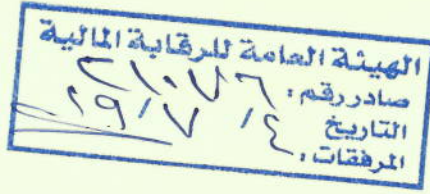


١٥٧٥  
٢٠١٩/١١/١٤



السادة / شركة صندوق استثمار افاق للأوراق المالية  
٧٧ تقسيم مدينة التجارين - جسر السويس - القاهرة

تحية طيبة وبعد ...

بالإشارة الى الاخطار المقدم من سيادتكم بشأن طلب الموافقة على طرح وثائق شركة صندوق استثمار افاق للأوراق المالية عن طريق الطرح الخاص وفقا للشروط المحددة بمذكرة المعلومات المرفقة، والبالغ حجمه المستهدف عند التأسيس ٥٠ مليون جنيه موزع على عدد ٥٠٠ الف وثيقة بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للوثيقة والمخصص له من مساهمي شركة الصندوق مبلغ ٥ مليون جنيه موزع على عدد ٥٠ الف وثيقة تصدر مقابل مساهمتهم في رأس المال وتطرح باقي وثائق الاستثمار من خلال الطرح الخاص بمبلغ ٤٥ مليون جنيه.

نود الإحاطة انه وفقا للمستندات المقدمة منكم وتحت مسئوليتكم وبناءا على الترخيص الصادر من الهيئة برقم (٧٦٦) في ٢٠١٨/١٢/٣، فان الهيئة ليس مانع بصفة مبدئية من طرح وثائق الصندوق من خلال الطرح الخاص طبقا للشروط المحددة تفصيليا بمذكرة المعلومات المرفقة وذلك لعدد ٥٠٠ الف وثيقة بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للوثيقة بقيمة اجمالية ٥٠ مليون جنيه ويجوز تلقي اكتتابات حتى ٥٠ مثل رأسمال شركة الصندوق البالغ ٥ مليون جنيه.

كما يرجى التفضل بمراجعة ما يلي:

- ١- اعتماد تشكيل مجلس الادارة الجديد المعدل وفقا لقرار مجلس إدارة الشركة المنعقد في ٢٠١٩/٥/٢٨ بالعرض على اول جمعية عامة للشركة وموافاة الهيئة بما يفيد ذلك
  - ٢- موافاة الهيئة بموقف تغطية الاكتتاب فور غلق باب الاكتتاب في وثائق الاستثمار مرفقا به كشوف التغطية معتمدة من البنك متلقى الاكتتاب على ان تتضمن الكشوف كافة البيانات المنصوص عليها بالمادة (٥٦) من اللائحة التنفيذية المشار اليها.
- وذلك حتى يتسنى للهيئة اصدار الموافقة النهائية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ..

د/ محمد عبد الفضيل  
رئيس  
الادارة المركزية لتمويل الشركات  
٢٠١٩

تحريرا في ٢٠١٩/٧/٣

م. م. م.



# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

# Afaaq

صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية



مذكرة معلومات للاكتتاب  
في وثائق استثمار شركة صندوق استثمار  
" آفاق "  
للأوراق المالية  
من خلال الطرح الخاص



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

0



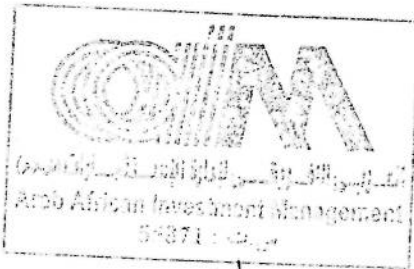


# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

## محتويات مذكرة المعلومات

تعريفات هامة	البند الأول:
مقدمة وأحكام عامة	البند الثاني:
تعريف وشكل شركة الصندوق	البند الثالث:
هدف شركة الصندوق	البند الرابع:
مصادر أموال شركة الصندوق والوثائق المصدرة منه	البند الخامس:
السياسة الاستثمارية للصندوق	البند السادس:
المخاطر	البند السابع:
نوعية المستثمر المخاطب بمذكرة المعلومات	البند الثامن:
الإفصاح الدوري عن المعلومات	البند التاسع:
أصول وموجودات شركة الصندوق وإمساك السجلات	البند العاشر:
شركة الصندوق	البند الحادي عشر:
مراقبا حسابات شركة الصندوق	البند الثاني عشر:
مدير الاستثمار	البند الثالث عشر:
وسائل تجنب تعارض المصالح	البند الرابع عشر:
تسويق ووثائق الاستثمار التي تصدرها شركة الصندوق	البند الخامس عشر:
شركة خدمات الإدارة	البند السادس عشر:
أمين الحفظ	البند السابع عشر:
الاكتتاب في الوثائق	البند الثامن عشر:
جماعة حملة الوثائق	البند التاسع عشر:
شراء / استرداد الوثائق	البند العشرون:
التقييم الدوري لأصول شركة الصندوق	البند الحادي والعشرون:
القوائم المالية	البند الثاني والعشرون:
أرباح شركة الصندوق والتوزيعات	البند الثالث والعشرون:
إنهاء شركة الصندوق والتصفية	البند الرابع والعشرون:
الأعباء المالية	البند الخامس والعشرون:
أسماء وعناوين مسئولي الاتصال	البند السادس والعشرون:
إقرار الشركة ومدير الاستثمار	البند السابع والعشرون:
أحكام عامة	البند الثامن والعشرون:
إقرار مراقبا الحسابات	البند التاسع والعشرون:
إقرار المستشار القانوني	البند الثلاثون:



محمد حسن

77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة



BANK TILLY  
وحيد عبد الغفار وشركاه  
محاسبون قانونيون ومستشارون



# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

Matouk  
Bassiouny  
& Hennawy

matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Gomah - Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228 F+ (202) 27954221

البند الأول: تعريفات هامة

القانون:

قانون سوق رأس المال الصادر بالقانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وتعديلاته.

اللائحة التنفيذية:

اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال الصادرة بموجب قرار وزير الاقتصاد والتجارة الخارجية رقم 135 لسنة 1993 وفقاً

لآخر تعديلاتها والقرارات المنفذة لها

الهيئة:

الهيئة العامة للرقابة المالية

صندوق الاستثمار:

هو وعاء استثماري مشترك يهدف إلى إتاحة الفرصة للمستثمرين فيه بالمشاركة جماعياً في الاستثمار في المجالات الواردة في مذكرة المعلومات ويديره شركة مدير استثمار مقابل أتعاب.

صندوق الاستثمار المفتوح:

هو صندوق استثماري يتيح شراء واسترداد الوثائق بصفة دورية طبقاً للبند (18) من هذه المذكرة بما يؤدي إلى انخفاض أو زيادة حجمه مع مراعاة العلاقة بين أموال المستثمرين ورأس مال شركة الصندوق وعلى النحو الوارد بالمادتين (142، 147) من اللائحة التنفيذية ورأس المال المجنب ويتم شراء واسترداد وثائق الاستثمار دون الحاجة إلى قيده في البورصة.

شركة الصندوق:

شركة صندوق استثمار أفاق للأوراق المالية (ش.م.م) وفقاً لأحكام قانون رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية والقرارات التنفيذية الصادرة تنفيذا لهما.

مجلس إدارة شركة الصندوق:

يتولى مجلس الإدارة الإشراف على شركة الصندوق والتنسيق بين الأطراف ذات العلاقة والقيام بالمهام المذكورة في البند (11) بمذكرة المعلومات

الطرح الخاص:

طرح أوبيع وثائق الاستثمار المصدرة عن شركة الصندوق على الجهات والشركات الاعتبارية الخاصة والعامة والحكومية وغير الحكومية والمستثمرين المؤهلين وصناديق التأمين الخاصة والعامة والحكومية وصناديق الاستثمار والمستثمرين المستهدفين ويظل باب الاكتتاب مفتوحاً لمدة عشرة أيام بحد أدنى وشهرين بحد أقصى طبقاً للشروط المحددة بالبند (18) من هذه المذكرة.

مذكرة المعلومات:

هي الدعوة الموجهة إلى الجهات والشركات الاعتبارية الخاصة والعامة والحكومية وغير الحكومية، والمستثمرين المؤهلين وصناديق التأمين الخاصة والعامة والحكومية وصناديق الاستثمار والمستثمرين المستهدفين للاكتتاب / الشراء في وثائق الاستثمار التي تصدرها شركة الصندوق والتي تم الموافقة عليها من الهيئة العامة للرقابة المالية



# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

## المستثمر:

هو الشخصية الطبيعية أو الاعتبارية التي تقوم بالاكتتاب في (أو شراء) وثائق صندوق استثمار أفاق للأوراق المالية ويسعى حامل الوثيقة.

## المستثمرون المؤهلون:

المستثمرون من ذوي الملاءة المالية وفقاً للضوابط التي تضعها الهيئة العامة للرقابة المالية ومن ضمنها الأشخاص الاعتبارية من المؤسسات المالية وصناديق المعاشات وصناديق التأمين الخاصة وصناديق الاستثمار، وغيرها من الشركات والمؤسسات المتخصصة في الاستثمار في الأوراق المالية.

## وثيقة الاستثمار:

ورقة مالية تمثل حصة شائعة لحامل الوثيقة في صافي قيمة أصول شركة الصندوق، ويشترك مالكو الوثائق والمساهمين في الأرباح والخسائر الناتجة عن نشاط شركة الصندوق كل بنسبة ما يملكه من وثائق.

## الأطراف ذوي العلاقة:

كافة الأطراف المرتبطة بنشاط شركة الصندوق ومنها على سبيل المثال مدير الاستثمار، وأمين الحفظ، والبنك المودع لديه أموال شركة الصندوق، والمستشار القانوني، ومراقبي الحسابات، والمستشار الضريبي، وشركة خدمات الإدارة، وأعضاء مجلس الإدارة، أو المديرين التنفيذيين لدى أي من الأطراف السابقة وأي حامل وثائق تتجاوز ملكيته 5% من صافي أصول شركة الصندوق.

## صافي قيمة الأصول:

القيمة السوقية لأصول شركة الصندوق مخصصاً منها الالتزامات وكافة المصروفات المستحقة عليه.

## الاستثمارات:

هي الأوراق المالية وغيرها من الأدوات المالية التي يتم استثمار أموال شركة الصندوق فيها طبقاً للسياسة الاستثمارية للصندوق.

## قيمة الوثيقة:

يقصد بها القيمة التي يتم تحديدها على أساس نصيب الوثيقة من صافي قيمة أصول شركة الصندوق والتي يتم احتسابها بنهاية كل يوم عمل تقييم والتي سيتم احتسابها من قبل شركة خدمات الإدارة (سيتم الإفصاح عنها يومياً على الموقع الإلكتروني الخاص بشركة الصندوق)

## مدير الاستثمار:

الشركة المسؤولة عن إدارة أصول والالتزامات شركة الصندوق وهي شركة العربي الأفريقي لإدارة الاستثمارات (ش.م.م).



BAKER TILLY

وحيد عبد الغفار وشركاه  
مستشارين قانونيين ومستشارين



# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

مدير المحفظة:

الشخص المسئول لدي مدير الاستثمار عن إدارة استثمارات شركة الصندوق.

شركة خدمات الإدارة:

شركة متخصصة تتولى احتساب صافي قيمة أصول شركة الصندوق وعمليات تسجيل إصدار واسترداد وثائق استثمار شركة الصندوق، بالإضافة إلى الأغراض الأخرى المنصوص عليها في اللائحة التنفيذية وهي الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار.

جماعة حملة الوثائق:

الجماعة التي تتكون من حاملي الوثائق التي تصدرها شركة الصندوق.

سجل حملة الوثائق:

سجل لدى شركة خدمات الإدارة تدون فيه جميع بيانات حملة الوثائق وعمليات الشراء والاسترداد التي تمت على الوثائق، وتكون شركة خدمات الإدارة مسؤولة عن تعديل السجل بما يطرأ عليه من تعديلات.

أمن الحفظ:

الجهة المسؤولة عن حفظ الأوراق المالية المملوكة للصندوق وهو بنك القاهرة.

استرداد الوثائق:

هو حصول المستثمر حامل الوثيقة على قيمة بعض أو جميع الوثائق التي تم الاكتتاب فيها أو شراؤها طبقاً للشروط الواردة بالبند الثامن عشر من هذه المذكرة.

استثمارات شركة الصندوق:

هي كافة الاستثمارات (الأصول) المملوكة لشركة الصندوق.

حامل الوثيقة:

هو الشخص الطبيعي أو الاعتباري الذي يقوم بالاكتتاب في الوثائق خلال فترة الاكتتاب الأولي (المكتتب) أو بشراء الوثائق فيما بعد خلال عمر شركة الصندوق (المشتري).

البنك متلقى الاكتتاب وطلبات الشراء والاسترداد:

هو بنك القاهرة.

الاكتتاب:

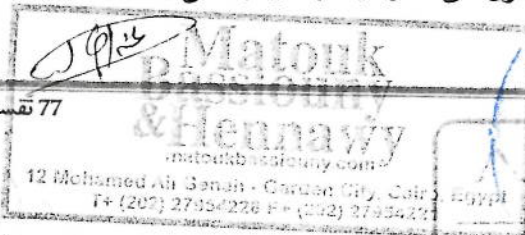
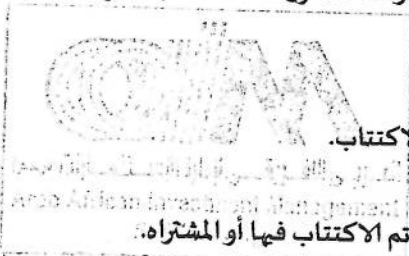
هو التقدم للاستثمار في وثائق شركة الصندوق خلال فترة فتح باب الاكتتاب الأولي وذلك وفقاً للشروط المحددة بمذكرة المعلومات.

الشراء:

هو شراء المستثمر للوثائق الجديدة المصدرة أثناء عمر شركة الصندوق وذلك بعد غلق باب الاكتتاب.

الاسترداد:

هو حصول المستثمر في الصندوق على كامل قيمة بعض أو جميع وثائق شركة الصندوق التي تم الاكتتاب فيها أو المشتراة.



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

4

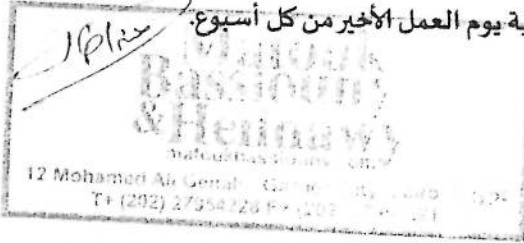
**TILLY**  
وحييد عبد النفار وشركاه  
محاسبون قانونيون ومستشارون



# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

يوم الاسترداد:



هو إقفال اليوم الذي تحتسب على أساسه القيمة الاستردادية للوثيقة وهو نهاية يوم العمل الأخير من كل أسبوع.

صناديق الاستثمار المرتبطة:

صناديق استثمار يديرها مدير الاستثمار أو أيا من الأشخاص المرتبطة به.

الأشخاص المرتبطة:

الأشخاص الطبيعيون وأي من أقاربهم حتى الدرجة الثانية، والأشخاص الاعتبارية، والكيانات والاتحادات، والروابط والتجمعات المالية المكونة من شخصين أو أكثر التي تكون غالبية أسهمهم أو حصص رأس مال أحدهما مملوكة مباشرة أو بطريق غير مباشر للطرف الآخر، أو أن يكون مالكة شخصاً واحداً. كما يعد من الأشخاص المرتبطة الأشخاص الخاضعون للسيطرة الفعلية لشخص آخر من الأشخاص المشار إليهم.

المصاريف الإدارية:

هي بعض المصاريف التي تتحملها شركة الصندوق نتيجة مباشرة النشاط ويتم سدادها بموجب مطالبات فعلية مثل مصاريف الإيجار والمصاريف الجاهزة والرقابية والجهات السيادية على أن يتم اعتمادها من مراقبي الحسابات في المراجعة الدورية.

يوم عمل:

هو كل يوم من أيام الأسبوع عدا يومي الجمعة والسبت والعطلات الرسمية على أن يكون يوم عمل بكل البنوك والبورصة.

العضو المستقل بمجلس الإدارة:

أي شخص طبيعي من غير التنفيذيين ولا المساهمين بشركة الصندوق ولا المرتبطين به أو بأي من مقدمي الخدمات له بطريقة مباشرة أو غير مباشرة ومن غير كبار العاملين بالشركة أو مستشاريها أو مراقبي حساباتها خلال الثلاث سنوات السابقة على تعيينه بالمجلس وتنحصر علاقته بشركة الصندوق في عضويته بمجلس إدارته ولا يتلقى أو يتقاضى منه سوي مقابل تلك العضوية وتزول صفة الاستقلال عنه متى فقد أيأ من الشروط السالف بيانها أو مرت ست سنوات متصلة على عضويته بمجلس إدارة شركة الصندوق وتلتزم شركة الصندوق بإخطار الهيئة خلال خمسة أيام عمل من تاريخ انتهاء عضويته أي من أعضاء مجلس إدارته.

البند الثاني: مقدمة وأحكام عامة

• أنشئت شركة الصندوق بغرض استثمار الأموال المستثمرة فيها بالطريقة الموضحة في السياسة الاستثمارية للصندوق (بند رقم 6) من هذه المذكرة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما.

• قامت الجمعية التأسيسية للشركة باعتماد تشكيل مجلس الإدارة للإشراف على شركة الصندوق طبقاً للشروط المحددة بالمادة (163) من اللائحة التنفيذية، كذلك قواعد الخبرة والكفاءة الصادرة بالقرارات المكملة لها. كما قامت الجمعية التأسيسية باعتماد تعيين مراقبي الحسابات.

BAKER TILLY  
وحيد عبد الغفار وشركاه  
محاسبون قانونيون ومستشارون

Handwritten signatures and stamps.

