

## الشروط والأحكام

### صندوق صائب للأسهم الخليجية ذات الدخل SAIB GCC Equity Income Fund

الحمد لله رب العالمين ، والصلاة والسلام على نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين وبعد ،،

يحدد هذا الاتفاق الشروط والأحكام الخاصة بصندوق صائب للأسهم الخليجية ذات الدخل، وهو صندوق استثماري متوافق مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق، أصدرته شركة الاستثمار للإوراق المالية و الوساطة وتنظمه لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.

<b>ملخص الصندوق</b>	
عملة الصندوق	ريال سعودي
درجة المخاطر	مرتفعة، نأمل الاطلاع على الفقرة رقم 10 والخاصة بالمخاطر الرئيسية للاستثمار
المؤشر الإستراتيجي	مؤشر ستاندرد أند بورز المركب للأسهم الخليجية الشرعية ذات التوزيعات النقدية
أهداف الصندوق	صندوق صائب للأسهم الخليجية ذات الدخل هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى توزيع الدخل من خلال الاستثمار في الأسهم الخليجية ذات الدخل و المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية
الحد الأدنى للاشتراك	5,000 ريال سعودي
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	2,500 ريال سعودي
الحد الأدنى لاستمرار المستثمر في الصندوق بعد الاسترداد	5,000 ريال سعودي
أيام قبول طلبات الاشتراك والاسترداد	يتم استلام طلبات الاشتراك والاسترداد والتحويل في كل يوم عمل
آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد	آخر موعد لاستلام طلبات الإشتراك والاسترداد والتحويل يوافق الساعة 12 ظهراً بتوقيت المملكة العربية السعودية من يوم العمل الذي يسبق مباشرة يوم التعامل
أيام التعامل	يوم الاثنين والأربعاء من كل أسبوع (بحيث يكونان يوماً عمل)، وهو نفس اليوم الذي يتم فيه تقويم أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	تحتسب رسوم اشتراك بحد أقصى 1 % من مبلغ الاشتراك
أتعاب الإدارة	1,5 % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق
رسوم الاسترداد المبكر	1% من قيمة الوحدات المستردة خلال 30 يوم تقويمي من تاريخ الاشتراك
الرسوم الأخرى	بحد أقصى 0.6% سنوياً من متوسط صافي أصول الصندوق
تاريخ الطرح	من 2015/04/01 الى 2015/04/22
سعر الوحدة عند بداية الطرح	100 ريال سعودي

## تعريفات

" **المملكة** " : تعني المملكة العربية السعودية ؛

" **نظام السوق المالية** " : يعني نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م / 30 وبتاريخ 1424/6/2 هـ ؛

" **الهيئة** " : تعني هيئة السوق المالية، وتشمل حيثما يقضي سياق النص أى لجنة أو لجنة فرعية أو موظف أو وكيل يفوض من قبل الهيئة ؛

" **لائحة صناديق الاستثمار** " : تعني لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 1-219-2006 وتاريخ 1427/12/3 هـ ( وأى تعديلات لاحقة عليها)

" **لائحة الأشخاص المرخص لهم** " : تعني لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 1-83-2006 وتاريخ 1426/5/21 هـ (وأى تعديلات لاحقة عليها) ؛

" **يوم عمل** " : يعني أي يوم عمل طبقاً لأيام العمل الرسمية في المملكة للبنوك والأشخاص المرخص لهم ؛

" **يوم تقويمي** " : يعني أي يوم، سواءاً أكان يوم عمل أم لا ؛

" **يوم الإعلان** " : يعني أي يوم عمل يعلن فيه مدير الصندوق عن سعر وحدة الصندوق والذي يصادف يوم العمل التالي ليوم التعامل ؛

" **مدير الصندوق** " أو " **المدير** " : يعني شركة الاستثمار للأوراق المالية و الوساطة (" الاستثمار كإبتال") ، وهى شركة استثمارية ذات مسؤولية محدودة مرخصة ومنظمة من قبل هيئة السوق المالية ترخيص رقم (37-11156) لتقديم الخدمات الآتية :

- التعامل بصفة وكيل و أصيل و متعهد بالتغطية
- إدارة صناديق الاستثمار و إدارة محافظ العملاء
- الحفظ
- الترتيب
- تقديم المشورة

" **الصندوق** " : يعني صندوق صائب للأسهم الخليجية ذات الدخل ؛

**" التوزيعات النقدية من قبل الشركات المستثمر فيها "** : هي التوزيعات النقدية التي تدفعها الشركات لمساهميها، والتي تمثل جزء أو كل من أرباحها المكتسبة حسب سياسة التوزيعات النقدية المتبعة من قبل الشركات المساهمة نفسها.

**" التوزيعات النقدية من قبل الصندوق "** : هي التوزيعات النقدية التي يدفعها الصندوق لمالكي الوحدات، والتي تمثل جميع التوزيعات النقدية المدفوعة من قبل الشركات المستثمر فيها لصالح الصندوق ان وجدت . لن يتم توزيع أية أرباح رأسمالية "Capital Gain" على مالكي الوحدات.

**" تاريخ أحقية التوزيعات النقدية من قبل الصندوق "** : هو التاريخ الذي يستحق فيه مالكو الوحدات التوزيعات النقدية من قبل الصندوق؛ وتستحق التوزيعات مرتان في السنة لحاملي الوحدات المسجلين في الصندوق قبل اقفال آخر يوم تعامل من شهري أبريل و أكتوبر؛

**" تاريخ دفع التوزيعات النقدية من قبل الصندوق "** : هو التاريخ الذي يتم فيه دفع التوزيعات النقدية من قبل الصندوق لمالكي الوحدات؛ ويتم الدفع من قبل الصندوق في يوم العمل الرابع الذي يلي تاريخ أحقية التوزيعات النقدية من قبل الصندوق ؛

**" مالكو الوحدات المؤهلين لاستلام التوزيعات النقدية "** : هم جميع مالكي الوحدات المسجلين في سجل الصندوق في " تاريخ أحقية التوزيعات النقدية من قبل الصندوق " المحدد من قبل مدير الصندوق ؛

**" عملية تقويم أصول الصندوق "** : هي العملية التي يتم من خلالها تقويم أصول الصندوق على أساس أسعار الإغلاق للشركات المستثمر فيها وخصم جميع المصاريف المستحقة في تاريخه لغايات حساب سعر الوحدة ؛

**" وقت التقويم "** : وهو الوقت الذي يتم فيه عملية تقويم أصول الصندوق والذي يوافق الساعة الرابعة عصراً من يوم التعامل (أي يوم الاثنين والأربعاء من كل أسبوع بحيث يكونان يوماً عمل) ؛

**" سجل الصندوق "** : يعني السجل الذي تحفظ فيه معلومات تفصيلية عن مالكي الوحدات ؛

**" الوحدة "** : تعني حصة الملاك في أي صندوق استثمار يتكون من وحدات بما في ذلك أجزاء الوحدة، وتعامل كل وحدة على أنها تمثل حصة متساوية في أصول صندوق الاستثمار.

**" الشخص "** : يعني أي شخص طبيعي أو اعتباري تقرر به أنظمة المملكة ؛

**" المستثمر "** و **" العميل "** و **" المشارك "** و **" مالك الوحدات "** : مصطلحات مترادفة ويستخدم كل مصطلح من هذه المصطلحات للإشارة إلى الشخص الذي يستثمر في الصندوق ويمتلك وحدات فيه ؛

**" صندوق استثمار مفتوح "** : يعني صندوق استثمار ذو رأس مال متغير، تزداد عدد وحداته بطرح وحدات جديدة او تنقص باسترداد مالكي الوحدات لبعض او كل وحداتهم ، ويحق لمالكي الوحدات استرداد

قيم وحداتهم في هذا الصندوق وفقاً لصادفي قيمتها في أوقات الاسترداد الموضحة في شروط و أحكام الصندوق ووفقاً للائحة صناديق الاستثمار؛

**" معايير الهيئة الشرعية "** : هي المعايير التي سيتم ادارة الصندوق تبعاً لها والموضحة في الملحق رقم 1 والمعنون " معايير الهيئة الشرعية " ؛

**" الاستثمارات تحت الإدارة "** أو **" الاستثمارات المدارة "** : تعني الأوراق المالية / الأدوات المالية / الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق أصوله ؛

**" سعر الوحدة "** : يعني القيمة النقدية للوحدة الواحدة والمحسوبة بناءً على قيمة الأصول المدارة للصندوق مخصوماً منها الالتزامات ومقسومة على عدد الوحدات القائمة ؛

**" الرسوم الادارية "** : وهي الرسوم التي تدفع لمدير الصندوق مقابل خدماته الادارية للصندوق والتي تشمل على احتساب سعر الوحدة للصندوق واعداد القوائم المالية واحتساب أداء الصندوق وحفظ سجلات الصندوق ؛

**"يوم التعامل "** : وهو أي يوم يتم فيه بيع واسترداد وحدات صندوق الاستثمار (أي يوم الاثنين والأربعاء من كل أسبوع بحيث يكونان يوماً عمل) وهو نفس اليوم الذي يتم فيه تقويم أصول الصندوق ؛

**" آخر موعد لاستقبال طلبات الاشتراك والاسترداد والتحويل "** : هو الموعد الذي يوافق الساعة الثانية عشر ظهراً من يوم العمل الذي يسبق يوم التعامل ؛

**" عضو مستقل "** : هو عضو مجلس إدارة الصندوق الذي لا يكون موظفاً أو عضو مجلس إدارة لدى مدير الصندوق أو تابع له ، أو أي مدير صندوق من الباطن ، أو أمين حفظ الصندوق ، وليس لديه عمل جوهري أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ ذلك الصندوق ؛

