



## صندوق صائب للصكوك (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:

1431/11/18هـ

2010/10/26م

### ملاحظة هامة

يتعين على المستثمرين المحتملين قراءة **نشرة المعلومات** هذه، بما فيها **الشروط والأحكام**، بالكامل بعناية تامة وفهم ماجاء فيها. و يُنصح المستثمرين بالحصول على الاستشارات القانونية والضريبية والمالية المناسبة، قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن **الصندوق**.

ينطوي الاستثمار في هذا **الصندوق** على مخاطر. و يمكن الاطلاع على المزيد من التفاصيل حول هذه المخاطر في فقرة "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق" ضمن **شروط وأحكام الصندوق**.

يخضع هذا **الصندوق** للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، وما يطرأ عليها من تعديلات.

تحتوي **نشرة المعلومات** هذه على إفصاح كامل و صحيح عن جميع الحقائق الأساسية ذات الصلة **بالصندوق** . و مع ذلك، فإن **الصندوق** و **مدير الصندوق** لا يتحملان أية مسؤولية عن كون أي من المعلومات الواردة هنا محدثة في جميع الأوقات.

يجب أن لا يعتبر المستثمرون آراء و وجهات نظر **مدير الصندوق** بمثابة توصية للاستثمار في **الصندوق**.

## الأطراف و المستشارون

اسم الصندوق  
صندوق صائب للصكوك

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

اسم وعنوان أمين حفظ  
الصندوق و مقدم الخدمات  
الإدارية

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة  
ص.ب.:9084، الرياض 11413  
المملكة العربية السعودية  
هاتف : 00966 1 2992308  
فاكس : 00966 1 2992348

اسم وعنوان مراجع الحسابات

ايرنست أند يونغ  
صندوق بريد 2732، الرياض 11461  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: 00966 (1) 273 47 40  
فاكس: 00966 (1) 273 47 30

المستشار القانوني

عبدالعزیز القاسم محامون و مستشارون بالتعاون مع آلن و افري إل إل بي  
7758- طريق الملك فهد  
العليا- وحدة رقم 3  
الرياض 12333-4187  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: 00966 1 460 6600  
فاكس: 00966 1 460 0602

## ملخص الصندوق

الموضوع	التفاصيل
اسم الصندوق نوع الصندوق مخاطر الاستثمار/درجة المخاطر	صندوق صائب للصكوك صندوق مفتوح متوسطة إلى عالية. للحصول على مزيد من التفاصيل يرجى الاطلاع إلى الفقرة 10 " المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق". (2) سنتان
الحد الأدنى لمدة الاستثمار المقترحة أهداف الاستثمار	تحقيق عائد ونمو لرأس المال خلال فترة من متوسطة إلى طويلة الأجل من خلال استثمار الصندوق في محفظة استثمارية متنوعة في دول مجلس التعاون الخليجي، تركز على إصدارات الصكوك، وصناديق الصكوك، و استثمارات المرابحة، وغيرها من الأدوات المالية قصيرة الأجل المطابقة لمعايير الهيئة الشرعية.
المؤشر الإرشادي	مؤشر سعر الصرف السائد بين البنوك المتعاملة في المملكة العربية السعودية لمدة 3 أشهر (3-months SAIBOR)
أنواع الاستثمار	(أ) إصدارات الصكوك (عدا الصكوك القابلة للتحويل) (ب) استثمارات المرابحة و غيرها من الادوات المالية قصيرة الأجل (ج) صناديق أسواق النقد وصناديق الصكوك ( المحلية والخليجية)
استراتيجية الاستثمار	يستخدم الصندوق استراتيجية تجمع بين الإدارة الخاملة ( الشراء و الاحتفاظ) و بين الإدارة الفعالة للاستثمارات، و ذلك على أسس انتقائية. و تنطوي استراتيجية الشراء و الاحتفاظ على شراء محفظة استثمارية متنوعة لإصدارات الصكوك بناء على عدة عوامل مثل المصدر و التقييم و الكوبون و العائد و مدة الاستحقاق و خصائص الاستدعاء، و التعهدات و فترة الاستحقاق الفعلية. و سيتم توظيف استراتيجية الإدارة الفاعلة بانتقائية لتعمل على تحسين الأداء ضمن قيود أسواق الصكوك الناشئة في دول مجلس التعاون الخليجي، و ضمن قيود توجيهات سياسة الاستثمار الخاصة بالصندوق و بناءً على سيولة و مستوى تكاليف التعاملات. و إن الهدف من الاستثمار في أدوات ومنتجات مالية قصيرة الأجل هو إدارة سيولة الصندوق.
عملة الاستثمار الحد الأدنى للاشتراك الحد الأدنى للاشتراك الإضافي الحد الأدنى للرصيد المتبقي (في حالة عدم استرداد قيمة الوحدات بالكامل) أقل حد لطلبات الاسترداد السعر الأولي للوحدة سعر الاشتراك في أيام التقييم سعر الاسترداد في أيام التقييم تاريخ بدء الصندوق تاريخ استحقاق الصندوق	الريال السعودي مائة ألف (100.000) ريال سعودي خمسة وعشرون ألف (25.000) ريال سعودي خمسون ألف (50.000) ريال سعودي خمسة وعشرون ألف (25.000) ريال سعودي مائة (100) ريال سعودي سعر تقويم صافي الأصول. سعر تقويم صافي الأصول. 6 ابريل 2011 مفتوح
آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك و الاسترداد	(أ) الاشتراك: يتعين تقديم نموذج طلب الاشتراك قبل يوم عمل واحد على الأقل من يوم التقييم (الثلاثاء، الساعة 12 ظهراً بتوقيت المملكة العربية السعودية). (ب) الاسترداد: يتعين تقديم نموذج طلب الاسترداد عند الساعة 12 ظهراً بتوقيت المملكة العربية السعودية و قبل خمسة أيام عمل على الأقل من يوم التقييم.
أيام التقييم يوم إعلان التقييم التسوية	مرتان في الشهر (أيام الأربعاء) مرتان في الشهر (يوم العمل التالي ليوم التقييم) في يوم العمل الرابع بعد يوم التقييم

**مدير الصندوق**  
مراجع الصندوق  
**أمين حفظ الصندوق**  
المستشار القانوني  
الرسوم و المصروفات

شركة شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الاستثمار كابيتال")  
إيرنست آند يونغ  
شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة  
عبدالعزیز القاسم محامون و مستشارون بالتعاون مع آلن و افري إل إل بي  
(أ) رسوم الاشتراك: 1.00% كحد أقصى من مبلغ الاشتراك .  
(ب) رسوم الإدارة: 1.00% سنويا من صافي قيمة الأصول.  
(ج) مصاريف الحفظ: 0.05% من صافي قيمة الأصول سنويا، و بحد أدنى  
1,000 دولار شهرياً .  
(د) المصاريف الإدارية: 0.08% من صافي قيمة الأصول سنويا، و بحد أدنى  
1,000 دولار شهرياً .  
(هـ) مصاريف تشغيلية أخرى: بناء على القيمة الفعلية. وتشمل، ولكن لا تنحصر  
على، مصاريف مجلس الإدارة، مصاريف الهيئة الشرعية، مصاريف المراجعين  
القانونيين، رسوم قانونية، و مصاريف تشغيلية أخرى .  
يتعين ألا يتجاوز معدل إجمالي المصاريف 1.30% سنوياً بما في ذلك رسوم  
الإدارة، و مصاريف الحفظ و المصاريف الإدارية و غيرها من المصاريف التشغيلية.  
(و) تكاليف التعامل: بناء على القيمة الفعلية.

