



الموضوع: تلقي الاكتتاب في وثائق الإصدار الثالث والرابع لصندوق استثمار شركة العربي الافريقي للاستثمارات القابضة AAIH للاستثمار في الأسهم "ذو العائد التراكمي" (كنز - متعدد الإصدارات)

السادة / شركة العربي الافريقي لإدارة الاستثمارات ش.م.م.  
تحية طيبة وبعد،

بالإشارة الى الطلب المقدم الى الهيئة بشأن اعتماد نشرة اكتتاب الإصدار الثالث "كنز - EWI70EGX"، والإصدار الرابع "كنز-EGX 35 LV" لصندوق استثمار شركة العربي الافريقي للاستثمارات القابضة AAIH للاستثمار في الأسهم "ذو العائد التراكمي" (كنز - متعدد الإصدارات)، المرخص له من الهيئة برقم (٩٥٧) بتاريخ ٢٠٢٥/٠٣/٩، والمستكمل مستنداته في ٢٠٢٦/٤/٦. بحجم مبدئي مستهدف في كل من الإصدارين ٥ مليون جنيه مصري عند التأسيس مقسمة على ٥٠ الف وثيقة لكل اصدار، بقيمة اسمية للوثيقة ١٠٠ جنيه مصري، قامت الجهة المؤسسة بالاكتتاب في كل اصدار في عدد ١٠ آلاف وثيقة مقابل مساهمتها بالمبلغ المجنب البالغ ١ مليون جنيه مصري بما يمثل ٢٠% من حجم الإصدار المستهدف. ويتم طرح باقي الوثائق عن طريق الاكتتاب العام.

نتشرف بان نرسل لسيداتكم رفق هذا ما يلي وفقا للترخيص الصادر من الهيئة برقم (٩٥٧) بتاريخ ٢٠٢٥/٠٣/٩:

١. نسخة من نشرة الاكتتاب في وثائق الإصدار الثالث: "كنز - EWI70EGX" المعتمدة برقم ٣/٤٨٥ بتاريخ ٢٠٢٦/٦/٧.
٢. نسخة من نشرة الاكتتاب في وثائق الإصدار الرابع: "كنز-EGX 35 LV" المعتمدة برقم ٤/٤٨٥ بتاريخ ٢٠٢٦/٦/٧.

على ان يتم فتح باب الاكتتاب اعتبارا من ٢٠٢٦/٦/١٤ ولمدة لا تجاوز شهرين تنتهي في ٢٠٢٦/٨/١٢.

هذا ونود الاحاطة ان نشرة الاكتتاب تمت مراجعتها من الهيئة العامة للرقابة المالية ووجدت متمشية مع احكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية، علماً بأن اعتماد الهيئة للنشرة ليس اعتماداً للجدي التجارية للنشاط موضوع نشرة الاكتتاب أو لقدرة النشاط على تحقيق نتائج معينة. حيث يقتصر دور الهيئة على مجرد التحقق من أن بيانات هذه النشرة تم ملؤها وفقاً للنموذج المعد لذلك، وذلك في ضوء المستندات التي قدمت للهيئة وبدون أدنى مسؤولية تقع على الهيئة، ويتحمل كل من الجهة المؤسسة للصندوق/مدير الاستثمار وكذلك مراقب الحسابات والمستشار القانوني المسؤولية عن صحة البيانات الواردة بهذه النشرة، علماً بأن الاستثمار في هذه الوثائق هو مسؤولية كل مستثمر وفي ضوء تحمله للمخاطر وتقديره للعوائد).

رجاء التنبيه نحو اتخاذ اللازم في ضوء ما تقدم وموافاة الهيئة بموقف تغطية الاكتتاب خلال اسبوعين من غلق باب الاكتتاب في وثائق الاستثمار مرفقا به كشوف تغطية الاكتتاب معتمدة من الجهات متلقية الاكتتاب على ان تتضمن الكشوف كافة البيانات المنصوص عليها بالمادة (٥٦) من اللائحة التنفيذية المشار اليها، وذلك حتى يتسنى للهيئة اصدار الموافقة النهائية والترخيص.

وتؤكد الهيئة انه على جهات تلقي الاكتتاب والشراء والاسترداد بالالتزام الكامل بموافاة شركة خدمات الادارة في نهاية كل ايام الشراء والاسترداد الفعلي المفصح عنها بنشرة اكتتاب الصندوق بالبيانات الخاصة بالمكتبتين والمشتريين ومسترددي وثائق الصندوق المنصوص عليها بالمادة (١٥٦ و ١٦٧) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وكذا بموافاة مدير الاستثمار بمجموع طلبات الشراء والاسترداد في نهاية ذات الأيام بما يمكن كل منهم بإتمام عمله، وعلى ان تلتزم تلك الجهات بالاحتفاظ بنسخ احتياطية من سجلات الملكية وفقا لقواعد وإجراءات تأمين السجلات الإلكترونية التي تعتمدها الهيئة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،

تحريرا في ٢٠٢٦/٠٦/٠٧

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

احمد لبنه عن/سابق

المشرف على الإدارة المركزية لتمويل الشركات

## نشرة الاكتتاب في وثائق الإصدار الثالث

" كنز - EGI70 EWI "

من صندوق استثمار شركة العربي الإفريقي للاستثمارات  
القابضة (AAIH) للاستثمار في الأسهم "ذو العائد التراكمي"

( كنز - متعدد الإصدارات )



مكتبة جامعة القاهرة  
مكتبة جامعة القاهرة



مذكرة (1) السياسات الرئيسية للإصدار الثالث لصندوق استثمار EGX70 EWI - كنز

اسم الإصدار  
الإصدار الثالث "كنز - EGX70 EWI" من صندوق استثمار شركة العربي الافريقي للاستثمارات القابضة (AAIH) للاستثمار في الأسهم  
"ذو العائد التراكمي" (كنز - متعدد الاصدارات)

الجهة المؤسسة  
شركة العربي الافريقي للاستثمارات القابضة

مدير الاستثمار:  
شركة العربي الإفريقي لإدارة الاستثمارات  
شركة خدمات الإدارة

شركة كاتليست لخدمات الادارة

مراقب الحسابات  
السيد الأستاذ / صلاح الدين مسعد محمد المصري  
مكتب / كيودس إيجيببت (البشير وخليل وشركاهم)

المستشار القانوني  
الأستاذ / صالح فاروق المصري

أمين الحفظ

بنك التعمير والاسكان

السياسة الاستثمارية

يتبع هذا الإصدار السياسة الاستثمارية المذكورة بالبند (7) من النشرة الرئيسية للصندوق وطبقاً للنسب المحددة بهذه النشرة.