Handwritten signatures and stamps.



# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

- قام مجلس الإدارة وفقاً لاختصاصاته وبموجب القانون المشار إليه بتعيين مدير استثمار وشركة خدمات الإدارة وأمين الحفظ ويكون مسئولاً عن التأكد من تنفيذ التزامات كل منهم.
- هذه المذكرة هي دعوة للجهات والشركات والأشخاص الاعتبارية العامة الحكومية وغير الحكومية والمستثمرين المؤهلين والمستثمرين المهتمين للاكتتاب في وثائق شركة الصندوق وتتضمن كافة المعلومات والبيانات المتعلقة بشركة الصندوق وهي معلومات وبيانات مدققة ومراجعة من قبل شركة الصندوق ومدير الاستثمار ومراقبي الحسابات وتحت مسئوليتهم.
- تخضع هذه المذكرة لكافة القواعد الحاكمة والمنظمة لنشاط صناديق الاستثمار في مصر وعلى الأخص الأحكام الواردة بقانون سوق رأس المال الصادر برقم 95 لسنة 1992م ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما.
- أن الاكتتاب في أو شراء وثائق استثمار شركة الصندوق يعد قبولاً لجميع بنود هذه المذكرة، وإقراراً من المستثمر بقبوله الاستثمار في وثائق شركة الصندوق في مقابل تحمل كافة مخاطر هذا الاستثمار والتي تم الإفصاح عنها في البند (7) من هذه المذكرة.
- يلتزم مجلس الإدارة بتحديث هذه المذكرة كل عام على أنه في حالة تغيير أي من البنود المذكورة في هذه المذكرة فيجب اتخاذ الإجراءات المقررة قانوناً طبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وعلى الأخص موافقة جماعة حملة الوثائق في الحالات التي تتطلب ذلك طبقاً لاختصاصاتها الواردة بالبند (19) بهذه المذكرة على أن يتم اعتماد هذه التعديلات من الهيئة والإفصاح لحملة الوثائق عن تلك التعديلات.
- يحق لأي مستثمر طلب نسخة محدثة من هذه المذكرة من العناوين الموضحة في نهاية هذه المذكرة.
- في حالة نشوب أي خلاف فيما بين الأطراف المرتبطة بشركة الصندوق ومدير الاستثمار أو أي من المكتتبين والمستثمرين أو المتعاملين مع شركة الصندوق يتم حل هذا الخلاف بالطرق الودية، وإذا لم تفلح الطرق الودية يكون عن طريق التحكيم وفقاً لقواعد مركز القاهرة الإقليمي للتحكيم التجاري الدولي على أن يكون القانون المطبق هو القانون المصري وتكون لغة التحكيم هي "اللغة العربية".



البند الثالث: تعريف وشكل شركة الصندوق

اسم شركة الصندوق:

شركة صندوق استثمار آفاق للأوراق المالية.

الشكل القانوني للصندوق:

تأسست شركة الصندوق في شكل شركة مساهمة وفقاً لأحكام قانون رأس المال رقم 95 لسنة 1992م ولائحته التنفيذية وقيدت الشركة بالسجل التجاري تحت رقم 23521 مكتب سجل تجاري العبور، وترخيص مزاولة النشاط الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم (766) بتاريخ 2018/12/3م.

نوع شركة الصندوق:

صندوق استثمار مفتوح

77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

6

BAKER TILLY  
وحيد عبد الغفار وشركاه  
مستشارين قانونيين ومستشارون





# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

فئة شركة الصندوق:

صندوق استثمار في أوراق وأدوات مالية مقيمة وغير مقيمة طبقاً للنسب المحددة بالبند (6) من هذه المذكرة.

مقر شركة الصندوق:

يكون مقر صندوق استثمار آفاق للأوراق المالية هو القطعة رقم 77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة.

تاريخ بدء مزاولة النشاط:

تبدأ الشركة بممارسة نشاطها اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب في وثائق صندوق الاستثمار.

السنة المالية للصندوق:

تبدأ السنة المالية لصندوق استثمار آفاق للأوراق المالية في أول يناير وتنتهي في نهاية ديسمبر من كل عام واستثناء مما سبق تبدأ السنة المالية الأولى من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة النشاط وتنتهي في آخر ديسمبر من السنة التالية لتاريخ الترخيص.

مدة شركة الصندوق:

25 (خمسة وعشرون عاماً) تبدأ من 2018/10/1م إلى 2043/9/30 م طبقاً لمستخرج السجل التجاري لشركة الصندوق.

عملة شركة الصندوق:

العملة التي تصدرها الوثائق هي الجنيه المصري وتعتمد هذه العملة عند تقييم الأصول والخصوم للصندوق، وإعداد القوائم المالية للصندوق، وكذا عند الاكتتاب في وثائق شركة الصندوق أو الشراء أو الاسترداد وعند التصفية للصندوق.

المستشار القانوني للصندوق:

الأستاذ / محمد عبد الفتاح محمد مكتب معتوق بسيوني وحناوي للاستشارات القانونية والمحاماة.

المستشار الضريبي:

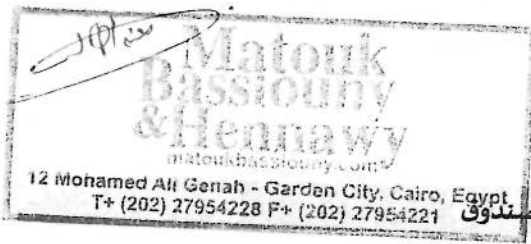
الأستاذ / نصر أبو العباس أحمد علي، مكتب نصر أبو العباس وشركاه Morison Ksi.

الإشراف على شركة الصندوق:

يتولى مجلس الإدارة مسئولية الإشراف على شركة الصندوق والتنسيق بين الأطراف ذوي العلاقة، والمهام الواردة طبقاً للبند (11) من هذه المذكرة

الموقع الإلكتروني الخاص بشركة الصندوق

[www.afaq-fund.com](http://www.afaq-fund.com)



البند الرابع: هدف شركة الصندوق



تهدف شركة الصندوق لتحقيق نمو رأسمالي من خلال تحقيق أعلى عوائد ممكنة على الأموال المستثمرة فيه عن طريق الاستثمار وفقاً للضوابط الاستثمارية بالبند (6) من هذه المذكرة وبما يتفق مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992م ولائحته التنفيذية المنظمة لصناديق الاستثمار وتعدديلاتهما. ويلتزم مدير الاستثمار بدوره نحو العمل على تقليل حجم المخاطر والاستثمار في أدوات استثمارية متنوعة.

77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

7



ANDER TILLY  
وحيث عبد الغفار وشركاه  
مستشارين قانونيين ومستشارين



# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

## البند الخامس: مصادر أموال شركة الصندوق والوثائق المصدرة منه

### حجم شركة الصندوق المستهدف أثناء فترة الاكتتاب:

يبلغ الحجم المستهدف لقيمة محفظة الصندوق 50 مليون جم (خمسين مليون جنيه مصري) موزعة على عدد 500,000 (خمس مائة ألف) وثيقة وبقية اسمية قدرها 100 جم (مائة جنيه مصري) للوثيقة. ويصدر لمساهمي الشركة وثنائى بعدد 50 ألف وثيقة مقابل مساهمتهم في رأس مال شركة الصندوق البالغ قيمته 5 مليون جم. ويجوز تلقي اكتتابات في وثائق الصندوق حتى 50 مثل رأس مال شركة الصندوق، أي بعد أقصى الاكتتاب في 2.5 مليون وثيقة خلال فترة الاكتتاب.

### الحد الأدنى لرأس مال شركة الصندوق:

يجب ألا يقل رأس مال شركة الصندوق في أي وقت من الأوقات عن خمسة مليون جنيه مصري أو 2% من الأموال المستثمرة فيه أيهما أعلى.

ولا يجوز لمساهمي شركة الصندوق التصرف في الحد الأدنى من الوثائق المكتتب فيها مقابل رأس مال شركة الصندوق طوال مدة شركة الصندوق إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة المسبقة ووفقاً للضوابط المحددة منها.

### حقوق حملة الوثائق:

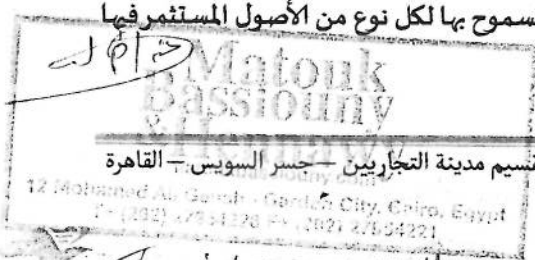
تمثل كل وثيقة حصة نسبية شائعة في صافي أصول شركة الصندوق وبشارك حملة الوثائق مساهمي شركة الصندوق في الأرباح والخسائر الناتجة عن استثمارات شركة الصندوق كل حسب ما يملكه من وثائق وصافي أصول شركة الصندوق عند التصفية.

## البند السادس: السياسة الاستثمارية للصندوق

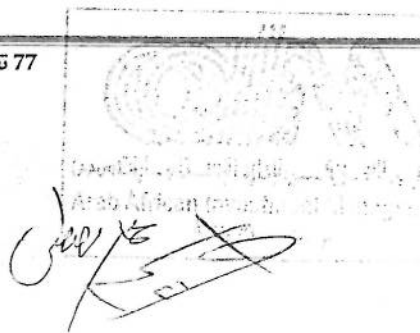
تتبع إدارة شركة الصندوق سياسات استثمارية تستهدف المحافظة على أصول شركة الصندوق وتعظيم العائد على الأموال المستثمرة مع مراعاة تخفيض مخاطر الاستثمار من خلال توزيع الاستثمارات على القطاعات المختلفة ويقوم مدير الاستثمار بإجراء دراسات تحليلية بناءً على نتائج أعمال الشركات والمؤشرات الاقتصادية السائدة؛ حيث يبذل مدير الاستثمار عناية الرجل الحرص في الاختيار الجيد للأدوات الاستثمارية. ويلتزم مدير الاستثمار بالشروط والضوابط الاستثمارية التي وردت في اللائحة التنفيذية لقانون صناديق التأمين الخاصة رقم 54 لسنة 1975م، وأيضاً اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال. وفي سبيل تحقيق هذا الهدف يلتزم مدير الاستثمار بالضوابط التالية عند استثمار أموال شركة الصندوق:

### أضوابط استثمارية عامة:

- العمل على تحقيق الأهداف الاستثمارية للصندوق الواردة في مذكرة المعلومات.
- الالتزام بالنسب والحدود الاستثمارية القصوى والدنيا لنسب الاستثمار المسموح بها لكل نوع من الأصول المستثمر فيها والواردة في مذكرة المعلومات.



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة  
12 Mohamed Ali Street - Garden City, Cairo, Egypt  
P: (202) 473 4120 F: (202) 276 54221





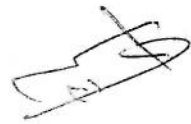
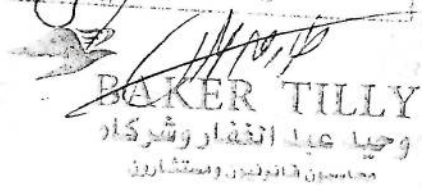
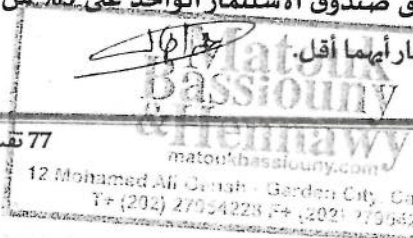
# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

- يلتزم مدير الاستثمار بألا تتجاوز نسبة الاستثمار الموجه للأسهم في أي قطاع من القطاعات نسبة 25% من حجم أموال شركة الصندوق مما يحقق التنوع في الاستثمارات
- مراعاة مبدأ توزيع المخاطر وعدم التركيز عند اتخاذ القرارات الاستثمارية
- عدم القيام بأي عمليات إقراض أو تمويل نقدي مباشر أو غير مباشر.
- عدم استخدام أصول شركة الصندوق في أي إجراء أو تصرف يؤدي إلى تحمل شركة الصندوق مسؤولية تتجاوز حدود قيمة استثماره.
- عدم التعامل بنظام التداول في ذات الجلسة بما يزيد على (15%) من حجم التعامل اليومي للصندوق.
- يحظر على مدير الاستثمار البدء في استثمار أموال شركة الصندوق قبل غلق باب الاكتتاب في وثائقه، ويكون له إيداع أموال الاكتتاب في أحد البنوك الخاضعة لإشراف البنك المركزي وتحصيل عوائدها لحين انتهاء فترة الاكتتاب في وثائق الصندوق.
- تقتصر استثمارات شركة الصندوق على السوق المحلي فقط وبالجنه المصري
- علي مدير الاستثمار أن يحتفظ بنسبة من صافي أصول شركة الصندوق في صورة سائلة لمواجهة طلبات الاسترداد ويجوز تخفيض الاستثمارات بنسبة في مجالات استثمارية منخفضة المخاطر وقابلة للتحويل إلى نقدية عند الطلب بالنسبة التي يراها مدير الاستثمار.
- الالتزام بالحد الأدنى للتصنيف الائتماني لأدوات الدين المستثمر فيها والمحدد ب- BBB وفقا لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (35) لسنة 2014م، ويلتزم مجلس إدارة الصندوق بناء على تقارير مدير الاستثمار بالإفصاح بشكل سنوي لجماعة حملة الوثائق عن أي تغيير في التقييم الائتماني لأدوات الدين المستثمر فيها وفقا لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (35) لسنة 2014م.

#### ب- النسب الاستثمارية:

1. ودائع مصرفية وشهادات ادخار وشهادات استثمار بالعمله المحلية صادرة عن بنوك مسجلة لدى بنك المركزي المصري وبعد أقصى 35% من جملة أموال شركة الصندوق وبشرط ألا تزيد جملة التوظيفات لدى البنك الواحد على 25% من جملة أموال شركة الصندوق.
2. سندات وأذون خزانة حكومية وأية أوراق مالية أو حكومية مضمونة أخرى وبعد أدني 15% وحد أقصى 70% من جملة أموال شركة الصندوق.
3. سندات توريق وصكوك قابلة للتداول في سوق الأوراق المالية وبعد أقصى 15% من جملة أموال شركة الصندوق على ألا يزيد قيمة المستثمر في سندات صادرة عن جهة واحدة عن 5% من جملة أموال شركة الصندوق أو 10% من إجمالي قيمة إصدارات الجهة الواحدة أيهما أقل. وفي حالة تعدد إصدارات الجهات لا يجوز أن يتجاوز المستثمر في كل إصدار عن 10% من قيمته مع مراعاة الحد الأقصى الإجمالي السابق الإشارة إليه.
4. وثائق صناديق استثمار الدخل الثابت وصناديق الاستثمار النقدي وبعد أقصى 20% من جملة أموال شركة الصندوق، على ألا تزيد قيمة المستثمر في وثائق صندوق الاستثمار الواحد على 5% من جملة أموال شركة الصندوق أو 10% من صافي قيمة أصول صندوق الاستثمار أيهما أقل.





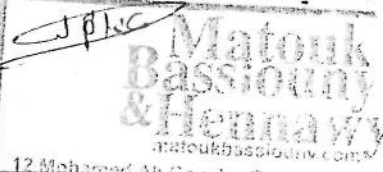
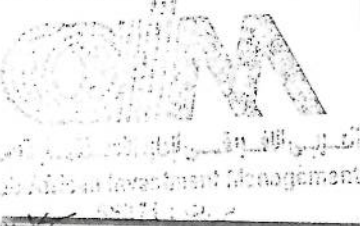
# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

5. وثائق صناديق استثمار مفتوح في الأسهم أو صناديق الاستثمار القابضة وبعد أقصى 15% من جملة أموال شركة الصندوق على ألا تزيد قيمة المستثمر في وثائق صندوق الاستثمار الواحد على 5% من جملة أموال شركة الصندوق أو 10% من صافي قيمة أصول صندوق الاستثمار أيهما أقل.
6. أسهم متداولة في البورصة المصرية وبعد أقصى 15% من جملة أموال شركة الصندوق على ألا تزيد قيمة المستثمر في أسهم صادرة عن جهة واحدة على 5% من جملة أموال شركة الصندوق، أو 10% من رأس مال الجهة المصدرة للأسهم أيهما أقل.
7. يراعي ألا تزيد جملة ما يستثمر في الأوراق المالية بالبندين (3، 6) والصادرة عن جهة واحدة على 5% من جملة أموال شركة الصندوق.
8. يراعي ألا تزيد جملة ما يستثمر في وثائق صناديق الاستثمار الواردة ببند (5) والأسهم الواردة ببند (6) على 20% من جملة أموال شركة الصندوق.
9. وثائق صناديق الاستثمار العقاري وبعد أقصى 10% من جملة أموال شركة الصندوق على ألا تزيد قيمة المستثمر في وثائق صندوق الاستثمار الواحد على 5% من جملة أموال شركة الصندوق، أو 10% من صافي قيمة أصول صندوق الاستثمار أيهما أقل.
10. يراعي ألا تزيد جملة ما يستثمر في وثائق صناديق الاستثمار الواردة ببند (8) وصناديق الاستثمار العقارية الواردة بالبند (9) على 15% من جملة أموال شركة الصندوق.

