



## صندوق صائب للأسهم الخليجية (صندوق مفتوح)

### نشرة المعلومات

إن مدير الصندوق هو شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ، وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالية

بترخيص رقم 37- 11156

يجب على المستثمر قراءة نشرة المعلومات الخاصة بالصندوق قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الصندوق.

تاريخ إصدار نشرة المعلومات:

1429/11/4 هـ

2008/11/2 م

## إشعار هام

- يجب على المستثمرين المحتملين قراءة نشرة المعلومات هذه بما في الشروط والأحكام ، بالكامل بعناية تامة وفهم ما جاء فيها وينصح المدير المستثمرين بالحصول على الاستشارات القانونية والضريبية والمالية المناسبة، للتأكد من ملائمة هذا الاستثمار لهم، قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الصندوق.
- ينطوي الاستثمار في هذا الصندوق على درجة مرتفعة من المخاطر، ولمزيد من التفاصيل حول هذه المخاطر يلزم قراءة فقرة "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق" ضمن شروط وأحكام الصندوق.
- هذا الصندوق يخضع للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية ، وما يطرأ عليها من تعديلات.
- تحتوي نشرة المعلومات على معلومات كاملة وصحيحة عن جميع الحقائق الجوهرية ذات الصلة بالصندوق الاستثماري ، علماً بأن الصندوق أو مديره لا يتحملون أية مسؤولية تجاه تحديث أي من المعلومات الواردة في نشرة المعلومات هذه.
- يجب أن لا يعتبر المستثمرون رأي مدير الصندوق بمثابة توصية للاستثمار في الصندوق.

## دليل الصندوق

### اسم الصندوق

صندوق صائب للأسهم الخليجية

### مدير الصندوق

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الاستثمار كابيتال") ، وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها وفقا لأنظمة المملكة العربية السعودية بسجل تجاري رقم 1010235995 وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم 37- 11156 الصادر في 1 أكتوبر 2011م.

عنوان مدير الصندوق هو:

ص.ب.:6888، الرياض 11452

المملكة العربية السعودية

هاتف : 00966 1 2547666

800 124 8282

فاكس : 00966 1 4895813

00966 1 4894285

www.alistithmarcapital.com

### أمين الحفظ

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الاستثمار كابيتال") ، وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها وفقا لأنظمة المملكة العربية السعودية بسجل تجاري رقم 1010235995، وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم 37- 11156 الصادر في 1 أكتوبر 2011م.

عنوان أمين حفظ الصندوق هو:

ص.ب.:6888، الرياض 11452

المملكة العربية السعودية

هاتف : 00966 1 2547666

800 124 8282

فاكس : 00966 1 4895813

00966 1 4894285

www.alistithmarcapital.com

### مراجع الحسابات

ايرنست آند يونغ

صندوق بريد 2732، الرياض 11461

المملكة العربية السعودية

هاتف: 00966 (1) 273 47 40

فاكس: 00966 (1) 273 47 30

## قائمة المحتويات

2.....	إشعار هام.....
3.....	دليل الصندوق.....
4.....	قائمة المحتويات.....
6.....	ملخص بميزات الصندوق.....
8.....	قائمة المصطلحات.....
9.....	الشروط والأحكام.....
9.....	1. إسم الصندوق:.....
9.....	2. عنوان مدير الصندوق:.....
9.....	3. تاريخ بداية الصندوق:.....
9.....	4. الهيئة المنظمة:.....
10.....	5. تاريخ إصدار/تحديث "الشروط والأحكام":.....
10.....	6. الحد الأدنى المطلوب للاشتراك:.....
10.....	7. عملة الصندوق:.....
10.....	8. أهداف الصندوق:.....
10.....	9. استراتيجيات الاستثمار:.....
11.....	10. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق:.....
13.....	11. الرسوم والمصاريف:.....
14.....	12. مصاريف التعامل:.....
14.....	13. مجلس إدارة الصندوق:.....
16.....	14. مدير الصندوق:.....
16.....	15. أمين حفظ الصندوق والمحافظة على أصول الصندوق:.....
17.....	16. مراجع الحسابات:.....
17.....	17. القوائم المالية السنوية المراجعة:.....
17.....	18. خصائص الوحدات:.....
18.....	19. استثمار مدير الصندوق أو الأطراف ذوي العلاقة في الصندوق:.....

18.....	إجراءات الاشتراك والاسترداد:	.20
20.....	تقويم أصول الصندوق:	.21
21.....	إنهاء العمل في الصندوق:	.22
21.....	التصفية وتعيين مصف:	.23
21.....	رفع التقارير للمشاركين:	.24
21.....	تضارب المصالح:	.25
21.....	سياسات حقوق التصويت:	.26
21.....	تعديل شروط وأحكام الصندوق:	.27
22.....	إجراءات الشكاوى:	.28
22.....	النظام المطبق:	.29
22.....	السرية:	.30
22.....	الالتزام بلانحة صناديق الاستثمار:	.31
23.....	شروط عامة:	.32
25.....	الملحق 1: ملخص الإفصاح المالي للعام كما في 31 ديسمبر 2015م:	
27.....	الملحق 2 : استثمار مدير الصندوق أو الأطراف ذوي العلاقة في الصندوق:	

## ملخص بميزات الصندوق

الموضوع	الوصف
اسم الصندوق	صندوق صائب للأسهم الخليجية
طبيعة الصندوق	صندوق مفتوح.
درجة المخاطرة	مرتفعة
أهداف الاستثمار	يهدف الصندوق إلى تحقيق النمو على المدى الطويل من خلال الاستثمار المتنوع في الأسهم المدرجة والاككتابات الأولية العامة في أسواق مال دول مجلس التعاون الخليجي ، والأسهم المدرجة في أسواق الدول العربية الأخرى ، والمنتجات الاستثمارية قصيرة الأجل ، وصناديق المراجحة ، وصناديق المتاجرة بالسلع ، وصناديق الاستثمار المفتوحة، وصناديق المؤشرات المتبادلة (ETF) التي تستثمر في أسواق مال دول مجلس التعاون الخليجي وأسواق الدول العربية الأخرى. هذا مع العلم أن لا توجد أية ضمانات بأن الصندوق سيتمكن من تحقيق أهدافه.
المؤشر الارشادي	S&P GCC Composite Price Index in USD
أنواع الاستثمار	الاستثمار المتنوع في الأسهم المدرجة والاككتابات الأولية العامة في أسواق مال دول مجلس التعاون الخليجي ، والأسهم المدرجة في أسواق الدول العربية الأخرى ، والمنتجات الاستثمارية قصيرة الأجل ، وصناديق المراجحة ، وصناديق المتاجرة بالسلع ، وصناديق الاستثمار المفتوحة، وصناديق المؤشرات المتبادلة (ETF) التي تستثمر في أسواق مال دول مجلس التعاون الخليجي وأسواق الدول العربية الأخرى.
استراتيجية الاستثمار	<ul style="list-style-type: none"> <li>• أعد المدير سياسة الاستثمار، الموافق عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق، التي تزود إطار عمل عام لإدارة الصندوق. مجلس إدارة الصندوق سيراجع سياسة الاستثمار بصفة دورية.</li> <li>• يسعى الصندوق إلى تحقيق هدفه لنمو رأس المال من خلال الاستثمار في الأصول التالية: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ الأسهم المدرجة والاككتابات الأولية العامة في أسواق مال دول مجلس التعاون الخليجي</li> <li>○ الأسهم المدرجة في أسواق المال العربية الأخرى</li> <li>○ منتجات الاستثمار قصيرة الأجل</li> <li>○ صناديق المراجحة ، وصناديق المتاجرة بالسلع ، وصناديق الاستثمار المفتوحة</li> <li>○ صناديق المؤشرات المتبادلة (ETF) التي تستثمر في أسواق المال لدول مجلس التعاون الخليجي وأسواق المال العربية الأخرى.</li> </ul> </li> <li>• يسعى الصندوق إلى تحقيق عائد أعلى من المؤشر الارشادي من خلال مزيج من استراتيجيات استثمار نشطة وغير نشطة. سيحدد المدير توزيع الاستثمارات على فئات أصول مختلفة (النقد والأسهم) ، والدول ، والقطاعات بشكل فعال معتبرا ظروف السوق السائدة والنظرة المستقبلية في حدود القيود الموصوفة تحت سياسة الاستثمار.</li> <li>• الاستثمار في أسواق المال العربية الأخرى سيكون بحد أعلى 8% من صافي قيمة أصول الصندوق</li> <li>• يعتبر الصندوق صندوق تراكمي الدخل حيث سيعاد استثمار الدخل في الصندوق بدلاً من توزيعه على المشتركين. قيمة إعادة الاستثمار ستعكس في صافي قيمة الأصول وسعر الوحدة.</li> <li>• الحد الأعلى المسموح به لتمويل الصندوق هو 10% من صافي قيمة أصول الصندوق، باستثناء طلب التمويل من المدير أو تابع له، لتلبية طلبات الاسترداد.</li> </ul>
عملة الصندوق	الدولار الأمريكي.
أدنى حد للاشتراك	5.000 دولار أمريكي
أدنى حد للاشتراك الإضافي	1.000 دولار أمريكي
الحد الأدنى للرصيد المتبقي (في حالة عدم استرداد قيمة الوحدات بالكامل)	5.000 دولار أمريكي
أقل حد لطلبات الاسترداد	1.000 دولار أمريكي
سعر الوحدة عند التأسيس	100 دولار أمريكي