عملة الإصدار

الجنبة المصري

تاريخ ورقم ترخيص الصندوق من الهيئة العامة للرقابة المالية

رقم (957) بتاريخ 09 / 03 / 2025

الموقع الالكتروني:

[www.aaim.com.eg](http://www.aaim.com.eg)

مدة الإصدار

تبدأ مدة الإصدار من تاريخ غلق باب الاكتتاب في الإصدار وحتى تاريخ انقضاء الشركة المؤسسة له طبقاً للسجل التجاري وهو 07 / 12 / 2033 مالم تقرر الشركة مد عمرها يمتد عمر الإصدار الى نهاية عمر الصندوق المشار اليه في النشرة الرئيسية بالبند (1) , على ان يتم الافصاح لحملة الوثائق في حينه عن ذلك.

وسائل الاعلان

يتم الاعلان عن تفاصيل الصندوق وسعر الوثيقة يوميا على الموقع الالكتروني للصندوق وكذا داخل الجهات متلقية طلبات الشراء والاسترداد بالإضافة الى امكانية الاستعلام من خلال الجهات متلقية طلبات الشراء والاسترداد, بالإضافة الى توفير كافة الإفصاحات اللازمة .

نوع الاكتتاب

اكتتاب عام

مدير محفظة الصندوق

مدير محفظة الصندوق: الاستاذة / شيما النمر - مدير ثان الاستاذة / مريم محمد

مؤشر EGX70 EWI

يضم مؤشر EGX70 EWI اعلى 70 شركة من حيث السيولة والنشاط بعد استبعاد الشركات المكونة لمؤشر EGX30 , يتميز المؤشر بكونه يتفادى التركيز على صناعة بعينها ومن ثم يوفر تمثيلاً جيداً لمختلف الصناعات وبالتالي يعكس الحالة داخل الاقتصاد المصري .





- 6- لا يجوز استخدام اصول الصندوق في اي إجراء أو تصرف يؤدي الي تحمل الصندوق مسؤولية تتجاوز حدود قيمة استثماره.
- 7- ويجوز بحد أقصى ثلاثة أشهر من تاريخ بدء عمل الصندوق الاحتفاظ بأدوات نقدية قصيرة الاجل تتجاوز النسب المنصوص عليها بالنسب الاستثمارية في هذا البند.
- 8- ويجب على الصندوق الاحتفاظ بنسبة من أمواله في صورة مبالغ نقدية سائلة لمواجهة طلبات الاسترداد ويجوز للصندوق استثمار هذه النسبة أو أي فوائض سيولة متاحة في مجالات استثمارية منخفضة المخاطر وقابلة للتحويل الى نقدية عند الطلب.
- 9- وفي حالة تجاوز أي من حدود الاستثمار المنصوص عليها في هذا البند يتعين علي مدير الاستثمار اخطار الهيئة بذلك فوراً واتخاذ الاجراءات اللازمة لمعالجة الوضع خلال اسبوع على الاكثر.

#### 4 - دورية إعلان سعر الوثيقة واحتساب قيمتها

- يتم إعلان سعر الوثيقة بشكل (يومي) على الموقع الالكتروني الخاص بالصندوق ( www.aaim.com.eg ) وكذلك الجهات متلقية طلبات الاكتتاب والشراء والاسترداد.
- تلتزم شركة خدمات الإدارة بتقييم الوثيقة يومياً مع مراعاة معايير المحاسبة المصرية, ويتم التقييم الدوري بهدف تحديد القيمة الشرائية والإستردادية على أساس نصيب الوثيقة من صافي قيمة أصول الإصدار, ووفقاً لضوابط التقييم المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (130) لسنة 2014, ويتم تكوين المخصصات وفقاً لما تقضي به معايير المحاسبة ويعتبر كل من مدير الاستثمار وشركة خدمات الإدارة مسؤولان عن تكوين أية مخصصات, ويتعين على مدير الاستثمار الإفصاح للهيئة وحملة الوثائق عن رد اية مخصصات باعتباره حدث جوهري.

#### 5- جماعة حملة وثائق الإصدار

- تتكون جماعة منفصلة لحملة وثائق الإصدار يكون غرضها حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى انتهائه, وتكون اختصاصاتها وفقاً لأحكام البند رقم (16) من نشرة الصندوق الرئيسية.

#### 6- أرباح اصدار وعائد الوثيقة وتوزيعات الأرباح

##### أرباح الإصدار

- يتم تحديد أرباح الإصدار من خلال قائمة الدخل والتي يتم إعدادها بما يحدد صافي ربح أو خسارة الفترة لكل إصدار على حده كجزء من قائمة الدخل المجمعة للصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية على أن تتضمن أرباح الإصدار على الأخص الأحكام الواردة بالبند رقم (23-). من نشرة الصندوق الرئيسية .

##### عائد الوثيقة وتوزيعات الأرباح

- الإصدار ذو عائد تراكمي, الا انه يجوز إجراء توزيعات (نقدي - وثائق مجانية) وفقاً للدراسة المقدمة من مدير الاستثمار.

#### 7- مخاطر الاصدار

- بالإضافة الى المخاطر المشار اليها بالبند رقم (8) من النشرة الرئيسية للصندوق هناك مخاطر إضافية مرتبطة بالإصدار تتمثل في الآتي:  
مخاطر التخارج من أحد الأسهم نتيجة تعديل قائمة المؤشر

- وترتبط تلك المخاطر بحد كبير بمخاطر السيولة والتقييم والتي تنتج في حالة عدم تمكن مدير الصندوق من تسهيل كل او بعض استثمارات الصندوق في احد الأسهم نظراً لتعديل قائمة الأسهم المدرجة في المؤشر , وتختلف إمكانية التخارج من الاستثمار باختلاف درجة سيولة الأسهم مما قد يؤدي الى انخفاض او انعدام التداول عليها لفترة من الزمن , وللتعامل مع هذا النوع من المخاطر فإن المؤشر سوف يقوم باتباع معايير للسيولة والنشاط عند تحديد قائمة الأسهم لضمان ان يكون المؤشر ذو طابع استثماري ويضم الشركات النشطة , على ان يقوم مدير الاستثمار بتحديد الفترة المناسبة للتخارج من الأسهم بناءً على دراسة السيولة المتعلقة بكل سهم على حده وبما لا يؤثر على أسعار السوق وتقييم محفظة الإصدار.
- عدم بيع الأسهم المملوكة للصندوق بأسعار مماثلة لاسعار اغلاق تلك الأسهم.
- عدم قدرة مدير الاستثمار على توظيف كامل مبلغ الاكتتاب / الشراء او بيع كامل مراكز الأسهم المتوافرة في السوق نتيجة غياب السيولة الكافية.