## قائمة المحتويات

8	1- اسم الصندوق.....
8	2- عنوان مدير الصندوق.....
8	3- الطرح الأولي / تاريخ بدء الصندوق.....
8	4- الهيئة المنظمة.....
8	5- تاريخ الإصدار/تعديل "الشروط والأحكام".....
8	6- الحد الأدنى للاشتراك.....
8	7- عملة الصندوق.....
9	8- أهداف الصندوق.....
9	9- استراتيجية الاستثمار.....
10	10- المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق.....
13	11- الرسوم والمصاريف.....
13	12- مصاريف التعامل.....
13	13- مجلس إدارة الصندوق.....
15	14- مدير الصندوق.....
15	15- أمين الحفظ ومقدم الخدمات الإدارية.....
16	16- مراجع الحسابات.....
17	17- القوائم المالية السنوية المراجعة.....
17	18- خصائص الوحدات.....
17	19- معايير الهيئة الشرعية:.....
17	20- الطروح الأولية.....
17	21- استثمار مدير الصندوق في الصندوق.....
17	22- إجراءات الاشتراك والاسترداد.....
20	23- تقويم أصول الصندوق الاستثماري.....
20	24- إنهاء الصندوق.....
21	25- التصفية وتعيين مصف.....
21	26- رفع التقارير للمشاركين.....
21	27- تضارب المصالح.....
21	28- سياسات حقوق التصويت.....
21	29- تعديل الشروط والأحكام.....
21	30- إجراءات الشكاوى.....
21	31- النظام المطبق.....
22	32- السرية.....
22	33- الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار.....
22	34- مكافحة غسل الأموال.....
22	35- أحكام عامة.....
25	الملحق "1" ملخص الإفصاح المالي:.....
28	الملحق "2" استثمار مدير الصندوق أو الأطراف ذوي العلاقة في الصندوق:.....
29	ملحق 3: معايير الهيئة الشرعية.....

## قائمة المصطلحات

إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة  
البنك السعودي للاستثمار.

مقدم الخدمات الإدارية  
البنك

يوم العمل يعني كل يوم عمل في المملكة العربية السعودية.

يوم العمل

تأسست بموجب نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 1424/6/2 هـ الموافق 16 يونيو 2003م. هيئة السوق المالية هي الجهة المسؤولة عن تنظيم سوق الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية.

هيئة السوق المالية أو الهيئة

إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة  
اليوم الذي يتم فيه تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء، أو استرداد، أو تحويل الوحدات، أول أربعاء و ثالث أربعاء من كل شهر ميلادي.

أمين حفظ الصندوق  
يوم التقويم

يوم العمل التالي ليوم التقويم.  
صندوق صائب للصكوك.

يوم إعلان التقويم  
الصندوق

أعضاء مجلس إدارة الصندوق المعينين من قبل مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار للإشراف على إدارة مدير الصندوق للصندوق.

مجلس إدارة الصندوق

مجلس التعاون لدول الخليج العربية، و الذي يتضمن دولة البحرين، عمان، الكويت، قطر، المملكة العربية السعودية، و الإمارات العربية المتحدة.

مجلس التعاون

لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 2006 1-219 بتاريخ 1427/12/3 هـ الموافق 2006/12/24 بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 1424/6/2 هـ وما يطرأ عليها من تعديلات.

لائحة صناديق الاستثمار

تتم إدارة الصندوق بواسطة شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة، تحمل سجل تجاري رقم 1010235995، ص.ب.: 6888، الرياض 11452. للحصول على معلومات إضافية عن مدير الصندوق يمكن زيارة الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق: [www.alistithmarcapital.com](http://www.alistithmarcapital.com)

مدير الصندوق

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.

إيقاف السوق

القيمة الصافية لأصول الصندوق.

صافي قيمة الأصول

قيمة الاشتراك ناقص رسوم الاشتراك، إن وجدت.

صافي الاشتراك

العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.

ريال سعودي أو ريال

سعر الفائدة المعروضة بين البنوك المتعاملة في المملكة العربية السعودية ( Saudi Inter Bank Offered Rate )

سايبور (SAIBOR)

شخص/جهة يستثمر في الصندوق ويظهر اسمه/اسمها على سجلات مالكي الوحدات.

المشترك

حصة متساوية في أصول الصندوق.  
هي المعايير التي سيتم إدارة الصندوق تبعاً لها و الموضحة في الملحق رقم 3 والمعنون "معايير الهيئة الشرعية".  
تتضمن دون حصر:

الوحدة  
معايير الهيئة الشرعية

الظروف غير المعتادة للسوق

أ - انعدام السيولة في سوق الصكوك.

- ب - قيود السيولة التي قد تواجهها الأطراف النظيرة في استثمارات المرابحة و  
الصناديق الخارجية.  
ج - استردادات الصندوق التي تتجاوز 5% من صافي قيمة الأصول.

العملة الرسمية للولايات المتحدة الأمريكية.

دولار أمريكي أو دولار



## الشروط والأحكام

### 1- اسم الصندوق

تتعلق هذه الشروط و الأحكام بـ"صندوق صائب للصكوك".

### 2- عنوان مدير الصندوق

شركة 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

يمكن الحصول على المزيد من التفاصيل حول شركة شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة على موقع الشركة الإلكتروني

( www.alistithmarcapital.com )

### 3 - الطرح الأولي / تاريخ بدء الصندوق

(أ) يبدأ الصندوق بقبول الاشتراكات الأولية من تاريخ 1 فبراير 2010م إلى تاريخ 2 مارس 2010م

(ب) يبدأ الصندوق بالاستثمار عندما يصل المبلغ الإجمالي للاشتراك إلى خمسة وعشرون (25) مليون ريال سعودي.

(ج) خلال فترة الطرح، يتم استثمار أموال الاشتراك لصالح المستثمرين في:

1. صندوق صائب للمتاجرة بالسلع و/ أو صندوق صائب للمرابحة (الذي تتولى إدارته شركة الاستثمار

للأوراق المالية والوساطة (المدير)

أو

2. استثمار مباشر في استثمارات مرابحة.