**" تضارب المصالح "** : هو الوضع الذي تتأثر فيه استقلالية قرار مدير الصندوق بمصلحة شخصية سواءاً كانت مادية أو معنوية ؛

**" المؤشر الاسترشادي "** : يعني مؤشر ستاندرد آند بورز المركب للأسهم الخليجية الشرعية ذات التوزيعات النقدية ؛

**" أسواق الأسهم الخليجية "** : تعني أسواق الأسهم المالية في دول مجلس التعاون الخليجي (المملكة العربية السعودية والكويت و قطر و البحرين و الامارات العربية المتحدة و سلطنة عمان) ؛

**" التصنيف بدرجة استثمارية "**: وهو أن يكون التصنيف الائتماني لمصدر الورقة المالية أو الطرف النظير من قبل أحد شركات التصنيف الائتمانية العالمية التالية كما يلي:

- ساندرد آند بورز بحد أدنى -BBB
- فيتش و بحد أدنى -BBB
- موديز و بحد أدنى Baa3

" **الإدارة النشطة**": هي استراتيجية تغيير مكونات المحفظة بشكل مستمر عن طريق بيع وشراء الأسهم؛

" **صناديق الاستثمار المتداولة (ETFs)** " : هي صناديق الاستثمار المصممة خصيصاً لمتابعة المؤشرات و القطاعات وتتكون من عدد معين من الوحدات الاستثمارية بحيث تكون كل وحدة عبارة عن سلة تحتوي على مجموعة من الأسهم وتكون هذه الوحدات قابلة للتداول في أسواق الأسهم بنفس طريقة الأسهم العادية ؛

1	اسم صندوق الاستثمار	صندوق صائب للأسهم الخليجية ذات الدخل SAIB GCC Equity Income Fund
2	عنوان المكتب الرئيسي لمدير الصندوق	الاستثمار كابيتال ص.ب. 6888 الرياض 11452 المملكة العربية السعودية رقم الهاتف : 800 124 8282 رقم الفاكس : +966 1 489 2653 البريد الإلكتروني: <a href="mailto:info@alistithmarcapital.com">info@alistithmarcapital.com</a> الموقع الإلكتروني: <a href="http://www.alistithmarcapital.com">www.alistithmarcapital.com</a>
3	تاريخ البدء	يتم قبول الاشتراك في الصندوق في فترة الطرح الأولى من تاريخ 1436/06/12 هـ الموافق 2015/04/01 م إلى تاريخ 1436/07/03 هـ الموافق 2015/04/22 م، وسيبدأ تشغيل الصندوق في تاريخ 1436/07/08 هـ الموافق 2015/04/27 م.
4	الهيئة المنظمة	مدير الصندوق يخضع لإشراف هيئة السوق المالية ، ومرخص له بموجب ترخيص الهيئة رقم 37- 11156 بتاريخ 1433/2/29 هـ لتقديم الخدمات الآتية :  <ul style="list-style-type: none"> <li>• التعامل بصفة وكيل و أصيل و متعهد بالتغطية</li> <li>• إدارة صناديق الاستثمار و إدارة محافظ العملاء</li> <li>• الحفظ</li> <li>• الترتيب</li> <li>• تقديم المشورة</li> </ul>
5	تاريخ إصدار شروط و أحكام الصندوق أو آخر تحديث لها	صدرت شروط و أحكام الصندوق وتم الحصول على موافقة الهيئة على طرح وحدات الصندوق بتاريخ 1436/01/17 هـ الموافق 2014/11/10 م. وقد تم آخر تحديث على الشروط و الأحكام بتاريخ 1438/10/23 هـ الموافق 2017/07/17 م
6	الاشتراك	الحد الأدنى للاشتراك : 5,000 ريال سعودي الحد الأدنى للاشتراك الإضافي : 2,500 ريال سعودي الحد الأدنى لاستمرار المستثمر في الصندوق بعد الاسترداد: 5,000 ريال سعودي
7	عملة الصندوق	عملة الصندوق هي الريال السعودي، وإذا كانت المبالغ المدفوعة للاشتراك

بعملة تختلف عن عملة الصندوق، يقوم مدير الصندوق بتحويل عملة المبالغ المدفوعة الى عملة الصندوق بسعر الصرف السائد آنذاك لدى البنك السعودي للاستثمار.

## الأهداف الاستثمارية للصندوق

8

صندوق صائب للأسهم الخليجية ذات الدخل هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى توزيع الدخل من خلال الاستثمار في الأسهم الخليجية ذات الدخل و المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق.

المجال الاستثماري للصندوق سوف يكون الأسهم الخليجية المشمولة في مؤشر ستاندرد آند بورز المركب للأسهم الخليجية الشرعية و الموافق عليه من قبل الهيئة الشرعية للصندوق والذي يقوم باعداده واحتسابه شركة S&P .

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو مؤشر ستاندرد آند بورز المركب للأسهم الخليجية الشرعية ذات التوزيعات النقدية ( S&P GCC Composite Shariah Dividend Index ) والذي يقوم باعداده واحتسابه شركة S&P ، وسيتم توفير مكونات وأداء المؤشر الاسترشادي من خلال موقع مدير الصندوق التالي [www.alistithmarcapital.com](http://www.alistithmarcapital.com).

وتستحق التوزيعات ان وجدت مرتان في السنة لحاملي الوحدات المسجلين في الصندوق قبل اقفال آخر يوم تعامل من شهري أبريل و أكتوبر، وسيقوم مدير الصندوق بدفع التوزيعات النقدية من قبل الصندوق في يوم العمل الرابع الذي يلي تاريخ أحقية التوزيعات النقدية من قبل الصندوق. لن يتم توزيع أية أرباح رأسمالية "Capital Gain" على مالكي الوحدات.

لن يحتفظ مدير الصندوق بأى دخل من التوزيعات النقدية التي تم تحصيلها من الاستثمارات المدارة في الصندوق، وسوف يقوم مدير الصندوق بدفع هذه التوزيعات النقدية بالكامل الى مالكي الوحدات حسب نسبة مساهمتهم في الصندوق.

قد لا يقوم مدير الصندوق بدفع أية توزيعات نقدية من قبل الصندوق على ملاك الوحدات في تاريخ دفع التوزيعات النقدية من قبل الصندوق بسبب عدم اقرار توزيعات نقدية من قبل الشركات المستثمر فيها.

تتمثل الاستراتيجية الاستثمارية للصندوق فيما يلي:

## استراتيجيات الاستثمار الرئيسية

9

1. الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة والمتداولة في أسواق الأسهم



## الخليجية.

2. سيكون الاستثمار في أسهم الشركات الخليجية المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق والتي تنتهج أو ستتتبع سياسة توزيعات نقدية تزيد عن معدل التوزيعات النقدية للمؤشر الاسترشادي.

3. ستتم إدارة الصندوق باتباع أسلوب الإدارة النشطة بغرض تحقيق الأهداف الاستثمارية الموضوعة للصندوق وسيتم تنويع استثمارات الصندوق عبر أسواق الأسهم الخليجية. وتتم عملية تنويع الإستثمارات وإختيارها بالإعتماد على التحليل الأساسي للاقتصاديات والشركات المدرجة والتي يتم فيها التركيز على جاذبية الأسعار وذلك تبعاً لتقييماتها المبنية على خططها الإستراتيجية وأداءها المستقبلي.

4. يُسَمَح لمدير الصندوق الاستثمار في الأصول الآتية :

- أسهم الشركات المدرجة والمتداولة في أسواق الأسهم الخليجية المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق بحد أقصى 100% و بحد أدنى 70% من صافي أصول الصندوق.
- الأستثمار في أسواق الأسهم الخليجية باستثناء المملكة العربية السعودية بحد أدنى 15% و بحد أقصى 50% من صافي أصول الصندوق.
- الأستثمار في سوق الأسهم السعودي بحد أدنى 55% و بحد أقصى 85% من صافي أصول الصندوق.
- الاكتتابات الأولية العامة في أسواق الأسهم الخليجية المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق بحد أقصى 10% من صافي أصول الصندوق.
- صناديق الاستثمار المتداولة "ETF" التي تتبع مؤشرات أسواق الأسهم الخليجية بحد أقصى 10% من صافي أصول الصندوق.
- الصكوك المدرجة والغير مدرجة في أسواق الأسهم الخليجية بحد أقصى 10% من صافي أصول الصندوق على أن تكون الصكوك مصنفة بدرجة إستثمارية من أحد شركات التصنيف الائتمانية العالمية التالية: ستاندر أند بورز أو موديز أو فيتش.