سعر الاشتراك في أيام التقييم	سعر تقويم صافي الأصول.
سعر الاسترداد في أيام التقييم	سعر تقويم صافي الأصول.
تاريخ بدء الصندوق	24 يوليو 2004 م
تاريخ نهاية المدة الاستثمارية للصندوق	غير محددة بمدة
آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد	الساعة 12 ظهراً بتوقيت الرياض، المملكة العربية السعودية، من يوم التعامل الذي يسبق يوم التقييم.
أيام تقويم الأصول	مرتان في الأسبوع، أيام الاثنين والأربعاء.
موعد دفع قيمة الوحدات المستردة للمشاركين	3 أيام عمل بعد تاريخ يوم التقييم.
مدير الصندوق	شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الاستثمار كابيتال")
مراجع الصندوق	إيرنست أند يونغ
أمين حفظ الصندوق	شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الاستثمار كابيتال")
الرسوم والمصروفات	<ul style="list-style-type: none"> <li>• رسوم الاشتراك: كحد أعلى 1.00% من سعر الاشتراك.</li> <li>• رسوم إدارة: 1.75% سنوياً من صافي قيمة الأصول.</li> <li>• مصاريف إدارية: بناء على القيمة الفعلية، و<span style="font-size: small;">بحد أعلى 0.33%</span> من صافي قيمة الأصول.</li> <li>• تكاليف التعامل: بناء على القيمة الفعلية.</li> </ul>
مزاي الاستثمار	المشاركة في نمو الشركات الخليجية

## قائمة المصطلحات

البنك	البنك السعودي للاستثمار
الصندوق	صندوق صائب للأسهم الخليجية
المدير (أو مدير الصندوق)	شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ، وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها وفقا لأنظمة المملكة العربية السعودية بسجل تجاري رقم 1010235995، وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم 37- 11156 الصادر في 1 أكتوبر 2011م. عنوان مدير الصندوق هو: ص.ب.: 6888، الرياض 11452 المملكة العربية السعودية هاتف : 00966 1 2547666 800 124 8282 فاكس : 00966 1 4895813 00966 1 4894285 <a href="http://www.alistithmarcapital.com">www.alistithmarcapital.com</a>
المشترك	شخص/جهة يستثمر في الصندوق ويظهر اسمه/اسمها على سجلات مالكي الوحدات.
هيئة السوق المالية	تأسست بموجب نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 1424/6/2 هـ الموافق 16 يونيو 2003م. هيئة السوق المالية هي المؤسسة المسؤولة عن تنظيم سوق الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية.
لائحة صناديق الاستثمار	هي لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 2006 219- 1 بتاريخ 1427/12/3 هـ الموافق 2006/12/24م بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 1424/6/2 هـ وما يطرأ عليها من تعديلات.
صافي الاشتراك	قيمة الاشتراك ناقصا رسوم الاشتراك، إن وجدت.
صافي قيمة أصول الصندوق	قيمة أصول الصندوق مخصوما منها الخصوم
الوحدة	حصة متساوية في أصول الصندوق.
يوم العمل	يوم العمل يعني أيام العمل في المملكة العربية السعودية.
إيقاف العمل في السوق	أي إيقاف لعمليات البيع والشراء في السوق، أو فرض قيود، في أي يوم بسبب تعطيل أو إغلاق السوق سواء كان في المملكة العربية السعودية أو الأسواق الأخرى حيث يتم التعامل في كل أو جزء من أصول الصندوق.
يوم التقويم	اليوم الذي يتم فيه تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء، أو استرداد، أو تحويل الوحدات



## الشروط والأحكام

### 1. إسم الصندوق:

تتعلق هذه الشروط والأحكام بصندوق صائب للأسهم الخليجية ، ويشار إليه فيما بعد بـ "الصندوق."

### 2. عنوان مدير الصندوق:

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الاستثمار كابيتال")

عنوان مدير الصندوق هو:

ص.ب.: 6888، الرياض 11452	
المملكة العربية السعودية	
هاتف:	00966 1 2547666 800 124 8282
فاكس:	00966 1 4895813 00966 1 4894285
يمكن الحصول على المزيد من التفاصيل حول شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة على موقع الشركة الإلكتروني (www.alistithmarcapital.com)	

### 3. تاريخ بداية الصندوق:

24 يوليو 2004 م

### 4. الهيئة المنظمة:

تم إعداد نشرة المعلومات هذه ، بما فيها الشروط والأحكام ، طبقاً للأسس والتعليمات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار واللوائح التنفيذية الأخرى الصادرة عن هيئة السوق المالية. ويخضع الصندوق لإشراف الهيئة ، علماً بأن شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (" المدير ") مرخص لها كـ "شخص مرخص له" من قبل هيئة السوق المالية ، ترخيص رقم ( 37 – 11156 ) ، والصادر في 1 أكتوبر 2011م ، لتقديم خدمات التعامل بصفة أصيل و وكيل، والتعهد بالتغطية ، وإدارة صناديق الاستثمار ، وإدارة محافظ العملاء ، والترتيب ، وتقديم المشورة ، والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

## 5. تاريخ إصدار/تحديث "الشروط والأحكام":

صدرت شروط وأحكام الصندوق بتاريخ يونيو 2004 م وتم تعديلها والحصول على موافقة هيئة السوق المالية على الاستمرار في طرح وحدات الصندوق بتاريخ 1429/11/04 هـ الموافق 2008/11/02 م، وتم تحديث النشرة في بتاريخ 1438/10/23 هـ الموافق 2017/07/17 م هـ.

## 6. الحد الأدنى المطلوب للاشتراك:

المبلغ المطلوب كحد أدنى للاشتراك، لكل مشترك، هو 5.000 دولار أمريكي.

## 7. عملة الصندوق:

عملة الصندوق هي الدولار الأمريكي.

الاشتراكات التي تتم بعملة أخرى سيتم تحويلها للدولار الأمريكي بأسعار الصرف السائدة في ذلك الوقت.