**بند (3): بيانات الاكتتاب في الإصدار**

**1 - الجهات متلقية الاكتتاب والشراء والاسترداد**

- ❖ البنوك:
- البنك العربي الافريقي الدولي
- الجهات المرخص لها الهيئة بتلقي الاكتتاب / الشراء والاسترداد:
- ❖ شركة العربي الافريقي الدولي لتداول الأوراق المالية والسندات (رقم الترخيص (408) بتاريخ 2007/6/20) والموافقة علي تلقي الاكتتاب في وثائق صناديق الاستثمار بتاريخ 2019/8/28
- ❖ شركة مباشر إنترناشيونال لتداول الأوراق المالية (رقم الترخيص (421) بتاريخ 2007/9/20) و الموافقة علي تلقي الاكتتاب في وثائق صناديق الاستثمار بتاريخ 2020/1/8
- ❖ شركة اتش سي لتداول الأوراق المالية والسندات (رقم الترخيص (44) بتاريخ 1995/2/7) و الموافقة علي تلقي الاكتتاب في وثائق صناديق الاستثمار بتاريخ 2021/10/3
- ❖ شركة عربية اون لاين للوساطة في الأوراق المالية (رقم الترخيص (363) بتاريخ 2006/7/10) و الموافقة علي تلقي الاكتتاب في وثائق صناديق الاستثمار بتاريخ 2020/11/30
- ❖ شركة ايه اف لتداول الأوراق المالية (رقم الترخيص : (453) بتاريخ 2008/4/24) و الموافقة علي تلقي الاكتتاب في وثائق صناديق الاستثمار بتاريخ 2021/6/24
- ❖ شركة ثري واي لتداول الأوراق المالية. ( رقم الترخيص (192) بتاريخ 2023/4/10) و الموافقة علي تلقي الاكتتاب في وثائق صناديق الاستثمار بتاريخ 2023/4/10
- ❖ شركة بي اف أي لخدمات الاستثمار وترويج الاكتتاب
- ❖ شركة تيلدا لتداول الأوراق المالية
- ❖ شركة ميغا انفستمنت لتداول الأوراق المالية.
- ❖ شركة ثاندر لتداول الاوراق المالية
- ❖ شركة الاهلي فاروس لتداول الاوراق المالية

التزامات الجهات متلقية طلبات الاكتتاب /الشراء والاسترداد  
- وفقا للمشار اليه بالبند (6) من النشرة الرئيسية



**2-الاكتتاب الأولي في وثائق الإصدار**

يتم مراعاة الاحكام التفصيلية الواردة بالبند (17) من نشرة الاكتتاب الرئيسية

نوع الاكتتاب

طرح وثائق الصندوق الى جمهور الاكتتاب العام على النحو الوارد تفصيلا بالبند (4) من هذه النشرة. ٤٦٦٦  
الحد الأدنى والأقصى للاكتتاب في الإصدار

- الحد الأدنى للاكتتاب 10 وثيقة بقيمة اسمية 100 للوثيقة بقيمة اجمالية 1000 جنيه مصري
- لا يوجد حد أقصى للاكتتاب في وثائق الاستثمار التي يصدرها الصندوق.
- يجوز للمكتتبين التعامل ببعاً وشراء بوثيقة واحدة بعد إتمام عملية الاكتتاب الأولي.

**تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب**

- يتم فتح باب الاكتتاب في وثائق هذا الإصدار اعتبارا من تاريخ 14 / 06 / 2026 لمدة لا تقل عن عشرة أيام ولا تجاوز شهرين تنتهي في تاريخ 12 / 08 / 2026 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 مد فترة الاكتتاب مدة لا تزيد على شهرين آخرين.
- ويسقط قرار الهيئة باعتماد نشرة الإصدار إذا لم يتم فتح باب الاكتتاب في الوثائق خلال شهرين من تاريخ صدور الموافقة ما لم يقرر الهيئة مدي تلك الفترة لمدة أو مديد أخرى.

### 3- شراء / استرداد وثائق الإصدار

#### شراء الوثائق (يومي)

- لا يوجد حد أدني أو أقصى لشراء الوثائق
- لا يوجد مصاريف مقابل شراء الوثائق.
- يتم تلقي طلبات شراء وثائق الاستثمار الجديدة يومياً خلال ساعات العمل الرسمية وحتى الساعة الثانية عشر ظهراً من كل يوم من أيام العمل المصرفية على أن يتم إيداع المبلغ المراد استثماره في حساب الصندوق لدى الجهات متلقية طلبات الشراء/الاسترداد.
- يتم تنفيذ وتسوية قيمة الوثائق المراد شؤها اعتباراً من بداية يوم العمل التالي ليوم تقديم طلب الشراء طبقاً لسعر الوثيقة المُعلن في بداية يوم العمل التالي والمحتسب على أساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم تقديم طلب الشراء، على أن ترد فروق التسوية -أن وجدت- لحساب العميل.
- في حالة تقديم الطلب بعد الساعة الثانية عشر ظهراً يتم ترحيل الطلب الى يوم العمل التالي ويتم تنفيذه على أساس نصيب الوثيقة من صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم الترحيل وفقاً لذات الشروط المشار إليها بالنقطة السابقة.
- يتم الإعلان عن مواعيد شهر رمضان في حينه لدى الجهات متلقية طلبات الشراء والاسترداد
- يتم شراء وثائق استثمار الصندوق بإجراء قيد دفترتي (آلي) لعدد الوثائق المشتراه في سجل حملة الوثائق لدى شركة خدمات الإدارة.
- يتم شراء وثائق استثمار الصندوق بموجب مستخرج إلكتروني معتمد من الجهات المتلقية للطلبات.