- أدوات النقد المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق وابد أقصى 30% من صافي أصول الصندوق، على أن لا تزيد نسبة الاستثمار مع كل طرف نظير عن 20% من صافي أصول الصندوق. يجب أن يكون الطرف النظير مصنف بدرجة استثمارية من أحد شركات التصنيف الائتمانية العالمية التالية: ستاندر أند بورز أو موديز أو فيتش.
- صناديق المرابحات وصناديق المتاجرة بالسلع المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق بحد أقصى 30% من صافي أصول الصندوق.
- من الممكن أن يقوم مدير الصندوق بالاستثمار في الأوراق المالية (أسهم و سندات) المصدرة من قبل مدير الصندوق أو تابعيه أو صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق أو تابعيه.
- 5. لا توجد قيود أخرى على نوع الأوراق المالية التي يمكن للصندوق الاستثمار فيها غير التي تم ذكرها في هذه الشروط والأحكام.
- 6. يجوز للصندوق أن يقترض لتغطية طلبات الاسترداد بحد أقصى 10% من صافي قيمة أصوله بعد أخذ موافقة مجلس ادارة الصندوق، وسيتحمل مدير الصندوق تكاليف هذا الاقتراض. كما يجوز للصندوق أن يقترض لأغراض الاستثمار بحد أقصى 10% من صافي قيمة أصوله بعد أخذ موافقة مجلس ادارة الصندوق، وسيتحمل الصندوق تكاليف هذا الاقتراض.
- 7. سيتم بيع وشراء استثمارات الصندوق في أسواق الأسهم الخليجية.
- 8. يمكن للصندوق الاستثمار في صناديق المرابحات وصناديق المتاجرة بالسلع وصناديق الاستثمار المتداولة بحد أقصى 30% من صافي أصول الصندوق. ولا يجوز لصندوق الاستثمار تملك وحدات صندوق استثمار آخر إذا تجاوز إجمالي الوحدات التي تم تملكها ما نسبته (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي قام بالتملك، أو ما نسبته (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته.
- 9. لن يستثمر الصندوق أصوله في أي مشتقات أوراق مالية أو استخدامها لإدارة أصول الصندوق.

1. يصنف صندوق صائب للأسهم الخليجية ذات الدخل على أنه استثمار مرتفع المخاطر، وقد يتعرض الصندوق لمخاطر عدة تشمل ولكن لا تنحصر على التالي:

### مخاطر السوق :

تتأثر صافي قيمة أصول الصندوق نتيجة لتغيرات الأسواق الخليجية حيث أن القيمة السوقية للاستثمارات قد تنخفض تبعاً للتطورات التي تؤثر على شركة ما أو قطاع معين أو على سوق معين من أسواق الأسهم الخليجية أو على الأسواق ككل التي يستثمر فيها الصندوق. كذلك تتغير القيمة السوقية بفعل التغيرات الاقتصادية و المالية بشكل عام. نظراً لما سبق، هناك احتمال حدوث انخفاض في صافي قيمة أصول الصندوق مما يؤدي إلى خسارة في رأس المال المستثمر.

### مخاطر الاستثمار في صناديق أخرى:

قد يستثمر الصندوق في صناديق استثمارية أخرى لها نفس المجال والأهداف الاستثمارية، علماً بأن هذه الصناديق تتأثر بعوامل السوق مباشرة، مما قد يؤدي إلى ارتفاع احتمال حدوث انخفاض في صافي قيمة أصول الصندوق المستثمر به وينتج عن ذلك انخفاض صافي قيمة أصول الصندوق مما قد يؤدي إلى خسارة في رأس المال المستثمر.

### تضارب المصالح :

قد يحدث أن يكون لمدراء مدير الصندوق ولمسؤوليه ولموظفيه والتابعين له صلة فيما يتعلق بأنشطة وعمليات السوق بالنيابة عن صناديق أخرى وعملاء آخرين قد تتضارب مصالحهم مع مصالح الصندوق. ان أي تضارب في المصالح يحد من قدرة مدير الصندوق على أداء مهامه بشكل موضوعي مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه.

### مخاطر الأسواق الناشئة :

إن الاستثمار في بعض الأسواق، وبوجه خاص الأسواق الناشئة، قد ينطوي على مخاطر مرتبطة بالاختلاف أو التأخر في تسوية صفقات السوق و أمانة حفظ الأوراق المالية، وأن الاستثمار في مثل هذه الأسواق قد يحمل بين طياته مخاطر أعلى من المتوسط والمعتاد. ولذلك، فإن إستثمارات الصندوق قد تصادف قدراً أكبر من تقلبات الأسعار وسيولة أقل بشكل ملحوظ مقارنةً بأي صندوق مستثمر في أسهم شركات تتاجر في أسواق أكثر تطوراً، مما قد يؤدي إلى صعوبة في تلبية طلبات الاسترداد لملاك الوحدات.

### **مخاطر التوزيعات النقدية:**

وهي المخاطر الناتجة عن تذبذب الأرباح الموزعة من قبل الشركات التي يستثمر بها الصندوق والتي قد تنتج عن تقلب أرباح الشركات و/أو التغير في السياسة التوزيعية الخاصة بكل شركة، مما قد يؤدي إلى تقلب أو تذبذب أو عدم توزيع الأرباح على حملة الوحدات من قبل الصندوق.

### **مخاطر قطاع الشركات المتوسطة والصغيرة الحجم:**

وهي مخاطر التركيز على الاستثمار في قطاع معين من السوق. ومن المعلوم أن محيط الشركات المتوسطة و الصغيرة في سوق الأسهم الخليجية صغير نسبياً من حيث رسملة السوق، حيث تتركز أغلبية رسملة السوق وأحجام التداول في عدد محدود من الشركات الكبيرة نسبياً. لذا، فقد تتعرض استثمارات الصندوق إلى تذبذب أكبر في الاسعار وانخفاض كبير في السيولة مقارنة بصندوق آخر يستثمر في أسهم الشركات الكبرى، مما قد يؤدي إلى صعوبة في تلبية طلبات الاسترداد لملاك الوحدات.

### **مخاطر الاقتراض:**

من الممكن أن يقوم الصندوق بالحصول على تمويل من أجل تحسين العائدات المحتملة للمستثمرين، وسيكون أي اقتراض متوافق مع الشريعة الإسلامية و سيكون مطلوب السداد قبل إنهاء لصندوق و توزيع الأرباح على مالكي الوحدات. و بذلك قد يتعرض المستثمرون لمخاطر في حالة تعرض الصندوق لخسارة في رأس المال و استخدام التمويل سوف يزيد من حجم الخسائر.

### **مخاطر تأخر إدراج الأسهم المكتتب بها في السوق:**

قد يحدث تأخر في إدراج الشركات المكتتب بها في سوق الأسهم، وبالتالي عدم القدرة على بيعها، مما قد يؤدي إلى صعوبة في تلبية طلبات الاسترداد لملاك الوحدات بالإضافة الى خسارة فرصة الاستثمار في شركات أخرى.

### **مخاطر تضائل نسبة التخصيص:**

حيث أنه يتم دعوة عدد من الشركات المرخصة وصناديق الاستثمار لعملية بناء سجل الأوامر فإنه من الممكن تضائل نسبة التخصيص بسبب ازدياد عدد الشركات والصناديق المشترأة في الاكتتاب مما يؤثر على ربحية الصندوق.

## **مخاطر الاستثمار في الصكوك الغير مدرجة:**

تندرج هذه المخاطر من ضمن مخاطر السيولة حيث أنه من الممكن صعوبة بيع هذه الصكوك بنفس القيمة السوقية بسبب أحجام التداول الغير كافية، مما قد يؤدي إلى صعوبة في تلبية طلبات الاسترداد لملاك الوحدات بالإضافة الى خسارة فرصة الاستثمار في شركات أخرى.

## **مخاطر " الاكتتابات الأولية العامة ":**

" الاكتتابات الاولية العامة " هي عبارة عن إصدار أول لأوراق مالية على شكل أسهم ملكية ولذلك ليس لها سجل أو تاريخ تداول كما أن المعلومات عن الشركات المصدرة لهذه الأوراق قد تكون متاحة لفترات قصيرة بعكس الشركات المدرجة بالأسواق والتي يمكن الحصول على سجل أو تاريخ تداول لفترات أطول بحسب فترة إدراجها.

وعلاوة على ذلك فان أسعار هذه الأوراق في وقت الإدراج العام قد تكون شديدة التقلب، أو ربما تنخفض بعد طرحها مما قد ينتج عنه انخفاض في صافي قيمة أصول الصندوق مما قد يؤدي إلى خسارة في رأس المال المستثمر.

## **المخاطر المتعلقة بالالتزام بمعايير الهيئة الشرعية:**

سيستثمر الصندوق في الأسهم المتضمنة لمؤشر ستاندرد آند بورز المركب للأسهم الخليجية الشرعية، وستستبعد الأسهم الغير متوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق حتى لو كانت ذات توزيعات نقدية عالية، بالإضافة الى الاكتتابات الأولية العامة بشرط أن يكون نشاط الشركة متوافق مع الشريعة الاسلامية وإذا تعارضت أي من الاستثمارات المدارة في الصندوق مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق فسوف يقوم مدير الصندوق بالتخلص منها بمدة لا تتجاوز 20 يوم عمل، حيث أن هناك احتمال تغير في صافي قيمة أصول الصندوق نظراً الى بيعها بأقل من قيمة الشراء بالإضافة الى خسارة فرصة الاستثمار في شركات أخرى مما قد يؤدي إلى خسارة في رأس المال المستثمر.

## **مخاطر الائتمان:**

تنشأ هذه المخاطر من التعامل مع الأطراف الأخرى مباشرة من خلال الايداعات النقدية أو عمليات المرابحة أو استثمارات الصندوق في صناديق المتاجرة و الودائع الاستثمارية المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق. تعسر هذه الإستثمارات يؤدي إلى ارتفاع احتمال انخفاض في صافي قيمة أصول الصندوق مما قد يؤدي إلى خسارة في

رأس المال المستثمر.

### **مخاطر سعر الفائدة:**

هي المخاطر التي تنتج عن تقلب أسعار الفائدة والتي تؤثر على قيمة الأصول ذات الدخل الثابت وينتج عن ذلك انخفاض في صافي قيمة أصول الصندوق مما قد يؤدي إلى خسارة في رأس المال المستثمر.