## 8. أهداف الصندوق:

الصندوق هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى النمو على المدى الطويل من خلال الاستثمار المنوع في الأسهم المدرجة والاككتابات الأولية العامة في أسواق مال دول مجلس التعاون الخليجي ، والأسهم المدرجة في أسواق الدول العربية الأخرى ، والمنتجات الاستثمارية قصيرة الأجل ، وصناديق المراجبات ، وصناديق المتاجرة بالسلع ، وصناديق الاستثمار المفتوحة، وصناديق المؤشرات المتبادلة (ETF) التي تستثمر في أسواق مال دول مجلس التعاون الخليجي وأسواق الدول العربية الأخرى.

المؤشر الارشادي للصندوق هو مؤشر S&P GCC Composite Price Index in USD

هذا مع العلم أنه لا توجد أية ضمانات بأن الصندوق سيتمكن من تحقيق أهدافه.

## 9. استراتيجيات الاستثمار:

استراتيجيات الاستثمار الرئيسة للصندوق هي كالتالي:

أ - أعد المدير سياسة الاستثمار، الموافق عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق، التي تزود إطار عمل عام لإدارة الصندوق. مجلس إدارة الصندوق سيراجع سياسة الاستثمار بصفة دورية .

ب - يسعى الصندوق إلى تحقيق هدفه لنمو رأس المال من خلال الاستثمار في الأصول التالية :

- الأسهم المدرجة والاككتابات الأولية العامة في أسواق مال دول مجلس التعاون الخليجي
- الأسهم المدرجة في أسواق المال العربية الأخرى

- منتجات الاستثمار قصيرة الأجل
  - صناديق المراجعة ، وصناديق المتاجرة بالسلع ، وصناديق الاستثمار المفتوحة
  - صناديق المؤشرات المتبادلة (ETF) التي تستثمر في أسواق المال لدول مجلس التعاون الخليجي وأسواق المال العربية الأخرى.
- ج - يسعى الصندوق إلى تحقيق عائد أعلى من المؤشر الإرشادي من خلال مزيج من استراتيجيات استثمار نشطة وغير نشطة. سيحدد المدير توزيع الاستثمارات على فئات أصول مختلفة (النقد والأسهم) والدول والقطاعات بشكل فعال معتبرا ظروف السوق السائدة والنظرة المستقبلية في حدود القيود الموصوفة تحت سياسة الاستثمار.
- د - الاستثمار في أسواق المال العربية الأخرى سيكون بحد أعلى 8% من إجمالي صافي قيمة أصول الصندوق.
- هـ - يعتبر الصندوق صندوق تراكمي الدخل حيث سيعاد استثمار الدخل في الصندوق بدلاً من توزيعه على المشتركين. قيمة إعادة الاستثمار ستعكس في صافي قيمة الأصول وسعر الوحدة.
- و - الحد الأعلى المسموح به لتمويل الصندوق هو 10% من صافي قيمة أصول الصندوق، باستثناء طلب التمويل من المدير أو تابع له، لتلبية طلبات الاسترداد.

## 10. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق:

الاستثمار في الصندوق عرضة لمخاطر عدة يمكن أن تؤثر بشكل سلبي على قيمة وحدات الصندوق حيث أنها معرضة للتقلبات كنتيجة لتغير أسعار الأدوات المالية المستثمر فيها وظروف الأسواق. ولايوجد تأكيد بأن المشترك سيسترد مبلغ مساو للمبلغ الذي استثمره عند الاشتراك. إن توقيع المشترك على نشرة المعلومات هذه، بما فيها الشروط والأحكام، يؤكد فهمه للمخاطر التي قد تؤثر على الاستثمار في الصندوق وتحمله كامل المسؤولية عن أي خسارة تنتج عن الاستثمار في الصندوق .

1. الاستثمار في الصندوق معرض لمخاطر عدة تشمل ولكن لا تنحصر على التالي :

أ - مخاطر السوق:

ربما تتأثر صافي قيمة أصول الصندوق نتيجة لتغيرات في ظروف وعوامل السوق العامة والقوى المؤثرة على الأسواق. ان القيمة السوقية لاستثمارات الصندوق ترتفع وتنخفض تبعا لتطورات الشركات التي يستثمر فيها الصندوق. كذلك تتغير القيمة السوقية بفعل التغيرات الاقتصادية والمالية بشكل عام. قد ترتفع أسعار سهم معين أو تنخفض بصفه دراماتيكية، وقد تنشأ هذه التغيرات عن عوامل تؤثر على شركة ما أو قطاع معين أو على سوق الأسهم ككل. وقد يكون لتباطؤ النمو الاقتصادي أو لحالة الركود تأثير سلبي على أسعار الأسهم التي يملكها الصندوق.

ب - مخاطر تركيز الاستثمارات:

قد يحدث أحيانا أن تتركز الأسهم التي يملكها الصندوق في قطاع اقتصادي معين، مما يسمح للصندوق بالتركيز على هذا القطاع والعوائد المتوقعة له. ونتيجة لذلك يتم تحقيق عوائد كبرى في حالة نمو هذا القطاع. لكن هذا يعني أيضا أن الصندوق قد يتعرض لخطر انخفاض قطاع معين، وخصوصا تلك القطاعات ذات الطبيعة الدورية والأكثر عرضة لمؤثرات موسمية، وتكون بالتالي أكثر خطرا مقارنة بالصناديق التي تكون فيها الأصول موزعة على عدد أكبر من القطاعات. سيحاول المدير إدارة مخاطر التركيز من خلال التوزيع على فئات الأصول ضمن

حدود سياسة الاستثمار. ولكن تحت بعض ظروف وحالات السوق فإن درجة التوزيع المستهدفة قد لا تكون ممكنة مما يؤدي لخطر تركيز استثمارات أعلى.

#### ج - الأنظمة واللوائح 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 أيضا 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 المملكة العربية السعودية. إن أي تغيير في هذه القوانين أو في تفسيرها أو في طريقة تطبيقها على الصندوق قد يؤثر بشكل سلبي على أداء الصندوق. يجب أن يكون المشتركون على بينة بأنه يحق لمدير الصندوق، في حدود ما هو منصوص عليه ومسموح به في القانون، أن يدفع من الصندوق أية زكاة أو ضريبة مستحقة على الصندوق (مثل الضريبة المستحقة على قيمة أصول الصندوق أو على دخله).

#### د - مخاطر العملات الأجنبية:

ربما يتأثر أداء الصندوق بالتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية إذا كانت الاستثمارات الأساسية للصندوق بعملية تختلف عن عملة الاشتراك. يتحمل المشترك المسؤوليات الناتجة عن تأثير أسعار صرف العملات الأجنبية. وعلى الأخص فإن المشترك الذي عملته ليست الدولار الأمريكي معرض للتغيرات في أسعار الصرف عند التحويل.

#### هـ - مخاطر سياسية واقتصادية:

يتأثر أداء الصندوق بالأحوال غير المتوقعة مثل الأزمات السياسية والاضطرابات الاقتصادية والكوارث الطبيعية.

#### و - مخاطر إنتمان:

بالنسبة للاستثمارات في أوراق مالية تحمل مخاطر انتمان يتعرض المشترك لمخاطر الائتمان المتعلقة بمصدري الأوراق المالية.

#### ز - مخاطر السيولة:

يستثمر الصندوق بشكل رئيس في أصول ذات سيولة كافية. ولكن تحت ظروف الضغط، سيولة السوق قد تصبح أقل مما يزيد من تحرك الاسعار في اتجاه معاكس. وفي حال ظروف السوق الغير عادية، مواجهة الجهات المنفذة للصفقات (الأطراف النظيرة) لتعاملات المرابحة قيود سيولة، أو طلبات استرداد تتعدى 10% من صافي قيمة أصول الصندوق، قد لا يتمكن الصندوق من توفير سيولة تغطي طلبات الاسترداد.