#### استرداد الوثائق (يومي)

- لا يوجد حد أدني أو أقصى لاسترداد الوثائق
- لا يوجد مصاريف مقابل استرداد الوثائق.
- يتم تلقي طلبات استرداد وثائق الاستثمار يومياً خلال ساعات العمل الرسمية وحتى الساعة الثانية عشر ظهراً من كل يوم من أيام العمل المصرفية لدى جميع فروع الجهات متلقية طلبات الاكتتاب الشراء/الاسترداد.
- يتم الوفاء بقيمة الوثائق المراد استردادها وخصم قيمتها من صافي القيمة السوقية للصندوق في بداية يوم العمل التالي ليوم تقديم طلب الاسترداد طبقاً لسعر الوثيقة المُعلن في بداية يوم العمل التالي والمحتسب على أساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم تقديم طلب الاسترداد.
- في حالة تقديم الطلب بعد الساعة الثانية عشر ظهراً يتم ترحيل الطلب الى يوم العمل التالي ويتم تنفيذه على أساس نصيب الوثيقة من صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم الترحيل وفقاً لذات الشروط المشار إليها بالنقطة السابقة.
- يتم الإعلان عن مواعيد شهر رمضان في حينه لدى الجهات متلقية طلبات الشراء والاسترداد
- يتم استرداد وثائق استثمار الصندوق بإجراء قيد دفترتي (آلي) لعدد الوثائق المستردة في سجل حمل الوثائق لدى شركة خدمات الإدارة .



٤٦٦٦٠

#### الوقف المؤقت لعمليات الاسترداد أو السداد النسبي

- وفقاً للضوابط المشار إليها بالبند (18) بالنشرة الرئيسية

#### 4. نوعية المستثمر المتخاطب

يتم الاكتتاب في أو شراء وثائق الصندوق من جمهور الاكتتاب العام للمصريين والأجانب سواء كانوا أشخاصاً طبيعيين أو معنويين طبقاً للشروط الواردة بهذه النشرة. علماً بأن الاستثمار في هذا الصندوق للراغبين في الاستفادة من مزايا الاستثمار في صناديق الأسهم وعلى استعداد لتحمل المخاطر المرتبطة به.

#### 5. الأعباء المالية على الإصدار

يتحمل الإصدار الأعباء المالية التفصيلية المشار إليها بالبند (26) من النشرة الرئيسية، وتبلغ إجمالي هذه الاعباب ما يلي:

1- يتحمل الإصدار نصيبه بالتساوي في إجمالي الأعباء الثأبثة التي يتحملها الصندوق ككل والبالغة 295 ألف جنيه مصري بالإضافة الى النسبة السنوية المتغيرة لأعباء حسن الأداء وعمولة أمين الحفظ والعمولة تسويقية ومصرفات التأسيس وكذا أي مصاريف أخرى مشار إليها بالبند (26) - الأعباء المالية من نشر الاكتتاب الرئيسية



بند (2) - إقرار مراقب الحسابات

**1 - إقرار الأطراف الخاصة بالإصدار**

تم إعداد نشرة الاكتتاب المتعلقة بالإصدار الثالث "كز - EGX70 EWI" بمعرفة الجهة المؤسسة (شركة العربي الافريقي للاستثمارات الخاصة). وقد تم بذل أقصى درجات العناية للتأكد من أن المعلومات المقدمة في النشرة دقيقة وكاملة، وأنها تتفق مع مبادئ وأسس إصدار وثائق الاستثمار الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية، وأن المعلومات الواردة بتلك النشرة لا تخفي أي معلومات عن نشاط الصندوق كان من الواجب ذكرها للمستثمرين المستهدفين في هذا الاكتتاب. إلا أنه يجب على المستثمرين قراءة المعلومات والمخاطر الواردة بنشرة الإصدار والنشرة الرئيسية للصندوق قبل اتخاذ قرار الاستثمار، ويقتصر دور الهيئة على مجرد التحقق من أن النشرة جاءت وفقاً للنموذج المعد لذلك وفي ضوء المستندات التي قدمت للهيئة وبدون أدنى مسئولية تقع على الهيئة.

الجهة المؤسسة ضامنة لصحة ما ورد في النشرة من بيانات ومعلومات.

<b>مدير الاستثمار</b>	<b>رئيس لجنة الإشراف</b>
الأستاذ / محمد مصطفى محمد مصطفى	الأستاذ / حسين لطفي صبحي الشربيني

**بند (2) - إقرار مراقب الحسابات**  
قمنا بمراجعة كافة البيانات الواردة بنشرة الاكتتاب في صندوق استثمار شركة العربي الافريقي للاستثمارات الخاصة AAII للاستثمار في الأسهم "أذو العائد التراكمي" ( كز - متعدد الإصدارات) الإصدار الثالث - EGX70 EWI. وقد تم التأكد من أن المعلومات المقدمة في النشرة دقيقة وكاملة، وأنها تتفق مع مبادئ وأسس إصدار وثائق الاستثمار الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن، وهذا شهادة مراقب الحسابات  
السيد الأستاذ / صلاح الدين مسعد محمد المصري  
مكتب كيودس ايجيبت-البشير وخلييل وشركاه  
مقيد بسجل الهيئة (364)

**بند (3) - إقرار المستشار القانوني**  
قمت بمراجعة كافة البيانات الواردة بنشرة الاكتتاب. وأشهد أنها تمشي مع أحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.  
الاسم: صالح فاروق المصري  
مكتب: صالح المصري

نشرة الاكتتاب تمت مراجعتها من الهيئة العامة للرقابة المالية ووجدت متماشية مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وتم اعتمادها برقم 000/0 بتاريخ 00/00/2025 علماً بأن اعتماد الهيئة لها ليس اعتماداً للجديوى التجارية للنشاط موضوع نشرة الاكتتاب أو لقدرة النشاط علي تحقيق نتائج معينة، حيث يقتصر دور الهيئة على مجرد التحقق من أن نشرة الاكتتاب جاءت وفقاً للنموذج المعد لذلك وفي ضوء المستندات التي قدمت للهيئة وبدون أدنى مسئولية تقع على الهيئة، ويتحمل كل من الجهة المؤسسة "مدير الاستثمار" وشركة خدمات الإدارة وكذلك مراقب الحسابات والمستشار القانوني المسئولية عن صحة البيانات الواردة بنشرة الاكتتاب، علماً بأن الاستثمار في هذه الوثائق هو مسئولية كل مستثمر وفي ضوء تحمله للمخاطر وتقديره للعوائد.