### **مخاطر السيولة:**

قد يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة في حالة تراجع أحجام التداول في أسواق الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق تراجعاً جوهرياً، وهو ما يمكن أن يؤدي بدوره إلى صعوبة توفير السيولة لمقابلة طلبات الاسترداد من قبل المستثمرين .

### **مخاطر العملات الأجنبية:**

حيث إنه يتم تقويم الصندوق بالريال السعودي و هي عملة الصندوق الأساسية، وحيث أنه من الممكن أن تكون استثمارات الصندوق بعملات أخرى غير عملة الصندوق الأساسية، لذا يمكن أن تتأثر قيمة أصول الصندوق بشكل سلبي من تقلبات أسعار صرف العملات الأخرى، وقد يؤدي ذلك إلى خسارة في رأس المال المستثمر.

### **مخاطر التركيز:**

هي المخاطر الناتجة عن تركيز استثمارات الصندوق في قطاع اقتصادي معين أو في بعض أسواق الأسهم الخليجية و التي قد تؤثر على أداء الصندوق سلباً عندما يتأثر سلباً القطاع أو السوق المستثمر فيه بتركيز عالٍ، مما ينتج عن ذلك احتمالية انخفاض صافي قيمة أصول الصندوق وقد يؤدي ذلك إلى خسارة في رأس المال المستثمر.

### **المخاطر السياسية و الاقتصادية:**

يتأثر أداء الصندوق بالأحوال غير المتوقعة مثل الأزمات السياسية والاضطرابات الاقتصادية والكوارث الطبيعية ، ويمكن لأية أحداث أو أزمات سياسية أن تتسبب في آثار سلبية على قيمة الإستثمارات وبالتالي فقد تنعكس سلباً على أداء الصندوق.

### **مخاطر تعليق التداول:**

قد تتعرض بعض الشركات المستثمر بها إلى تعليق تداولها مما يؤدي إلى استخدام آخر أسعار متوفرة للشركات لأغراض تقييم أصول الصندوق وأيضاً التعليق يسبب عدم إمكانية بيع هذه الشركات

خلال فترة التعليق مما قد ينتج عنه عدم القدرة على تلبية طلبات الاسترداد للعملاء.

### **مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني:**

أي انخفاض في التصنيف الائتماني لبعض الشركات المستثمر فيها قد يؤدي إلى التأثير على أداء الصندوق وقد ينتج عنه خسارة في رأس المال المستثمر.

### **مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق:**

وهي مخاطر الاعتماد على موظفين رئيسيين لدى مدير الصندوق مثل مدراء الصناديق وموظفي العمليات وغيرهم من الموظفين الذين يشغلون وظائف رئيسية، حيث أن عدم وجود أي من هؤلاء الموظفين أو توفر بديل مناسب قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.

### **مخاطر الصكوك ومخاطر الاستدعاء:**

وتشمل هذه المخاطر التغيرات في الظروف المالية للمصدر أو التغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية المحددة كما يمكن أن تتأثر القيمة السوقية للصكوك تأثيراً سلبياً بسبب استدعاءها من قبل الشركات المصدرة، وعليه قد يتأثر تقييم الصندوق بتقييم الصكوك المستثمر بها. بعض الصكوك المصدرة تملك ضمن أحكامها ما يسمى بحق الاستدعاء والذي يعطي المصدر الحق في استرداد الصكوك في تاريخ يسبق تاريخ استحقاقها و بذلك قد يجد مدير الصندوق نفسه مضطراً لاعاده استثمار المبلغ من جديد بأرباح أقل مما سبق و خصوصاً عندما تكون أسعار الفائدة في السوق منخفضة.

### **مخاطر الأنظمة و اللوائح النافذة:**

قد تخضع الشركات التي يسعى الصندوق إلى الاستثمار فيها للعديد من الأنظمة بما فيها الأنظمة المتعلقة بالصحة والسلامة والترخيص ومكافحة الاحتكار والأنظمة المالية والمسائل البيئية. وقد تخضع تلك الشركات أيضاً لأنظمة تحكم علاقاتها مع الموظفين في نطاقات مثل الحد الأدنى للأجور والحد الأقصى لساعات العمل والعمل الإضافي وشروط العمل والتوظيف والعمالة الزائدة والتقاعد ومزايا العمل وتصاريح العمل. ومن هنا، فإن أي تغيير في الأنظمة المعمول بها أو في تفسير الأنظمة واللوائح القائمة قد تفرض بدورها تغييرات على الإجراءات الحالية في ممارسات العمل، أو أن يتسبب في زيادة كبيرة في التكاليف وانخفاض أرباح الشركات التي يستثمر فيها الصندوق.

إن نشاط الصندوق يخضع للقوانين الضريبية المطبقة في دول أسواق

الأسهم الخليجية. إن أي تغيير في هذه القوانين أو في تفسيرها أو في طريقة تطبيقها على الصندوق قد يؤثر بشكل سلبي على أداء الصندوق.

2. الاستثمار في سوق الأسهم قد يؤثر بشكل سلبي على قيمة وحدات الصندوق، حيث أنها تكون معرضة لتقلبات الأسعار ، كما يدرك المستثمر المخاطر المصاحبة للاستثمار في هذا الصندوق والتي قد تتسبب في خسارة جزء / أو كامل المبلغ المستثمر في هذا الصندوق.

3. لا يعد الاستثمار في الصندوق إيداعاً لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار.

## 11 الرسوم والمصاريف

### • أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة سنوية الى مدير الصندوق قدرها 1.5% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق؛ تحتسب وتتراكم بشكل يومي وتدفع عند كل عملية تقويم لأصول الصندوق.

### • رسوم الاشتراك

تحتسب رسوم اشتراك بحد اقصى 1 % من مبلغ الاشتراك وتدفع عند عملية الاشتراك لمدير الصندوق.

### • رسوم الاسترداد المبكر

سيتم فرض رسوم الاسترداد المبكر على أي مالك وحدات في هذا الصندوق 1% من قيمة الوحدات المستردة وذلك في حالة طلب المستثمر استرداد الوحدات خلال 30 يوم تقويمي من تاريخ الاشتراك.

الرسوم الأخرى (لن تزيد عن 0.60% من متوسط صافي أصول الصندوق) وسوف يتم تحميل الصندوق الرسوم الفعلية فقط.

الرسوم الأخرى تشتمل على ( أتعاب مجلس ادارة الصندوق، أتعاب مراجع الحسابات، أتعاب الهيئة الشرعية، الرسوم الرقابية، رسوم الاعلان المدفوعة لتداول، رسوم الحفظ والرسوم الادارية).

ولمزيد من الإفصاحات بخصوص رسوم ومصاريف الصندوق يرجى الاطلاع على ملخص الإفصاح المالي.

## 12 مصاريف التعامل

سيتحمل الصندوق أي مصاريف تعامل، وسوف يتم الإفصاح عن هذه المصاريف في ملخص الإفصاح المالي في نهاية السنة المالية للصندوق.



13 التصفية وتعيين  
مصنف

للهيئة صلاحية تعيين مدير بديل أو مصنف للصندوق أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً وفقاً للمادة 22 من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.

14 مجلس إدارة  
الصندوق

1. يشرف على الصندوق مجلس إدارة يعينه مدير الصندوق؛ ويتألف مجلس إدارة الصندوق من عضوين مستقلين وثلاثة أعضاء غير مستقلين، وهم كما يلي:

أ. هشام حسين أبو جامع (رئيس مجلس الإدارة)

- عضو غير مستقل
- حاصل على بكالوريوس في الأساليب الكمية من جامعة "الملك سعود" بالمملكة العربية السعودية عام 1991م
- شغل منصب رئيس إدارة الأصول لمجموعة بخيت الاستثمارية
- شغل منصب الرئيس التنفيذي لمجموعة بخيت الاستثمارية
- يشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي لشركة الاستثمار كابيتال

أ. سلمان بدر الفغم

- عضو غير مستقل
- حاصل على درجة الماجستير في إدارة الاستثمار من جامعة ستي لندن عام 2003م
- شغل منصب محلل محافظ استثمارية في مؤسسة النقد العربي السعودي
- يشغل حالياً منصب رئيس الاستثمارات في البنك السعودي للاستثمار

م. خالد محمد مدخلي

- عضو غير مستقل
- حاصل على بكالوريوس في الهندسة المعمارية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في عام 1999
- شغل منصب نائب الرئيس لتطوير الأعمال في مجموعة كسب المالية ورئيساً تنفيذياً لمؤسسة سقوف العقارية
- يشغل حالياً منصب مساعد مدير عام – الصناديق العقارية، المبيعات والتسويق في شركة الاستثمار كابيتال

د. محمد فرج الزهراني

- عضو مستقل
- حاصل على شهادة الدكتوراه من جامعة ولاية أوكلاهوما الأمريكية في عام 2006، وحاصل على شهادة المحلل المالي المعتمد CFA
- يشغل حالياً منصب عميد كلية الإدارة الصناعية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن

أ. أحمد سالم العنزي

- عضو مستقل
- حاصل على بكالوريوس في إدارة الاعمال من جامعة سترلند الأمريكية عام 1986
- شغل منصب مدير محفظة أول لدى مجموعة سامبا المالية
- شغل منصب رئيس إدارة الثروات لدى الخبير كابيتال
- رجل أعمال

2. تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق – على سبيل المثال لا الحصر – ما يلي :

- أ. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها ؛
- ب. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار ؛
- ت. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة ؛
- ث. إقرار أي توصية يرفعها المصفي الذي يتم تعيينه بموجب المادة 22 من لائحة صناديق الاستثمار حال تعيينه ؛
- ج. التأكد من اكتمال ودقة والتزام شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر بلائحة صناديق الاستثمار ؛
- ح. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وأحكام لائحة صناديق الاستثمار ؛
- خ. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه .

يُعيَّن أعضاء مجلس إدارة الصندوق لمدة ثلاث سنوات ويتم مكافأتهم من قبل الصندوق نظير خدماتهم.

3. أعضاء مجلس إدارة الصندوق هم أنفسهم أعضاء مجالس إدارات صناديق الاستثمار كإبیتال التالية:

- صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
- صندوق صائب للصكوك
- صندوق صائب للأسهم السعودية
- صندوق صائب للشركات السعودية
- صندوق صائب للأسهم الخليجية
- صندوق صائب للشركات العربية
- صندوق صائب للطروحات الاولية السعودية
- صندوق صائب للاسهم الخليجية ذات الدخل

يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الصندوق أتعاباً بتفاصيل مذكورة تحت الملحق المعنون " ملخص الإفصاح المالي " .

يجتمع أعضاء مجلس ادارة الصندوق اجتماعين في السنة، مع احتمال زيادة عدد الاجتماعات عن اجتماعين حسب الحاجة لذلك  
1. تقوم شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة بإدارة الصندوق ويقع مركزها الرئيسي في الرياض وعنوانها البريدي هو:

مدير الصندوق

15

حي العقيق، طريق الملك فهد

صندوق بريد : 6888

الرياض 11452

المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف : 800 124 8282

رقم الفاكس : +966 11 489 2653

البريد الإلكتروني : [info@alistithmarcapital.com](mailto:info@alistithmarcapital.com)

الموقع الإلكتروني: [www.alistithmarcapital.com](http://www.alistithmarcapital.com)

2. لا توجد أية أنشطة أو مصالح أخرى لمدير الصندوق أو أعضاء مجلس إدارته يحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق.

3. لا يوجد تضارب مصالح جوهرى من طرف مدير الصندوق يحتمل أن يؤثر على تأدية التزاماته تجاه الصندوق.

4. لا توجد مهمة تتعلق بالصندوق قام مدير الصندوق بتكليف طرف آخر لتأديتها غير التي تم ذكرها في الشروط والأحكام.

5. مدير الصندوق هو شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم، وترخيص هيئة السوق المالية رقم 11156-37 وتاريخ 1433/02/29 هـ لتقديم الخدمات الآتية :

- التعامل بصفة وكيل و أصيل و متعهد بالتغطية
- إدارة صناديق الاستثمار و إدارة محافظ العملاء
- الحفظ
- الترتيب
- تقديم المشورة

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
حي العقيق، طريق الملك فهد  
صندوق بريد : 6888  
الرياض 11452  
المملكة العربية السعودية  
رقم الهاتف : 800 124 8282  
رقم الفاكس : +966 11 489 2653  
البريد الإلكتروني : [info@alistithmarcapital.com](mailto:info@alistithmarcapital.com)  
الموقع الإلكتروني: [www.alistithmarcapital.com](http://www.alistithmarcapital.com)

## أمين الحفظ

16

يحتفظ أمين الحفظ بسجلات وحسابات متعلقة بالأصول والالتزامات والدخل و المصروفات التي تخص الصندوق.

عين مدير الصندوق إرنست ويونغ مراجعاً رسمياً لحسابات الصندوق.

## مراجع الحسابات

17

عنوان المراجع:  
برج الفيصلية - الدور 6 و 14  
طريق الملك فهد  
صندوق بريد : 2732 ، الرياض 11461  
المملكة العربية السعودية  
رقم الهاتف : +966 11273 4740

سوف يقوم مدير الصندوق طبقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين بإعداد القوائم المالية الأولية المفحوصة من قبل مراجع الحسابات للصندوق على فترات نصف سنوية وستكون متاحة

## القوائم المالية السنوية المراجعة

18

خلال 45 يوم تقويمي من نهاية الفترة، كما سيقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مراجعة من قبل مراجع الحسابات في نهاية كل سنة ميلادية خلال مدة لا تتجاوز 90 يوم تقويمي من نهاية السنة المالية للصندوق. سيتم اعداد أول قوائم مالية مراجعة للصندوق كما في نهاية يوم 31 ديسمبر 2015م .

وسيتم توفير هذه القوائم على الموقع الالكتروني الخاص بمدير الصندوق و على موقع شركة السوق المالية السعودية "تداول"، وبإمكان مالكي الوحدات أو المستثمرين المحتملين طلب هذه التقارير أيضاً من خلال البريد الالكتروني، أو من خلال أي فرع من فروع مدير الصندوق وذلك من دون أي مقابل.

يجوز لمدير الصندوق إصدار عدد لا محدود من الوحدات من فئة واحدة في الصندوق وتمثل كل وحدة حصة متساوية في الصندوق.  
لا يوجد

19	خصائص الوحدات
20	معلومات أخرى
21	صناديق الاستثمار المطابقة للشريعة الإسلامية

1. إن الصندوق مطابق لمعايير الهيئة الشرعية وستتم إدارته طبقاً لمعايير الشريعة الإسلامية الموضحة في الملحق المعنون "معايير الهيئة الشرعية"، وتتكون الهيئة الشرعية للصندوق من العلماء الأفاضل التالية أسماءهم :

- معالي الشيخ عبد الله بن سليمان المنيع**
- عضو هيئة كبار العلماء منذ تأسيسها عام 1391 هـ .
  - عضو مجلس القضاء الأعلى بالمملكة العربية السعودية .
  - قاض سابق بالمحكمة العليا في المملكة العربية السعودية.
  - الرئيس السابق لمحاكم مكة المكرمة.
  - عضو مجمع الفقه الإسلامي – منظمة المؤتمر الإسلامي.
  - عضو كل من مجلس المعايير، وعضو المجلس الشرعي، وهيئة المحاسبة والتدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية في البحرين.
  - مستشار في الديوان الملكي السعودي.
  - عضو هيئة شرعية في العديد من المصارف والمؤسسات المالية والإسلامية.

- الشيخ الدكتور محمد بن علي القرني**
- أستاذ الاقتصاد الإسلامي المقارن، جامعة الملك عبد العزيز (سابقاً)

- مدير مركز أبحاث الاقتصاد الإسلامي، جامعة الملك عبد العزيز (سابقاً).
- خبير في المجمع الفقهي الإسلامي الدولي، منظمة المؤتمر الإسلامي (مجمع جدة).
- عضو اللجنة العلمية في المجمع الفقهي الإسلامي، رابطة العالم الإسلامي (مجمع مكة).
- عضو اللجنة العلمية في المعهد الإسلامي للبحوث والتدريب، البنك الإسلامي للتنمية في جدة (سابقاً).
- عضو المجلس الشرعي، هيئة المحاسبة والتدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية (البحرين).
- عضو مجلس التصنيف الشرعي للوكالة الإسلامية للتصنيف (البحرين).
- عضو مؤسس في الجمعية الوطنية لحقوق الإنسان بالمملكة العربية السعودية (الرياض).
- عضو في عدد من الهيئات الشرعية في البنوك والمؤسسات المالية الإسلامية في المملكة وخارجها.
- حائز على جائزة البنك الإسلامي للتنمية في مجال العمل المصرفي والمالي الإسلامي لعام 2004.

2. يتقاضى أعضاء الهيئة الشرعية مكافآت نظير خدماتهم من قبل الصندوق. لمزيد من التفاصيل يرجى الرجوع الى المادة 36 " ملخص الإفصاح المالي " من هذه الشروط والأحكام.

3. يرجى الرجوع الى ملحق " معايير الهيئة الشرعية " من هذه الشروط والأحكام للاطلاع على المعايير التي يستخدمها أعضاء الهيئة الشرعية.

يجتمع أعضاء اللجنة الشرعية مرتان في السنة، مع احتمال ازدياد عدد الاجتماعات عن اثنين حسب الحاجة لذلك.

هذا الصندوق ليس صندوق عالمي.	<b>صناديق الاستثمار العالمية</b>	22
جميع وحدات الطرح الأولي يتم الاحتفاظ بقيمتها نقداً في حساب الصندوق حتى نهاية مدة الطرح الأولي، ولن يكون هناك حد أدنى يجب جمعه خلال فترة الطرح الأولي للصندوق، علماً أنه لن يستثمر الصندوق تلك المبالغ في أية استثمارات قبل بدء تشغيله.	<b>الطرح الأولي</b>	23
بإمكان مدير الصندوق الاستثمار في الوحدات خلال أو بعد فترة الطرح	<b>استثمار مدير</b>	24

## الصندوق في الصندوق

25

### إجراءات الاشتراك والاسترداد

الأولي للصندوق دون أي شروط تفضيلية وسيتم تحديث إجمالي قيمة الاستثمارات في نهاية كل سنة مالية.

1. يتم تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد والتحويل في أيام التعامل (كل يوم اثنين وأربعاء من كل أسبوع بحيث يكونان يوماً عمل) على أساس إغلاق الأسعار المتوفرة في ذلك اليوم.

2. آخر موعد لاستلام طلبات الإشتراك والاسترداد والتحويل يوافق الساعة 12 ظهراً بتوقيت المملكة العربية السعودية من يوم العمل الذي يسبق مباشرة يوم التعامل.

3. أقصى فترة لاستثمار أي مبلغ اشتراك يتلقاه مدير الصندوق من قبل الصندوق هي فترة أسبوع واحد من تاريخ استلام طلب مستوفي لشروط الإشتراك، وهذه الحالة تنطبق على الطلبات المستلمة بعد الساعة 12 ظهراً من يوم العمل السابق (يوم الثلاثاء) ليوم التعامل (يوم الأربعاء)، حيث سيتم تنفيذ هذا الطلب في يوم التعامل (يوم الاثنين) من الأسبوع التالي.