#### ح - مخاطر المتابعة:

يسعى الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل ولكن قدرته على تحقيق ذلك تتأثر بالتكاليف الإدارية والتشغيلية التي يتكبدها. وهذه التكاليف تتأثر بعدة عوامل منها حجم الصندوق وتركيبته ومهارة مدير الصندوق وحجم تعاملات المشتركين، حيث أن كثرة التداولات تؤدي إلى زيادة التكاليف، الأمر الذي قد يعيق قدرة الصندوق على تحقيق عوائد مشابهة لما يحققه المؤشر المعياري الذي يضم نفس الأسهم أو أسهما مشابهة لتلك التي يملكها الصندوق.

#### ط - الخطر والعائد:

إن الاستثمار في الصندوق ينطوي على درجة عالية من المخاطرة. وليس هناك أي ضمان بأن الصندوق سيتمكن من تحقيق هدفه الاستثماري وقد تتفاوت نتائجه بدرجة كبيرة مع الوقت.

وإضافة إلى ذلك، إن أوضاع السوق وطرق التداول تتغير باستمرار، وإن نجاح مدير الصندوق في السابق ليس ضماناً لأدائه المستقبلي، والنتائج السابقة ليست بالضرورة مؤشراً على الأداء مستقبلاً. ولا يمكن إعطاء أي تأكيد بشأن تحقيق أية أرباح أو بشأن عدم تكبد أية خسارة كبيرة.

يمكن لأسعار وحدات الصندوق أن ترتفع وتنخفض وقد لا يتمكن المشترك من استعادة المبلغ الذي يستثمره، خصوصاً في حالة استرداد الوحدات بعد إصدارها مباشرة وفي حالة احتساب رسم اشتراك أو رسم تنفيذ عمليات عليها. ويمكن كذلك أن تتغير قيمة الاستثمار من يوم لآخر لأن قيمة الأوراق المالية المستثمر فيها قد تتأثر بتغيرات أسعار الفائدة والاقتصاد والأسواق المالية أو أخبار الشركات المعنية.

#### ي - تضارب المصالح :

مع اتساع العمليات التي يقوم مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق والشركات التابعة لأي منهم وموظفيهم ووكلائهم، قد تنشأ حالات تضارب في المصالح. فعلى سبيل المثال، قد يروج أي من الأطراف المذكورة أو يدير أو يقدم المشورة لبرامج استثمار جماعي أخرى أو يرفع تلك البرامج أو يشترك فيها، وعلى وجه الخصوص تنشأ حالات التضارب في المصالح فيما يتعلق بتوزيع الفرص الاستثمارية بين الصندوق وبرامج الاستثمار الجماعي الأخرى أو العملاء الآخرين لذلك الطرف. وقد وافق مدير الصندوق في هذه الحالات على أن يوزع هذه الفرص بشكل عادل بين هؤلاء العملاء والصندوق. كما وافق مدير الصندوق على بذل قصارى جهوده لتسوية أي تضارب في المصالح بشكل منصف.

#### 2. الاستثمار في الصندوق ليس وديعة بنكية

إن الاستثمار في الصندوق ليس وديعة لدى أي بنك أو مؤسسة للودائع المضمونة. بل هو استحواذ على وحدة/وحدات في الصندوق، لذلك فإن المدير غير ملزم ولا يضمن رد قيمة الوحدات بسعر عرضها. وستكون أصول الصندوق ملكاً جماعياً للمشاركين بحيث يملك فيها كل مشترك حصة غير قابلة للتجزئة. وسيقوم مدير الصندوق بفتح حساب بنكي محلي منفصل باسم الصندوق يودع فيه جميع أموال المشاركين وتدفع منه المبالغ التي يتم استثمارها والمصاريف التي يتم تكبدها في تشغيل الصندوق وإدارته طبقاً للشروط والأحكام .

هذا مع الأخذ في الاعتبار أن هناك مخاطر أخرى لم يتم التطرق إليها والتي يعتقد في الوقت الحاضر أنها غير جوهرية حالياً ولكن يمكن أن تؤثر على عائدات الاستثمار وصافي قيمة أصول الصندوق .

### 11. الرسوم والمصاريف:

رسوم الاشتراك :	كحد أعلى 1.00% من سعر الاشتراك
رسوم الإدارة:	1.75% سنوياً من صافي قيمة الأصول تحسب وتخصم في كل يوم تقويم.
مصاريف إدارية:	بناء على القيمة الفعلية، وبعده أعلى 0.33% من صافي قيمة الأصول، تحسب وتخصم في كل يوم تقويم. والتي تشمل: مصاريف المحاسبين القانونيين، رسوم رقابية، الرسوم القانونية، مصاريف مجلس إدارة الصندوق والتي تتضمن مكافآت أعضائه، تكاليف طباعة التقارير المالية، التكاليف المرتبطة بالتقارير المرسله للمشاركين، الرسوم المدفوعة لتداول لإعلان سعر الوحدة، وأي مصاريف أخرى متعلقة بعمليات الصندوق.

المصاريف المتعلقة بتسويق الصندوق يتحملها المدير ولا يتم تحميلها على الصندوق. لمزيد من التفاصيل يرجى الاطلاع على الملحق المعنون "ملخص الإفصاح المالي" من هذه النشرة.

## 12. مصاريف التعامل:

تكاليف التعامل الفعلية ستدفع من الصندوق .

## 13. مجلس إدارة الصندوق:

### أ - أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتم الإشراف على الصندوق من قبل مجلس إدارة الصندوق الذي يشكل من قبل المدير بعد الحصول على موافقة الهيئة.

يتكون مجلس إدارة الصندوق من أربعة أعضاء (5) أعضاء تم تعيينهم لمدة ثلاث (3) سنوات تتجدد لمدة مماثلة، إثنان منهم على الأقل مستقلون. أي شغل غير اعتيادي لمنصب عضو مستقل يتم سده خلال ثلاثون يوماً من حدوثه وأي شغل غير اعتيادي لمنصب عضو عادي يتم سده بتاريخ الاجتماع التالي لمجلس إدارة المدير. يحتفظ مدير الصندوق بحقه بتعديل أعضاء المجلس بعد الحصول على الموافقة المسبقة من الهيئة.

فيما يلي أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

اسم العضو	جنسية العضو	طبيعة العضوية (عادي/مستقل)	المؤهلات والخبرة	المنصب الحالي	علاقة الأعمال بالصندوق إن وجدت
هشام حسين ابو جامع (رئيس مجلس الإدارة)	فلسطيني	عضو غير مستقل	أكثر من 15 سنة خبرة في مجال الاستثمار	المدير التنفيذي لشركة الاستثمار كابيتال	موظف لدى شركة الاستثمار كابيتال
م. خالد محمد مدخلي	سعودي	عضو غير مستقل	حاصل على بكالوريوس في الهندسة المعمارية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في عام 1999	مساعد مدير عام – الصناديق العقارية، المبيعات والتسويق في شركة الاستثمار كابيتال	موظف لدى شركة الاستثمار كابيتال
سلمان بدر الفغم	سعودي	عضو غير مستقل	حاصل على درجة الماجستير في إدارة الاستثمار من جامعة سيتي لندن 2003م	رئيس قسم الاستثمارات	موظف لدى البنك السعودي للاستثمار
د. محمد فرج الزهراني	سعودي	عضو مستقل	حاصل على شهادة الدكتوراه من جامعة ولاية أوكلاهوما الأمريكية في عام 2006	عميد كلية الإدارة الصناعية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن	لا يوجد
احمد سالم العنزري	سعودي	عضو مستقل	حاصل على بكالوريوس في إدارة الاعمال من جامعة سترلند الأمريكية أكثر من 21 سنة خبرة في	رجل أعمال	لا يوجد

		مجال الاستثمار			
--	--	----------------	--	--	--

#### ب - مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه المدير وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
3. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى المدير ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام المدير بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
4. إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.
5. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار.
6. التأكد من قيام المدير بمسؤولياته بما يحقق مصلحة المشتركين وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
7. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار والمشاركين فيه.