كما يحق لمدير الاستثمار زيادة نسبة الاستثمارات في أدوات العائد الثابت (سندات وأذون خزانة حكومية وأية أوراق مالية حكومية أو مضمونة أخرى) إلى 85% من جملة أموال شركة الصندوق وفقاً لرؤية مدير الاستثمار ووفقاً لأحكام المادة (174) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال فإنه يجب مراعاة الضوابط الآتية:

1. ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء أوراق مالية لشركة واحدة على 15% من أموال شركة الصندوق وبما لا يجاوز 20% من الأوراق المالية المصدرة من تلك الشركة.
2. ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء وثائق الاستثمار التي تصدرها صناديق الاستثمار الأخرى على 20% من إجمالي صافي قيمة أصوله في صندوق واحد، وبما لا يجاوز 5% من عدد وثائق الصندوق المستثمر فيه.
3. لا يجوز أن تزيد نسبة ما تستثمره شركة الصندوق في الأوراق المالية الصادرة من مجموعة مرتبطة على 20% من أموال شركة الصندوق الذي قام بالاستثمار.
4. لا يجوز تنفيذ عمليات اقتراض الأوراق المالية بفرض بيعها أو الشراء بالهامش أو الاستحواذ من خلال المجموعات المرتبطة وفقاً لأحكام الباب الثاني عشر من اللائحة التنفيذية.





Afaaq  
Bassoumy  
& Hennawy  
12 Mohamed Ali Goudah - Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228 F+ (202) 27954221

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

### البند السابع: المخاطر

تعرف المخاطر المرتبطة بالاستثمار بأنها الأسباب التي قد تؤدي إلى اختلاف العائد المحقق من الاستثمار عن العائد المتوقع قبل الدخول في الاستثمار، مما قد يعرض رأس المال المستثمر إلى بعض المخاطر التي قد تؤدي إلى احتمال تغير قيم الاستثمارات المالية من وقت لآخر تبعاً لتذبذب أسعار الأسهم ارتفاعاً وهبوطاً في البورصة وقد تؤدي إلى احتمال تحقيق خسائر.

ولذلك يجب على المستثمر أن يدرك العلاقة المباشرة بين العائد ودرجة المخاطرة حيث أنه كلما رغب المستثمر في أن يحصل على عائد أعلى يتوجب عليه أن يتحمل درجة أكبر من المخاطر تبعاً لعدة عوامل، لذا يتعين على المستثمرين المحتملين النظر بعرض إلى كافة المخاطر المذكورة فيما يلي والمراجعة الحريصة لنسخة محدثة من هذه المذكرة.

#### أهم المخاطر طبقاً لنوع الاستثمار وكيفية إدارتها:

فيما يلي عرض لأهم المخاطر التي قد تتعرض لها أموال شركة الصندوق، وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها شركة الصندوق للحد من تأثير تلك المخاطر:

#### المخاطر المنتظمة:

هذه المخاطر ناجمة عن الظروف الاقتصادية العامة مثل الكساد أو الظروف السياسية ويصعب التخلص منها أو التحكم فيها ولكن يمكن أن يقلل من تأثيرها بسبب اختلاف تأثير الأوراق المالية بالمخاطر المنتظمة على حسب نوعها وسوف يقوم مدير الاستثمار بمواجهة هذه المخاطر عن طريق توزيع الاستثمارات على قطاعات ومجالات الاستثمار المختلفة ذات العائد الثابت أو المتغير.

ويجب على مدير الاستثمار متابعة مختلف الدراسات الاقتصادية والتوقعات المستقبلية وبذل عناية الرجل الحريص وأن يعمل على تقليل هذه المخاطر بدرجة ما عن طريق تنوع الاستثمار بين أدوات مالية مختلفة وفي قطاعات مختلفة.

#### المخاطر غير منتظمة:

وهي مخاطر الاستثمار في ورقة مالية معينة لجهة ما، أو في أحد القطاعات، وبسبب أي ظروف قد تحدث وبناء عليها قد تعجز هذه الجهة عن سداد التزاماتها.

وسوف يقوم مدير الاستثمار باستثمار غالبية الأموال في أدوات الدين قصيرة الأجل الصادرة عن الحكومة المصرية لتفادي حدوث مثل هذه المخاطر، كما أنه يلتزم بتنوع مكونات المحفظة المالية للصندوق كما هو مشار إليه بالسياسة الاستثمارية.

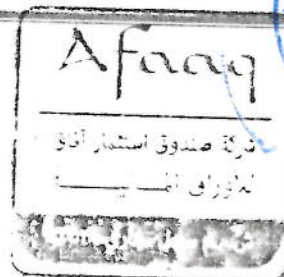
#### مخاطر تغير أسعار الفائدة:

وهي المخاطر التي تنتج عن انخفاض القيمة السوقية للأوراق المالية نتيجة ارتفاع أسعار الفائدة بعد تاريخ الشراء، وسوف يقوم مدير الاستثمار بتنوع الاستثمارات في الأدوات المالية ذات العائد الثابت أو المتغير بمختلف الاستحقاقات وذلك للاستفادة من تحركات أسعار الفائدة وتحقيق أعلى عائد ممكن. وتجدر الإشارة إلى أن مدير الاستثمار من ذوي الخبرة ويتخذ قراراته الاستثمارية

77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

عبدالله

أحمد عبد الله حسن مدير إدارة الاستثمارات  
بشركة أفاق  
بشماره 771



BAKER TULLY

وحيد عبد القادر وشركاه  
مستشارون قانونيون ومستشارون



# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

بناءً على التحليلات وإجراء مختلف الدراسات الاقتصادية للتوصل إلى التوقعات المستقبلية للأسواق أو الأوراق المالية المستثمر فيها، مما يؤهله لاتخاذ القرارات المناسبة لمتغيرات السوق.

### مخاطر المعلومات:

تتمثل هذه المخاطر في عدم توافر المعلومات اللازمة من أجل اتخاذ القرار الاستثماري نظراً لعدم تمتع السوق المستثمر فيه بالإفصاح والشفافية و حيث أن استثمارات شركة الصندوق تتركز في السوق المصري الذي يتميز بتوافر قدر كاف من الإفصاح والشفافية والاستقرار ، كما أن مدير الاستثمار يتمتع بخبرة واسعة و دراية عن أسواق المال المصرية و الأدوات الاستثمارية المتاحة، إلى جانب أنه يقوم بالاطلاع على أحدث البحوث و المعلومات المحلية و العالمية و عن الحالة الاقتصادية، لذا فهو أكثر قدرة على تقييم و توقع أداء الاستثمارات و كذلك تقييم شتي فرص الاستثمار بشكل يضمن له تحقيق ربحية و تفضي القرارات الخاطئة قدر المستطاع.

### مخاطر الارتباط:

هي ارتباط أسعار الأوراق المالية ببعضها في أحد القطاعات، بحيث قد يؤدي انخفاض سعر أحد الأوراق المالية إلى انخفاض أسعار بعض أو كل الأوراق المالية في نفس القطاع أو في قطاعات أخرى. كما تنص سياسة استثمار شركة الصندوق على أن الاستثمار في أي قطاع من القطاعات لا يتجاوز 25% من حجم أموال شركة الصندوق الموجهة للأسهم مما يحقق التنوع في الاستثمارات ويقلل من حجم هذه المخاطر.

### مخاطر تغير اللوائح والقوانين:

وهي المخاطر الناجمة عن تغيير القوانين واللوائح في الدولة المستثمر فيها، وقد تؤثر بالسلب أو بالإيجاب على بعض قطاعات الأوراق المالية ما قد يؤثر على أسعار تلك الأوراق المالية. ومما يقلل من حجم هذه المخاطر قيام مدير الاستثمار بدراسة تلك التغيرات والتأقلم معها ومحاولة الاستفادة منها.

### مخاطر التقييم:

وهي المخاطر التي تحدث عند تقييم صافي قيمة الوثيقة. وتتولى شركة خدمات الإدارة تقييم قيمة الوثيقة يومياً طبقاً للمعايير المحددة بالأحكام المنظمة لذلك ويتم مراجعتها من مراقبي حسابات شركة الصندوق وهما من المكاتب ذوي الخبرة في مجال المراجعة مما يقلل من حجم هذه المخاطر.

### مخاطر التضخم:

وهي المخاطر الناشئة عن انخفاض القوة الشرائية للأموال المستثمرة في أصول شركة الصندوق، أو نتيجة تحقيق عائد يقل عن معدل التضخم خلال فترة الاستثمار، ويتم معالجة هذه المخاطر عن طريق تدوير استثمارات شركة الصندوق بين أسهم وأدوات استثمارية قصيرة الأجل ذات عائد متغير، وأدوات ذات عائد ثابت للاستفادة من توجهات أسعار الفائدة لصالح شركة الصندوق.

### مخاطر السيولة:

هي مخاطر عدم تمكن مدير استثمار محفظة شركة الصندوق من تسيل بعض استثمارات شركة الصندوق للوفاء بالتزاماته أو لسداد طلبات الاسترداد، وتختلف إمكانية تسيل الاستثمار باختلاف نوع الاستثمار أو حدوث ظروف تؤثر على بعض استثمارات شركة الصندوق بما يؤدي إلى انخفاض أو انعدام التداول عليها لفترة من الزمن، و شركة الصندوق يستثمر في أدوات عالية

Arab African Investment Management

Matouk  
& Hennawy  
matoukbase@com  
12 Mohamed Ali Gosh - Garden City - Cairo - Egypt  
T + (202) 2795-4223 F + (202) 2795-4221

Afaaq  
شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521



77 تقسيم مدينة التجار بين - جسر السويس - القاهرة  
BAKER TILLY  
وحيد عبد القهار وشركاه  
مستشارون ومستشارون



# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

السيولة سهل تحويلها إلى نقدية عند الطلب مما يخفض تلك المخاطر وللتعامل مع هذا النوع من المخاطر يقوم مدير الاستثمار بالاستثمار في أسهم الشركات النشطة التي تتمتع بحجم تداول يومي مرتفع لتخفيض تلك المخاطر إلى الحد الأدنى. وتجدر الإشارة إلى أن مخاطر السيولة قد تنتج عن عدم اتفاق أيام العمل المصرفي والبورصة، مما يكون له أثره على تقييم الوثيقة وطبقاً لما هو مشار إليه ببند مخاطر الظروف القهريّة وفي هذه الحالة قد يلجأ مدير الاستثمار إلى الوقف المؤقت لعملية الاسترداد أو السداد الجزئي طبقاً لما هو مشار إليه بالبند الثامن عشر من هذه المذكرة طبقاً للضوابط المحددة بالمادة 159 من اللائحة التنفيذية لقانون سوق راس المال.

### مخاطر العمليات:

تتجم مخاطر العمليات عن الأخطاء أثناء تنفيذ أو تسوية أوامر البيع والشراء نتيجة عدم كفاءة شبكات الربط أو عدم نزاهة أحد أطراف العملية أو عدم بذل عناية الرجل الحريص مما يترتب عليه تأخر سداد التزامات شركة الصندوق، أو استلام مستحقاته لدى الغير. وتأتي خبرة مدير الاستثمار وطبيعة تعاملات شركة الصندوق مع بنوك تابعة لرقابة البنك المركزي المصري وتطبيق شركة الصندوق سياسة الدفع مقابل الاستلام كعوامل أساسية تهدف إلى الحد من مخاطر العمليات وذلك من خلال تسوية المعاملات على الأوراق المالية المستثمر فيها عن طريق إرسال تعليمات البيع والشراء للبنك ثم يقوم البنك بمطابقة تلك التعليمات مع المنفذة فعلياً ثم يفرم البنك بالتسوية الفعلية على حساب شركة الصندوق طرفه.

### مخاطر التغيرات السياسية:

تنعكس الحالة السياسية للدول المستثمر فيها على أداء أسواق المال بهذه الدول، والتي قد تؤدي إلى تأثير الأرباح والعوائد الاستثمارية، في الغالب تكون أسواق الأسهم أكثر تأثراً بالتغيرات السياسية من أسواق الأدوات ذات العائد الثابت، وتجدر الإشارة إلى أن مدير استثمار محفظة شركة الصندوق سوف يستثمر أمواله في الأسواق المالية المصرية فقط مما يستتبعه التأثير المباشر بالأوضاع السياسية والاقتصادية السائدة في مصر، وتجدر الإشارة إلى أن نسبة الاستثمار في الأسهم لا تتعدى 15% من جملة أموال الصندوق.

### مخاطر الائتمان (عدم السداد):

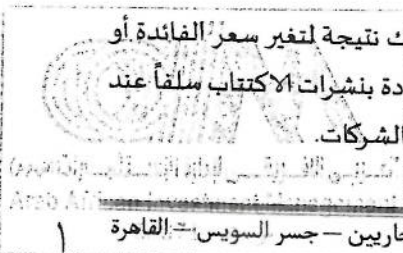
وهي المخاطر الناشئة عن عدم قدرة مصدر الورقة المالية على سداد القيمة الاستردادية لها عند الاستحقاق أو سداد قيمة التوزيعات النقدية في تواريخ استحقاقها، ويتم التعامل مع هذا النوع من المخاطر عن طريق الاختيار الجيد للكيانات المصدرة للأوراق المالية المستثمر فيها وتوزيع الاستثمارات على القطاعات المختلفة وتحديد نسبة قصوى للاستثمار في الإصدارات المالية للشركة الواحدة.

### مخاطر ظروف قهريّة عامة:

وهي مثل حدوث اضطرابات سياسية أو غيرها بالبلاد وبدرجة تؤدي إلى إيقاف التداول على الأوراق المالية المقيدة بأسواق الأوراق المالية مما يؤدي إلى وقف عمليات الاسترداد (كلياً أو نسبياً) وهو نوع من المخاطر التي لا تزول إلا بعد زوال أسبابها.

### مخاطر الاستدعاء أو السداد المعجل:

وتتمثل في مخاطر استدعاء جزء أو كل أدوات العائد الثابت وسدادها قبل موعد استحقاقها وذلك نتيجة لتغير سعر الفائدة أو لأسباب مباشرة تتعلق بنشاط المصدر نفسه. وجدير بالذكر أن هذه المخاطر تكون معروفة ومحددة بنشرات الاكتتاب سلفاً عند شراء سندات تحمل هذه الخاصية مع العلم أن شركة الصندوق لا تسعف الاستثمار في سندات الشركات.



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

BAKER TILLY  
وحيد عبد الغفار وشركاه  
محاسبون شامبينزون ومستشارون

Matrouk  
& Hennawy  
matrouk.hennawy.com  
12 Mohamed Ali Corridor - Garden City, Cairo, Egypt  
T: (202) 2796-228 F: (202) 2796-221





# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

## مخاطر التوقيت:

تتمثل في إختيار توقيت شراء وبيع الأوراق المالية فالشراء عند وصول السوق إلى القمة أو عند بداية هبوط السوق ينطوي على قدر أكبر من المخاطرة مقارنة بالشراء في بداية صعود السوق والعكس صحيح في حالة البيع ونظراً لما يتمتع به مدير الاستثمار من خبرات وما يقوم به من دراسات فإنه يستطيع الحد من آثار مخاطر التوقيت قدر المستطاع.

## البند الثامن: نوعية المستثمر المخاطب بمذكرة المعلومات

هذا الصندوق هو صندوق استثمار مفتوح، عن طريق الطرح الخاص للمستثمرين المؤهلين من ذوي الملاة المالية الذين تتوافر فيهم الشروط التي تضعها الهيئة وعلى سبيل المثال وليس الحصر: الجهات والشركات والأشخاص الاعتبارية الخاصة والعامه والحكومية وغير الحكومية وصناديق التأمين الخاصة والعامه والحكومية، وصناديق المعاشات، وصناديق الاستثمار والمؤسسات المالية وغيرها من الشركات والمؤسسات المتخصصة في الاستثمار في الأوراق المالية

ويناسب هذا النوع من الاستثمار أيضاً المستثمر الراغب في تقبل درجة مخاطرة منخفضة - متوسطة مقابل عائد يتناسب وهذه الدرجة من المخاطر على المدى المتوسط وطويل الأجل في ظل إدراك المستثمر للعلاقة الطردية بين العائد المتوقع ودرجة المخاطر المشار إليها في البند (رقم 7) من هذه المذكرة وفي ظل قيام مدير الاستثمار بمهامه وإدارته الرشيدة لمحفظة شركة الصندوق.

## البند التاسع: الإفصاح الدوري عن المعلومات

طبقاً لأحكام المادة 170 من اللائحة التنفيذية تلتزم الأطراف ذات العلاقة بشركة الصندوق بالإفصاح الفوري عن كافة الأمور المتعلقة بشركة الصندوق واستثماراته وغيره من الموضوعات التي تهم حملة الوثائق وعلى الأخص ما يلي:  
أولاً: تلتزم شركات خدمات الإدارة بأن تعد وترسل لحملة الوثائق كل ثلاثة أشهر تقريراً يتضمن البيانات الآتية:

- صافي قيمة أصول شركة الصندوق.
- عدد الوثائق القائمة وصادفي قيمتها والقيمة السوقية الاسترشادية للوثيقة (إن وجدت).
- بيان بأي توزيعات أرباح تمت في تاريخ لاحق على التقرير السابق تقديمه لحملة الوثائق.

ثانياً: يلتزم مدير الاستثمار بالإفصاحات التالية:

- الإفصاح الفوري عن ملخص الأحداث الجوهرية التي تطرأ أثناء مباشرة الصندوق لنشاطه والتي من شأنها التأثير على النشاط أو على المركز المالي الخاص بالصندوق لكل من الهيئة وحملة الوثائق. كما يلتزم بأن يتبع بمركزه الرئيسي وفروعه وعلى الموقع الإلكتروني الخاص بالصندوق كافة المعلومات عن هذه الأحداث لمدة لا تقل عن ثلاثة أشهر من تاريخ حدوثها.
- الإفصاح عن تعامله والعاملين لديه على وثائق الصندوق ويتجنب أي تعارض للمصالح عند تعاملهم على هذه الوثائق وذلك بعد اتباع الاجراءات المنصوص عليها بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 69 لسنة 2014 وللوائح الداخلية الخاصة بالشركة.



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

Handwritten signature and stamp.

BAKER TILLY  
وحيد عبد الغفار وشركاه  
محاسبين قانونيين ومستشارون





# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري رقم 23521

- الإفصاح بشكل سنوي لجماعة حملة الوثائق عن أي تغيير في التقييم الائتماني للسندات وصكوك التمويل المستثمر فيها وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 35 لسنة 2014.