## نشرة الاكتتاب في وثائق الإصدار الرابع

"كنز - EGX 35 LV"

من صندوق استثمار شركة العربي الإفريقي للاستثمارات القابضة  
(AAIH) للاستثمار في الأسهم "ذو العائد التراكمي"

(كنز - متعدد الاصدارات)



٤٦٦٦٠

مصدق من قبل  
مدير إدارة الاستثمارات  
الشركة الإفريقية القابضة



نشرة (1) البيانات الرئيسية للإصدار الرابع لصندوق استثمار "EGX 35 LV - كز"

**اسم الإصدار**  
الإصدار الرابع "كز - EGX 35 LV" من صندوق استثمار شركة العربي الافريقي للاستثمارات القابضة (AAIH) للاستثمار في الأسهم "ذو العائد التراكمي" (كز - متعدد الاصدارات)

**الجهة المؤسسة**

شركة العربي الافريقي للاستثمارات القابضة

**مدير الاستثمار:**

شركة العربي الإفريقي لإدارة الإستثمارات

شركة خدمات الإدارة

شركة كاتليست لخدمات الادارة

**مراقب الحسابات**

السيد الأستاذ / صلاح الدين مسعد محمد المسري

مكتب / كيودس إيجيب (البشير وخليل وشركاهم)

**المستشار القانوني**

الأستاذ / صالح فاروق المصري

**أمين الحفظ**

بنك التعمير والاسكان

**السياسة الاستثمارية**

يتبع هذا الإصدار السياسة الاستثمارية المذكورة بالبند (7) من النشرة الرئيسية للصندوق وطبقاً للنسب المحددة بهذه النشرة.

**عملة الإصدار**

الجنية المصري

**تاريخ ورقم ترخيص الصندوق من الهيئة العامة للرقابة المالية**

رقم (957) بتاريخ 09 / 03 / 2025

**الموقع الإلكتروني:**

[www.aaim.com.eg](http://www.aaim.com.eg)

**مدة الإصدار**

تبدأ مدة الإصدار من تاريخ غلق باب الاكتتاب في الإصدار وحتى تاريخ انقضاء الشركة المؤسسة له طبقاً للسجل التجاري وهو 12 / 07 / 2033 مالم تقرر الشركة مد عمرها يمتد عمر الإصدار الى نهاية عمر الصندوق المشار اليه في النشرة الرئيسية بالبند (1)، على ان يتم الإفصاح لحملة الوثائق في حينه عن ذلك.

**وسائل الاعلان**

يتم الاعلان عن تفاصيل الصندوق وسعر الوثيقة يوميا على الموقع الإلكتروني للصندوق وكذا داخل الجهات متلقية طلبات الشراء و الاسترداد بالإضافة الى امكانية الاستعلام من خلال الجهات متلقية طلبات الشراء والاسترداد، بالإضافة الى توفير كافة الإفصاحات اللازمة .

**نوع الاكتتاب**

اكتتاب عام

**مدير محفظة الصندوق**

مدير محفظة الصندوق: الاستاذة / شيماء النمر \_ مدير ثان الاستاذة / مريم محمد

**مؤشر EGX35-LV**

مؤشر EGX35-LV للأسهم منخفضة التقلبات هو أدام استثمارية جديدة أطلقتها البورصة المصرية، يضم المؤشر مؤشر 85 شركة ذات التقلبات السعرية المنخفضة من بين الشركات الأكثر سيولة، يتميز المؤشر بكونه نشأ في القطاع الصناعي بعينها ومن ثم يوفّر تقييلاً جيداً لمختلف القطاعات.

صالح المصري

محمد حسن



صالح المصري

محمد حسن

**بنود (2) بيانات الإصدار**

**1- مصادر أموال الإصدار والوثائق المصدرة منه**

**قيمة الإصدار المستهدفة والقيمة الاسمية للوثيقة**

- يبلغ الحجم المبدئي المستهدف للإصدار 5,000,000 جم (خمسة مليون) جنيه مصري
- موزع على عدد 50000 (خمسون ألف) وثيقة بقيمة اسمية قدرها 100 جم (مائة) جنيه مصري للوثيقة
- تسدد قيمة الوثيقة نقداً بنسبة 100% عند الاكتتاب / الشراء
- يصدر للجهة المؤسسة ووثائق بعدد 10,000 (عشرة) آلاف وثيقة مقابل مساهمتها بالمبلغ المجنب البالغ 1,000,000 (واحد) مليون جنيه مصري بما يمثل 20% من حجم الإصدار المستهدف،
- يجوز تلقي اكتتابات تفوق المبلغ المستهدف مع مراعاة النسبة بين المبلغ المجنب وحجم الإصدار.

**الحد الأدنى للمبلغ المجنب من الجهة المؤسسة لحساب الإصدار**

- يجب ألا يقل المبلغ المجنب لكل إصدار عن نسبة 2% من حجم الأموال المستثمرة في الإصدار، وبحد أقصى عدد ووثائق تبلغ قيمتها الاسمية خمسة مليون جنيه.
- لا يجوز لمؤسس الصندوق التصرف في الحد الأدنى من الوثائق المصدرة والمكتتب فيها مقابل المبلغ المجنب طوال مدة الإصدار إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة المسبقة ووفقاً للضوابط المشار إليها بالبند (5) من النشرة الرئيسية.

**حقوق حملة الوثائق**

- تمثل كل وثيقة حصة نسبية شائعة في صافي أصول الإصدار ويشارك حملة ووثائق الإصدار - بما فيهم الجهة المؤسسة للصندوق - في الأرباح والخسائر الناتجة عن استثمارات الإصدار كل حسب ما يملكه من ووثائق وكذا فيما يتعلق بصافي أصول الإصدار عند الانتهاء أو التصفية.

**2- الغرض الاستثماري للإصدار**

يهدف الإصدار إلى يهدف الإصدار إلى محاكاة مؤشر EGX35-LV بمعامل ارتباط لا يقل عن 80% مع مراعاة خطأ التتبع

**3- السياسة الاستثمارية للإصدار**

يتم الالتزام بالسياسة الاستثمارية المذكورة بالبند رقم (7) من نشرة الصندوق الرئيسية، ووفقاً للمحددات الاستثمارية التالية:

**أولاً: النسب الاستثمارية:**

1. ألا تقل قيمة الأموال المستثمرة في الأسهم المدرجة في مؤشر EGX35-LV عن 80% من جملة أموال الإصدار.
2. الاحتفاظ بقدر من السيولة بحد أقصى 20% من الأموال المستثمرة في الصندوق تستثمر في واحد أو أكثر من الأدوات التالية (حسابات جارية أو ودائع لدى البنوك - ووثائق صناديق الاستثمار الأخرى).
3. ويجب على الصندوق الاحتفاظ بنسبة من أمواله في صورة مبالغ نقدية سائلة لمواجهة طلبات الإسترداد ويجوز للصندوق استثمار هذه النسبة أو أي فوائض سيولة متاحة في مجالات استثمارية منخفضة المخاطر وقابلة للتحويل إلى نقدية عند الطلب بنسبة لا تقل عن 2% من جملة أموال الإصدار.