#### ج - عضوية مجالس إدارة الصناديق الأخرى

أعضاء مجلس إدارة الصندوق هم أعضاء مجالس إدارة الصناديق المدارة من قبل المدير التالية:

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

#### د - أتعاب مجلس إدارة الصندوق

يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الصندوق أتعاباً بتفاصيل مذكورة تحت الملحق المعنون " ملخص الافصاح المالي " ضمن نشرة المعلومات هذه.

## 14. مدير الصندوق:

أ - تتم إدارة الصندوق بواسطة شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("المدير")، سجل تجاري رقم 1010235995 عنوان مدير الصندوق هو:

ص.ب.:6888، الرياض 11452	
المملكة العربية السعودية	
هاتف:	00966 1 2547666 800 124 8282
فاكس:	00966 1 4895813 00966 1 4894285
يمكن الحصول على المزيد من التفاصيل حول شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة على موقع الشركة الإلكتروني (www.alistithmarcapital.com)	

ب - يقوم المدير بإدارة أي تضارب مصالح بين مصالح المدير أو الأطراف المعنيين ومصالح المشتركين في وحدات الصندوق بوضع مصالح المشتركين فوق مصلحة المدير أو الأطراف المعنيين.

ج - المدير شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم من قبل هيئة السوق المالية السعودية لتقديم خدمات التعامل بصفة أصيل و وكيل، والتعهد بالتغطية، وإدارة صناديق الاستثمار، وإدارة محافظ العملاء، والترتيب، وتقديم المشورة، والحفظ في أعمال الأوراق المالية، ترخيص رقم (37 - 11156) بتاريخ 1 أكتوبر 2011م.

## 15. أمين حفظ الصندوق والمحافظة على أصول الصندوق:

أ - أمين الحفظ هو شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة، سجل تجاري رقم 1010235995، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: (37 - 11156) بتاريخ 1 أكتوبر 2011م، عنوان أمين الحفظ هو

ص.ب.:6888، الرياض 11452	
المملكة العربية السعودية	
هاتف:	00966 1 2547666 800 124 8282
فاكس:	00966 1 4895813



00966 1 4894285

يمكن الحصول على المزيد من التفاصيل حول شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة على موقع الشركة الإلكتروني  
(www.alistithmarcapital.com)

- ب - يحتفظ المدير بسجلات وحسابات متعلقة في الأصول والالتزامات والدخل والمصروفات المتعلقة بكل صندوق. العهدة المادية لأصول الصندوق تكون لأمين الحفظ الذي يجوز له تعيين أمناء حفظ تابعين له في مختلف المواقع / الدول .
- ج - رد قيمة وحدات المشترك وأداء التزامات الصندوق ستتم من هذا الصندوق بدون الحق في الرجوع مهما كان على أصول المدير أو الطرف الذي يكلفه .

#### 16. مراجع الحسابات:

تعمل شركة إيرنست آند يونغ كمراجع حسابات الصندوق.

شركة إيرنست آند يونغ

ص.ب.: 2732، الرياض 11461، المملكة العربية السعودية

هاتف: 40 273 47 (1) 966+

فاكس: 30 273 47 (1) 966+

#### 17. القوائم المالية السنوية المراجعة:

- أ - يعد المدير تقارير سنوية (السنة الميلادية) عن الصندوق تتضمن القوائم المالية وفقا للنماذج الصادرة من المنظمة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA) يتم مراجعة القوائم المالية السنوية والمصادقة عليها من قبل مراجعين خارجيين، ويمكن تقديمها للمشاركين بناء على طلبهم بدون مقابل .
- ب - تعد البيانات المالية وتراجع وفق ما جاء في المتطلبات الواردة تحت لائحة صناديق الاستثمار.
- ج - التقارير السنوية المراجعة ستعد خلال 90 يوما من انتهاء السنة المالية للصندوق التقارير النصف سنوية المفحوصة ستعد خلال 45 يوم من انتهاء نصف السنة المالية للصندوق.

#### 18. خصائص الوحدات :

تتبع جميع الوحدات لفئة واحدة. تمثل كل وحدة حصة نسبية في الصندوق ماثلة لكل وحدة أخرى في نفس الفئة.

## 19. استثمار مدير الصندوق أو الأطراف ذوي العلاقة في الصندوق:

لمزيد من المعلومات يرجى الاطلاع على الملحق رقم 2 استثمار مدير الصندوق أو الاطراف ذوي العلاقة في الصندوق.

## 20. إجراءات الاشتراك والاسترداد:

المشترك يمكن أن يكون شخص طبيعي مفرد، أو مجموعة أشخاص متضامنين، وشخص اعتباري كمؤسسة، أو شركة تضامن، أو شركة ذات مسؤولية محدودة. للاشتراك في الصندوق يطلب من المشترك إبراز وثائق إثبات الهوية الشخصية مثل البطاقة الشخصية ، أو جواز السفر، أو السجل التجاري، حسب الأنظمة واللوائح الصادرة في المملكة العربية السعودية. في حالة كان المشترك شخصين أو أكثر فإن أي استثمار في الصندوق يعتبر، ما لم يحدد خلاف ذلك، ملكية مشتركة لجميع الأشخاص المشتركين. وأن هؤلاء الأشخاص يفوضون المدير للعمل بموجب التعليمات الخطية الصادرة من جميعهم، أو أي شخص منهم.

### 1. إجراءات الاشتراك:

- أ - للاشتراك في الصندوق يطلب من المشترك إبراز وثائق إثبات الهوية الشخصية ويجب تعبئة والتوقيع على نموذج الاشتراك، والتوقيع على نشرة معلومات الصندوق، بما فيها الشروط والأحكام، وسداد قيمة الاشتراك إضافة إلى رسوم الاشتراك، إن وجدت. يمكن الحصول على نموذج الاشتراك من المدير أو فروعه، أو وكلاء توزيعه، وتعبئته وتوقيعه وإعادته إلى المسئول المختص لدى المدير الذي سوف يعيد صورة منه كإثبات للاستلام.
- ب - في حالة كان المشترك شخص اعتباري كمؤسسة، أو شركة تضامن، أو شركة ذات مسؤولية محدودة، فإنه قبل السماح للمشارك بالاستثمار في الصندوق، على هذا المشترك أن يزود المدير بصور من السجل التجاري، وصور من عقد التأسيس مع جميع تعديلاته (إن وجدت) إضافة إلى الوثائق المطلوبة حسب الأنظمة واللوائح الصادرة في المملكة العربية السعودية جميعها بالشكل المناسب للمدير.
- ج - يحتفظ المدير بحقه في رفض كل أو أي من طلبات الاشتراك إذا كانت مخالفة لقوانين المملكة العربية السعودية ورد قيمة الاشتراك.
- د - طلبات الاشتراك التي يستلمها المدير في أي يوم تعامل قبل الموعد النهائي لاستقبال الطلبات سيتم تنفيذها في يوم التقويم التالي على أساس صافي قيمة أصول الوحدة المقيمة. إن الموعد النهائي لاستقبال طلبات الاشتراك لدى المركز الرئيسي للمدير هو الساعة 12 ظهرا بتوقيت الرياض، المملكة العربية السعودية، من يوم التعامل الذي يسبق يوم التقويم .
- هـ - يمكن للمشاركين استخدام الوسائط الإلكترونية التي يوفرها المدير، مثل الفاكس، لتقديم طلبات الاشتراك الإضافية شرط أن يكونوا قد اختاروا هذه الخدمة ووقعوا على النموذج الخاص بتلك الخدمات المقدم من مدير الصندوق ، وسوف يكون تنفيذ هذه الطلبات مرتبطا بنجاح وصول المعلومات للمدير بوضوح، ولن يكون المدير مسؤولا عن عدم تنفيذ هذه الطلبات لأي فشل في استلام المعلومات كوجود خلل فني أو عدم وضوح المعلومات.