## - الإفصاح بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية الربع سنوية عن:

- استثمارات الصندوق في الصناديق النقدية المدارة بمعرفة مدير الاستثمار، وعن الاستثمار في أي أوراق مالية أخرى مصدرها عن مجموعة مرتبطة بمدير الاستثمار.
- حجم استثمارات الصندوق الموجهة نحو الأوعية الادخارية المصرفية بالبنك متلقي الاكتتاب أو أي من البنوك الأخرى ذوي العلاقة.
- كافة التعاملات على الأدوات الاستثمارية لدي أي طرف من الأطراف المرتبطة.
- الأنواع التي يتم سدادها لأي من الأطراف المرتبطة.

## ثالثاً: يجب على مجلس الإدارة أن يقدم إلى الهيئة ما يلي:

- أ- تقارير ربع سنوية عن أدائه ونتائج أعماله على أن تتضمن هذه التقارير البيانات التي تفسح عنها القوائم المالية للصندوق بصورة كاملة وصحيحة بناءً على القوائم المالية التي يعدها مدير الاستثمار، والإفصاح عن الإجراءات التي يتخذها مدير الاستثمار لإدارة المخاطر المرتبطة بالصندوق.
- ب- القوائم المالية (التي أعدها مدير الاستثمار) مرفقاً بها تقرير مجلس الإدارة ومراقبا حساباته قبل شهر من التاريخ المحدد للعرض على مجلس إدارة الجهة المنشئة للصندوق، وللهيئة فحص الوثائق والتقارير المشار إليها، وتبلغ الهيئة لجنة الإشراف على الصندوق بملاحظاتها لإعادة النظر فيها بما يتفق ونتائج الفحص، على أن تعرض القوائم المالية السنوية على السلطة المختصة خلال فترة لا تتجاوز 90 يوم من نهاية السنة المالية وبشأن القوائم المالية ربع السنوية تلتزم الشركة (الصندوق) بموافقة الهيئة بتقرير الفحص المحدود لمراقبي الحسابات والقوائم المالية ربع السنوية خلال 45 يوم على الأكثر من نهاية الفترة.

## رابعاً: الإفصاح عن أسعار الوثائق:

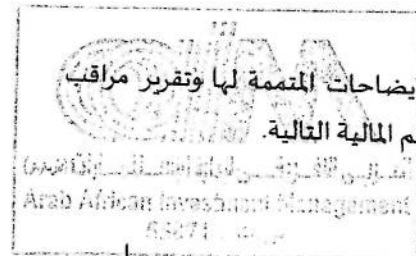
- يتم الإعلان عن سعر الوثيقة يومياً على الموقع الإلكتروني الخاص بشركة الصندوق بالإضافة إلى إمكانية الاستعلام من خلال مستوحي الاتصال المحددين بالبند (24) من هذه المذكرة.

## خامساً: الإفصاح عن القوائم المالية السنوية والدورية:

- تلتزم شركة الصندوق بالإفصاح عن كامل القوائم المالية السنوية والدورية والإيضاحات المتممة لها وتقرير مراقبي الحسابات بشأنها على الموقع الإلكتروني الخاص بالصندوق حتى الإفصاح عن القوائم المالية التالية.

## سادساً: المراقب الداخلي:

- موافقة الهيئة ببيان أسبوعي على أن يشمل تقرير بما يلي:



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة



15

WILKINSON TILLY  
وحيث عهد القفار وشركاء  
محاسبين قانونيين ومستشارين



# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

- 1- مدى التزام مدير الاستثمار بالقانون ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما ونظم الرقابة بالشركة وعلى وجه الخصوص كافة ما ورد بالفرع التاسع من الفصل الثاني من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم 1992/95م
- 2- إقرار بمدى التزام مدير الاستثمار بالسياسة الاستثمارية لكل صندوق يتولى إدارته، مع بيان مخالفة القيود الاستثمارية لأي من تلك الصناديق إذا لم يقوم مدير الاستثمار بإزالة أسباب المخالفة خلال أسبوع من تاريخ حدوثها.
- 3- مدى وجود أي شكاوى معلقة لم يتم حلها خلال أسبوع من تاريخ تقديمها للشركة، وفي حالة وجودها يتم بيانها والإجراء المتخذ بشأنها.

## البند العاشر: أصول وموجودات شركة الصندوق وإمساك السجلات

### أصول شركة الصندوق:

لا يوجد أي أصول لدي شركة الصندوق قبل البدء الفعلي في النشاط ماعدا رأسماله المخصص له من قبل مساهمي الشركة.

### السجلات الخاصة بشركة الصندوق، وأصوله:

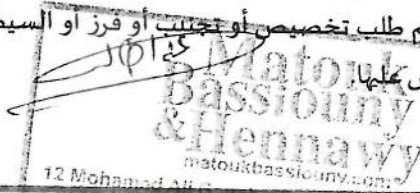
- يتولى بنك القاهرة بصفته متلقي الاكتتاب / الشراء والاسترداد إثبات تلك العمليات عن طريق إمساك سجلات إلكترونية يثبت بها ملكية وثائق شركة الصندوق وبما لا يخل بالدور الأصلي لشركة خدمات الإدارة في إمساك وإدارة سجل حملة الوثائق وكذلك الأرباح والمصروفات المتعلقة بنشاط شركة الصندوق والتي تخضع جميعها إلى المراجعة من قبل مراقبي حسابات شركة الصندوق في نهاية كل فترة مالية ربع سنوية.
- يلتزم بنك القاهرة بالاحتفاظ بنسخ احتياطية من سجلات الملكية وفقاً لقواعد وإجراءات تأمين السجلات الإلكترونية التي تعتمد عليها الهيئة.
- يقوم بنك القاهرة بموافاة شركة خدمات الإدارة في نهاية كل يوم عمل من خلال الربط الآلي (البريد الإلكتروني) بالبيانات الخاصة بالمكتتبين، والمشتريين، ومستردّي وثائق شركة الصندوق، والمنصوص عليها بالمادة (156) والمادة (158) من اللائحة التنفيذية.
- يقوم بنك القاهرة بموافاة مدير الاستثمار في نهاية كل يوم عمل مصري بمجموع طلبات الشراء، والاسترداد.
- تلتزم شركة خدمات الإدارة بإعداد وحفظ سجل آلي بحاملي الوثائق، ويعد سجل حملة الوثائق قرينة على ملكية المستثمرين للوثائق المثبتة فيه.
- للهيئة الإطلاع وطلب البيانات والمستندات التي تتعلق بالنشاط والتحقق من ممارسته طبقاً لأحكام القانون واللائحة التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً له.

### حقوق حملة الوثائق وورثتهم ودائنتهم على أصول شركة الصندوق:

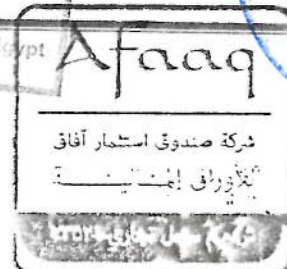
لا يجوز لحملة الوثائق أو ورثتهم أو دائنتهم طلب تخصيص أو تجليب أو فرز أو السيطرة على أي من أصول شركة الصندوق بأي صورة، أو الحصول على حق اختصاص عليها.



Handwritten signature in Arabic script.



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة



16

Handwritten signature and stamp of TILLY, with the text 'وحيد عبد القهار وشركاه مستشارين'.

Handwritten signature in Arabic script.



# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

لا يجوز لورثة صاحب الوثيقة أو لدائنيه بأية حجة كانت طلب وضع أختام على دفاتر شركة الصندوق، أو الحجز على ممتلكاته أو المطالبة بقسمة أمواله أو بيعها جملة لعدم إمكان القسمة ولا يجوز لهم أن يتدخلوا بأية طريقة كانت في إدارة شركة الصندوق.

## البند الحادي عشر: شركة الصندوق

### التعريف بالشركة:

تأسست الشركة باسم شركة صندوق استثمار أفاق للأوراق المالية (ش.م.م) وفقاً لأحكام القانون رقم 95 لسنة 1992 بتاريخ 2018/10/1 بموجب مستخرج السجل التجاري رقم (23521)، والمرخص لها من الهيئة بمباشرة النشاط برقم (766) بتاريخ 2018/12/3.

### هيكل المساهمين:

يتكون رأسمال الشركة من عدد 50,000 (خمسون ألف) سهم عادي أسهي. قيمة كل سهم مائة جنيه وقد اكتتب 50,000 سهم رأس المال المصدر للشركة على النحو التالي:

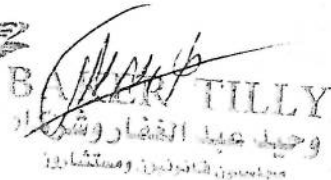
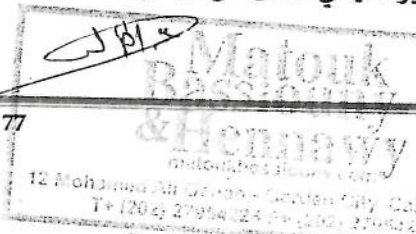
الاسم	عدد الأسهم	القيمة الاسمية (جم)	نسبة المساهمة	عدد الوثائق المصدرة مقابل رأسمال شركة الصندوق
1. صندوق التأمين الخاص للعاملين بالشركة القابضة لمصر للطيران والشركات التابعة لها من غير أفراد هيئة القيادة والضيافة الجوية	40000	100	%80	4000.000
2. صندوق التأمين الخاص للعاملين بوزارة الطيران المدني والجهات التابعة لها	5000	100	%10	500.000
3. الشركة القابضة المالية للطيران المدني الإجمالي	50000	100	%100	5000000

### مجلس إدارة الشركة:

يتكون مجلس إدارة شركة الصندوق من الأعضاء التالي أسماؤهم:

1. / طارق سعد حسن صقر- رئيس مجلس الإدارة- ممثل عن صندوق التأمين الخاص للعاملين بالشركة القابضة لمصر للطيران والشركات التابعة لها من غير أفراد هيئة القيادة والضيافة الجوية.
2. / حسن حسين أحمد -عضو غير تنفيذي- ممثل عن صندوق التأمين الخاص للعاملين بوزارة الطيران المدني والجهات التابعة لها.

77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة





# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

3. / أ/ أماني محمد متولي-عضو غير تنفيذي-ممثل عن الشركة القابضة المالية للطيران المدني.
4. د./ عصام جمال الدين عبد الرحمن-عضو غير تنفيذي- مستقل.
5. / أ/ عطية سالم عطية سالم-عضو غير تنفيذي- مستقل.
6. / أ/ حسين عز الدين السيد رمضان-عضو غير تنفيذي- مستقل.
7. د./ هاشم السيد هاشم-عضو غير تنفيذي- مستقل.

يتولى مجلس الإدارة الإشراف على الصندوق والتنسيق مع الأطراف ذات العلاقة وله على الأخص ممارسة الاختصاصات

المذكورة في البند التالي:

- تعيين مدير الاستثمار والتأكد من تنفيذه لالتزاماته وم.ئوليياته وعزله، على أن يتم التصديق على القرار من جماعة حملة الوثائق بما يحقق مصلحة حملة الوثائق وفقاً لمذكرة المعلومات وأحكام اللائحة التنفيذية.
- تعيين شركة خدمات الإدارة والتأكد من تنفيذها لالتزاماتها ومسئولياتها.
- تعيين أمين الحفظ.
- الموافقة على مذكرة المعلومات في وثائق شركة الصندوق، وأي تعديل يتم إدخاله عليها قبل التصديق عليه من الجمعية.
- الموافقة على عقد ترويج الاكتتاب في وثائق شركة الصندوق.
- التحقق من تطبيق السياسات التي تكفل تجنب تعارض المصالح بين الأطراف ذوي العلاقة وشركة الصندوق.
- تعيين مراقبي حسابات شركة الصندوق من بين المقيدین بالسجل المعد لهذا الغرض بالهيئة.
- متابعة أعمال المراقب الداخلي لمدير الاستثمار والاجتماع به أربعة مرات على الأقل سنوياً للتأكد من التزامه بأحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً له.
- الالتزام بقواعد الإفصاح الواردة من قانون سوق رأس المال والإفصاح عن التقارير السنوية ونصف السنوية عن نشاط شركة الصندوق، وعلى وجه الخصوص تلك المتعلقة باستثمارات شركة الصندوق وعوائدها وما تم توزيعه من أرباح على حملة الوثائق.
- التأكد من التزام مدير الاستثمار بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية الخاصة بشركة الصندوق لحملة الوثائق وغيرهم من الأطراف ذوي العلاقة.
- الموافقة على القوائم المالية للصندوق التي أعدها مدير الإستثمار مرفقاً بها تقرير مراقبي الحسابات تمهيداً لعرضها على الجمعية العامة لشركة الصندوق.
- اتخاذ قرارات الاقتراض، وقرارات السداد النسبي، أو الوقف المؤقت لعمليات الاسترداد وفقاً للمادة (159) من اللائحة التنفيذية لقانون رقم 95 لسنة 1992م.
- وضع الإجراءات الواجب اتباعها عند إنهاء أو فسخ العقد مع أحد الأطراف ذوي العلاقة أو أحد مقدمي الخدمات وخطوات انتقال الخدمة لطرف آخر بما في ذلك كيفية نقل الدفاتر والسجلات اللازمة لممارسة الخدمة دون التأثير على نشاط شركة الصندوق.

12 Mohamed Ali Denah - Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954223 F+ (202) 27954224  
matoukbasboumy.com

Arab African Investment Management



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

BAKER TILLY  
محمد عبد الفتاح وشركاه  
محاسبون قانونيون ومستشارون



# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

## الجمعية العامة لشركة الصندوق:

- تتكون الجمعية العامة لمساهمي شركة الصندوق من كل مالكي أسهم رأس مال شركة الصندوق.
- تختص الجمعية العامة لشركة الصندوق باختصاصات الجمعيات العامة لشركات المساهمة ومن بينها التصديق على القوائم المالية وتقرير مراقبي حسابات شركة الصندوق وقواعد توزيع أرباح الشركة وتشكيل مجلس إدارة شركة الصندوق وكذا التصديق على موافقة جماعة حملة الوثائق على تصفية، أو مد أجل شركة الصندوق قبل انتهاء مدته.
- ويحضر ممثل جماعة حملة الوثائق اجتماعات الجمعية العامة ولا يكون له صوت معدود.

## التزامات شركة الصندوق

- موافاة الهيئة بالمستندات والبيانات والإيضاحات التي تطلبها عن نشاط شركة الصندوق وحركة الأموال المستثمرة فيه.
- التأكد من الالتزام بأحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 م ولائحته التنفيذية وتعديلاته والقرارات الصادرة من الهيئة تنفيذاً له.

## البند الثاني عشر: مراقبا حسابات شركة الصندوق

- طبقاً للمادة (168) من اللائحة التنفيذية يتولى مراجعة حسابات شركة الصندوق مراقبان للحسابات من بين المراجعين المقيدين في السجل المعد لهذا الغرض بالهيئة على أن يكونا مستقلين عن بعضهما وعن كل من مدير الاستثمار أو أي من الأطراف ذوي العلاقة بشركة الصندوق.
- يتولى مراجعة حسابات شركة الصندوق مراقبان للحسابات تختارهم شركة الصندوق من بين المراجعين المقيدين في السجل المعد لهذا الغرض بالهيئة وقد تم تعيين كلاً من:

(1) السيد / طارق صلاح سيد أحمد

رقم القيد في سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (105)

رقم القيد في سجل المحاسبين والمراجعين (9631)

مكتب وحيد عبد الغفار وشركاه - محاسبون قانونيون

(2) السيد / محمد عادل ناصف

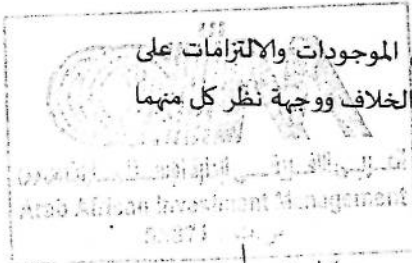
رقم القيد في سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (194)

رقم القيد في سجل المحاسبين والمراجعين (7049)

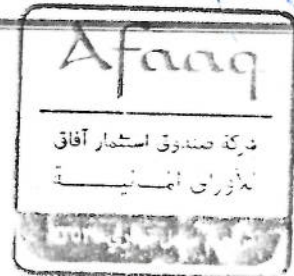
مكتب محمد عادل ناصف وشركاه - محاسبون قانونيون

ويقر كل منهما ومجلس إدارة شركة الصندوق المسئولين عن تعيينهما باستيفاء كافة الشروط ومعايير الاستقلالية المشار إليها بالمادة (168) من اللائحة، وكذا المادة (40) من القانون.

ولمراقبا الحسابات حق الاطلاع على دفاتر شركة الصندوق وطلب البيانات والإيضاحات وتحقيق الموجودات والالتزامات على وتقيد أتعاب مراقبي الحسابات على حساب شركة الصندوق.