**ثانياً / ضوابط استثمارية وفقاً للمادة (174) من لائحة القانون 95 لسنة 1992**

- 1- ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء أوراق مالية لشركة واحدة علي 15% من صافي أصول الصندوق وبما لا يجاوز 20% من الأوراق المالية لتلك الشركة.
- 2- ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء ووثائق استثمار في صندوق آخر علي 20% من صافي أصول الصندوق الذي قام بالاستثمار وبما لا يجاوز 5% من عدد ووثائق الصندوق المستثمر فيه.
- 3- لا يجوز أن تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في الأوراق المالية الصادرة عن مجموعة مرتبطة عن 20% من صافي أصول الصندوق.

*(Handwritten signature)*

- 4- عدم جواز التعامل بنظام التداول في ذات الجلسة بما يزيد على (15%) من حجم التعامل اليومي للصندوق.
- 5- عدم جواز تنفيذ عمليات اقتراض أوراق مالية بغرض بيعها أو الشراء بالهامش أو الاستحواذ من خلال المجموعات المرتبطة وفقاً لأحكام الباب الثاني عشر من اللائحة التنفيذية.
- 6- لا يجوز للصندوق القيام بأي عمليات إقراض أو تمويل نقدي مباشر أو غير مباشر.
- 7- لا يجوز استخدام أصول الصندوق في أي إجراء أو تصرف يؤدي الي تحمل الصندوق مسؤولية تتجاوز حدود قيمة استثماره.
- 8- ويجوز بحد أقصى ثلاثة أشهر من تاريخ بدء عمل الصندوق الاحتفاظ بادوات نقدية قصيرة الاجل تتجاوز النسب المنصوص عليها بالنسب الاستثمارية في هذا البند.
- 9- ويجب على الصندوق الإحتفاظ بنسبة من أمواله في صورة مبالغ نقدية سائلة لمواجهة طلبات الإسترداد ويجوز للصندوق استثمار هذه النسبة أو أي فوائض سيولة متاحة في مجالات إستثمارية منخفضة المخاطر وقابلة للتحويل الى نقدية عند الطلب.
- 10- وفي حالة تجاوز اي من حدود الإستثمار المنصوص عليها في هذا البند يتعين علي مدير الإستثمار اخطار الهيئة بذلك فوراً واتخاذ الاجراءات اللازمة لمعالجة الوضع خلال اسبوع على الاكثر.

#### 4 - دورية إعلان سعر الوثيقة واحتساب قيمتها

- يتم إعلان سعر الوثيقة بشكل (يومي) على الموقع الإلكتروني الخاص بالصندوق. ([www.aaim.com.eg](http://www.aaim.com.eg)) وكذلك الجهات متلقية طلبات الاكتتاب والشراء والاسترداد.
- تلتزم شركة خدمات الإدارة بتقييم الوثيقة يومياً مع مراعاة معايير المحاسبة المصرية، ويتم التقييم الدوري بهدف تحديد القيمة الشرائية والإستردادية على أساس نصيب الوثيقة من صافي قيمة أصول الإصدار، ووفقاً لضوابط التقييم المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (130) لسنة 2014، ويتم تكوين المخصصات وفقاً لما تقضي به معايير المحاسبة ويعتبر كل من مدير الاستثمار وشركة خدمات الإدارة مسؤولان عن تكوين أية مخصصات، ويتعين على مدير الاستثمار الإفصاح للهيئة وحملة الوثائق عن رد اية مخصصات باعتباره حدث جوهري.



#### 5- جماعة حملة وثائق الإصدار

- تتكون جماعة منفصلة لحملة وثائق الإصدار يكون غرضها حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى إنتهائه، وتكون اختصاصاتها وفقاً لأحكام البند رقم (16) من نشرة الصندوق الرئيسية.

#### 6- أرباح إصدار وعائد الوثيقة وتوزيعات الأرباح

- أرباح الإصدار  
يتم تحديد أرباح الإصدار من خلال قائمة الدخل والتي يتم إعدادها بما يحدد صافي ربح أو خسارة الفترة لكل إصدار على حده كجزء من قائمة الدخل المجمعة للصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية على أن تتضمن أرباح الإصدار على الأخص الأحكام الواردة بالبند رقم (23) من نشرة الصندوق الرئيسية .

#### عائد الوثيقة وتوزيعات الأرباح

- الإصدار ذو عائد تراكمي، الا انه يجوز إجراء توزيعات (نقدي - وثائق مجانية) وفقاً للدراسة المقدمة من مدير الاستثمار.



*Handwritten signature*



*Handwritten signature*

## 7- مخاطر الإصدار

بالإضافة الى المخاطر المشار اليها بالبند رقم (8) من النشرة الرئيسية للصندوق هناك مخاطر إضافية مرتبطة بالإصدار تتمثل في الآتي :  
مخاطر التخارج من أحد الأسهم نتيجة تعديل قائمة المؤشر

- وترتبط تلك المخاطر بحد كبير بمخاطر السيولة والتقييم والتي تنتج في حالة عدم تمكن مدير الصندوق من تسهيل كل او بعض استثمارات الصندوق في احد الأسهم نظرا لتعديل قائمة الأسهم المدرجة في المؤشر , وتختلف إمكانية التخارج من الاستثمار باختلاف درجة سيولة الأسهم مما قد يؤدي الى انخفاض او انعدام التداول عليها لفترة من الزمن , وللتعامل مع هذا النوع من المخاطر فإن المؤشر سوف يقوم باتباع معايير للسيولة والنشاط عند تحديد قائمة الأسهم لضمان ان يكون المؤشر ذو طابع استثماري ويضم الشركات النشطة , على ان يقوم مدير الاستثمار بتحديد الفترة المناسبة للتخارج من الأسهم بناءً على دراسة السيولة المتعلقة بكل سهم على حده وبما لا يؤثر على أسعار السوق وتقييم محفظة الإصدار.
- عدم بيع الأسهم المملوكة للصندوق بأسعار مماثلة لاسعار اغلاق تلك الأسهم.
- عدم قدرة مدير الاستثمار على توظيف كامل مبلغ الاكتتاب / الشراء او بيع كامل مراكز الأسهم لمقابلة طلبات الاسترداد نتيجة غياب السيولة الكافية.