يفرض مدير الصندوق رسوم إدارة بقيمة 0.60% على الاستثمارات في صندوق صائب للمتاجرة بالسلع و 0.30% على الاستثمارات في صندوق صائب للمرابحة. خلال فترة الطرح، يتحمل المشترك فقط الرسوم والمصاريف المطبقة على الاستثمارات (1) و(2) أعلاه ، دون أي رسوم إضافية. وستتم إضافة الدخل الناتج (بعد خصم الرسوم والمصاريف) إلى أموال الاشتراك واستثمارها في صندوق صائب للصكوك.

(د) في حال عدم تحقيق الحد الأدنى المطلوب لمبلغ الاستثمار، عندها يحتفظ مدير الصندوق بالحق في تمديد فترة الاشتراك، بعد مصادقة مجلس إدارة الصندوق و إبلاغ المستثمرين. و مع ذلك، يحتفظ المستثمرون بالحق في استرداد اشتراكهم الأولي، دون تكبد أي رسوم إضافية.

### 4 - الهيئة المنظمة

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

### 5 - تاريخ الإصدار/تعديل "الشروط والأحكام"

صدرت هذه الشروط و الأحكام بتاريخ 1431/11/18 هـ ، الموافق 2010/10/26م. وتم تحديث النشرة بتاريخ

1438/10/23 هـ الموافق 2017/07/17م

### 6 - الحد الأدنى للاشتراك

المبلغ المطلوب كحد أدنى للاشتراك، لكل مشترك، هو مائة ألف (100.000) ريال سعودي.

### 7 - عملة الصندوق

عملة الصندوق هي: الريال السعودي.

أموال الاشتراكات التي تتم بعملات أخرى سيتم تحويلها للريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في السوق.

## 8 - أهداف الصندوق

هذا **الصندوق** هو صندوق استثماري مفتوح. و الهدف الاستثماري **للصندوق** هو تحقيق دخل ونمو لرأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل، من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة في دول مجلس التعاون الخليجي تركز على إصدارات الصكوك و صناديق الصكوك و استثمارات المرابحة وغيرها من الأدوات المالية قصيرة الأجل المطابقة لمعايير الهيئة الشرعية. إن **المؤشر الارشادي للصندوق** هو مؤشر سعر الصرف السائد بين البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية لمدة 3 أشهر (3 months SAIBOR)

ولا توجد أية ضمانات بأن **الصندوق** سيتمكن من تحقيق أهدافه.

## 9 - استراتيجية الاستثمار

### 1,9 استراتيجيات الاستثمار الرئيسية

يسعى **الصندوق** إلى تحقيق أغراضه الاستثمارية من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة في دول مجلس التعاون الخليجي تركز على إصدارات الصكوك و صناديق الصكوك و استثمارات مرابحة وغيرها من الأدوات المالية قصيرة الأجل المطابقة لمعايير الهيئة الشرعية. و فيما يلي ندرج سياسات و استراتيجيات الاستثمار الرئيسية **للصندوق**:

#### أ) استثمارات الصكوك:

يمكن للصندوق الاستثمار إلى حد يصل إلى 80% من أصوله في إصدارات الصكوك وصناديق صكوك. ويستخدم **الصندوق** مزيج من استراتيجية الإدارة الخاملة (الشراء والاحتفاظ) و الإدارة الفعالة للاستثمارات، على أساس انتقائي. و تنطوي استراتيجية الشراء والاحتفاظ على شراء محفظة استثمارية متنوعة من إصدارات الصكوك استناداً إلى عوامل مثل المصدر و التقييم و الكوبون و العائد و مدة الاستحقاق و خصائص الاستدعاء و التعهدات و مدة الاستحقاق الفعلية و غير ذلك.

وسيمت توظيف استراتيجية الإدارة الفعالة بانتقائية لتعمل على تحسين الأداء ضمن قيود أسواق الصكوك الناشئة في دول مجلس التعاون الخليجي و ضمن قيود توجيهات سياسة الاستثمار الخاصة بالصندوق وبناءً على السيولة و مستوى تكاليف التعاملات.

معايير انتقاء الاستثمارات:

- إصدارات في دول مجلس التعاون الخليجي.
- الإصدارات التي تلي المتطلبات تحت المادة 2.9 قيود الاستثمار أدناه.

#### ب) الاستثمارات المتداولة قصيرة الأجل:

يتم استثمار النقد الزائد في **الصندوق** في أدوات ومنتجات مالية متداولة قصيرة الأجل مثل استثمارات مرابحة و الصناديق ذات المخاطر المنخفضة و غير ذلك من الأدوات المالية المطابقة لمعايير الهيئة الشرعية.

قام **مدير الصندوق** بإعداد توجيهات سياسة الاستثمار، بمصادقة من **مجلس إدارة الصندوق**، و توضح هذه التوجيهات إطار عمل مفصل لإدارة **الصندوق**. ويتعين على **مجلس إدارة الصندوق** مراجعة توجيهات سياسة الاستثمار بشكل دوري.

### 2,9 قيود الاستثمار

#### أ) قيود الائتمان و الأطراف النظيرة:

1. من المرجح أن يتم تصنيف جودة الائتمان الخاصة بمحفظة الصكوك (عند حد أدنى: Baa3 من قبل موديز / BBB- من قبل ستاندرد أند بورز / BBB- من قبل فيتش) في وقت التملك. و سيكون إجمالي الانكشاف **للصكوك** غير المصنفة مقيداً بحد أقصى قدره 10% من **القيمة الصافية للأصول** عند التملك، أو أقل من ذلك بحسب توجيهات سياسة المخاطر الداخلية .
2. تتم إدارة مخاطر الأطراف النظيرة من خلال تقييد مخاطر التركيز و تقييد التعامل مع أطراف نظيرة لاستثمارات المرابحة، كما هو محدد في توجيهات سياسة المخاطر الداخلية .
3. يجب ألا تزيد نسبة الانكشاف على أي مصدر وحيد على 15% من **صافي قيمة أصول الصندوق** استناداً إلى التصنيفات الائتمانية المطبقة و المحددة في سياسة المخاطر. يتعين على **الصندوق** تحديد استثماره بحد أقصاه 10% من الأصول الصافية في أي فئة من الأوراق المالية الخاصة بمصدر وحيد، عند وقت التملك، باستثناء الأوراق المالية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية و الدين السيادي لبلدان منظمة التعاون و التطوير الاقتصادي و البلدان الأعضاء في **مجلس التعاون الخليجي**.
4. يجب أن لا يحمل **صندوق الاستثمار** ما يزيد على 5% (بالقيمة) من الأوراق المالية المصدرة لأي مصدر.

5. يخضع الاستثمار في صناديق الاستثمار المشتركة المحلية والعالمية أو أي نظام استثمار جماعي إلى لائحة صناديق الاستثمار.