## 2. إجراءات الاسترداد:

أ - على المشتركين الذي يرغبون في استرداد وحداتهم تعبئة طلب استرداد وتوقيعه وتسليمه للمدير ويجب أن يتضمن طلب الاسترداد عدد الوحدات أو المبلغ الذي يريد المشترك استرداده وبيانات المشترك ورقم حسابه وكافة المعلومات الأخرى المطلوبة في نموذج طلب الاسترداد. وإذا لم يوفر طالب الاسترداد أيًا من هذه معلومات، فهذا من شأنه أن يؤخر تنفيذ طلب الاسترداد لحين إجراء التحقق اللازم (الذي يمكن أن يكون خطياً) من المشترك. يمكن الحصول على نموذج الاسترداد من المدير أو فروعه، أو وكلاء توزيعه، و تعبئته وتوقيعه وإعادته إلى المسئول المختص لدى المدير الذي سوف يعيد صورة منه كإثبات للاستلام.

ب - طلبات الاسترداد التي يستلمها المدير في أي يوم تعامل قبل الموعد النهائي لاستقبال الطلبات سيتم تنفيذها في يوم التقويم التالي على أساس صافي قيمة أصول الوحدة المقيمة. إن الموعد النهائي لاستلام طلبات الاسترداد لدى المركز الرئيسي للمدير هو الساعة 12 ظهراً بتوقيت الرياض، المملكة العربية السعودية، من يوم التعامل الذي يسبق يوم التقويم

ج - يمكن للمشاركين استخدام الوسائط الإلكترونية التي يوفرها المدير، مثل الفاكس، لتقديم طلبات الاسترداد شرط أن يكونوا قد اختاروا هذه الخدمة ووقعوا على النموذج الخاص بتلك الخدمات المقدم من مدير الصندوق ، وسوف يكون تنفيذ هذه الطلبات مرتبطاً بنجاح وصول المعلومات للمدير بوضوح، ولن يكون المدير مسؤولاً عن عدم تنفيذ هذه الطلبات لأي فشل في استلام المعلومات كوجود خلل فني أو عدم وضوح المعلومات.

د - أقل حد لطلب الاسترداد هو مبلغ 1.000 دولار أمريكي

هـ - قيود الاسترداد: يحتفظ المدير بحقه في تأجيل أو إيقاف تلبية طلب الاسترداد في الحالات التالية:

1. إذا بلغ إجمالي طلبات الاسترداد أو التحويل المطلوب تليتها في أي يوم تقويم نسبة 10% أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق يتم تأجيل تنفيذها جزئياً أو كلياً، بحيث لا تتجاوز النسبة المحددة أعلاه، إلى يوم التقويم التالي. جميع الطلبات سيتم تنفيذها على أساس تناسبي وما تبقى منها سيحظى بالأولوية في يوم التقويم التالي مع الأخذ في الاعتبار حاجز 10% من صافي قيمة الأصول.

2. في حال تم إيقاف العمل في السوق، أو لم يعمل السوق في ظروف اعتيادية، أو إيقاف التعامل بصفة مؤقتة (كما ورد في الفقرة 21(هـ))، تؤول جميع طلبات الاسترداد في هذه الحالة ليوم التقويم المجدي التالي وسوف تحظى بالأولوية في التنفيذ .

3. لا تقبل طلبات الاسترداد الجزئي لقيمة الوحدات إذا كان الرصيد المتبقي في حساب المشترك، بعد رد قيمة الاسترداد، أقل من مبلغ 5.000 دولار أمريكي .

و - تدفع قيمة الوحدات المطلوب استردادها للمشارك بعد 3 أيام عمل من تاريخ يوم التقويم وفقاً لتعليمات المشترك إما عن طريق قيدها في حساب المشترك لدى البنك أو حوالة مصرفية بعد اقتطاع رسوم الحوالة المصرفية ودون أدنى مسؤولية على المدير بشأن تأخر الحوالة أو عن الرسوم.

## 3. التنقل بين الصناديق:

أ - يقدم المدير مجموعة مختلفة من الصناديق الاستثمارية حيث يجوز للمشارك التنقل بين هذه الصناديق بعد تعبئة وتوقيع نموذج التحويل.

- ب - تعامل جميع التقلات كما لو كانت طلب استرداد من صندوق وطلب اشتراك في صندوق آخر مع الالتزام بهذه الشروط والأحكام والشروط والأحكام الخاصة بالصناديق البديلة المعنية التي ينوي المشترك الاستثمار فيها. يتم تنفيذ النقل بين الصناديق في أول يوم يتطابق فيه تقويم صافي أصول الصندوقين (إن أمكن) أو على سعر التقويم التالي للصندوق المنتقل إليه.
- ج - يتم حسم أي مصاريف خاصة بالاشتراك في الصندوق المنتقل إليه ، إلا إذا كان المشترك قد دفع رسوم اشتراك للصندوق المنتقل منه بنسبة مساوية أو أعلى من رسوم اشتراك الصندوق المنتقل إليه. إذا كان هنالك فرق في العملة بين الصناديق التي وقع بينها النقل، يقوم المدير بتحويل المتحصل وفقاً لسعر الصرف السائد.
- د - إذا كانت استثمارات المشترك في صندوق نتيجة للنقل بين الصناديق أقل من أدنى قيمة للاشتراك المحددة في الصندوق، يجوز للمدير معاملة هذا الطلب كطلب لنقل كامل الاستثمار من الصندوق المنتقل منه إلى الصندوق المنتقل إليه..
- هـ - إذا كان الصندوق المنتقل إليه موقوفاً فإن صافي العائدات الناتجة عن طلب الاسترداد في هذه الحالة تحفظ لحساب المشترك وعلى حسابه وسيكون الاستثمار في الصندوق المنقل إليه سارياً ويتم تنفيذه في يوم التقويم التالي للصندوق المنتقل إليه. المدير غير مسئول عن أي مطالبة مهما كانت نسبة لضياع أي فرصة أو أي خسارة فعلية تحدث للمشارك.

#### 4. أيام تقويم الأصول، آخر موعد لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد والتحويل، وأيام الدفع ستكون كمايلي:

تقويم الأصول	آخر موعد لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد والتحويل (12 ظهراً)	يوم التقويم	يوم النشر	يوم الدفع
مرتان من كل اسبوع	الأحد (12 ظهراً)	الأربعاء	السبت	الاثنين
		الاثنين	الثلاثاء	السبت

#### 21. تقويم أصول الصندوق:

- أ - يحدد المدير صافي قيمة أصول الصندوق، بغرض طلب الاشتراك بقيمة أو استرداد قيمة الوحدات، بعد حسم الالتزامات والتي تشمل لكن دون أن تقتصر على الرسوم والمصاريف المقررة، من إجمالي قيمة أصول الصندوق .
- ب - يحدد سعر الوحدة بقسمة هذا الرقم الناتج على إجمالي عدد الوحدات المتبقية في الصندوق في يوم التقويم .
- ج - يتم تقويم أصول الصندوق مرتان في الأسبوع، أيام الاثنين والأربعاء. إذا وقع هذا اليوم يوم عطلة في الأسواق المعنية يتم التقويم في يوم العمل التالي. وفي حالة تقويم الأصول عند إنهاء الصندوق، إذا لم تكن الأسواق المعنية تعمل في أي يوم تقويم يكون التقويم في يوم العمل التالي .
- د - سيتم إعلان سعر الوحدة في يوم العمل التالي ليوم التقويم وسيتم نشرها على الموقع الإلكتروني لتداول والموقع الإلكتروني للمدير.

هـ - إذا رأى المدير لأي سبب من الأسباب أن تقويم الأصول غير مناسب أو غير ممكن، يجوز له إيقاف تقويم صافي قيمة الأصول في الصندوق مؤقتاً. ويتوقف هذا الإيقاف على الموافقة عليه من قبل مجلس إدارة الصندوق.