### مخاطر (3) : بيانات الإكتتاب في الإصدار

#### 1 - الجهات متلقية الإكتتاب والشراء والاسترداد

❖ البنوك:

البنك العربي الافريقي الدولي

الجهات المرخص لها الهيئة بتلقي الإكتتاب / الشراء والاسترداد:

- ❖ شركة العربي الافريقي الدولي لتداول الأوراق المالية والسندات (رقم الترخيص (408) بتاريخ 2007/6/20) والموافقة علي تلقي الإكتتاب في وثائق صناديق الاستثمار بتاريخ 2019/8/28
- ❖ شركة مباشر إنترناشيونال لتداول الأوراق المالية (رقم الترخيص (421) بتاريخ 2007/9/20) و الموافقة علي تلقي الإكتتاب في وثائق صناديق الاستثمار بتاريخ 2020/1/8
- ❖ شركة اتش سي لتداول الأوراق المالية والسندات (رقم الترخيص (44) بتاريخ 1995/2/7) و الموافقة علي تلقي الإكتتاب في وثائق صناديق الاستثمار بتاريخ 2021/10/3
- ❖ شركة عربية اون لاين للوساطة في الأوراق المالية (رقم الترخيص (363) بتاريخ 2006/7/10) و الموافقة علي تلقي الإكتتاب في وثائق صناديق الاستثمار بتاريخ 2020/11/30
- ❖ شركة ايه اف لتداول الأوراق المالية (رقم الترخيص : (453) بتاريخ 2008/4/24) و الموافقة علي تلقي الإكتتاب في وثائق صناديق الاستثمار بتاريخ 2021/6/24
- ❖ شركة ثري واي لتداول الأوراق المالية. ( رقم الترخيص (192) بتاريخ 2023/4/10) و الموافقة علي تلقي الإكتتاب في وثائق صناديق الاستثمار بتاريخ 2023/4/10
- ❖ شركة بي اف أي لخدمات الاستثمار وترويج الإكتتاب
- ❖ شركة تيلدا لتداول الأوراق المالية
- ❖ شركة ميجا انفسمنت لتداول الأوراق المالية.
- ❖ شركة ثاندرو لتداول الأوراق المالية
- ❖ شركة الاهلي فاروس لتداول الأوراق المالية

التزامات الجهات متلقية طلبات الإكتتاب / الشراء والاسترداد  
وفقا للمشار اليه بالبند (6) من النشرة الرئيسية



محمد حسن

صلاح احمد

محمد بن عبد الوهاب

2023/4/10

Handwritten signature

## 2- الاكتتاب الأولي في وثائق الإصدار

يتم مراعاة الاحكام التفصيلية الواردة بالبند (17) من نشرة الاكتتاب الرئيسية

### نوع الاكتتاب

طرح وثائق الصندوق الى جمهور الاكتتاب العام على النحو الوارد تفصيلا بالبند (17) من نشرة الصندوق الرئيسية.  
**الحد الأدنى والأقصى للاكتتاب في الإصدار**

- الحد الأدنى للاكتتاب 10 وثيقة بقيمة اسمية 100 لوثيقة بقيمة اجمالية 1000 جنيه مصري
- لا يوجد حد أقصى للاكتتاب في وثائق الاستثمار التي يصدرها الصندوق.
- يجوز للمكتتبين التعامل ببعاً وشراء بوثيقة واحدة بعد إتمام عملية الاكتتاب الأولي.

### تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب

- يتم فتح باب الاكتتاب في وثائق هذا الإصدار اعتباراً من تاريخ 14 / 06 / 2026 لمدة لا تقل عن عشرة أيام ولا تتجاوز شهرين تنتهي في تاريخ 12 / 08 / 2026 ويجوز غلق باب الاكتتاب بعد مرور خمسة أيام من تاريخ فتح باب الاكتتاب في حالة تغطية جميع الوثائق المطروحة.
- إذا لم يكتتب في جميع الوثائق المطروحة خلال تلك المدة جاز بموافقة رئيس الهيئة مد فترة الاكتتاب مدة لا تزيد على شهرين آخرين.
- ويسقط قرار الهيئة باعتماد نشرة الإصدار 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.

## 3- شراء / استرداد وثائق الإصدار

### شراء الوثائق (يومي)

- لا يوجد حد أدنى أو أقصى لشراء الوثائق
- لا يوجد مصاريف مقابل شراء الوثائق.
- يتم تلقي طلبات شراء وثائق الاستثمار الجديدة يومياً خلال ساعات العمل الرسمية وحتى الساعة الثانية عشر ظهراً من كل يوم من أيام العمل المصرفية علي أن يتم إيداع المبلغ المراد إستثماره في حساب الصندوق لدى الجهات متلقية طلبات الشراء/الاسترداد.
- يتم تنفيذ وتسوية قيمة الوثائق المراد شراؤها اعتباراً من بداية يوم العمل التالي ليوم تقديم طلب الشراء طبقاً لسعر الوثيقة المُعلن في بداية يوم العمل التالي والمحتسب على أساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم تقديم طلب الشراء، على أن ترد فروق التسوية -أن وجدت- لحساب العميل.
- في حالة تقديم الطلب بعد الساعة الثانية عشر ظهراً يتم ترحيل الطلب الى يوم العمل التالي ويتم تنفيذه على أساس نصيب الوثيقة من صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم الترحيل وفقاً لذات الشروط المشار إليها بالنقطة السابقة.
- يتم الإعلان عن مواعيد شهر رمضان في حينه لدى الجهات متلقية طلبات الشراء والإسترداد.
- يتم شراء وثائق استثمار الصندوق بإجراء قيد دفترى (آلي) لعدد الوثائق المشتراه في سجل حملة الوثائق لدى شركة خدمات الإدارة.
- يتم شراء وثائق استثمار الصندوق بموجب مستخرج إلكتروني معتمد من الجهات المتلقية للطلبات.