(ب) السبيلة:

يسعى الصندوق إلى إدارة مخاطر السبيلة المرتفعة من محفظة الأصول الخاصة باستثمارات الصكوك على النحو التالي:

1. يسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بطلبات الاسترداد وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
2. يقوم الصندوق باستثمار النقد الزائد في أدوات ومنتجات مالية قصيرة الأجل من أجل إدارة السبيلة.
3. يجب أن يكون الاستثمار في الصكوك مقتصرًا على الإصدارات الموافقة للحد الأدنى من حجم الإصدار، كما هو محدد في توجيهات سياسة الاستثمار.
4. يقوم الصندوق بتحديد الحد الأقصى للاسترداد بـ 5% من صافي قيمة الأصول لكل دورة تقييم، في حين يتم ترحيل الرصيد إلى دورة التقييم اللاحقة.

(ج) الاستحقاق والانكشاف على العملة:

1. ينبغي ألا يتجاوز المتوسط المرجح لفترة الاستحقاق لمحفظة الصندوق 5 سنوات.
2. تكون العملات الرئيسية لاستثمارات الصندوق هي عملات دول مجلس التعاون الخليجي و الدولار الأمريكي.

## 10 - المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

### 1,10 مقدمة

يعتبر الصندوق من الاستثمارات المتوسطة إلى العالية الخطورة. إن القيمة السوقية لوحدات الصندوق عرضة للتقلبات كنتيجة لتغير أسعار استثمارات الصندوق، حسب معدلات الأرباح السائدة و الظروف الاقتصادية العامة و الطبيعة الراكدة و غير النقدية لأسواق استثمارات الصندوق، والتطورات أو التوجهات في أي صناعة خاصة و الوضع المالي لمُصدري الأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق.

إن الصندوق عرضة لمخاطر السوق، و لذا فإنه لا يوجد ضمان بأن المشترك سيسترد كامل المبلغ الأولي للاستثمار عند الاسترداد. وعلى المشترك في الصندوق أن يعي بأن شراء الوحدات في الصندوق ليس بمثابة إيداع بنكي، ولا يوجد ضمان من جانب مدير الصندوق لإعادة شراء الوحدات بنفس قيمة طرحها. و إن توقيع المشترك على نشرة المعلومات هذه، بما فيها الشروط و الأحكام، يؤكد فهمه للمخاطر التي قد تؤثر على الاستثمار في الصندوق و يشكل قبولاً منه لتحمل كامل المسؤولية عن أي خسارة تنتج عن الاستثمار في الصندوق.

### 2,10 المخاطر العامة

ليس هناك أي ضمان بأن الصندوق سيحقق أهدافه الاستثمارية واستراتيجياته. ومن الممكن أن يخسر الصندوق كل أو جزء من رأس المال المستثمر في أي استثمار محدد، وهذا بالطبع سيكون له تأثير سلبي كبير على أداء الصندوق ككل.

إن أوضاع السوق و طرق التداول تتغير باستمرار، و إن نجاح مدير صندوق في السابق ليس ضماناً لأدائه المستقبلي. و النتائج 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 الوحدات في الصندوق أن ترتفع أو تنخفض. وقد لا يتمكن المشترك من استعادة المبلغ الذي استثمره، خصوصاً في حالة إعادة شراء الوحدات بعد إصدارها مباشرة و في حالة خضوع الوحدات لأي رسم اشتراك أو رسوم تعامل. 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.

### 3,10 السبيلة المحدودة لاستثمارات الصندوق

إن المشتركين في الصندوق عرضة لمخاطر سبيلة عالية كون استثمارات الصندوق في الصكوك لديها سوق ثانوية محدودة. أسواق الصكوك الأولية في المنطقة مازالت تحت التطوير، بينما و في ذات الوقت، فإن أسواق الصكوك الثانوية غير نقدية و راکدة. في حالة الظروف غير المعتادة للسوق، قد يكون الصندوق غير قادر على الوفاء بجميع طلبات الاسترداد. و خلال فترات السبيلة المحدودة و زيادة التقلب في الأسعار، فإن قدرة الصندوق على الاستحواذ أو التصرف في استثماراته بالسعر و الوقت اللذين يراهما الصندوق مناسبين قد تُعاق. يجوز لمدير الصندوق بشكل مباشر أو غير مباشر استثمار جزء من أصول الصندوق في الأوراق المالية و الأدوات المالية ذات سيولة محدودة و / أو غير المتداولة علناً، وقد لا يكون الصندوق قادراً على التصرف بسهولة بالأوراق المالية و الأدوات المالية غير المتداولة علناً. وقد يمنع هذا الصندوق من تصفية الملكية غير المناسبة على وجه السرعة ويمكن أن يُخضع الصندوق لخسائر كبيرة. هذه الظروف يمكن أن تُضعف من قدرة مدير الصندوق على الوفاء بالاسترداد بطريقتة ملائمة.

#### 4,10 مخاطر الائتمان

المشركون في الصندوق عرضة لمخاطر ائتمان ناشئة عن محفظة الاستثمارات في إصدارات الصكوك، و استثمارات المرابحة والاستثمارات في الصناديق الأخرى. و قد تؤثر التغييرات في الوضع المالي للمُصدرين أو التصنيف الائتماني لإصدارات الصكوك على قيمتها، وبالتالي يؤثر على أداء الصندوق. و يتعين على مدير الصندوق إدارة المخاطر من خلال الاقتصار في استثمارات الصكوك على الإصدارات ذات التصنيفات الاستثمارية التي لا تقل عن Baa3 من قبل موديز / BBB- من قبل ستاندرد آند بورز / BBB- من قبل فيتش)و من خلال الانتقاء الأمثل للقطاعات و الصناعات ، إضافة إلى تنوع المحفظة الاستثمارية و الإدارة الفعالة للاستثمارات.

المشركون عرضة لأنواع الرئيسية التالية من مخاطر الائتمان:

##### (أ) مخاطر الإخلال

يتعلق هذا بإخلال المُصدر و الطرف النظير بالالتزام بالتسديد في المواعيد المحددة للأرباح و رأس المال.

##### (ب) مخاطر التخفيض

إن تخفيض التصنيف الائتماني يستلزم زيادة في احتمالية الإخلال ويقود إلى الزيادة في فرق الفائدة للصكوك و/أو انخفاض في القيمة السوقية للصكوك. و على إثر تملك الأوراق المالية تلك، لا يكون الصندوق ملزماً ببيع أي من تلك الأوراق المالية ، و التي قد تكون بعد ذلك عرضة للتخفيض الائتماني.

#### 5,10 مخاطر السوق

سوف يتعرض المشترك في الصندوق إلى تغييرات عدة في أسعار السوق، مما سيؤدي إلى خفض قيمة محفظة الصكوك، نتيجة للتغيرات الحاصلة في عائدات السوق و زيادة علاوة المخاطر. ويستطيع مدير الصندوق تقييد هذه المخاطر بشكل جزئي، بما أنها تخضع لعوامل منظمة، و دورات السوق والتوقيت الزمني. كما سيكون المشتركون في الصندوق معرضون لمخاطر استحقاق/ مدة الصكوك و الناتجة عن تغييرات في معدلات الربح. و بشكل عام، فإن الصكوك ذات مدة الاستحقاق الطويلة هي أكثر حساسية لتبدلات المعدلات و بالتالي فإن قيمتها سوف تنخفض بافتراض وجود تغير تصاعدي مواز في المعدلات.