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة



19

PKER TILLY  
وحيد عبد الغفار وشركاه  
محاسبون قانونيون ومستشارون



# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

## كما يلتزم مراقبا الحسابات بالآتي:

1. يلتزم مراقبا حسابات الصندوق بمراجعة القوائم المالية في نهاية كل سنة مالية ويتم إصدارها خلال الربع الأول من السنة المالية التالية وفقاً بما التقرير عن نتيجة مراجعتها، وفي حالة اختلاف وجهة نظر المراقبين، يوضح بالتقرير أوجه الخلاف بينهما إن وجد ووجه نظر كل منهما.
2. يلتزم مراقبا حسابات الصندوق بإجراء فحص دوري محدود كل ثلاثة أشهر للقوائم المالية للصندوق والتقارير ربع السنوية عن نشاط الصندوق ونتائج أعماله عن هذه الفترة، ويتعين أن يتضمن تقريره بيان ما إذا كانت هناك حاجة لإجراء أية تعديلات هامة أو مؤثرة على القوائم المالية المذكورة ينبغي إجراؤها، وكذا بيان مدى اتفاق أسس تقييم أصول والتزامات الصندوق وتحديد قيمة وثائق الاستثمار خلال الفترة موضع الفحص تماشياً مع الإرشادات الصادرة عن الهيئة في هذا الصدد.
3. يلتزم مراقبا الحسابات بإجراء فحص شامل على القوائم المالية السنوية ونصف السنوية وإعداد تقرير بنتيجة المراجعة مبنياً ما إذا كان المركز المالي للصندوق يعبر في كل جوانبه عن المركز المالي الصحيح للصندوق، وعن نتيجة نشاطه في نهاية الفترة المعد عنها التقرير.
4. يلتزم كل منهما بمعايير المراجعة المصرية وإعداد تقرير بنتائج المراجعة ويجب أن يعد مراقبا الحسابات تقريراً مشتركاً وفي حالة الاختلاف فيما بينهما يتم توضيح أوجه الخلاف ووجه نظر كل منهما.

## البند الثالث عشر: مدير الاستثمار

في ضوء ما نص عليه القانون من وجوب أن تعهد شركة الصندوق بإدارة نشاطها إلى جهة ذات خبرة في إدارة صناديق الاستثمار يطلق عليه اسم (مدير الاستثمار) فقد عهدت الشركة إلى شركة العربي الإفريقي لإدارة الاستثمارات وبيانها كالتالي:

### اسم مدير الاستثمار: شركة العربي الإفريقي لإدارة الاستثمارات

الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية

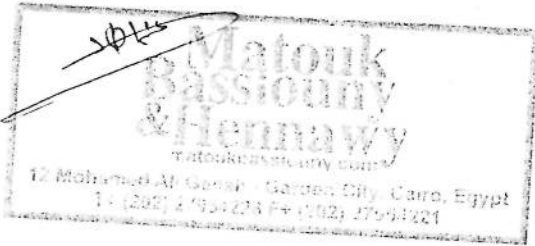
رقم الترخيص وتاريخه: 404 بتاريخ 2007/6/13

التأشير بالسجل التجاري: 55871 استثمار القاهرة

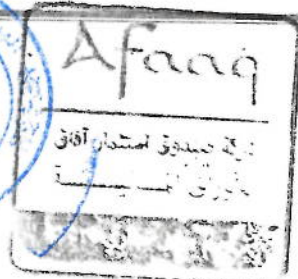
رأس مال الشركة المصدر والمدفوع: 10 مليون جنيه مصري

### هيكل مساهمي مدير الاستثمار:

1. شركة العربي الإفريقي للاستثمارات القابضة % 89.5
2. صندوق التأمين الاجتماعي للعاملين بالبنك العربي الإفريقي الدولي % 10.45
3. البنك العربي الإفريقي الدولي % 0.05



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة





# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

## مجلس إدارة مدير الاستثمار:

- 1- السيد الأستاذ : عمر محمد خطاب رئيس مجلس الإدارة
- 2- السيد الأستاذ : عبد العزيز الشربيني نائب رئيس مجلس الإدارة
- 3- السيد الأستاذ : محمد مصطفى محمد العضو المنتدب ورئيس قطاع إدارة الأصول
- 4- السيد الأستاذ : تامر محمد سليمان عضو مجلس إدارة
- 5- السيد الأستاذ : أحمد محمد ربيع عضو مجلس إدارة

## خبرات الشركة:

- تدير شركة العربي الإفريقي لإدارة الاستثمارات الآتية:
- صندوق استثمار البنك العربي الإفريقي الدولي "شيلد".
  - صندوق استثمار البنك العربي الإفريقي الدولي النقدي ذو العائد التراكمي "يمان".
  - صندوق استثمار البنك العربي الإفريقي الدولي للاستثمار في أدوات الدخل الثابت "جنور".
  - صندوق البنك العربي الإفريقي الدولي ذو العائد التراكمي "جارد".
  - محافظ مالية متنوعة للعديد من المؤسسات المالية والشركات والأفراد.
- وتم تعيين مدير الاستثمار بموجب قرار مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 2018/11/14م

## المراقب الداخلي لمدير الاستثمار:

طبقاً للمادة (183 مكرر 24) من الفصل الثاني تم تعيين مراقب داخلي وهو:

الأستاذ / سيد نصر الدين عبد السميع

العنوان: 2 شارع عبد القادر حمزة - جاردن سيتي - القاهرة - مبنى كايرو سنتر - الطابق العاشر  
تليفون: 27926825

البريد الإلكتروني:

[sgad@aaim.com.eg](mailto:sgad@aaim.com.eg)



## التزامات المراقب الداخلي:

1. الاحتفاظ بملف لجميع شكاوى العملاء وبما تم اتخاذه من إجراءات لمواجهة هذه الشكاوى التي لم يتم حلها خلال أسبوع من تاريخ تقديمها.
2. إخطار الهيئة بكل مخالفة للقانون أو لائحته التنفيذية أو القرارات الصادرة تنفيذاً له، وعلى وجه الخصوص مخالفة القيود المتعلقة بالسياسة الاستثمارية للصندوق، وذلك إذا لم يقوم مدير الاستثمار بإزالة أسباب المخالفة خلال أسبوع من تاريخ حدوثها.
3. الإفصاحات المشار إليها بالبند (9) من مذكرة المعلومات



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

21



شركة صندوق استثمار آفاق

للأوراق المالية

ش.م.م سجل تجاري 23521

BAKER TILLY

وحيد عبد الغفار وشركاه

محاسبون قانونيون ومستشارون



# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

## مدير محفظة شركة الصندوق:

قامت شركة مدير الاستثمار بتعيين الأستاذ/ محمد مصطفى محمد كمدير لمحفظة شركة الصندوق.

الوظيفة: العضو المنتدب ورئيس قطاع إدارة الأصول

الخبرة العملية: يشغل محمد مصطفى منصب العضو المنتدب ورئيس قطاع إدارة الأصول بشركة العربي الإفريقي لإدارة الاستثمارات منذ عام 2012 وحتى الآن، وقبل ذلك كان يشغل منصب مدير محافظ الأسهم والدخل الثابت خلال الفترة من عام 2010 حتى عام 2012. وجدير بالذكر بأن محمد مصطفى لديه خبرة عملية تصل إلى 19 عاماً في مجالات إدارة الأصول في السوق المصري والأسواق العربية، بالإضافة إلى الاستشارات المالية والبحوث المالية والاقتصادية.

## ويلتزم مدير الاستثمار بالآتي:

1. بذل عناية الرجل الحريص في إدارته لأموال شركة الصندوق وذلك على النحو المتوقع من شخص متخصص وصاحب خبره واسع في هذا المجال، وعليه أن يتجنب كل عمل أو تصرف من شأنه أن يخلق تعارض مصالح عند استثماره لأموال شركة الصندوق، وبصفة خاصة لا يجوز الحصول لنفسه ولا لأي من مديره أو العاملين لديه على كسب ميزة من السياسات التي يجرىها، أو أن تكون له مصلحة من أي نوع مع الشركات التي يتعامل على أوراقها المالية.
2. الاحتفاظ بحسابات مستقلة لإدارة الأموال المستثمرة في شركة الصندوق عن باقي الصناديق التي يديرها وتدوّن في دفاتر وسجلات منتظمة طبقاً للقواعد والتعليمات التي تحددها الهيئة.
3. بذل عناية الرجل الحريص على توزيع الصفقات التي تتم من خلال السوق المالية على الصناديق التي يتولى إدارتها بطريقة عادلة.
4. تمكين مراقبي حسابات شركة الصندوق في الاطلاع على الدفاتر والمستندات الخاصة بأموال شركة الصندوق المستثمرة كما يلتزم بموافاتهم بالبيانات والإيضاحات التي يطلبونها.
5. توزيع وتنوع الاستثمارات داخل محفظة شركة الصندوق وذلك لتوزيع المخاطر وبما يكفل تحقيق الجدوى أو الأهداف الاستثمارية لأموال شركة الصندوق.
6. عدم مزاوله أي أعمال مصرفية باسم شركة الصندوق، وبصفة خاصة لا يجوز له إقراض الغير أو كفالته في الوفاء بديونه.
7. مراعاة مبادئ الأمانة والعدالة وحسن النية والشفافية في تعاملاته باسم شركة الصندوق ولحسابها.
8. موافاة الهيئة ببيانات كافية عن الأوراق المالية التي تستثمر شركة الصندوق أموالها فيها، والاستثمارات الأخرى طبقاً للقواعد الواردة في اللائحة التنفيذية، وأي ضوابط تصدر عن الهيئة في هذا الشأن.
9. توفير السيولة اللازمة للوفاء بطلبات الاسترداد في حساب شركة الصندوق لدى بنك مصر طبقاً لمواعيد الاسترداد المقررة في هذه المذكرة.
10. موافاة شركة الصندوق بتقارير ربع سنوية عن أداء السوق وأداء شركة الصندوق.
11. يجوز لمدير الاستثمار أن يقترض باسم شركة الصندوق طبقاً لشروط الاقتراض الواردة بالبند (18) من هذه المذكرة وبعد اعتماد مجلس إدارة شركة الصندوق على الدراسة الفنية المبين بها مبررات الاقتراض.

77 تقسيم مدينة التجارين - جسر السويس - القاهرة

afaaq@egyptianinvestor.com

12 Mohamed Ali Street - Garden City - Cairo - Egypt  
T: (202) 23454228 F: (202) 23454228



BANKERS TILLY  
وحيد عبد القادر وشركاه  
مستشارين ماليين ومستشارين



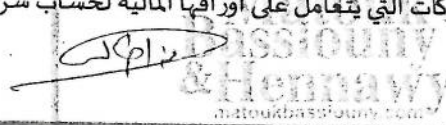
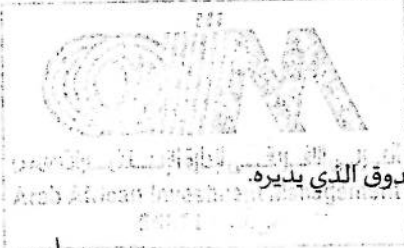
# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

12. ربط وفك الودائع البنكية وفتح وغلق الحسابات وشراء وبيع شهادات الادخار وسندات وأذون الخزانة وصكوك التمويل وسندات التوريق باسم شركة الصندوق لدى البنوك الخاضعة لإشراف البنك المركزي المصري على أن يتم التعامل على هذه الحسابات بموجب أوامر مكتوبه صادرة من مدير الاستثمار.
13. توفير المعلومات الكافية التي تمكن المستثمرين الجدد وحملة الوثائق من اتخاذ قرارهم الاستثماري.
14. التزود بما يلزم من موارد وإجراءات لتأمين ممارسة أفضل لنشاطه.
15. التحري عن الموقف المالي للشركات المصدرة للأوراق المالية التي يستثمر شركة الصندوق أمواله فيها.
16. تأمين منهج ملائم لإيصال المعلومات ذات الفائدة لحملة الوثائق.
17. وضع القواعد اللازمة لتنظيم عمليات شراء وبيع مدير الاستثمار بشخصه الاعتباري وكذا موظفيه والعاملين لديه على وثائق الاستثمار الصادرة عن الصناديق التي يتولى إدارتها، ولا يجوز إجراء أية تعاملات إلا بعد مراعاة كافة الشروط والإجراءات المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 69/2014م.
18. الالتزام بكافة القواعد التي تحكم النشاط وفقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً له.
19. يجوز لمدير الاستثمار تمثيل شركة الصندوق في مجالس الإدارات والجمعيات العامة للشركات المصدرة للأوراق المالية التي يستثمر شركة الصندوق أمواله فيها، وممارسة حق الاكتتاب من عدمه عند زيادة رؤوس أموال هذه الشركات لرأس مالها.
20. إزالة أسباب أي مخالفة لقيود الاستثمار الواردة في المادة 183/مكرر (19) من اللائحة التنفيذية وذلك خلال أسبوع من تاريخ حدوثها، وعليه إخطار كل من الهيئة ومجلس إدارة شركة الصندوق كتابياً في حالة استمرار المخالفة لأكثر من ثلاثة أيام مع بيان ما تم من إجراءات والمدة اللازمة لإزالتها.
21. إعداد القوائم المالية السنوية والنصف سنوية والربع سنوية الخاصه بشركة الصندوق وموافاة شركة الصندوق بها.
22. يجوز لمدير الاستثمار أن يستثمر في وثائق استثمار شركة الصندوق عند التأسيس على أن يكون الاستثمار لحسابه الخاص.

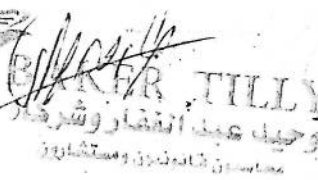
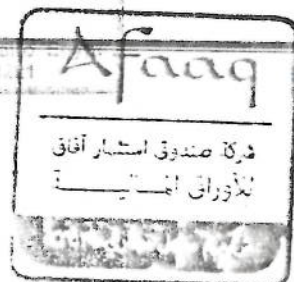
### كما يحظر على مدير الاستثمار ما يلي:

1. القيام بجميع الأعمال المحظورة على شركة الصندوق الذي يديره القيام بها.
2. استثمار أموال شركة الصندوق في وثائق صندوق آخر يقوم على إدارته ما لم يكن صندوق استثمار في أسواق النقد أو في وثائق الصناديق القابضة.
3. نشر بيانات أو معلومات غير صحيحة أو غير كاملة أو حجب معلومات أو بيانات هامة.
4. البدء في استثمار أموال شركة الصندوق قبل غلق باب الاكتتاب في وثائقه، فيما عدا عوائد الإيداعات البنكية عن الفترة من تاريخ بداية الاكتتاب وحتى تاريخ غلقه.
5. الاقتراض إلا لمواجهة طلبات الاسترداد طبقاً للشروط الواردة بالمادة (160) من اللائحة التنفيذية والبند (18) من هذه المذكرة.
6. إجراء أو اختلاق عمليات بهدف زيادة عمولات السمسرة أو غير ذلك من المصروفات والأتعاب.
7. الحصول له أو لمديره أو العاملين لديه على كسب ميزة من العمليات التي يجريها.
8. أن تكون له مصلحة من أي نوع في الشركات التي يتعامل على أوقافها المالية لحساب شركة الصندوق الذي يديره.



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

Mohamed Ali Gehan - Manager  
T+ (202) 27934221 F+ (202) 17000000





# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

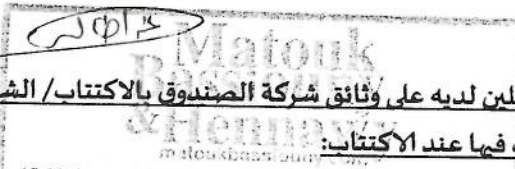
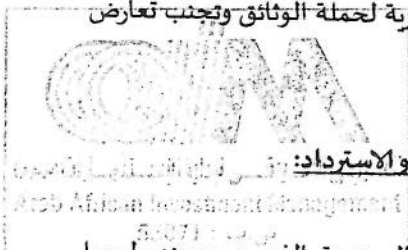
9. استخدام أموال شركة الصندوق في تأسيس شركات جديدة (فيما عدا صناديق الملكية الخاصة أو الصناديق العقارية أو صناديق رأس المال المخاطر) أو شراء أوراق مالية لشركات تحت التصفية أو في حالة إفلاس.
10. شراء أوراق ماله غير مقيدة بالبورصة المصرية في مصر أو في الخارج أو مقيدة في بورصة غير خاضعة لإشراف سلطة رقابية مماثلة لسلطات الهيئة.
11. تنفيذ العمليات من خلال أطراف مرتبطة دون إفصاح مسبق لمجلس إدارة شركة الصندوق، وموافقة جماعة حملة الوثائق في الحالات التي تستوجب ذلك.

## البند الرابع عشر: وسائل تجنب تعارض المصالح

تلتزم الأطراف ذات العلاقة بتجنب تعارض المصالح مع مراعاة كافة الأحكام الواردة باللائحة التنفيذية للقانون 95 لسنة 1992م وفقاً لآخر تعديلاتها وعلى الأخص الواردة بالمادة (172) وكذا الأعمال المحظور على مدير الاستثمار القيام بها الواردة بالمادة (183) من القانون 20 من 2003م التنفيذية، والمشار إليها بالبند الثالث عشر من مذكرة المعلومات وذلك على النحو التالي:

### التزامات مدير الاستثمار لتجنب تعارض المصالح:

- لا يجوز استثمار أموال شركة الصندوق في صناديق أخرى منشأة أو مداره بمعرفة أي من الأطراف ذات العلاقة فيما عدا الاستثمار في صناديق أسواق النقد واستثمارات الصندوق القابض في الصناديق التابعة له.
- يحظر على مدير الاستثمار أو أي من أعضاء مجلس إدارته أو العاملين لديه التمثيل بصفتهم الشخصية في أي من مجالس إدارات الشركات التي يستثمر شركة الصندوق جزءاً من أمواله في أوراقها المالية، إلا بعد الحصول على الموافقة المسبقة من جماعة حملة الوثائق.
- يلتزم مدير الاستثمار بالإفصاح بالقوائم المالية ربع السنوية عن كافة التعاملات على الأدوات الاستثمارية والأوعية الادخارية لدى أي طرف من الأطراف المرتبطة وكذا عن كافة الأعباء المالية التي تم سدادها لأي من الأطراف ذوي العلاقة.
- الالتزام بالإفصاحات المشار إليها بالبند التاسع من هذه النشرة الخاص بالإفصاح الدوري عن المعلومات.
- الحصول على موافقة جماعة حملة الوثائق بشكل مسبق على تعاملات الصندوق التي قد تنطوي على تعارض في المصالح أو تعتبر من عقود المعاوضة، ويعكس تقرير مجلس إدارة الصندوق والقوائم المالية إفصاح كامل عن تلك التعاملات، على أن يلتزم مدير الاستثمار بمراعاة مصالح الصندوق والعمل على توفير أفضل الفرص الاستثمارية لحملة الوثائق وتجنب تعارض المصالح.