### استرداد الوثائق (يومي)

- لا يوجد حد أدنى أو أقصى لإسترداد الوثائق
- لا يوجد مصاريف مقابل إسترداد الوثائق.
- يتم تلقي طلبات إسترداد وثائق الاستثمار يومياً خلال ساعات العمل الرسمية وحتى الساعة الثانية عشر ظهراً من كل يوم من أيام العمل المصرفية لدى جميع فروع الجهات متلقية طلبات الاكتتاب الشراء/الاسترداد.
- يتم الفداء بقيمة الوثائق المراد إستردادها وخصم قيمتها من صافي القيمة السوقية للصندوق في بداية يوم العمل التالي ليوم تقديم طلب الإسترداد طبقاً لسعر الوثيقة المُعلن في بداية يوم العمل التالي والمحتسب على أساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في في نهاية يوم تقديم طلب الإسترداد.
- في حالة تقديم الطلب بعد الساعة الثانية عشر ظهراً يتم ترحيل الطلب الى يوم العمل التالي ويتم تنفيذه على أساس نصيب الوثيقة من صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم الترحيل وفقاً لذات الشروط المشار إليها بالنقطة السابقة.
- يتم الإعلان عن مواعيد شهر رمضان في حينه لدى الجهات متلقية طلبات الشراء والإسترداد.
- يتم استرداد وثائق استثمار الصندوق بإجراء قيد دفترى (آلي) لعدد الوثائق المستردة في سجل حمل الوثائق لدى شركة خدمات الإدارة.

**الوقف المؤقت لعمليات الاسترداد أو السداد النسي:**  
• وفقا للضوابط المشار إليها بالبند (18) بالنشرة الرئيسية

**بند (4): نوعية المستثمر المخاطب**

• يتم الاكتتاب في أوسراء وثائق الصندوق من جمهور الاكتتاب العام للمصريين والأجانب سواء كانوا أشخاصاً طبيعيين أو معنويين طبقاً للشروط الواردة بهذه النشرة . علماً بأن الاستثمار في هذا الإصدار للمستثمر الراغب في تحقيق عوائد مستقرة مع تقليل المخاطر.

**بند (5): الأعباء المالية على الإصدار**

يتحمل الإصدار الأعباء المالية التفصيلية المشار إليها بالبند (26) من النشرة الرئيسية ، وتبلغ إجمالي هذه الأعباء ما يلي:  
1- يتحمل الإصدار نصيبه بالتساوي في إجمالي الأعباء الثابتة التي يتحملها الصندوق ككل والبالغة 295 ألف جنيه مصري  
2- يتحمل الإصدار نسبة سنوية ثابتة 1.32% بحد أقصى من صافي أصول الإصدار.  
3- بالإضافة الى النسبة السنوية المتغيرة لأعباء حسن الأداء وعمولة أمين الحفظ وعمولة تسويقية ومصروفات التأسيس وكذا أي مصاريف أخرى مشار إليها بالبند (26) - الأعباء المالية من نشرة الاكتتاب الرئيسية .

**بند (6): اعتماد مذكرة الإصدار**

**1 - إقرار الأطراف الخاصة بالإصدار**

تم إعداد نشرة الاكتتاب المتعلقة بالإصدار الرابع "كز - EGX 35 LV" بمعرفة الجهة المؤسسة (شركة العربي الأفريقي للاستثمارات القابضة). وقد تم بذل أقصى درجات العناية للتأكد من أن المعلومات المقدمة في النشرة دقيقة وكاملة، وأنها تتفق مع مبادئ وأسس إصدار وثائق الاستثمار الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية ، وأن المعلومات الواردة بتلك النشرة لا تخفي أي معلومات عن نشاط الصندوق كالموجوب ذكرها للمستثمرين المستهدفين في هذا الاكتتاب. إلا أنه يجب على المستثمرين قراءة المعلومات والمخاطر الواردة بنشرة الإصدار والنشرة الرئيسية للصندوق قبل اتخاذ قرار الاستثمار، ويقتصر دور الهيئة على مجرد التحقق من أن النشرة جاءت وفقاً للنموذج المعد لذلك وفي ضوء المستندات التي قدمت للهيئة وبدون أدنى مسؤولية تقع على الهيئة.

الجهة المؤسسة ضامنة لصحة ما ورد في النشرة من بيانات ومعلومات.

**رئيس لجنة الإشراف**

**الأستاذ / حسان لطفي صبحي الشربيني**

*(Signature of Hassan Latif Sobhy)*

**بند (7) - إقرار مراقب الحسابات**

قمنا بمراجعة كافة البيانات الواردة بنشرة الاكتتاب في صندوق استثمار شركة العربي الأفريقي للاستثمارات القابضة AAIH للاستثمار في الأسهم "ذو العائد التراكمي" ( كز - متعدد الإصدارات) الإصدار الرابع "كز - EGX 35 LV" ونشهد أنها تتماشى مع أحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والإرشادات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن، وهذه شهادة منا بذلك.

السيد الأستاذ/ صلاح الدين مسعد محمد المصري  
/ مكتب كيودس ايجيبت-البشير وخلييل وشركاه  
مقيد بسجل الهيئة (364)

*(Signature of Salah El-Din Masad)*

*(Signature of Salah El-Din Masad)*

*(Signature of Salah El-Din Masad)*



*(Signature of Salah El-Din Masad)*

**بند (8) - إقرار المستشار القانوني**

قمت بمراجعة كافة البيانات الواردة بنشرة الاكتتاب. وأشهد أنها تتمشى مع أحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

الاسم : صالح فاروق المصري  
مكتب: صالح المصري

كشورى صالح المصري  
مكتبه

صالح فاروق المصري

نشرة الاكتتاب تمت مراجعتها من الهيئة العامة للرقابة المالية ووجدت متمشية مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وتم اعتمادها برقم 0/000 بتاريخ 00 /00 /2025 علماً بأن اعتماد الهيئة لها ليس اعتماداً للجدوى التجارية للنشاط موضوع نشرة الاكتتاب أو لقدرة النشاط علي تحقيق نتائج معينة، حيث يقتصر دور الهيئة على مجرد التحقق من أن نشرة الاكتتاب جاءت وفقاً للنموذج المعد لذلك وفي ضوء المستندات التي قدمت للهيئة وبدون أدنى مسئولية تقع على الهيئة، ويتحمل كل من الجهة المؤسسة "مدير الاستثمار" وشركة خدمات الإدارة وكذلك مراقب الحسابات والمستشار القانوني المسئولية عن صحة البيانات الواردة بنشرة الاكتتاب، علماً بأن الاستثمار في هذه الوثائق هو مسئولية كل مستثمر وفي ضوء تحمله للمخاطر وتقديره للعوائد.