#### 6,10 المخاطر التشغيلية

من الممكن أن يتأثر أداء الصندوق بالمسائل التشغيلية، كنتيجة للأخطاء البشرية و أخطاء الأنظمة الإلكترونية، مما يمكن أن يقود إلى خسائر في التداول أو غيرها من الخسائر.

#### 7,10 مخاطر الاستدعاء

قد يكون لدى بعض الصكوك خيار استدعاء تتيح للمُصدرين إعادة شراء الورقة المالية قبل مدة الاستحقاق القانونية. وهذا قد يؤدي إلى انكشاف الصندوق على مخاطر إعادة الاستثمار، عندما لا يجد الصندوق صكوك بعائدات مساوية.

#### 8,10 مخاطر تركيز الاستثمارات

يبدل مدير الصندوق جهده لتقليل مخاطر التركيز من خلال التنوع بين عدد من الأطراف النظيرة و الأصول ضمن حدود استراتيجية الاستثمار. غير أنه في ظل بعض ظروف و أحوال السوق قد لا تكون درجة التنوع المستهدفة ممكنة و/أو في مصلحة المشتركين ، مما يؤدي لمخاطر تركيز الاستثمارات.

#### 9,10 مخاطر الاستثمار في المنتجات الشرعية

حيث قد لا يوجد سوق مالية تسهل عملية تداول هذه النوعية من الأصول لذا فإن تسهيل تلك الأصول في الغالب يعتبر أكثر صعوبة من تسهيل الأصول المتداولة في الأسواق المالية، مما يتضمن صعوبات محتملة عند تقويم وبيع تلك الاستثمارات مما قد يكون له أثر سلبي على أداء الصندوق.

#### 10,10 المخاطر المرتبطة بالمعايير الشرعية

إن طبيعة استثمارات الصندوق الشرعية تجعل الاستثمار محدوداً بفئة معينة من الإستثمارات دون غيرها مما يقلل من تنوع أصول الصندوق بشكل أوسع. ونتيجة لتقييد الصندوق مع المعايير الشرعية فإن ذلك يفرض على مدير الصندوق أيضاً بيع أي أصول في الصندوق عند خروجها عن المعايير الشرعية في أسرع وقت مما قد يؤدي الى خسائر في

الصندوق لعدم تحقيق العوائد الإستثمارية المطلوبة. وهذا الإجراء عند حدوثه قد يؤدي الى انخفاض استثمارات مالكي وحدات الصندوق.

### 11,10 مخاطر العملات الأجنبية

من الممكن أن يتأثر أداء الصندوق بالتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية، إذ أن استثمارات الصندوق مقيمة بعملة دول مجلس التعاون الخليجي و الدولار الأمريكي، عدا عملة الاشتراك و الاسترداد. وعلى أساس ذلك، فقد تزداد قيمة الوحدات أو تنقص حسبما تكون عليه الحال. و يتحمل المشترك المسؤوليات الناتجة عن تأثير تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. علاوةً على ذلك، و في وقت الاسترداد، فإن المشترك الذي لا تكون عملته الريال السعودي معرض للتغيرات في أسعار الصرف عند التحويل.

### 12,10 المخاطر السياسية و التنظيمية و الاقتصادية

يتأثر أداء الصندوق بالأحوال غير المتوقعة مثل الأزمات السياسية والاضطرابات الاقتصادية والكوارث الطبيعية والصراخ و غير ذلك من التغييرات القانونية والتنظيمية التي تؤثر في أسواق رأس المال و الأدوات المالية محل الاستثمار.

### 13,10 الأنظمة واللوائح المطبقة

ربما تخضع الشركات التي يرغب الصندوق في الاستثمار فيها إلى العديد من اللوائح التنظيمية بما في ذلك اللوائح المتعلقة بالصحة والسلامة والترخيص و أنظمة مكافحة الاحتكار و أنظمة السوق المالية و المسائل البيئية. وربما تخضع هذه الشركات أيضاً إلى اللوائح التنظيمية الحاكمة لعلاقاتهم مع موظفيهم بشأن مواضيع محددة مثل الحد الأدنى للأجور وساعات العمل القسوى والعمل الإضافي وشروط العمل والتوظيف والزيادات والتقاعد ومزايا التوظيف و رخص العمل. وبناءً عليه، ربما يؤدي أي تغيير في اللوائح التنظيمية الحالية أو في تفسيرها إلى تغييرات في الإجراءات المتعلقة بممارسات العمل الحالية أو زيادات كبيرة في التكاليف و انخفاضات في أرباح الشركات التي يستثمر الصندوق فيها.

ينبغي على المشتركين أن يكونوا على علم بأن شراء الأصول و الاستثمارات أو أي صفقات ذات صلة سيكون خاضعاً للقوانين و اللوائح المطبقة في دول مجلس التعاون الخليجي. و إن أي تغيير في هذه الأنظمة أو في تفسيرها أو في طريقة تطبيقها على الصندوق قد يؤثر بشكل سلبي على أداء الصندوق. كما يجب أن يكون المشتركين على بينة بأنه يحق لمدير الصندوق، في حدود ما هو منصوص عليه ومسموح به في النظام، أن يدفع من الصندوق أية زكاة أو ضريبة مستحقة على الصندوق (مثل الضريبة المستحقة على قيمة أصول الصندوق أو على دخله).

### 14,10 تضارب المصالح

مع اتساع العمليات التي يقوم مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق و الشركات 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، قد تنشأ حالات التضارب في المصالح فيما يتعلق بتوزيع الفرص الاستثمارية بين الصندوق وبرامج الاستثمار الجماعي الأخرى أو العملاء الأخرين لذلك الطرف. وقد وافق مدير الصندوق في هذه الحالات على أن يقوم بإخطار مجلس إدارة الصندوق مسبقاً (أو في حال تعذر إرسال إخطار مسبق يتم إرسال إخطار فوري) يطلب به مصادقة مجلس إدارة الصندوق على توزيع الفرص الاستثمارية بشكل عادل بين هؤلاء العملاء و الصندوق.

### 15,10 الاستثمار في الصندوق ليس وديعة بنكية

إن الاستثمار في الصندوق ليس وديعة لدى أي بنك أو أي مؤسسة للودائع المضمونة كافلة أو ضامنة أو بائعة أو متحالفة مع الصندوق، بل هو تملك للوحدات في الصندوق. و تبعاً لذلك، فإن مدير الصندوق غير ملزم ولا يضمن إعادة شراء الوحدات بسعر طرحها. وستكون أصول الصندوق ملكاً مشاعاً بين المشتركين بحيث يملك فيها كل مشترك حصة غير قابلة للتجزئة. ويقوم مدير الصندوق بفتح حساب بنكي محلي منفصل باسم الصندوق يودع فيه جميع أموال المشتركين وتدفع منه المبالغ التي يتم استثمارها والمصاريف التي يتم تكديدها في تشغيل الصندوق وإدارته طبقاً للشروط والأحكام.