بشأن تعامل مدير الاستثمار والعاملين لديه على وثائق شركة الصندوق بالاكتتاب/ الشراء أو الاسترداد:

أولاً/ التعامل على الوثائق المكتتب فيها عند الاكتتاب:

وفقاً للمادة (183 مكرر 21) يجوز لمدير الاستثمار أن يستثمر أمواله في وثائق استثمار شركة الصندوق الذي يديره عند طرحها للاكتتاب، على أن يكون ذلك لحسابه الخاص وأن يلتزم ببيع هذه الوثائق المكتتب فيها وفقاً للضوابط التالية:

77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

24



شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية

BOYER TILLY  
وحيد عبد القفار وشركاه  
مستشارين قانونيين ومستشارين

كاتب



# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

1. تجنب أي تعارض في المصالح عند التعامل على هذه الوثائق.
2. إمساك سجل خاص لتعامل العاملين من قبل المراقب الداخلي بالشركة.
3. سوف يقوم مدير الاستثمار أو العاملين لديه أو أي من الأطراف ذوي العلاقة المحددة عند الرغبة في استرداد الوثائق المكتتب فيها عند تأسيس الصندوق بالإفصاح المسبق بفترتين استرداد على الأقل للجهة متلقية طلبات الاسترداد على أن يتم تنفيذ طلب الاسترداد بذات الشروط الواردة بنشرة الاكتتاب تجنباً للتعامل على وثائق قد تكون قد توفرت لديهم معلومات بشأنها.

### ثانياً / الشراء بعد غلق باب الاكتتاب:

لا يجوز لمدير الاستثمار أو المديرين والعاملين به التعامل على وثائق شركة الصندوق بعد غلق باب الاكتتاب في وثائقه.

### وسائل تجنب تعارض المصالح لأعضاء مجلس الإدارة:

- لا يجوز بغير موافقة مسبقة من جماعة حملة الوثائق لأي من أعضاء مجلس إدارة شركة الصندوق أن يكون عضواً في مجلس إدارة أي من الشركات التي يستثمر شركة الصندوق في أوراقها المالية جزءاً من أمواله.
- في حالة قيام أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة بالاشتراك في الإشراف على صناديق أخرى الإفصاح المسبق عن تلك الصناديق والعمل على تجنب أي تعارض في المصالح قد ينشأ عن ذلك، والمحافظة على سرية كافة المعلومات والبيانات والمستندات التي يطلعون عليها بحكم تنفيذ مهامهم.

### البند الخامس عشر: تسويق وثائق الاستثمار التي تصدرها شركة الصندوق

يتم التسويق لوثائق شركة الصندوق من خلال شركة الصندوق ذاتها أو مدير الاستثمار أو مؤسسها، أو من جهات تسويق خارجية وذلك بمخاطبة الجهات المستهدفة عن طريق اجتماعات شخصية منفردة أو مجمعة أو عن طريق المؤتمرات أو وكلاء تسويق أو أية وسائل أخرى.

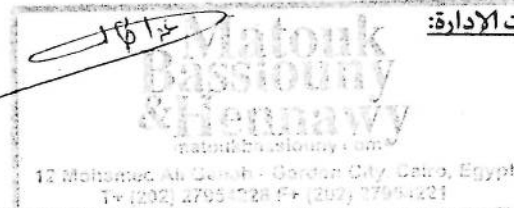
### البند السادس عشر: شركة خدمات الإدارة

اسم الشركة: الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار (ش.م.م).  
الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية  
رقم الترخيص وتاريخه: رقم (514) بتاريخ 2009/4/9 م  
التأشير بالسجل التجاري: 17182

رأس مال الشركة المصدر والمدفوع: 6,400,000 مليون جنية (ستة مليون وأربعمائة ألف جنية مصري)

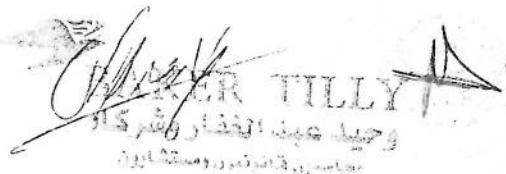
### أعضاء مجلس إدارة شركة خدمات الإدارة:

محمد جمال معزم  
طارق محمد محمد  
كريم كامل رجب



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

25





# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

محمد فؤاد عبد الوهاب

محمد مصطفى كمال

عمرو محمد الدين

عمر نظيم محمد زين الدين

هيكل مساهمي شركة خدمات الإدارة:

شركة أم جي أم للاستشارات المالية والبنكية

طارق محمد محمد الشرفاوي

شريف حسني محمد حسني مصطفى

شركة المجموعة المالية-هيرميس القابضة

طارق محمد مجيب محرم

هاني بهجت هاشم نوفل

مراد قدرى أحمد شوقي



## استقلالية شركة خدمات الإدارة عن الأطراف ذات العلاقة:

تقر كلا من الجهات المؤسسة للصندوق وكذلك مدير الاستثمار ومجلس إدارة شركة الصندوق المسئولة عن تعيين الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار (ش.م.م) بأن شركة خدمات الإدارة مستقلة عن شركة الصندوق والجهات المؤسسة ومدير الاستثمار وفقاً للمعايير المنصوص عليها في قرار مجلس إدارة الهيئة رقم 88 لسنة 2009 بشأن ضوابط عمل شركات خدمات الإدارة لصناديق الاستثمار وتلتزم الشركة بجميع الالتزامات والضوابط الواردة باللائحة وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (88) لسنة 2009 بتاريخ 2009/12/21 م.

## وتلتزم شركة خدمات الإدارة بما يلي:

1. إعداد وحفظ سجل آلي بحاملي الوثائق يدون فيه البيانات الواردة في المادة (167) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 م. ويعد سجل حملة الوثائق قرينة على ملكية حملة الوثائق للوثائق المثبتة فيه.
2. إعداد بيان يومي بعدد الوثائق القائمة للصندوق ويتم الإفصاح عنه في نهاية كل يوم عمل وإخطار الهيئة به أسبوعياً.
3. حساب صافي قيمة أصول شركة الصندوق وتحديد القيمة الشرائية والاستردادية للوثيقة.
4. قيد المعاملات التي تتم على وثائق الإستثمار.
5. يتم موافاة كل حامل وثيقة بكشف حساب يوضح رصيده في وثائق شركة الصندوق بصفة دورية كل ثلاثة شهور.
6. إعداد وحفظ سجل آلي بحاملي الوثائق، ويعد سجل حملة الوثائق قرينة على ملكية المستثمرين للوثائق المثبتة فيه.

## كما تلتزم الشركة بتدوين البيانات التالية في هذا السجل:

أ- عدد الوثائق وبيانات ملاكها وتشمل الاسم والجنسية والعنوان ورقم تحقيق الشخصية بالنسبة للشخص الطبيعي، ورقم السجل التجاري بالنسبة للشخص الاعتباري.

77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

26



BANKER TILLY  
وحيد عبد الغفار وشركاه  
محاسبون قانونيون ومستشارون



# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

ب- تاريخ القيد في السجل الآلي.  
ج- عدد الوثائق التي تخص كل من حملة الوثائق.  
د- بيان عمليات الاكتتاب والشراء والاسترداد الخاصة بوثائق الإستثمار.  
وفي جميع الأحوال تلتزم شركة خدمات الإدارة ببذل عناية الرجل الحرص في قيامها بأعمالها وخاصة عند تقييمها لأصول والتزامات شركة الصندوق وحساب صافي قيمة الوثائق.

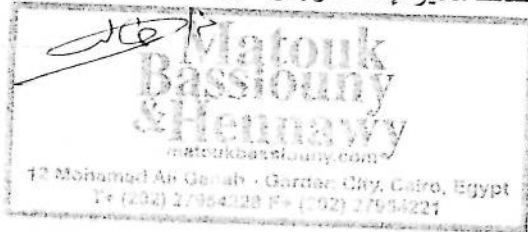
### مهام إضافية طبقاً للتعاقد:

كما تلتزم شركة خدمات الإدارة بالمهام الإضافية الواردة بالعقد المبرم معها وعلى الأخص:

1. موافاة شركة الصندوق ومدير الاستثمار بسعر وثيقة شركة الصندوق يومياً.
2. تنفيذ كافة الالتزامات الواردة والواجب القيام بها من قبل شركة خدمات الإدارة طبقاً لللائحة التنفيذية للقانون وكذلك أي ضوابط تصدر عن الهيئة.

### البند السابع عشر: أمين الحفظ

في ضوء ما نصت عليه المادة (165) من اللائحة التنفيذية للقانون وطبقاً للشروط المشار إليها بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (57) لسنة 2018 عليه فقد تم التعاقد مع بنك القاهرة كأمين حفظ للأوراق المالية المستثمر فيها من قبل شركة الصندوق طبقاً للترخيص الصادر له من الهيئة لمباشرة نشاط أمناء الحفظ.  
ويقر أمين الحفظ ومجلس إدارة شركة الصندوق والمسئول عن تعيينه وكذلك مدير الإستثمار بأن أمين الحفظ تتوافر فيه الضوابط المشار إليها بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (57) لسنة 2018.



### التزامات أمين الحفظ:

- حفظ الأوراق المالية التي تستثمر شركة الصندوق أموالها فيها.
- تحصيل عوائد الأوراق المالية التي تساهم فيها شركة الصندوق.
- الالتزام بكافة القواعد التي تصدرها الهيئة في هذا الشأن.
- يلتزم أمين الحفظ بموافاة الهيئة ومجلس إدارة الصندوق ببيان دوري (أسبوعي) يشمل البيانات التالية:

- الأوراق المالية المملوكة للصندوق المحفوظة لديه، والتوزيعات التي تمت عليها خلال الفترة.
- سيولة الصندوق المودعة لديه.
- العمليات التي يكون طرفها مدير الاستثمار والصندوق.
- الجهة التي تم تنفيذ العمليات من خلالها.

### البند الثامن عشر: الاكتتاب في الوثائق

77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

27



Handwritten signature/initials.

Handwritten signature/initials and stamp of TILLY, محمد عبد الغفار وشركاه.



# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

## 1. نوع الاكتتاب

طرح خاص لمستثمرين مؤهلين

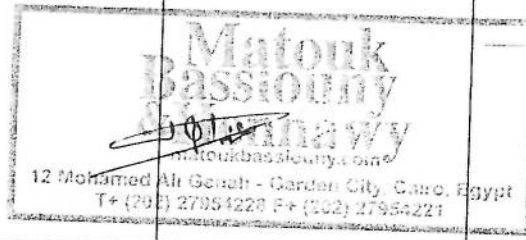
## 2. حقوق حملة الوثائق:

تمثل كل وثيقة حصة نسبية في صافي قيمة أصول شركة الصندوق، حيث يقتصر شرائها أو استرداد قيمتها فقط من خلال بنك القاهرة وفروعه، وتخول الوثائق لحاملها حقوقا متساوية قبل شركة الصندوق ويشارك حاملو الوثائق المساهمين في الأرباح والخسائر الناتجة عن استثمارات شركة الصندوق كل حسب ما يملكه من وثائق وكذلك عند التصفية.

## 3. البنك متلقى الاكتتاب:

يتم الاكتتاب وشراء وثائق الاستثمار أو استرداد قيمتها من خلال في الوثائق من خلال بنك القاهرة وفروعه المنتشرة على مستوى الجمهورية على النحو الوارد في الجدول:

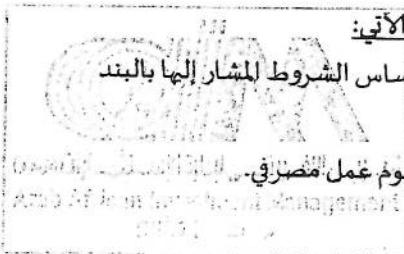
اسم الفرع	اسم الفرع	اسم الفرع	اسم الفرع
العاشر من رمضان	الدقي	رمسيس	صالح سالم - الإسكندرية
العبور	الهرم	شبرا	برج العرب
التجمع الخامس	المهندسين	عدلي	دمياط
المطار	6 أكتوبر	الألفي	المنصورة
مصر الجديدة	مدينة الشيخ زايد	السيدة زينب	الإسماعيلية
العروبة		المعادي	بورسعيد
يوسف عباس		قصر النيل	بنى سويف
سانت فاتيما			المنيا
			أسيوط
			سوهاج
			قنا
			أسوان



## 4. تتمثل التزامات البنك متلقي طلبات الاكتتاب/الشراء أو الاسترداد تجاه شركة الصندوق في الآتي:

i. الالتزام بتلقي طلبات الاكتتاب/الشراء والاسترداد على أن يتم تنفيذ تلك الطلبات على أساس الشروط المشار إليها بالبند الثامن عشر من هذه المذكرة والخاص بالشراء والاسترداد.

ii. الالتزام بتحويل صافي مبالغ الاكتتاب والاسترداد لحساب الصندوق البنكي في نهاية كل يوم عمل متصرفي.



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة  
PICKER TILLY  
وحيد عبد الفتاح وشركاه  
مستشارين قانونيين ومستشارين





# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

iii. توفير الربط الآلي بينه وبين مدير الاستثمار وشركة خدمات الإدارة طبقاً لأحكام المادة (158) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.

iv. الالتزام بموافاة شركة خدمات الإدارة ومدير الاستثمار ببيان عن كافة طلبات الشراء والاسترداد في نهاية كل يوم عمل مصري.

#### 5. الحد الأدنى والأقصى للاكتتاب في شركة الصندوق:

الحد الأدنى للاكتتاب 100 ألف جنية بعدد 1000 وثيقة، ولا يوجد حد أقصى للاكتتاب في وثائق الاستثمار التي تصدرها شركة الصندوق، هذا ويجوز للمكتب التعامل مع شركة الصندوق بيعاً وشراءً بوثيقة واحدة بعد إتمام الاكتتاب الأولى.

#### 6. المدة المحددة لتلقي الاكتتاب:

- يتم فتح باب الاكتتاب في وثائق الصندوق اعتباراً من تاريخ 7/7/2019م ولمدة شهرين تنتهي في 9/9/2019م، ويجوز غلق باب الاكتتاب بعد مرور خمسة أيام من تاريخ فتح باب الاكتتاب في حالة تغطية جميع الوثائق المطروحة.
- إذا لم يكتب في جميع الوثائق المطروحة خلال تلك المدة جاز بموافقة رئيس الهيئة عد فترة الاكتتاب مدة لا تزيد على شهرين آخرين.
- ويسقط قرار الهيئة باعتماد مذكرة المعلومات إذا لم يتم فتح باب الاكتتاب في الوثائق خلال شهرين من تاريخ صدور الموافقة ما لم تقرر الهيئة مد تلك الفترة لمدة أو مدد أخرى.

#### 7. القيمة الأسمية للوثيقة:

100 جنية للوثيقة وتسدد قيمة الوثيقة المكتتب فيها نقداً بنسبة 100% عند الاكتتاب.

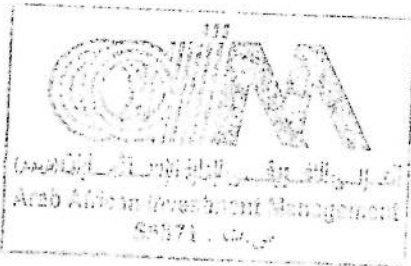
#### 8. كيفية الوفاء بالقيمة البيعية:

يجب على كل مكتب (مشتري) أن يقوم بالوفاء بقيمة الوثيقة نقداً فور التقدم للاكتتاب أو الشراء.

#### 9. سند الاكتتاب في الصندوق:

يتم الاكتتاب بموجب مستخرج إلكتروني لشهادة اكتتاب مختومة بختم البنك وموقع عليها من المختص بالبنك الذي تلقي قيمة الاكتتاب متضمنة:

- اسم الصندوق مصدر الوثيقة.
- رقم وتاريخ الترخيص بمزاولة النشاط.
- اسم البنك الذي تلقي قيمة الاكتتاب.
- اسم المكتب وعنوانه وجنسيته وتاريخ الاكتتاب.
- إجمالي قيمة الوثائق المطروحة للاكتتاب.
- قيمة وعدد الوثائق المكتتب فيها بالأرقام والحروف.
- مدى رغبة المكتب / المشتري في الاشتراك جماعة حملة الوثائق.





# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

## 10. مصاريف الإصدار:

لا توجد هناك مصاريف للإصدار أو الاكتتاب في الوثائق.

## 11. تغطية الاكتتاب

- في حالة انتهاء المدة المحددة للاكتتاب دون تغطية الوثائق المطروحة بالكامل (والبالغة 500 ألف وثيقة) جاز لمجلس إدارة شركة الصندوق أن يقرر الاكتفاء بما تم تغطيته على ألا يقل عن 50% من مجموع الوثائق المطروحة. ويشترط إخطار الهيئة والإفصاح للمكتتبين في الوثائق وإلا اعتبر الاكتتاب لاغياً. ويلتزم البنك متلقي الاكتتاب بإخطار شركة الصندوق بالرد الفوري لمبالغ الاكتتابات.
- وإذا زادت طلبات الاكتتاب في إجمالي قيمة الإصدار على عدد الوثائق المطروحة جاز تعديل قيمة الأموال المراد استثمارها بما يستوعب طلبات الاكتتاب الزائدة بشرط إخطار الهيئة والإفصاح للمكتتبين ومراعاة النسبة بين رأس مال شركة الصندوق والأموال المستثمرة فيه بحيث ألا تزيد عن 50 مثل رأس مال شركة الصندوق المصدر والمدفوع.
- فإذا ترتب على هذا التعديل تجاوز الحد الأقصى للأموال المراد استثمارها في الصندوق والبالغ 50 مثل رأس مال شركة الصندوق المصدر والمدفوع، يتم تخصيص الوثائق المطروحة على المكتتبين بنسبة ما اكتتب به كل منهم مع جبر الكسور التي تنشأ عن عملية التخصيص لصالح صغار المكتتبين.
- في جميع الأحوال يتم الإفصاح عن الوثائق المكتتب فيها وعدد المكتتبين لكل من الهيئة وحملة الوثائق.
- فور غلق باب الاكتتاب يتم إجراء قيد دفترى لعدد الوثائق المكتتب فيها في الحساب الخاص بالعميل بسجل حملة الوثائق لدي شركة خدمات الإدارة ويعتبر قيد اسم صاحب الوثيقة في سجلات الشركة بمثابة إصدار لها.