4. إجراءات تقديم التعليمات الخاصة بالاشتراك والاسترداد لوحدة الصندوق:

#### إجراءات الإشتراك

يتعين على المستثمرين الراغبين في شراء وحدات في الصندوق تعبئة وتوقيع نموذج طلب الإشتراك وتسليمه إلى مدير الصندوق مرفقاً به الآتي:

- اتفاقية الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق بعد الاقرار بقبولها وتوقيعها
- ايداع قيمة الإشتراك بالكامل مضافاً إليه رسوم الإشتراك ان وجدت

إذا لم يكن المستثمر عميلاً حالياً لدى مدير الصندوق فعليه تعبئة نموذج فتح حساب لدى مدير الصندوق لإتمام عملية الإشتراك بالإضافة الى الاجراءات أعلاها.

وبإمكان المستثمرين تسليم نماذج طلبات الإشتراك الموقعة عن طريق البريد أو الحضور شخصياً.

لمدير الصندوق الحق في رفض أي طلب اشتراك إذا رأى أن هذا الإشتراك قد يؤدي الى خرق أنظمة هيئة السوق المالية أو الأنظمة السارية على الصندوق.

### إجراءات الاسترداد

بإمكان مالكي الوحدات طلب استرداد جزء أو كامل المبلغ المستثمر في وحدات الصندوق وذلك باستكمال و توقيع نموذج طلب الاسترداد وتسليم النماذج الموقعة الى مدير الصندوق عن طريق البريد أو الحضور شخصياً.

### التنقل بين الصناديق

تعتبر عملية التحويل بين صندوقين من صناديق مدير الصندوق بمثابة عملية واحدة تتركب من جزئين منفصلين: استرداد و اشتراك . وعلى هذا الأساس يتم تنفيذ عملية الاسترداد طبقاً لبند الاسترداد و بند إجراءات الاسترداد أعلاه، ثم تتم عملية الاشتراك الخاصة بالصندوق الآخر.

5. مبالغ الاسترداد ستكون متاحة لمالك الوحدات قبل اقفال العمل في يوم العمل الرابع التالي لنقطة التقويم (يوم التعامل) التي تم فيها تحديد سعر الاسترداد .

كما يحتفظ المدير بحقه في تأجيل أو إيقاف تلبية طلبات الاسترداد إذا بلغ إجمالي طلبات الاسترداد أو التحويل المطلوب تليتها في أي يوم تعامل نسبة 10% أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق، بحيث يتم تأجيل تنفيذها جزئياً أو كلياً. جميع الطلبات سيتم تنفيذها على أساس تناسبي وما تبقى منها سيحظى بالأولوية في يوم التعامل التالي.

6. الحد الأدنى للاشتراك هو 5,000 ريال سعودي. كما أن الحد الأدنى للاسترداد هو 2,500 ريال سعودي، وإذا ما نتج عن أي عملية استرداد للوحدات في تخفيض الاستثمار الخاص بمالك الوحدات في الصندوق إلى ما دون الحد الأدنى للاشتراك وهو 5,000 ريال سعودي فسيتم استرداد كامل قيمة الاستثمار.

يجوز للمدير وبعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق أن يعلق بصفة مؤقتة تلبية أي طلب استرداد/أو طلب اشتراك في حالة تم تعليق التعامل في أسواق الأسهم الخليجية التي يتم فيها التعامل مع الأوراق المالية أو الاستثمارات المدارة التي يملكها الصندوق، والتي يرى فيها مدير الصندوق وبشكل معقول بأن الظروف المذكورة أعلاه تؤثر تأثيراً جوهرياً في حساب صافي قيمة أصول الصندوق، وفي هذه الحالة فانه يجوز لمدير الصندوق تأخير تقويم أصول الصندوق لمدة لا تتجاوز يومين من الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بعمليات الشراء والاسترداد.

1. تحتسب قيمة إجمالي أصول الصندوق كل يوم إثنين وأربعاء (يوم

تقويم أصول

26



## صندوق الاستثمار

التعامل) للأوراق المالية التالية :

- الأسهم :  
سيتم تقييمها بعد إغلاق جميع أسواق الأسهم الخليجية على أساس أسعار إغلاق السوق.
- الصناديق :  
سيتم تقييمها على أساس آخر صافي سعر وحدة مععلن .
- الطروحات الأولية :  
سيتم تقييمها على أساس سعر الاكتتاب لحين ادراجها.
- الصكوك:  
بالنسبة للصكوك المدرجة سيتم تقييمها على أساس آخر الأسعار المتوفرة، أما بالنسبة للصكوك غير المدرجة فيتم تقييمها على أساس أسعار التكلفة اضافة الى أي عائد يستحق حتى يوم التعامل.
- أدوات النقد والایداعات النقدية:  
سيتم تقييمها على أساس أسعار التكلفة، اضافة الى أي عائد يستحق حتى يوم التعامل.

2. عملية تقويم أصول الصندوق تتم مرتان أسبوعياً، والتي توافق الساعة الرابعة عصراً من يوم التعامل (أي يوم الاثنين والأربعاء من كل أسبوع بحيث يكونان يوماً عمل) .

3. يتم احتساب سعر وحدة الصندوق وذلك بخصم إجمالي الالتزامات من قيمة إجمالي أصول الصندوق وذلك لإيجاد صافي قيمة أصول الصندوق. ويحدد سعر الوحدة بقسمة صافي قيمة أصول الصندوق على إجمالي عدد وحدات الصندوق المتبقية في الصندوق في يوم التعامل.

4. سيتم الإعلان عن سعر الوحدة الجديد في يوم العمل التالي ليوم التعامل (يوم الإعلان)، وسيتم الإعلان عن سعر الوحدة على موقع تداول الإلكتروني [www.tadawul.com](http://www.tadawul.com)، والموقع الإلكتروني لمدير الصندوق [www.alistithmarcapital.com](http://www.alistithmarcapital.com).

1. سيتم فرض رسوم الاسترداد المبكر على أي مالك وحدات في هذا الصندوق 1% من قيمة الوحدات المستردة وذلك تبعاً للظروف المشار إليها في البند 2 أدناه.

رسوم الاسترداد  
المبكر

27

2. في حالة طلب المستثمر استرداد الوحدات خلال 30 يوم تقويمي من تاريخ الاشتراك، يجوز لمدير الصندوق تحصيل رسوم استرداد مبكر 1% من قيمة الوحدات المستردة لصالح الصندوق وذلك للتعويض عن النفقات التي تحملها نتيجة لعملية الاسترداد المبكر، ولا توجد رسوم استرداد مبكر بعد مرور 30 يوم تقويمي من تاريخ الاشتراك.

3. تدفع هذه الرسوم مقابل الوحدات المستردة على أساس الوحدات المشتراة أولاً تسترد أولاً.

سيتم اعتبار رسوم الاسترداد المبكر كجزء من أصول الصندوق.

إذا رأى مدير الصندوق بأن قيمة أصول الصندوق تحت الإدارة غير كافية لتبرير استمرار عمل الصندوق أو إذا كانت هنالك أسباب أخرى متصلة بأي تغيير في القوانين أو الأنظمة أو غيرها من الظروف التي يعتبرها مدير الصندوق أسباب مناسبة يجوز له البدء بإجراءات إنهاء العمل في الصندوق بعد إشعار المشتركين بموجب إشعار لا تقل مدته عن 60 يوماً تقويمياً بعد الحصول على الموافقة المسبقة من قبل هيئة السوق المالية. وفي هذه الحالة يتم تسهيل أصول الصندوق و الوفاء بالتزاماته و توزيع باقي المتحصلات على المشتركين وفقاً لنسبة الوحدات التي يملكونها من إجمالي الوحدات كما هي في سجلات مدير الصندوق.

## إنهاء الصندوق

28

يقوم مدير الصندوق بتقديم كشف حساب بنهاية كل ثلاثة أشهر يتضمن المعلومات التالية:

## رفع التقارير لمالكي الوحدات

29

1. صافي قيمة أصول وحدات الصندوق.

2. عدد وحدات الصندوق المملوكة و صافي قيمتها.

3. سجل الصفقات، بما في ذلك أية توزيعات مدفوعة لاحقة لآخر تقرير تم تقديمه لمالكي الوحدات.

وسيتم إرسال كشف الحساب على العنوان البريدي المقدم من قبل المستثمر في اتفاقية فتح الحساب الاستثماري.

أ) في حالة وجود أي خطأ بكشف الحساب أو أي استفسار آخر بشأنه يجب إبلاغ مدير الصندوق خلال 15 يوم من تاريخ كشف الحساب وإلا فسيعتبر كشف الحساب صحيحاً.

ب) الرسوم والمصاريف الفعلية وبيانات الأداء عن السنة السابقة والقوائم المالية المراجعة الخاصة بالصندوق ستكون متاحة على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وحسب المادة 18 من الشروط والأحكام.

من الممكن أن يجد مدير الصندوق أي تضارب جوهري محتمل في الواجبات أو المصالح مع الصندوق الذي يديره أو أي صندوق استثماري آخر يديره، في تلك الحالة سوف يراعي مدير الصندوق التزاماته بالتصرف بما يحقق أقصى مصالح لمالكي الوحدات وسوف يقوم مدير الصندوق بالإفصاح الكامل لمجلس إدارة الصندوق بأسرع وقت ممكن لمعالجة تضارب المصالح، وسيتم تقديم الإجراءات التي سيتم اتباعها لمعالجة تضارب المصالح حال طلبها بدون أي مقابل.