## 22. إنهاء العمل في الصندوق :

إذا رأى المدير 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 المدير مناسبة يجوز له إنهاء العمل في الصندوق بعد إشعار المشتركين بموجب إشعار لا تقل مدته عن 60 يوماً تقويمياً بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية. وفي هذه الحالة يتم تسهيل أصول الصندوق والوفاء بالتزاماته وتوزيع باقي المتحصلات على المشتركين وفقاً لنسبة الوحدات التي يملكونها من إجمالي الوحدات كما هي في سجلات المدير.

## 23. التصفية وتعيين مصف :

لهيئة السوق المالية صلاحية تعيين مدير بديل أو مصف أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً، وذلك وفقاً للائحة صناديق الاستثمار .

## 24. رفع التقارير للمشاركين :

يحتفظ المدير أو من يكلفه بسجل إلكتروني للمشاركين في الوحدات. يستلم جميع المشاركين تقارير كل ثلاثة شهور توضح موقف استثماراتهم وتقييمها. يعد المدير أيضاً تقريراً سنوياً (التقويم الميلادي) يشتمل على القوائم المالية ويعد وفقاً لقوانين وأنظمة المملكة العربية السعودية. تتم مراجعة القوائم المالية السنوية من قبل مراجعين خارجيين، ويمكن تقديمه للمشاركين بدون أي مقابل بناء على طلبهم .

## 25. تضارب المصالح:

في حال تضارب في المصالح يدير المدير الصندوق معتبراً مصلحة المشاركين فوق مصلحة المدير أو الأطراف المعنية. تتاح إجراءات التعامل مع تضارب المصالح للمشاركين بناء على طلبهم .

## 26. سياسات حقوق التصويت :

بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام، يوافق مجلس إدارة الصندوق على السياسات العامة المتعلقة بممارسة حقوق التصويت الممنوحة للصندوق بموجب الأوراق المالية التي تشكل جزءاً من أصوله. ويقرر مدير الصندوق طبقاً لتقديره ممارسة أو عدم ممارسة أي حقوق تصويت بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام.

## 27. تعديل شروط وأحكام الصندوق:

يوافق المشاركون على أنه يجوز للمدير في أي وقت ووفقاً لتقديره المطلق تعديل هذه الشروط والأحكام شريطة الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على أي تعديل يتطلب هذه الموافقة وإشعار المشاركين عن طريق البريد بالتغيرات المقترحة وتزويدهم بصورة من النص المعدل. يسري مفعول التعديلات بعد مرور 60 يوماً من تاريخ الإشعار .

## 28. إجراءات الشكاوى:

تتاح إجراءات معالجة الشكوى/الشكاوى للمشاركين بناء على طلبهم. وبالنسبة للشكاوى المتعلقة بالصندوق، يجوز للمشاركين الاتصال بالموظف المختص لدى المدير، وعنوانه كالاتي:

مسؤول المطابقة و الإلتزام - شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة

ص.ب.: 6888، الرياض 11452	
المملكة العربية السعودية	
هاتف:	00966 1 2547666 800 124 8282
فاكس:	00966 1 4895813 00966 1 4894285

## 29. النظام المطبق:

- أ - تخضع هذه الشروط والأحكام لقوانين ونظم المملكة العربية السعودية. تحال المنازعات إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية التابعة لهيئة السوق المالية.
- ب - يقر المشترك ويعترف بأن شراء وبيع الأصول والاستثمارات والممتلكات وغيرها من الأنشطة ذات الصلة خارج المملكة العربية السعودية تخضع بالمثل لجميع القوانين والأنظمة السارية للأنظمة القضائية التي تمارس في إطارها هذه التعاملات أو التي تقع فيها هذه الاستثمارات أو الممتلكات .

## 30. السرية :

يراعي المدير السرية التامة لمعلومات استثمار المشاركين. ستقتصر المعلومات على موظفين المدير على أساس الحاجة للمعرفة. كما يمكن مشاركة هذه المعلومات مع الجهات المسؤولة والمنظمة مثل هيئة السوق المالية في حالة تم طلبها .

## 31. الإلتزام بلائحة صناديق الاستثمار:

تتقيد الشروط والأحكام بالمطلبات الواردة تحت لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وتتضمن إفصاح حقيقي مناسب عن جميع الحقائق الأساسية للصندوق.

## 32. شروط عامة:

- أ - قبول المشترك للشروط والأحكام والملاحق التابعة لها يعتبر تفويض غير قابل للرجوع فيه لـ "المدير" لاستثمار أموال الاشتراك في الصندوق. إن التوقيع على الشروط والأحكام يعني أيضا موافقة المشترك على تحمل مخاطر الصندوق ولا يتحملها المدير إلا في حالة تقصير واضح من جانبه.
- ب - بموجب اتفاقية الشروط والأحكام يعين المشترك شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (المدير) تعيينا لا يمكن الرجوع فيه كوكيل يمتلك كافة صلاحيات التفويض والإحلال لتنفيذ وتسليم أي مستندات يعتبرها المدير أو أي طرف يكلفه ضرورة بغرض شراء أو بيع أي من أصول الصندوق، أو استثمار نقود الصندوق، أو تحويل أي من أصول الصندوق باسم جهة يحددها المدير أو يحددها أي طرف يكلفه، أو لممارسة أي صلاحيات أو تصرفات ممنوحة بموجبه للمدير، أو كلف بها المدير أي طرف، أو لأداء أي من التزامات المدير أو التزامات أي طرف مكلف فيما يتعلق بهذا الصندوق. أي وثيقة يجوز توقيعها بموجب هذا التوكيل يمكن توقيعها بواسطة موظف لدى المدير. بموجبه يوافق المشترك بأنه سوف يعد ويوقع أو يكلف من يعد ويوقع كافة الإجراءات والمستندات القانونية والمستندات الأخرى وغيرها في نطاق صلاحيته بغرض إكساب هذه الاتفاقية مفعولها، وتحديداً هذه الفقرة .
- ج - يفهم المشترك بأن المدير سوف لن يقوم بإفشاء أي معلومات تخص المشترك للطرف المكلف أو لأي طرف آخر إلا إذا كان أي من القوانين أو الأنظمة المعمول بها في أي نظام قضائي ساري يتطلب ذلك أو متى ما رأى أي طرف مكلف ضرورة ذلك لتمكينه من أداء واجباته .
- د - يوفر المدير للصندوق خدمات بواسطة أفراد مؤهلين للقيام بأعمال الإشراف والإدارة والأعمال الكتابية لتتم إدارة الصندوق بشكل فاعل بما في ذلك المحافظة على الدفاتر والسجلات، وإدخال طلبات الاشتراك والاسترداد للوحدات، وتحويل الأموال، والتسويات الخاصة بمعلومات وأرصدة الحسابات، والتنفيذ والتحقق والرد على استفسارات المشتركين وتقديم البيانات. يفوض المدير بتكليف أي طرف آخر بأي من هذه المهام .
- هـ - يحق لمدير الصندوق اتخاذ أو الامتناع عن اتخاذ أي إجراء يعتبره ضرورياً لضمان الالتزام بأي من هذه اللوائح ولن يتحمل أي مسؤولية بشأن أي إجراء يتخذه بحسن نية. وسيكون كل ما يقوم به مدير الصندوق أو يمتنع عن القيام به فيما يتعلق بالصندوق للتقيد بالأنظمة واللوائح ملزماً للمشارك . ولن يكون مدير الصندوق أو أي من مدرائه أو مسؤوليه أو موظفيه أو وكلائه مسؤولاً تجاه المشارك بسبب أية إجراءات يتخذها أو يمتنع عن اتخاذها لأغراض الالتزام بالأنظمة واللوائح .
- و - لن يكون مدير الصندوق أو أي من شركائه التابعة أو أي من مدرائهم أو مسؤوليهم أو موظفيهم أو وكلائهم مسؤولاً تجاه المشارك عن أية خسارة أو أضرار أو تكاليف أو مصاريف أو التزامات أخرى يتكبدها المشارك أو تلحق بأصول الصندوق، ما لم تكن بسبب تعد أو إهمال أو تقصير من جانب أولئك الأشخاص.
- ز - في حالة وفاة المشارك أو فقدانه الأهلية أو حجزت أمواله أو أفلس يصبح من حق المدير تسهيل الوحدات الخاصة بهذا المشارك. المدير غير ملزم بسداد القيمة لأي مستفيد من المتوفى أو أي من ورثته أو أوليائه أو أوصياء محدد من قبل محكمة مختصة إلى حين اكتمال الإجراءات النظامية وتقديم كافة المستندات القانونية واستلام المدير إقرارات مكتوبة من سلطة أو محكمة مختصة وتعليمات مكتوبة من الممثلين أو الأولياء أو الورثة الشرعيين للمتوفى مع إثباتات أو تعليمات خطية موقعة من قبل الأفراد الآخرين المدونة أسماؤهم في طلب الاشتراك بكونهم شركاء للمتوفى في الاستثمار بشكل يكون مقبولاً لدى المدير .
- ح - توقيع المشارك على نموذج طلب الاشتراك أو على أي أوراق قانونية تخص الاشتراك في الصندوق يعتبر قبولاً للشروط والأحكام والتي تظل سارية المفعول حتى تعديلها أو إنهاؤها بواسطة إشعار مكتوب كما هو مبين أعلاه.
- ط - الاشتراك في الصندوق من خلال تملك وحدات فيه مسؤولية المشترك وحده ولا تعتبر هذه النشرة بما تحتويه محاولة لاجتذاب طلبات شراء وحدات في الصندوق بالدول التي لايجوز فيها قانوناً بيع أو شراء وحدات الصندوق ويجب على الراغبين في الاشتراك بالصندوق التحقق من قانونية اشتراكهم في الصندوق مع عدم تحمل المدير لأي مسؤولية في حال عدم مراعاة المشارك لأي قيود قانونية مفروضة عليه بشأن الاشتراك في الصندوق.