## البند التاسع عشر: جماعة حملة الوثائق

### أولاً: جماعة حملة الوثائق ونظام عملها:

تتكون من حملة وثائق الصندوق جماعة يكون غرضها حماية المصالح المشتركة لأعضائها ويتبع في تكوينها وإجراءات الدعوة لاجتماعها الأحكام والقواعد المنصوص عليها في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية بالنسبة إلى جماعة حملة السندات وصكوك التمويل والأوراق المالية الأخرى، ويتم تشكيل الجماعة واختيار الممثل القانوني لها وعزله دون التقيد بضرورة توافر نسب الحضور الواردة بالفقرة الثالثة من المادة (70) والفقرتين الأولى والثالثة من المادة (71) من اللائحة التنفيذية وبحضر اجتماع حملة الوثائق مساهمي الشركة بحسب عدد الوثائق الصادرة لهم مقابل أسهمهم في رأس مال شركة الصندوق وفقاً لأحكام المادة (142) من اللائحة التنفيذية.



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة



30

TILLY

وحيد عبد الغفار وشركاه  
محاسبون قانونيون ومستشارون



# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

ثانياً: اختصاصات جماعة حملة الوثائق وفقاً للاقتراحات المقدمة من مجلس إدارة شركة الصندوق بالنسبة للموضوعات التالية:

1. تعديل السياسة الاستثمارية للصندوق.
  2. تعديل حدود حق شركة الصندوق في الاقتراض.
  3. الموافقة على تغيير مدير الإستثمار.
  4. إجراء أية زيادة في أتعاب الإدارة ومقابل الخدمات والعمولات، وأية زيادة في الأعباء المالية التي يتحملها حملة الوثائق.
  5. الموافقة المسبقة على تعاملات شركة الصندوق التي قد تنطوي على تعارض في المصالح أو تعتبر من عقود المعاوضة.
  6. تعديل قواعد توزيع أرباح شركة الصندوق.
  7. تعديل أحكام استرداد وثائق شركة الصندوق.
  8. الموافقة على تصفية أو مد أجل شركة الصندوق قبل انتهاء مدته.
  9. تعديل مواعيد استرداد الوثائق في حالة زيادة المدة التي يتم فيها الاسترداد والمنصوص عليها في مذكرة المعلومات.
- وتصدر قرارات الجماعة بأغلبية الوثائق الحاضرة، وذلك فيما عدا القرارات المشار إليها بالبند (1,7,8,9) فتصدر بأغلبية ثلثي الوثائق الحاضرة.
- وفي جميع الأحوال لا تكون قرارات جماعة حملة الوثائق نافذة إلا بعد التصديق عليها من الهيئة

عن آفاق  
Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Gehah - Garden City - Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228 F+ (202) 27954221

## البند العشرون: شراء واسترداد / الوثائق

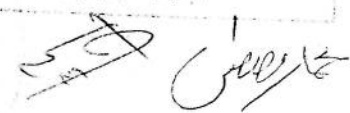
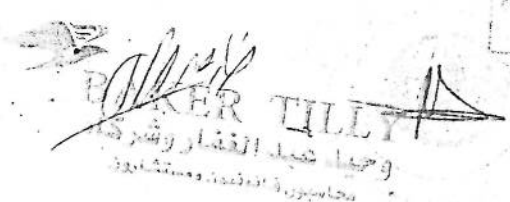
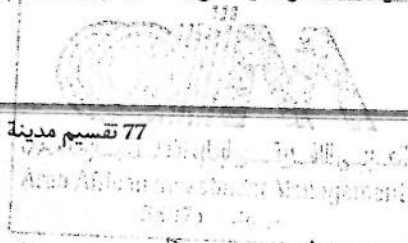
### أولاً: شراء الوثائق (اليومي)

1. يتم تقديم طلبات الشراء عن طريق بنك القاهرة وفروعه في أنحاء جمهورية مصر العربية ويتم إخطار مدير الاستثمار وشركة خدمات الإدارة في نهاية كل يوم عمل عن طريق الربط الآلي بكافة البيانات المتعلقة بعمليات الشراء كل فيما يخصه بما يتناسب مع مهامه.
2. يتم تلقي طلبات شراء وثائق الاستثمار الجديدة في جميع أيام العمل المصرفي حتى الساعة الواحدة ظهراً على أن يتم تسوية قيمتها وإضافتها في حساب العميل في خلال أول يوم عمل مصرفي تالي لتقديم طلب الشراء على أساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول شركة الصندوق في نهاية يوم عمل تقديم طلب الشراء على أن ترد فروق التسوية في حساب العميل.

3. يتم شراء وثائق استثمار شركة الصندوق بإجراء قيد دفترى لعدد الوثائق المشتراه في سجل حملة الوثائق لدى شركة خدمات الإدارة على أن يتسلم العميل شهادة (سند) اكتتاب موقع عليها من ممثل البنك على أن تتضمن البيانات المنصوص عليها بالمادة 156 من اللائحة التنفيذية.

### ثانياً: استرداد الوثائق (أسبوعي)

يوم الاسترداد الفعلي الذي تحسب علي أساسه القيمة الاستردادية للوثيقة، وهو نهاية يوم العمل الأخير من كل أسبوع، ويتم الاسترداد وفقاً لما يلي:





# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

- يجوز لصاحب الوثيقة (أو الموكل عنه قانوناً) استرداد قيمة بعض أو جميع وثائق الاستثمار حتى الساعة الثانية عشر ظهراً على أن يقدم طلب الاسترداد لدى أي فرع من فروع بنك القاهرة حتى آخر يوم عمل مصري من كل أسبوع لدى البنك ويتعين حضور حامل الوثيقة أو الموكل عنه لإيداع طلب الاسترداد على أن يتم تجميع طلبات الاسترداد القائمة في نهاية آخر يوم عمل مصري من كل أسبوع وذلك مع إتاحة الفرصة لحملة الوثائق في سحب طلب الاسترداد قبل آخر يوم عمل مصري من كل أسبوع وهو يوم الاسترداد الفعلي.
- ويتم الوفاء بقيمة الوثائق المطلوب استردادها على أساس نصيب الوثيقة من صافي القيمة السوقية لأصول شركة الصندوق في نهاية يوم العمل المصري الأخير من كل أسبوع وفقاً للمعادلة المشار إليها في البند الخاص بالتقييم الدوري من هذه المذكرة ويتم إضافة القيمة في حساب العميل في خلال يومي عمل مصري تالي من يوم الاسترداد الفعلي.
- يتم خصم قيمة الوثائق المطلوب استردادها من أصول شركة الصندوق اعتباراً من يوم العمل المصري التالي لسعر الاسترداد الفعلي.
- يتم إثبات عملية استرداد وثائق استثمار شركة الصندوق بتسجيل عدد الوثائق المستردة في سجل حملة الوثائق لدى شركة خدمات الإدارة
- لا يجوز للصندوق أن يرد إلى حملة الوثائق قيمة وثائقه م أو أن يوزع عليهم عداً بالمخالفة لشروط الإصدار.

## الوقف المؤقت لعمليات الاسترداد أو السداد النسبي:

- يجوز لمجلس إدارة الصندوق بناءً على اقتراح مدير الاستثمار، في الظروف الاستثنائية أن تقرر السداد النسبي أو وقف الاسترداد مؤقتاً، ولا يكون القرار نافذاً إلا بعد اعتماد الهيئة له وبعد مراجعة أسبابه ومدى ملائمة مدة الوقف أو نسبة الاسترداد للحالة الاستثنائية التي تبرره.

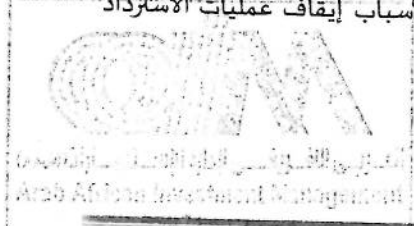
## وتعتبر الحالات التالية من الظروف الاستثنائية التي تبرر تلك الحالات:

- تزامن طلبات الاسترداد من الصندوق وبلوغها حداً كبيراً يعجز معها مدير الاستثمار عن الاستجابة لها.
- عجز مدير الاستثمار عن تحويل الأوراق المالية المكونة لمحفظة شركة الصندوق إلى مبالغ نقدية لأسباب خارجة عن إرادتها.
- حالات القوة القاهرة.
- يتم الوقف أو السداد النسبي وتقدير هذه الظروف الاستثنائية وغيرها تحت إشراف الهيئة بعد الحصول على موافقتها، ويكون هذا الوقف مؤقتاً إلى أن تزول أسبابه والظروف التي استلزمته.
- ولا يجوز لمدير الاستثمار قبول أو تنفيذ أي طلبات شراء جديدة أثناء فترة إيقاف عمليات الاسترداد إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة المسبقة.

- ويلتزم مدير الاستثمار بإخطار حاملي وثائق الصندوق عند إيقاف عمليات الاسترداد عن طريق النشر بالموقع الإلكتروني للصندوق، وأن يكون ذلك كله بإجراءات موثقة. ويتم إجراء عملية مراجعة مستمرة لأسباب إيقاف عمليات الاسترداد

والإعلان المستمر عن عملية التوقف.

- ويجب إخطار الهيئة وحاملي وثائق الاستثمار بانتهاء فترة إيقاف عمليات الاسترداد.



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة



Handwritten signatures and stamps, including one from TILLYP and another from Afaaq.



# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

## شروط الاقتراض لمواجهة طلبات الاسترداد طبقاً للمادة (160) من اللائحة التنفيذية

يحظر على مدير الاستثمار الاقتراض إلا لمواجهة طلبات الاسترداد وفقاً للضوابط التالية:

- ألا تزيد مدة القرض على اثني عشر شهر.
- ألا يتجاوز مبلغ القرض 10% من قيمة وثائق الإستثمار القائمة وقت تقديم طلب القرض.
- أن يتم بذل عناية الرجل الحرص بالاقتراض بأفضل شروط ممكنة بالسوق.
- يقدم مدير الاستثمار دراسة فنية لمجلس إدارة شركة الصندوق عن مبررات الاقتراض مقارنةً بتكلفة تسهيل أي من استثمارات شركة الصندوق أو تكلفة أي غرض تمويلية بديلة أخرى.

## البند الواحد والعشرون: التقييم الدوري لأصول شركة الصندوق.

### حساب قيمة الوثيقة

تتولى شركة خدمات الإدارة حساب قيمة الوثيقة يومياً ويتم التقييم الدوري بهدف تحديد القيمة الشرائية والاستردادية على أساس نصيب الوثيقة من صافي قيمة أصول شركة الصندوق على النحو التالي، ووفقاً للمعادلة التالية مع مراعاة معايير المحاسبة المصرية والضوابط الصادرة بقرار مجلس إدارة الهيئة المنظمة لذلك الشأن:

(مجموع أصول شركة الصندوق - إجمالي الالتزامات) ÷ عدد الوثائق القائمة

وفيما يلي توضيح تفصيلي لها:

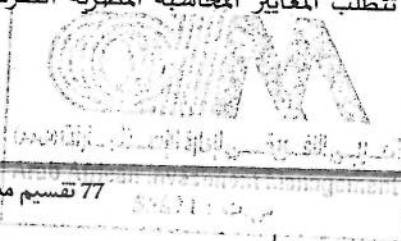
### أ- إجمالي القيم التالية:

- 1- إجمالي النقدية بخزينة شركة الصندوق والحسابات الجارية وحسابات الودائع بالبنوك.
- 2- إجمالي الإيرادات المستحقة والتي تخص الفترة السابقة على التقييم والتي لم يتم تحصيلها بعد.

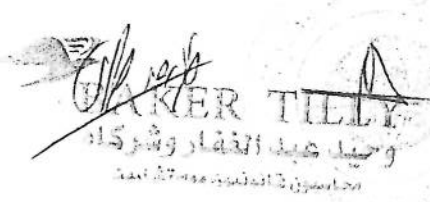
يضاف إليها قيمة الاستثمارات المتداولة كالآتي:

- يتم تقييم وثائق الاستثمار في صناديق البنوك الأخرى على أساس آخر قيمة استرداده معلنة.
- أوراق مالية مقيدة بالبورصة المصرية على أساس أسعار الإقفال السارية وقت التقييم.
- قيمة أذون الخزانة مقيمة طبقاً لسعر الشراء مضافاً إليها الفائدة المستحقة من يوم الشراء حتى يوم التقييم طبقاً للعائد المحتسب على أساس سعر الشراء.

- قيمة السندات الحكومية مقيمة طبقاً لسعر الإقفال الصافي (سعر الإقفال بعد خصم الفائدة المستحقة عن الفترة من آخر يوم صرف الكوبون حتى آخر يوم تنفيذ) مضافاً إليها الفائدة المستحقة عن الفترة من آخر كوبون وحتى يوم التقييم. ويتم تسعيرها وفقاً لتبويب هذا الاستثمار حيث تتطلب المعايير المحاسبة المصرية التفرقة ما بين الاستثمار بغرض الاحتفاظ والاستثمار يعرض المتاجرة.



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة



Handwritten signature and date.



# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

■ يضاف إليها قيمة باقي عناصر الأصول مثل المدفوعات المقدمة مخصصاً منها مجمع ما تم استهلاكه وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

ب- يخصم من إجمالي القيم السالفة ما يلي:

- 1- إجمالي الالتزامات التي تخص الفترة السابقة على التقييم والتي لم يتم خصمها بعد.
- 2- حسابات البنوك الدائنة والمخصصات التي يتم تكوينها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.
- 3- نصيب الفترة من أتعاب مدير الاستثمار، وعمولات البنك متلقي الاكتتاب، وعمولات السمسرة، وعمولات حفظ الأوراق المالية، ومصروفات النشر، وأتعاب مراقبي الحسابات، وكذا نصيب الفترة من التكاليف المدفوعة مقدماً للحصول على منافع اقتصادية مستقبلية.
- 4- مصروفات التأسيس وكافة المصروفات الإدارية الأخرى اللازمة لبدء نشاط شركة الصندوق سيتم تحميلها على السنة المالية الأولى فقط طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.
- 5- قيمة التوزيعات المستحقة لحاملي الوثائق وتخصم في تاريخ استحقاقها.

ج- الناتج الصافي (ناتج المعادلة):

لتحديد قيمة الوثيقة يتم قسمة صافي ناتج البندين السابقين على عدد وثائق الاستثمار القائمة في تاريخ التقييم بما فيه عدد وثائق الاستثمار المخصصة (المجنية) لمساهمي شركة الصندوق.

سياسة إهلاك الأصول:

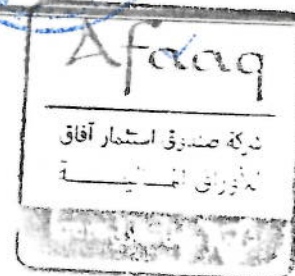
لا تقوم الشركة بشراء أصول ذات طبيعة إهلاكية، ويتم استهلاك المصروفات المدفوعة مقدماً خلال السنة المالية الأولى للصندوق طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

## البند الثاني والعشرون: القوائم المالية

- تعد القوائم المالية لشركة الصندوق طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وطبقاً للقواعد الصادرة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 63 لسنة 2014م بشأن قواعد إعداد القوائم المالية لشركة صندوق الاستثمار، ويتولى مراجعة حسابات شركة الصندوق مراقبا حسابات من بين المقيدين في سجلات الهيئة ومستقلين عن بعضهما، وعن كلا من مدير الاستثمار، وأي من الأطراف ذوي العلاقة بشركة الصندوق.
- ويكون لكل من مراقبي حسابات شركة الصندوق حق الاطلاع على دفاتر شركة الصندوق وطلب البيانات والإيضاحات وتحقيق الموجودات.
- ويلتزم مراقبا حسابات شركة الصندوق بمعايير المراجعة المصرية وإعداد تقرير بنتائج المراجعة.
- ويجب أن يعد مراقبا الحسابات تقريراً مشتركاً، وفي حالة الاختلاف فيما بينهما يجب أن يوضح التقرير أوجه الخلاف ووجهة نظر كل منهما.

77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

34



شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية

محمد علي





# Afaaq

شركة صندوق استثمار آفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

■ يتم إصدار تقرير المراجعة من قبل مراقبي الحسابات على القوائم المالية السنوية ونصف السنوية. أما بشأن القوائم المالية ربع السنوية فيتم إصدار تقرير فحص محدود عنها.

## تقييم أصول والأوراق المالية للصندوق عند إعداد القوائم المالية

يتم تقييم أصول شركة الصندوق والأوراق المالية التي يمتلكها عند إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. بمراعاة طبيعة شركة الصندوق. وفي جميع الأحوال يجب أن تتضمن الإيضاحات المتممة أسس القياس ومعايير المحاسبة التي اتخذت أساساً للقياس والقيمة الدفترية والسوقية للأصول والأوراق المالية.