### 30 تضارب المصالح

يقرر مدير الصندوق وطبقاً لتقديره الخاص الحضور وممارسة أو عدم ممارسة أي حقوق تصويت في الجمعيات العامة العادية وغير العادية للشركات التي يستثمر فيها الصندوق، وسيتم أي تصويت بما يتناسب مع مصلحة الصندوق والتي تستند إلى تقدير ورؤية مدير الصندوق، وسيتم الموافقة على أية سياسة تصويت للصندوق من قبل مجلس إدارة الصندوق، وسوف يتم تزويد مالكي الوحدات بسياسة حقوق التصويت عند طلبها بدون أي مقابل.

### 31 سياسات حقوق التصويت

في حالة تعديل شروط وأحكام الصندوق يجب على مدير الصندوق إشعار مالكي الوحدات بأي تغيير جوهري بعد موافقة هيئة السوق المالية على التعديل، وذلك بإرسال ملخص بهذا التغيير إلى جميع مالكي الوحدات قبل تاريخ سريانها بستين (60) يوم تقويمي على الأقل.

### 32 تعديل شروط وأحكام الصندوق

في حال وجود أي شكوي تتعلق بالصندوق ينبغي على المشترك صاحب الشكوى إرسالها إلى وحدة خدمة العملاء الخاصة بمدير الصندوق من خلال الحضور شخصياً أو المراسلة على العنوان الآتي أو الإتصال بالرقم:

800-124-8282

وحدة خدمة العملاء ،

الاستثمار كابيتال ،

ص.ب 6888 ، الرياض 11452

المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف : 800-124-8282

### 33 إجراءات معالجة الشكاوى

سيقوم مدير الصندوق بإتاحة الإجراءات الكاملة لمعالجة الشكاوى للمشاركين عند الطلب.

وفي حالة تعذر الوصول إلى تسوية أو لم يتم الرد خلال (5) أيام عمل، يحق للمشارك إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية - إدارة شكاوى المستثمرين، كما يحق للمشارك إيداع شكواه لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (90) يوم تقويمي من تاريخ إيداع الشكوى لدى الهيئة، إلا إذا اخطرت الهيئة مقدم الشكوى بجواز إيداعها لدى اللجنة قبل انقضاء المدة.

تخضع الشروط والأحكام الواردة في نشرة المعلومات هذه للأنظمة السارية والمعمول بها في المملكة العربية السعودية.

## النظام المطبق

34

يقر مدير الصندوق بأن هذه الشروط والأحكام وجميع الوثائق التابعة للصندوق مطابقة لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وتحتوي على إفصاح كامل وصحيح عن جميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

## الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار

35

1. يبين الجدول أدناه رسوم الصندوق ومصاريفه:

## ملخص الإفصاح المالي

36

يقوم مدير الصندوق بتحميل واستقطاع المصاريف والرسوم أدناه من الصندوق على أساس نسبي في كل يوم تعامل:

الرسوم والمصاريف (أ)	
رسوم الاشتراك	1% بحد أقصى تخصم من كل عملية اشتراك وتُدفع مباشرة لمدير الصندوق
رسوم الاسترداد المبكر	1% من قيمة الوحدات المستردة خلال 30 يوم تقويمي من تاريخ الاشتراك
أتعاب الإدارة	1,5% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب وتتراكم بشكل يومي وتُدفع عند كل عملية تقويم لأصول الصندوق
الرسوم الأخرى (ب)	
أتعاب مجلس إدارة الصندوق	4,000 ريال سعودي للعضو المستقل عن كل اجتماع، و بحد أقصى 16,000 ريال سعودي سنوياً للأعضاء المستقلين مجتمعين وذلك لجميع الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق*
	2,000 ريال سعودي للعضو غير المستقل عن كل اجتماع، و بحد أقصى 4,000 ريال سعودي سنوياً للأعضاء الغير مستقلين مجتمعين وذلك لجميع الصناديق المدارة من

قبل مدير الصندوق ** تحتسب وتتراكم بشكل يومي وتدفع كل ستة شهور	
25,000 ريال سعودي سنوياً، تحتسب وتتراكم بشكل يومي وتدفع بشكل سنوي	أتعاب مراجع الحسابات
50,000 ريال سعودي سنوياً لكل عضو وبحد أقصى 100,000 ريال سعودي لأعضاء الهيئة الشرعية مجتمعين وذلك لجميع الصناديق الشرعية المدارة من قبل مدير الصندوق *** تحتسب وتتراكم بشكل يومي وتدفع بشكل سنوي كما يتقاضى كل عضو 5,000 ريال سعودي عن كل اجتماع، وبعده أقصى 20,000 ريال سعودي سنوياً للأعضاء مجتمعين وتدفع بعد الاجتماع بمدة لا تزيد عن 30 يوم تقويمي	أتعاب الهيئة الشرعية
7,500 ريال سعودي سنوياً، تحتسب وتتراكم بشكل يومي وتدفع بشكل سنوي	الرسوم الرقابية
5,000 ريال سعودي سنوياً، تحتسب وتتراكم بشكل يومي وتدفع بشكل سنوي	رسوم الإعلان المدفوعة لتداول
0,1% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب وتتراكم بشكل يومي وتدفع عند كل عملية تقويم لأصول الصندوق	رسوم الحفظ
0,1% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب وتتراكم بشكل يومي وتدفع عند كل عملية تقويم لأصول الصندوق	الرسوم الادارية

سيتم ذكر هذه المصاريف تفصيلاً في التقرير السنوي للصندوق في نهاية كل فترة مالية.

الرسوم الأخرى (لا تتجاوز قيمتها ما نسبته 0,6 % من متوسط صافي أصول الصندوق)، وسيتمثل مدير الصندوق الرسوم والمصاريف التي تزيد عن ما نسبته 0,6 %.

\* نصيب هذا الصندوق من مصاريف مكافأة العضو المستقل تتحدد بعدد الصناديق الاستثمارية التي يديرها مدير الصندوق و يكون العضو مشاركاً في مجلس ادارتها، وسيتم الافصاح عن حصة الصندوق من أتعاب مجلس الادارة في ملخص الافصاح المالي.

\*\* نصيب هذا الصندوق من مصاريف مكافأة العضو غير المستقل تتحدد بعدد الصناديق الاستثمارية التي يديرها مدير الصندوق و يكون العضو مشاركاً في مجلس ادارتها، وسيتم الافصاح عن حصة الصندوق من أتعاب مجلس الادارة في ملخص الافصاح المالي (وإذا كان العضو غير المستقل موظف لدى مدير الصندوق فإنه بذلك لا يتقاضى أية مكافآت نظير عضويته في مجلس ادارة الصندوق).

سيتحمل مدير الصندوق أتعاب مجلس ادارة الصندوق في حال زيادة عدد الاجتماعات عن اجتماعين في السنة.

\*\*\* نصيب هذا الصندوق من مصاريف مكافأة عضو اللجنة الشرعية تتحدد بعدد الصناديق الاستثمارية الشرعية التي يديرها مدير الصندوق و يكون العضو مشاركاً في لجنتها الشرعية، وسيتم الإفصاح عن حصة الصندوق من أتعاب الهيئة الشرعية في ملخص الإفصاح المالي.

سيتحمل مدير الصندوق أتعاب الهيئة الشرعية في حال زيادة عدد الاجتماعات عن اثنين في السنة.

كما يتحمل الصندوق جميع مصاريف السفر والاقامة لأعضاء مجلس ادارة الصندوق واللجنة الشرعية فيما يتعلق بحضور الاجتماعات ذات العلاقة المباشرة بالصندوق (5,000 ريال سعودي لعضو واحد من مجلس ادارة الصندوق وعضو واحد أيضاً من اللجنة الشرعية عن كل اجتماع).

## 2. استثمار افتراضي لمالك الوحدات:

الإفتراضات المستخدمة أدناه:

- مالك الوحدات يملك وحداته الاستثمارية في الصندوق لسنة كاملة
- مالك الوحدات الاستثمارية استثمر 100,000 ريال
- إجمالي حجم الصندوق 10 مليون ريال مع عدم وجود تغيرات
- العائد السنوي الإجمالي للصندوق هو 10%

10,000,000.00	إجمالي حجم الصندوق
100,000	المبلغ المستثمر في الصندوق (أ)
%1.00	المبلغ المستثمر من إجمالي حجم الصندوق

ملاحظات	SAR	التفاصيل (% او مبلغ)	رسوم الاشتراك
رسوم تدفع لمرة واحدة على المبلغ المستثمر في الصندوق	1,000	1.00%	
أتعاب الإدارة	1,500	1.50%	
رسوم الحفظ	100	0.10%	
الرسوم الإدارية	100	0.10%	
أتعاب مجلس إدارة الصندوق لمدة سنة كاملة	38	3,750	
أتعاب مراجع الحسابات لمدة سنة كاملة	250	25,000	
أتعاب الهيئة الشرعية	184	18,429	
الرسوم الرقابية	75	7,500	
رسوم الاعلان المدفوعة لتداول	50	5,000	
	<b>2,297</b>		مجموع النفقات/المصاريف التشغيلية السنوية المفروضة على مالك الوحدات

SAR	%	
1,000,000	%10	العائد الإجمالي السنوي على الصندوق
10,000	%10	العائد السنوي الإجمالي لمالك الوحدات
7,703	7.70%	صافي العائد السنوي (ب)
107,703		صافي قيمة الاستثمار لمالك الوحدات (ج) = أ+ب

3. تم الإفصاح عن أساس حساب رسوم ومصاريف الصندوق وطريقة تحصيلها ووقت دفعها ضمن جدول رسوم الصندوق ومصاريفه المذكور في البند 1 من المادة 36 من هذه الشروط والأحكام.
4. الصندوق ليس صندوقاً قابضاً.
5. سيتحمل الصندوق أي مصاريف تعامل، وسيتم الإفصاح عن هذه المصاريف في مخلص الإفصاح المالي في نهاية السنة المالية للصندوق.
6. الصندوق جديد ولا يوجد له أداء سابق.
7. الصندوق جديد، حيث تم احتساب وتوقع مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق كما تم ذكرها في ملخص الإفصاح المالي في البند 1 من المادة 36 من هذه الشروط والأحكام.
8. الصندوق ليس صندوقاً أجنبياً.
9. الصندوق جديد، وسيتم الإفصاح عن أية مبالغ استرداد مبكر في مخلص الإفصاح المالي في نهاية السنة المالية للصندوق.