كما توجد هنالك مخاطر أخرى أيضاً، لم يتم التطرق إليها في نشرة المعلومات هذه، ذلك أنها ليست مهمة إلى ذلك الحد في الوقت الحالي، غير أنها قد تؤثر على عائدات الاستثمار و صافي قيمة أصول الصندوق في المستقبل.

يخضع الاستثمار في الصندوق إلى العديد من المخاطر، التي ربما يكون لها تأثير سلبي على قيمة وحدات الصندوق، وربما تتقلب صافي قيمة الأصول كنتيجة للتغيرات الحاصلة في الأدوات المالية محل الاستثمار وظروف السوق. ولا يوجد ضمان يؤكد بأن المشترك في الصندوق سوف يحصل عند الاسترداد على مبلغ مساو للاستثمار الأولي. كما يؤكد توقيع المشترك على نشرة المعلومات هذه بما في ذلك الشروط والأحكام إدراكه للمخاطر المتعددة التي قد تؤثر في الاستثمار في الصندوق، ويتحمل المشترك كامل المسؤولية عن أي خسارة قد تنتج عن الاستثمار في الصندوق.

### 16,10 ملكية أصول الصندوق

قد يطلب أن تكون أصول الصندوق مملوكة باسم مدير الصندوق أو أمين حفظ الصندوق أو باسم عدل يعين من قبل مدير الصندوق أو أمين حفظ الصندوق. سيتم بذل العناية الواجبة لضمان أن أصول الصندوق معرّفة بشكل منفصل لكونها مملوكة نيابة عن الصندوق و المشتركين ، و لحماية تلك الأصول بالحد الممكن في حال تصفية أي طرف يملك أصول الصندوق. إلا أنه من الممكن، بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية أو أي سلطة قضائية ذات علاقة، ألا تحمي المحكمة أصول الصندوق من المصنفين من أي طرف و ذلك في حالة مستبعدة و هي تصفية مدير الصندوق أو العدل. و في هذه الظروف لن يكون أمين حفظ الصندوق مسؤولاً عن أي خسائر للأصول التي لم تعد تحت السيطرة الفعالة و الحصرية لأمين حفظ الصندوق.

كذلك فإن الأطر التشريعية في بعض الأسواق التي قد يستثمر الصندوق فيها لم تبدأ إلا مؤخراً في تطوير مفهوم الملكية القانونية و ملكية المنفعة في أدوات الدين. و من أجل ذلك، فإن المحاكم في تلك الأسواق قد تعتبر أن مدير الصندوق أو أي عدل أو أمين حفظ الصندوق كحاملين مسجلين للأوراق المالية لهم الملكية الكاملة و أن المالك الحقيقي ليس لديه أي حقوق في هذا الشأن.

### 11 - الرسوم والمصاريف

- أ- رسوم الاشتراك:  
كحد أعلى 1.00% من سعر الاشتراك.
  - ب- رسوم الإدارة:  
1.00% سنوياً من صافي قيمة الأصول تحسب وتخصم في كل يوم تقويم.
  - ج- مصاريف الحفظ:  
0,05% من صافي قيمة الأصول سنوياً، و بعد أدنى 1,000 دولار شهرياً. تحمل كل يوم تقويم وتخصم بنهاية كل شهر
  - د- المصاريف الإدارية:  
0,08% من صافي قيمة الأصول سنوياً، و بعد أدنى 1,000 دولار شهرياً. تحمل كل يوم تقويم وتخصم بنهاية كل شهر
  - هـ- مصاريف تشغيلية أخرى:  
بناء على القيمة الفعلية. وتشمل، ولكن لا تنحصر على، مصاريف مجلس الإدارة، مصاريف المراجعين القانونيين، مصاريف الهيئة الشرعية، رسوم رقابية ، ومصاريف تشغيلية أخرى.
- \* ينبغي ألا يتجاوز معدل المصاريف نسبة 1.30% سنوياً، بما في ذلك رسوم الإدارة ومصاريف الحفظ والمصاريف الإدارية وغير ذلك من المصاريف التشغيلية.

يتحمل مدير الصندوق المصاريف المتعلقة بتسويق الصندوق ولا يتم تحميلها على الصندوق. لمزيد من التفاصيل يرجى الاطلاع على ملحق 1 "ملخص الإفصاح المالي" من نشرة المعلومات هذه.

### 12 - مصاريف التعامل

تكاليف التعامل الفعلية ستدفع من الصندوق.

### 13- مجلس إدارة الصندوق

#### 1,13 أعضاء مجلس إدارة الصندوق

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

يتكون مجلس إدارة الصندوق من أربعة أعضاء (5) أعضاء تم تعيينهم لمدة ثلاث (3) سنوات تتجدد لمدة مماثلة، اثنان منهم على الأقل مستقلون. أي شغور لمنصب عضو مستقل يتم سده خلال ثلاثين يوماً من حدوثه. وأي شغور لمنصب عضو عادي يتم سده بتاريخ الاجتماع التالي لمجلس إدارة الصندوق. يحتفظ مدير الصندوق بحقه في تعديل مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق مع مراعاة الحصول على الموافقة المسبقة من الهيئة.

إن أعضاء مجلس إدارة الصندوق هم كذلك أعضاء في مجالس إدارة صناديق عامة مدارة من قبل مدير الصندوق كالتالي:

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

يتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التالية أسماؤهم:

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 عادي	أكثر من 15 سنة خبرة في مجال الاستثمار	المدير التنفيذي لشركة الاستثمار كابيتال	موظف لدى شركة الاستثمار كابيتال
م. خالد محمد مدخلي	سعودي	عضو عادي	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 عادي	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 العنزي	سعودي	عضو مستقل	حاصل على بكالوريوس في إدارة الأعمال	رجل أعمال	لا يوجد

		من جامعة سترلند الامريكية اكثر من 21 سنة خبرة في مجال الاستثمار			
--	--	---	--	--	--

### 2,13 مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:
- أ - الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
  - ب - الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
  - ج - الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) و مع المدير ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
  - د - إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.
  - هـ - التأكد من اكتمال والتزام و مطابقة الشروط والأحكام للائحة صناديق الاستثمار.
  - و - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة المشتركين وفقاً للشروط والأحكام ، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
  - ز - العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار والمشاركين فيه.

### مكافأة مجلس إدارة الصندوق

يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الصندوق مكافآت وفق التفاصيل المذكورة في الملحق 1 " ملخص الإفصاح المالي " ضمن نشرة المعلومات هذه.