لقد قمت/ قمنا بقراءة الشروط والأحكام والملاحق الخاصة بالصندوق وفهم ماجاء بها والموافقة عليها وتم الحصول على نسخة منها والتوقيع عليها.

تاريخ التوقيع	توقيع المشترك/ الوكيل
	رقم الحساب الاستثماري للمشارك
جنسية المشارك	الاسم الكامل للمشارك
تاريخ الإصدار تاريخ الانتهاء	رقم بطاقة الهوية/الإقامة/السجل التجاري/ الجواز
	عنوان المشارك:
المدينة:	ص.ب:
البلد:	الرمز البريدي
هاتف المكتب:	رقم الجوال:
	بريد إلكتروني:
جنسية الشخص المفوض	الاسم الكامل للشخص المفوض
تاريخ الإصدار تاريخ الانتهاء	رقم بطاقة الهوية/الإقامة/السجل التجاري/ الجواز
	عنوان الشخص المفوض:
المدينة:	ص.ب:
البلد:	الرمز البريدي
هاتف المكتب:	رقم الجوال:
	بريد إلكتروني:
	لاستعمال شركة الاستثمار لأوراق المالية والوساطة فقط:
التوقيع	الاسم
التاريخ	
	رقم الحساب الاستثماري للمشارك



**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
رسوم إدارة	1.75% من صافي قيمة الأصول
مصاريف إدارية	بناء على القيمة الفعلية وبحد أعلى 0.33% على أساس قيمة صافي الأصول يومياً.

**ب - الرسوم والمصاريف الفعلية للصندوق:**

رسوم إدارة *	792,887 دولار أمريكي	كما هو موضح بالجدول أعلاه رسوم الإدارة 1.75% سنوياً من صافي قيمة الأصول، توزع بشكل تناسبي على أيام السنة وتقتطع من صافي الأصول لأغراض التقويم وتدفق مع كل يوم تقويم لمدير الصندوق.
مصاريف إدارية **	79,942 دولار أمريكي	تغطي هذه الرسوم البنود الواردة في الشرح أدناه يتم تحديدها كمبالغ من بداية السنة وتوزع على أيام السنة بالتساوي تحتسب يومياً وتقتطع من صافي أصول الصندوق. وكنسبة مئوية تمثل 0.18% عند نهاية السنة من متوسط صافي أصول الصندوق وتخصم فعلياً في بداية السنة التالية.

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

\*\* مصاريف إدارية، والتي تشمل: مصاريف المحاسبين القانونيين، رسوم رقابية، مصاريف مجلس إدارة الصندوق والتي تتضمن مكافآت أعضائه ، ، الرسوم المدفوعة لتداول لإعلان سعر الوحدة

**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 (747 دولار أمريكي)

**د - مصاريف مراجع الحسابات الخارجي:**

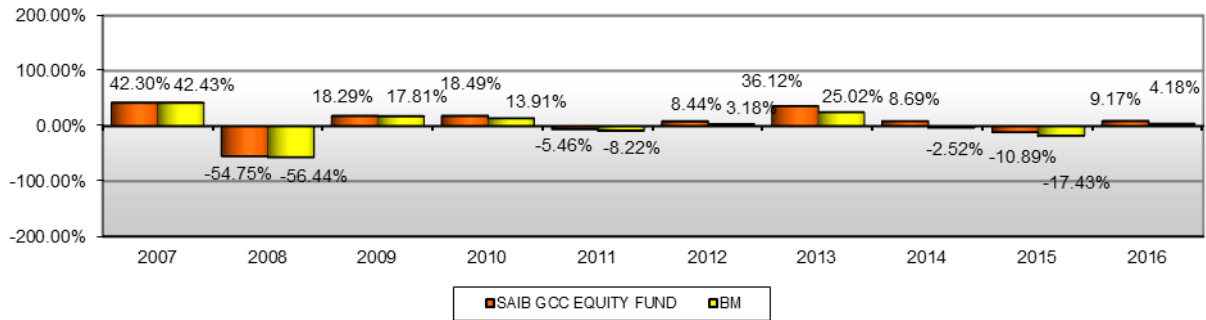
يدفع لمراجع الحسابات مبلغ وقدره 30,000 ريال سعودي . (8000 دولار أمريكي ) تمثل أتعاب فحص القوائم المالية النصف سنوية للصندوق ومراجعة القوائم المالية السنوية للصندوق.

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

السنة	عائد الصندوق	عائد المؤشر الإرشادي
2007	42.30%	42.43%
2008	-54.75%	-56.44%
2009	18.29%	17.81%
2010	18.49%	13.91%
2011	-5.46%	-8.22%
2012	8.44%	3.18%
2013	36.12%	25.02%
2014	8.69%	-2.52%
2015	-10.89%	-17.43%
2016	9.17%	4.18%

و - 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 (%)	
9.17	5.74	56.07	33.16	صندوق صائب للأسهم الخليجية
4.18	-16.14	8.18	-17.35	المؤشر الإرشادي



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 سينتكرر 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، كنواة رأسمال، كما يلي:

اسم المستثمر	سعر الاشتراك	تاريخ الاستثمار	إجمالي الاستثمارات عند التأسيس	تكلفة الاستثمار (ديسمبر 2016)	القيمة السوقية للاستثمار (ديسمبر 2016)
البنك السعودي للاستثمار	100 دولار أمريكي	24 يوليو 2004	5.000.000 دولار أمريكي	لا يوجد	لا يوجد

المدير، أو شركته الأم، يجوز لهم الاستثمار في الصندوق كمشاركين عاديين بناء على تقدير مدير الصندوق المطلق.

الجدول ادناه يوضح استثمارات مدير الصندوق كما في 31 ديسمبر 2016:

اسم المستثمر	تكلفة الاستثمار	القيمة السوقية للاستثمار
شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة	لا يوجد	لا يوجد