## الملحق : معايير الهيئة الشرعية

يستثمر الصندوق في الشركات المدرجة في مؤشر ستاندرد آند بورز المركب للأسهم الخليجية الشرعية حيث يتم مراقبتها من قبل الشركة المزودة للمؤشر طبقاً للمعايير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية التالية:

- النشاط الرئيسي للشركة يجب أن يكون مطابقاً للشريعة الإسلامية. لذلك لا يسمح بشراء أسهم الشركات التي تقدم الخدمات المالية بفوائد ربوية، مثل البنوك التقليدية أو الشركات ذات نشاط مخالف للشريعة الإسلامية مثل الشركات التي تصنع، أو تبيع، أو تقدم الكحول، لحم الخنزير، اللحوم المحرمة، أو الشركات التي تقدم خدمات القمار، أو أنشطة النوادي الليلية.
- مجموع الديون مقسوم على متوسط القيمة السوقية للشركة لآخر 12 شهر يجب أن تقل عن 33%.
- مجموع الحسابات المدينة مقسوم على متوسط القيمة السوقية لآخر 12 شهر يجب أن تقل عن 49%.
- مجموع النقدية والأوراق المالية ذات الفوائد مقسوم على متوسط القيمة السوقية لآخر 12 شهر يجب أن تقل عن 33%.

يجوز تنفيذ هذه الاتفاقية باللغتين العربية والإنجليزية ، وفى حالة وجود اختلاف فى المعنى بين النص العربى والإنجليزى يؤخذ بالنص العربى.

لقد قمت / قمنا بقراءة وفهم وقبول كافة الشروط والأحكام المنصوص عليها أعلاه وكذلك الملحق المرفق بها، وتم الحصول على نسخة كاملة منها بمرفقاتها وجرى منى / منا التوقيع عليها.

اسم المستثمر : \_\_\_\_\_

التوقيع : \_\_\_\_\_

التاريخ : \_\_\_\_\_

نيابة عن الشركة : \_\_\_\_\_

المفوض ( المفوضون بالتوقيع ) : \_\_\_\_\_

ختم الشركة : \_\_\_\_\_

العنوان ( العناوين ) : \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

البريد الإلكتروني : \_\_\_\_\_

رقم الجوال : \_\_\_\_\_

رقم الهاتف : \_\_\_\_\_

رقم الفاكس : \_\_\_\_\_

## الملحق 1: ملخص الإفصاح المالي للعام كما في 31 ديسمبر 2016 م :

### أ - الرسوم والمصاريف المستحقة على المشترك والصندوق:

رسوم اشتراك	1.00% من سعر الاشتراك
أتعاب إدارة	1.5% من صافي قيمة الأصول
رسوم الأخرى	(لن تزيد عن 0.60% من متوسط صافي أصول الصندوق) وسوف يتم تحميل الصندوق الرسوم الفعلية فقط.

### ب - الرسوم والمصاريف الفعلية للصندوق:

رسوم إدارة *	202,132 ريال سعودي	كما هو موضح بالجدول أعلاه رسوم الإدارة 1.50% سنويا من صافي قيمة الأصول، توزع بشكل تناسبي على أيام السنة وتقتطع من صافي الأصول لأغراض التقويم وتدفع مع كل يوم تقويم لمدير الصندوق.
الرسوم الأخرى **	94,094 ريال سعودي	تغطي هذه الرسوم البنود الواردة في الشرح أدناه يتم تحديدها كمبالغ من بداية السنة وتوزع على أيام السنة بالتساوي تحتسب يوميا وتقتطع من صافي أصول الصندوق. وكنسبة مئوية تمثل 0.60% عند نهاية السنة من متوسط صافي أصول الصندوق وتخصم فعليا في بداية السنة التالية .

\* رسوم الإدارة: وتشمل رسوم المدير ورسوم المدير من الباطن مدفوعة من أصول الصندوق.

\*\* الرسوم الأخرى ، والتي تشمل: (أتعاب مجلس إدارة الصندوق، أتعاب مراجع الحسابات، الرسوم الرقابية، رسوم النشر المدفوعة لتداول، رسوم الحفظ والرسوم الإدارية).

### ج - مستحقات مجلس إدارة الصندوق:

يدفع لعضو المجلس العادي 2,000 ريال سعودي لكل اجتماع لمجلس إدارة الصندوق مقابل حضور اجتماعات المجلس بخصوص صندوق أو أكثر. يدفع لعضو المجلس المستقل 4,000 ريال سعودي لكل اجتماع لمجلس إدارة الصندوق مقابل حضور اجتماعات المجلس بخصوص صندوق أو أكثر بالإضافة إلى مصاريف الطيران والاقامة. وقد بلغت هذه المصاريف المتعلقة بالصندوق 2,800 ريال سعودي.

### د - أتعاب أعضاء الهيئة الشرعية:

يدفع لكل عضو مبلغ سنوي وقدره خمسون ألف ريال ومبلغ عن كل اجتماع وقدره خمسة آلاف ريال بالإضافة إلى مصاريف الطيران والاقامة لجميع الصناديق الاستثمارية المطابقة لمعايير الشريعة الإسلامية. وقد بلغت هذه المصاريف المتعلقة بالصندوق 20,765 ريال سعودي.

### هـ - مصاريف مراجع الحسابات الخارجي:

يدفع لمراجع الحسابات مبلغ وقدره 25,000 ريال سعودي تمثل أتعاب فحص القوائم المالية النصف سنوية للصندوق ومراجعة القوائم المالية السنوية للصندوق.

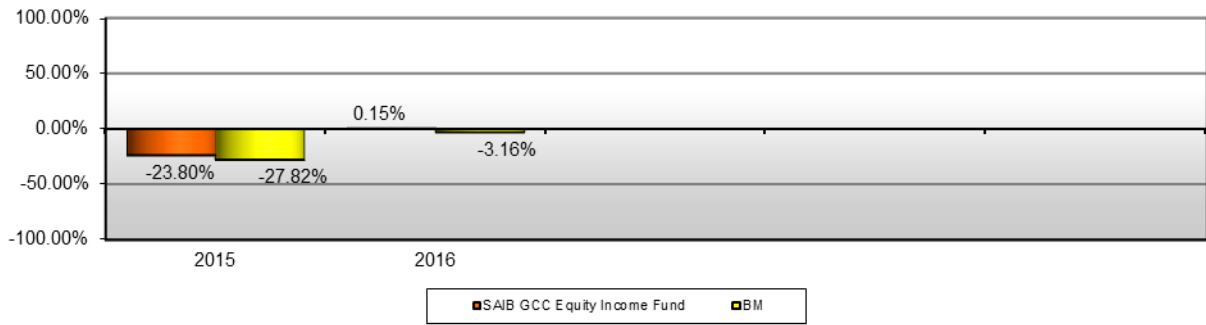
أ - الأداء التاريخي للصندوق (بعد خصم جميع الرسوم والمصاريف) والمؤشر الإرشادي:

السنة	عائد الصندوق (%)	عائد المؤشر الإرشادي (%)
2015	-23.80	-27.82
2016	0.15	-3.16

\*اداء عام 2015م منذ بداية الصندوق (27 ابريل 2015م) لغاية نهاية السنة 2015

ب - الأداء التاريخي التراكمي للصندوق ( بعد خصم جميع الرسوم والمصروفات) والمؤشر الإرشادي:

عائد سنة واحدة (%)	عائد 3 سنوات على أساس سنوي (%)	عائد 5 سنوات على أساس سنوي (%)	عائد 10 سنوات على أساس سنوي (%)	
-0.15	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	صندوق صائب للأسهم الخليجية ذات الدخل
-3.16	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	المؤشر الإرشادي



\*اداء عام 2015م منذ بداية الصندوق (27 ابريل 2015م) لغاية نهاية السنة 2015. الأداء السابق للصندوق أو الأداء السابق للمؤشر لا يدل على ماسيكون عليه أداء الصندوق مستقبلاً. الصندوق لا يضمن للمشاركين أن أداء الصندوق المطلق أو أداءه مقارنة بالمؤشر سيتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق.

## الملحق 2 : استثمار مدير الصندوق أو الأطراف ذوي العلاقة في الصندوق:

المدير أو شركته الأم، لدى تأسيس الصندوق، قد اشترك بوحدة الصندوق، كقوة رأسمال، كما يلي:

اسم المستثمر	سعر الاشتراك	تاريخ الاستثمار	إجمالي الاستثمارات عند التأسيس	تكلفة الاستثمار (ديسمبر 2016)	القيمة السوقية للاستثمار (ديسمبر 2016)
شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة	100 ريال سعودي	22 ابريل 2015م	5,000,000	5,000,000	3,815,444