### 14- مدير الصندوق

- أ - تتم إدارة الصندوق بواسطة مدير الصندوق ، وعنوانه المسجل ص.ب. 6888، الرياض 11452، المملكة العربية السعودية، هاتف 966 1 2547666 +، فاكس 966 1 4895813 +. يمكن الحصول على المزيد من التفاصيل حول مدير الصندوق على موقع مدير الصندوق الإلكتروني: (www.alistithmarcapital.com).
- ب - يقوم مدير الصندوق بإدارة أي تضارب مصالح بين مصالح مدير الصندوق أو الأطراف المعنيين ومصالح المشتركين في وحدات الصندوق بوضع مصالح المشتركين فوق مصلحة مدير الصندوق أو الأطراف المعنيين. أي تضارب مصالح سيتم الإفصاح عنه لمجلس إدارة الصندوق.
- ج - مدير الصندوق يحمل ترخيصاً كـ"شخص مرخص له" من قبل هيئة السوق المالية السعودية بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم ، بمزاولة نشاط التعامل بصفة أصيل و وكيل، والتعهد بالتغطية ، وإدارة صناديق الاستثمار ، وإدارة محافظ العملاء ، والترتيب ، وتقديم المشورة ، والحفظ في أعمال الأوراق المالية بموجب ترخيص رقم: 11156-37 الصادر في 1 أكتوبر 2011م.
- د - يحتفظ مدير الصندوق بحقه في تفويض صلاحياته وامتيازه إلى مؤسسة مالية واحدة أو أكثر للتصرف بصفة الاستشاريين الاستثماريين وهذا يمكن أن يشمل أي طرف ذو علاقة.
- هـ - إن استرداد وحدات المشتركين وكذلك إخلاء أي من مسؤوليات الصندوق يتمان من أصول الصندوق، ولا يمكن الرجوع بعد ذلك إلى أصول مدير الصندوق أو أي من مفوضيه.

### 15- أمين الحفظ و مقدم الخدمات الإدارية

- أ - تم تعيين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة ، و هي شركة ذات مسؤولية محدودة مؤسسة في مدينة الرياض، المملكة العربية السعودية، تحمل سجل تجاري رقم 1010221555، و ترخيص هيئة السوق



المالية رقم: 37 - 05008 بتاريخ 2006/01/05م ، و هي شركة مرتبطة بمجموعة اتش اس بي سي بي إل سي، كأمين حفظ الصندوق و مقدم الخدمات الإدارية للصندوق بموجب اتفاقية الحفظ و الخدمات الإدارية ("اتفاقيات الخدمة"). تتوافر نسخ من اتفاقيات الخدمة للمعابنة عند الطلب.

ب - في معرض تأدية إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة لواجباتها، يحق إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة ، بممارسة العناية الواجبة في اختيارها، تعيين وكلاء و مفوضين لتأدية كل أو جزء من واجباتها (بما يشمل صلاحية إعادة تفويض الغير). ستكون إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة مسؤولة عن تسديد أتعاب أي وكيل أو مفوض يتم تعيينه.

ج - إن مسؤوليات إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة تجاه مدير الصندوق أو الصندوق لأي سبب أو تصرف مهما كان ، ستظل و في كل الأوقات محدودة بالخسائر المباشرة التي تكبدها مدير الصندوق و/أو الصندوق.

د - لا يدخل ضمن إطار واجبات إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة الإشراف على المطابقة بين أهداف الاستثمار أو سياسات الاستثمار أو قيود الاستثمار أو قيود الاقتراض أو إرشادات التشغيل فيما يتعلق بالصندوق و بين استراتيجيات و أهداف الاستثمار أو مطابقة أحكام الشريعة الإسلامية أو السياسات أو قيود الاستثمار أو قيود الاقتراض أو إرشادات التشغيل. لن يشارك إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة في أي معاملات أو نشاطات أو ضمانات بشأن مطابقة الصندوق للقوانين و الأنظمة المطبقة.

هـ - يجوز لإتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة ، تحت توجيهات مدير الصندوق أو الصندوق ("التوجيهات") إبقاء الأوراق المالية في حسابات التداول في عدد من أسواق التداول/ أو الودائع لغرض شراء و بيع الاستثمارات باسم الصندوق و/أو مدير الصندوق و ذلك عندما تكون الأوراق المالية مقيدة في حسابات التداول. لن يتم تحميل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة أي مسؤولية عن أي خسارة للأوراق المالية أو قيمتها الموجودة في حسابات التداول هذه في حال لم تعد هذه الأوراق المالية تحت السيطرة الفعالة و الحصرية لأمين حفظ الصندوق و تم إيداعها في حسابات تداول يمكن الوصول لها من قبل وسطاء آخرين. و ذلك شريطة ألا تكون إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة أو أي من موظفيها قد تصرفوا بإهمال أو باحتيال أو أخلوا إخلالاً متعمداً في تنفيذهم للتوجيهات.

و - يجوز للصندوق أو مدير الصندوق فتح حسابات بنكية مع أي بنوك أو مؤسسات مالية و الطلب من إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة وضع الأصول النقدية للصندوق في هذه الحسابات. لن يتم تحميل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة أي مسؤولية تجاه أيأ كان ( بمن فيهم الصندوق و مدير الصندوق أو أي مشترك في وحدات الصندوق) فيما يتعلق بأي نقدية أو أوراق مالية و/أو الأصول الأخرى التي تتكون منها أصول الصندوق و التي تكون، بناء على توجيهات الصندوق، غير مودعة لدى أمين حفظ الصندوق أو غير مسجلة باسم أمين حفظ الصندوق و تم وضعها خارج السيطرة الفعالة و الحصرية لأمين حفظ الصندوق أو أي أمين حفظ بديل أو أي مفوض يقوم أمين حفظ الصندوق بتفويضه بصلاحياته. و ذلك شريطة ألا تكون إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة أو أي من موظفيها قد تصرفوا بإهمال أو باحتيال أو أخلوا إخلالاً متعمداً في تنفيذهم للتوجيهات.

ز - من الممكن حصول صعوبات محددة عند التحقق من موثوقية أدوات الدين أو مذكرات المشاركة التي تم تسويتها في المناطق التي قد يستثمر الصندوق فيها. و بناء عليه، و على الرغم من أن أمين حفظ الصندوق (أو أمين الحفظ البديل) سيسعى نيابة عن الصندوق للتحقق من أن أي أدوات مالية مماثلة، بحسب ظاهرها، تكون أصلية، فإنه لن يتم تحميل أي مسؤولية على أمين حفظ الصندوق فيما يخص التحقق من صحة أو موثوقية أي أداة مالية من هذا القبيل.

ح - تحتفظ إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة بسجلات وحسابات متعلقة في الأصول والالتزامات والدخل والمصروفات المتعلقة بالصندوق. العهدة المادية لأصول الصندوق تكون لأمين الحفظ الذي يجوز له تعيين أمناء حفظ تابعين له في مختلف المواقع / الدول.

## 16- مراجع الحسابات

تعمل شركة إيرنست آند يونغ كمرجع حسابات الصندوق.  
شركة إيرنست آند يونغ

ص.ب.: 2732، الرياض 11461، المملكة العربية السعودية  
هاتف: +966 (1) 273 47 40  
فاكس: +966 (1) 273 47 30.