## **البند الثالث والعشرون: أرباح شركة الصندوق والتوزيعات**

### أرباح شركة الصندوق:

يتم تحديد أرباح شركة الصندوق من خلال قائمة الدخل التي يتم إعدادها بغرض تحديد صافي ربح أو خسارة الفترة المعدة عنها القوائم المالية ويتم تصويرها وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية على أن تتضمن أرباح شركة الصندوق الإيرادات التالية:

- التوزيعات المحصلة والمستحقة نتيجة استثمار أموال شركة الصندوق خلال الفترة.
- العوائد المحصلة وأي عوائد أخرى مستحقة عن الفترة نتيجة استثمار أموال شركة الصندوق.
- الأرباح الرأسمالية المحققة الناتجة عن بيع الأوراق المالية المملوكة للصندوق خلال الفترة.
- الأرباح الرأسمالية غير المحققة الناتجة عن الزيادة في صافي القيمة السوقية للأوراق المالية ووثائق الاستثمار خلال الفترة.

### ويخصم:

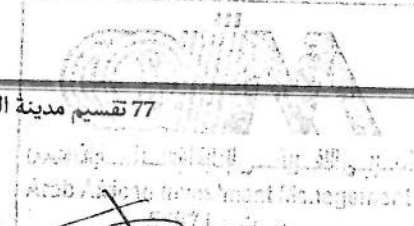
- الخسائر الرأسمالية الناتجة عن بيع الأوراق المالية ووثائق الاستثمار في صناديق أخرى.
- الخسائر الرأسمالية المحققة عن النقص في صافي القيمة السوقية للأوراق المالية.
- المصروفات الإدارية المستحقة ومصروفات الدعاية والتسويق والإعلان.
- أتعاب مدير الاستثمار وأي أتعاب أخرى.
- المستحق لمراقبي الحسابات والمصروفات الأخرى على شركة الصندوق.
- مصروفات التأسيس والتي يجب تحميلها على السنة المالية الأولى وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.
- المخصصات الواجب تكوينها.
- أية مصروفات أخرى.

### توزيعات الأرباح:

- يراعى عند توزيع الأرباح السنوية المادة رقم (71) من النظام الأساسي لشركة الصندوق
- الصندوق ذو عائد دوري تراكمي.
- ويجوز لشركة الصندوق وفقاً لرؤية مدير الاستثمار الاستثمارية أن يوزع نسبة من الأرباح التي تزيد على القيمة الاسمية في 12/31 من كل عام نقداً، أو من خلال وثائق مجانية، أو كليهما على أن يتم إدراجها على حسابات العملاء في أول يوم عمل تالي لتاريخ التوزيع.

77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

35



BAKER TILLY  
محمد عبد الفتاح وشركاه  
مستشارين اقتصاديين ومستشارين

Handwritten signature and stamp.



# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

- وتقوم شركة خدمات الإدارة بمتابعة وتسجيل جميع التوزيعات، على أن يكون التوزيع وفقاً لحسابات معتمدة من مراقبي الحسابات ولم يصدر بشأنها ملاحظات تؤثر على قيمة التوزيع.
- يتم إعادة استثمار الأرباح المرحلة الناتجة عن استثمارات الصندوق، وتنعكس هذه الأرباح على قيمة الوثيقة والتي يتم الحصول عليها عند الاسترداد.
- يتم احتساب العائد على الوثيقة من ذات يوم الشراء الفعلي، وهو اليوم التالي لتقديم طلب الشراء.

## البند الرابع والعشرون: إنهاء شركة الصندوق والتصفية

- طبقاً للمادة (175) من اللائحة التنفيذية تنقضي شركة الصندوق إذا إنتهت المدة المحددة بالسجل التجاري ولم يتم تجديدها، أو إذا تحقق الغرض الذي أسست شركة الصندوق من أجله، أو واجهتها ظروف تحول دون مزاومتها لنشاطها.
- لا يجوز تصفية، أو مد أجل شركة الصندوق بدون الحصول على موافقة مسبقة من مجلس إدارة الهيئة.
- يتم أخذ موافقة مساعمة حملة الوثائق بالنسبة للتصفية قبل انقضاء مدة شركة الصندوق، ويتم توزيع ناتج تصفيه أصول شركة الصندوق على أصحاب الوثائق كل بمقدار نسبة الوثائق المملوكة له.
- وتسري أحكام تصفية شركات المساهمة المنصوص عليها في قانون شركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسئولية المحدودة الصادر بالقانون 159 لسنة 1981 وتعديلاته ولائحته التنفيذية.



## البند الخامس والعشرون: الأعباء المالية

### أتعاب شركة الصندوق:

تستحق شركة الصندوق أتعاب قدرها 0,4 % سنوياً (4 في الألف) من صافي أصول شركة الصندوق تجنب وتحسب يومياً وتسدد لمؤسسي الشركة في نهاية كل شهر وفقاً لحصة كل مؤسس في رأسمال شركة الصندوق، وتعتمد مبالغ هذه الأتعاب من مراقبي الحسابات الصندوق في المراجعة الدورية، وذلك، مقابل المهام المحددة بالبند الحادي عشر من مذكرة المعلومات.

### أتعاب مدير الاستثمار:

يستحق مدير الاستثمار نظير إدارته لأموال شركة الصندوق أتعاب قدرها 0,4 % سنوياً (4 في الألف) من صافي أصول شركة الصندوق تجنب يومياً وتدفع لمدير الاستثمار في آخر كل شهر على أن يتم اعتماد هذه الأتعاب من مراقبي حسابات شركة الصندوق في المراجعة الدورية.

### عمولة أمين الحفظ:

- يتقاضى البنك أمين الحفظ (بنك القاهرة) العمولات التالية:

77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

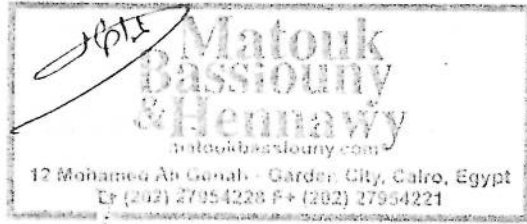




# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

- حفظ مركزي بواقع 0,125% (واحد وربع في الألف) من القيمة السوقية للأوراق المالية المحتفظ بها لديه (أسهم وأدوات دين) تحسب سنوياً وتجنب وتدفع في آخر كل شهر
- عمولة تحويل لأمن حفظ آخر:  
0.025% من قيمة المحفظة في اليوم السابق للتنفيذ
- عمولة تحصيل كوبونات:  
مجانياً
- عمولة بيع وشراء:  
مجانياً
- أتعاب خدمات الإدارة:



تستحق شركة خدمات الإدارة أتعابها وفقاً للشرائح التالية:

الأتعاب		صافي حجم شركة الصندوق بالجنيه المصري	
نسبة	أتعاب ثابتة	إلى	من
-----	4000	199,999,999	?
%0.03	-----	999,999,999	200,000,000
%0.02	-----	1,999,999,999	1,000,000,000
%0.01	-----	ما يزيد عن 2 مليار	2,000,000,000

وبحد أدنى (48000.00) فقط ثمانية وأربعون ألف جنيه مصري لاغير) سنوياً.

- على أن تحتسب هذه العمولة من صافي أصول شركة الصندوق وتجنب يومياً وتدفع في نهاية كل شهر بحد أقصى الأسبوع الأول من الشهر التالي، على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من قبل مراقبي حسابات شركة الصندوق في المراجعة الدورية.
- وتتحمل شركة الصندوق مصاريف إرسال كشوف الحسابات للعملاء كل ثلاثة أشهر بواقع عشرة جنيهات عن طريق شركة خدمات الإدارة كل ثلاثة أشهر خاضعه للتعديل بناء على الأسعار السارية من الهيئة القومية للبريد وقت الإرسال، على أن يتم السداد في خلال أسبوع من تاريخ تسليم المطالبة الصادرة من شركة خدمات الإدارة إلى إدارة شركة الصندوق.

أتعاب البنك نظير تلقي الاكتتاب والاسترداد

يتقاضى البنك متلقي طلبات الاكتتاب (بنك القاهرة) عمولة بواقع 0,1% سنوياً (واحد في الألف) من القيمة الإجمالية لكل اكتتاب (شراء) أو الاسترداد على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من قبل مراقبي حسابات شركة الصندوق في المراجعة الدورية.

مصاريف الإصدار:



# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

لا يتحمل حامل الوثيقة أية مصاريف للإصدار أو للاكتتاب أو الاسترداد.

### عمولات تسويقية:

تستحق لأي من الأطراف التسويقية بواقع 0,1% سنوياً (واحد في الألف) من القيمة الإجمالية لكل اكتتاب (شراء) على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من قبل مراقبي حسابات شركة الصندوق في المراجعة الدورية.

### أتعاب مراقبي الحسابات:

الأتعاب السنوية لمراقبي الحسابات نظير المراجعة الدورية للمراكز المالية للصندوق بما في ذلك القوائم المالية السنوية حددت بمبلغ 80.000 جم (بواقع 40.000 جم لكل مراقب عن شركة الصندوق) وذلك بعلاف الضرائب القانونية المستحقة سنوياً التي تحمل على شركة الصندوق وفقاً للمعالجة المحاسبية التي يقرها مراقبي الحسابات على أن يتم الإفصاح عنها لجماعة حملة الوثائق في حينه.

### مصروفات أخرى وتمثل في:

- المصاريف الإدارية بما لا يزيد على 0,25% سنوياً من صافي أصول الصندوق، وتسدّد مقابل فواتير فعلية ويتم فحصها من مراقبي الحسابات في المراجعة الدورية، وتشمل على سبيل المثال أى مبالغ مسددة للجهات الرقابية التي تتعامل معها شركة الصندوق.
- مصروفات تأسيس من المتوقع ألا تزيد على 2% من صافي قيمة الأصول (اثنان في المائة) تستهلك خلال السنة المالية الأولى طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.
- الأتعاب السنوية للمستشار الضريبي وتقدر بمبلغ 13200 جنية (ثلاثة عشر ألف ومائتان جنية مصري).
- بدلات مجلس إدارة الشركة بحد أقصى 300000 جنية مصري سنوياً.
- مصاريف تداول الأوراق المالية التي تستثمر شركة الصندوق فيها.
- أي رسوم تفرضها الجهات الرقابية والإدارية.
- أي ضرائب مقررة على أعماله.
- أتعاب ممثل جماعة حملة الوثائق (وثائبه إن وجد) - وقت تعيينه - بحد أقصى 4000 (أربعة آلاف جنية) مصري سنوياً



وبذلك يبلغ إجمالي الأتعاب الثابتة التي تتحملها شركة الصندوق بحد أقصى مبلغ 445,200 ألف جنية سنوياً بالإضافة إلى نسبة (1.05%) سنوياً بحد أقصى من صافي أصول شركة الصندوق بالإضافة إلى أتعاب شركة خدمات الإدارة وأمين الحفظ والبنك متلقي الاكتتاب / الشراء والاسترداد ومصاريف التأسيس وعمولة التسويق.

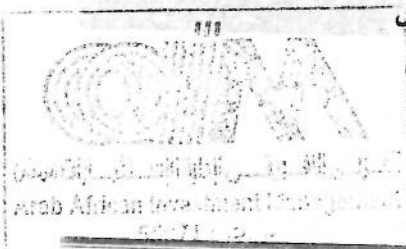
### البند السادس والعشرون: أسماء وعناوين مسئولي الاتصال

- مسئول الاتصال في شركة الصندوق

الأستاذ/ طارق سعد حسن صقر

الوظيفة / رئيس مجلس الإدارة

المقر الرئيسي / القطعة رقم 77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة



77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة



Handwritten signature and stamp of a representative, including the name 'TILL' and the text 'وحيث عهد الأفق وشركاء'.



# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

- مسئول الاتصال في شركة العربي الإفريقي لإدارة الاستثمارات  
الأستاذ/ محمد مصطفى محمد  
الوظيفة / العضو المنتدب - تليفون: 27926825  
المقر الرئيسي / شركة العربي الإفريقي لإدارة الاستثمارات.

## البند السابع والعشرون: إقرار الشركة ومدير الاستثمار

تم إعداد هذه المذكرة بمعرفة كل من مدير الاستثمار والجهة المؤسسة وهم ضامنين لصحة ما يرد فيها من بيانات ومعلومات وأنها تتفق مع مبادئ وأسس إصدار وثائق الاستثمار الصادرة عن الهيئة وأنها لا تخفى أي معلومات عن نشاط شركة الصندوق كان من الواجب ذكرها للمستثمرين المتوقعين في هذا الاكتتاب، إلا أنه يجب على كل شخص أو جهة قبل الاكتتاب قراءة هذه المعلومات حسب أهداف هذا الشخص أو الجهة ودراسة العوامل الواردة في هذه الوثيقة قبل اتخاذ قرار الاستثمار، ويجب على المستثمرين المتوقعين في هذا الاكتتاب القيام بدراسة شاملة للمخاطر التي قد يتعرضون لها من الاستثمار في الوثائق المعروضة.

### عن مدير الاستثمار

الاسم: محمد مصطفى محمد

الصفة: العضو المنتدب

التوقيع: محمد مصطفى محمد

### عن شركة الصندوق

الاسم: طارق سعد حسن صقر

الصفة: رئيس مجلس الإدارة

التوقيع: طارق سعد حسن صقر

## البند الثامن والعشرون: أحكام عامة

- تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام قانون سوق رأس المال الصادر بالقانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة من الهيئة تنفيذاً له. وفي حالة نشوب أي خلاف فيما بين الشركة ومدير الاستثمار وأي من المكتتبين والمستثمرين أو المتعاملين مع شركة الصندوق يتم حل هذا الخلاف عن طريق التحكيم وفقاً لقواعد مركز القاهرة الإقليمي للتحكيم التجاري الدولي.

- تجدر الإشارة إلى أن طبيعة الإستثمار في المجالات المشار إليها قد يعرض رأس المال إلى بعض المخاطر الناتجة عن طبيعة التعامل فيها والتي من بينها احتمال تغير قيم الاستثمارات المالية من وقت لآخر تبعاً لتقلبات الظروف الاقتصادية والسياسية (المحلية والدولية) وهي عوامل تخرج عن سيطرة إدارة شركة الصندوق، لذلك يجب على كل من يريد أن يستثمر أمواله في صندوق استثمار أفاق للأوراق المالية تقدير احتمال تحقق أي من هذه المخاطر، ومن ثم اتخاذ قراره باستثمار أمواله في شركة الصندوق بناء على ذلك.

- ويترتب حتماً على الاكتتاب في وثائق استثمار شركة الصندوق قبول البنود المذكورة أعلاه وشركة الصندوق ضامنة لصحة ما يرد في المذكرة من بيانات ومعلومات.

77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

12 Mohamed Ab Gharib - Garden City, Cairo, Egypt  
T: (2) 27 44 20 F: (202) 27 44 23

البنوك  
Afaaq African Investment Services  
55074

Afaaq

39

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية

39

MAKER TILLY

وحيد عبد الأفق وشركاه

مستشارين ماليين ومستشارين



# Afaaq

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية  
ش.م.م سجل تجاري 23521

## البند التاسع والعشرون: إقرار مراقبي الحسابات

قمنا بمراجعة كافة البيانات الواردة بمذكرة المعلومات لصندوق استثمار أفاق للأوراق المالية ونشهد بأنها تتماشى مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 واللائحة التنفيذية له وتعديلاتهما وكذا التعليمات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن وكذا العقد المبرم بين البنك ومدير الاستثمار وقد منح هذا التقرير منا بذلك.

### مراقب الحسابات

### مراقب الحسابات

الاسم: محمد عادل ناصف

الاسم: طارق صلاح سيد احمد

المكتب: مكتب محمد عادل ناصف وشركاه-محاسبون  
قانونيون

المكتب: بيكر تيللي وحيد عبد الغفار وشركاه محاسبون  
قانونيون

رقم القيد: (194) سجل مراقبي حسابات بالهيئة  
العامة للرقابة المالية

رقم القيد: (105) سجل مراقبي حسابات بالهيئة العامة  
للرقابة المالية

العنوان:

العنوان: 12 شارع محمد علي جناح - جاردن سيتي القاهرة

البند الثلاثون: إقرار المستشار القانوني

قمت بمراجعة كافة البيانات الواردة بمذكرة معلومات صندوق استثمار أفاق للاستثمار في الأوراق المالية ونشهد أنها تتماشى مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية والتعليمات الصادرة من قبل الهيئة في هذا الشأن وكذا العقد المبرم بين الجهات المؤسسة ومدير الاستثمار وقد منحت هذه الشهادة منا بذلك.

المستشار القانوني: الأستاذ / محمد عبد الفتاح محمد الشريك بـ مكتب محاسبين وحسابيين  
العنوان: 12 شارع محمد علي جناح - جاردن سيتي القاهرة

مذكرة المعلومات تمت مراجعتها من الهيئة العامة للرقابة المالية ووجدت متماشية مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وتم اعتمادها بتاريخ ..... / ..... / ..... علماً بأن اعتماد الهيئة ليس اعتماداً للجداول التجارية للنشاط موضوع مذكرة المعلومات أو لقدرة النشاط على تحقيق نتائج معينة. حيث يقتصر دور الهيئة على مجرد التحقق من أن بيانات مذكرة المعلومات تم ملئها وفقاً للنموذج المعد لذلك وذلك في ضوء المستندات التي قدمت للهيئة وبدون أننى مسؤولة تقع على الهيئة، ويتحمل كل من الجهة المؤسسة للصندوق ومدير الاستثمار وشركة خدمات الإدارة وكذلك مراقبي الحسابات والمستشار القانوني المسؤولية عن صحة البيانات الواردة في مذكرة المعلومات، علماً بأن الاستثمار في هذه الوثائق هو مسؤولية كل مستثمر وفي ضوء تحمله للمخاطر وتقديره للعوائد.

77 تقسيم مدينة التجاريين - جسر السويس - القاهرة

Area African Investment Management  
السجل التجاري 3071

Afaaq

40

BAKER TILLY

وحيد عبد الغفار وشركاه  
محاسبون قانونيون ومستشارون

شركة صندوق استثمار أفاق  
للأوراق المالية