## 17 - القوائم المالية السنوية المراجعة

- أ - يقوم مدير الصندوق بإعداد تقارير سنوية (بالتقويم الميلادي) عن الصندوق، تتضمن القوائم المالية وفقاً للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA). وتتم مراجعة القوائم المالية السنوية والمصادقة عليها من قبل مراجعين خارجيين، ويمكن تقديمها للمشاركين بناء على طلبهم بدون مقابل.
- ب - يتم إعداد القوائم المالية ومراجعتها وفق ما جاء في المتطلبات الواردة في لائحة صناديق الاستثمار.
- ج - يتم إعداد التقارير السنوية المراجعة خلال 90 يوماً من انتهاء السنة المالية للصندوق. يتم إعداد التقارير النصف سنوية المراجعة خلال 45 يوماً.

## 18- خصائص الوحدات

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

## 19- معايير الهيئة الشرعية:

إن الصندوق مطابق لمعايير الهيئة الشرعية وستتم إدارته طبقاً لهذه المعايير الموضحة في الملحق رقم 3 من هذه الشروط والأحكام:

أسماء أعضاء الهيئة الشرعية:

الاسم	نبذة
الشيخ عبدالله بن سليمان المنيع (رئيس المجلس)	• عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة العربية السعودية.
	• عضو مجمع الفقه الاسلامي.
	• مستشار للعديد من المؤسسات المالية الإسلامية في العالم كما ألف العديد من الكتب حول الخدمات المصرفية الإسلامية والاقتصاد الإسلامي.
الشيخ الدكتور محمد بن علي القرني	• أستاذ الاقتصاد الإسلامي في جامعة الملك عبدالعزيز بجدة
	• عضو الهيئة الشرعية في عدد من المؤسسات المالية العالمية.
	• ألف العديد من الكتب حول الخدمات المصرفية الإسلامية والاقتصاد الإسلامي.
	•

يتقاضى أعضاء الهيئة الشرعية أتعاباً مقابل خدماتهم ضمن المصاريف التشغيلية الأخرى يرجى الإطلاع على الملحق المعنون " ملخص الإفصاح المالي."

## 20- الطروح الأولية

يجب تلقي ما لا يقل عن خمسة وعشرون مليون (25.000.000) ريال سعودي من الاشتراكات قبل إطلاق الصندوق. وإلى أن يتم تلقي خمسة وعشرون مليون (25.000.000) ريال سعودي من الاشتراكات، يقوم مدير الصندوق باستثمار أموال الاشتراك كما هو مفصل في الفقرة 3 (ج) أعلاه.

## 21- استثمار مدير الصندوق في الصندوق

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

## 22- إجراءات الاشتراك والاسترداد

يمكن أن يكون **المشترك** شخصاً طبيعياً ، أو مجموعة أشخاص يتصرفون بشكل مشترك، أو مؤسسة، أو شركة تضامن، أو شركة ذات مسؤولية محدودة. يطلب من المستثمرين الراغبين بالاشتراك في **الصندوق** إبراز وثائق إثبات الهوية الشخصية مثل بطاقة الهوية الوطنية، أو جواز السفر، أو السجل التجاري، حسب الأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية. وفي حالة كان **المشترك** شخصين أو أكثر، فإن أي استثمار في **الصندوق** يعتبر، ما لم يحدد خلاف ذلك، ملكية مشتركة لجميع الأشخاص المشتركين ويقوم هذا الشخص (الأشخاص) بتفويض **مدير الصندوق** بالعمل بموجب التعليمات الخطية الصادرة عنهم جميعاً، أو كلاهما أو أي شخص منهم.

## 1,22 إجراءات الاشتراك

- أ - يطلب من المستثمرين الراغبين في **الاشتراك** في **الصندوق** إبراز وثائق إثبات الهوية الشخصية وغير ذلك من الوثائق المطلوبة بحسب الأنظمة المطبقة، إضافة إلى التوقيع على **طلب الاشتراك**، والتوقيع على **نشرة المعلومات** هذه، بما فيها **الشروط والأحكام**، وتسديد قيمة **الاشتراك** إضافة إلى رسوم **الاشتراك**، إن وجدت. ويمكن الحصول على **طلب الاشتراك** من **مدير الصندوق** أو شركاته التابعة، أو وكلاء توزيعه. و تتم تعبئة **طلب الاشتراك** و إعادته إلى المسؤول المختص لدى **مدير الصندوق** الذي سوف يعيد صورة منه كإثبات للاستلام.
- ب - في حالة كان المستثمر شخصية اعتبارية كمؤسسة، أو شركة تضامن، أو شركة ذات مسؤولية محدودة، عندها يتعين على هذا المستثمر قبل السماح له بالاستثمار في **الصندوق**، تزويد **مدير الصندوق** بصور عن السجل التجاري، وصور عن عقد التأسيس مع جميع تعديلاته (إن وجدت) إضافة إلى الوثائق المطلوبة بحسب اللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية جميعها بالصيغة التي تناسب **مدير الصندوق**.
- ج - يحتفظ **مدير الصندوق** بحقه في رفض كل أو أي من طلبات **الاشتراك** إذا كانت مخالفة لأنظمة المملكة العربية السعودية و رد قيمة **الاشتراك**.
- د - سيتم تنفيذ نماذج **الاشتراك** التي يستلمها **مدير الصندوق** في أي يوم تعامل قبل الموعد النهائي لاستقبال طلبات **الاشتراك** في يوم **التقويم** التالي على أساس صافي قيمة أصول لكل وحدة. وإن الموعد النهائي لاستقبال طلبات **الاشتراك** في المقر الرئيسي لمدير **الصندوق** هو الساعة 12 ظهراً بتوقيت المملكة العربية السعودية، من يوم **التعامل** الذي يسبق يوم **التقويم**.
- هـ - بإمكان **المشتركين** استخدام الوسائط الإلكترونية التي يقرها **مدير الصندوق**، 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 مرتبطاً بنجاح وصول المعلومات لمدير **الصندوق** بوضوح، ولا يكون **مدير الصندوق** مسؤولاً عن عدم تنفيذ هذه الطلبات لأي فشل في استلام المعلومات كوجود خلل فني أو عدم وضوح المعلومات.
- و - أقل حد لطلبات **الاشتراك** الأولي هو مبلغ مائة ألف (100.000) ريال سعودي، وأقل حد لطلبات **الاشتراك** الإضافي هو مبلغ خمسة وعشرون ألف (25.000) ريال سعودي.

## 2,22 إجراءات الاسترداد

- أ - يتعين على **المشركين** الراغبين في استرداد **الوحدات** تعبئة **طلب استرداد** وتوقيعه وتسليمه لمدير **الصندوق** ويجب أن يتضمن **طلب الاسترداد** عدد **الوحدات** أو المبلغ الذي يريد **المشترك** استرداده وبيانات **المشترك** ورقم حساب **المشترك** وكافة المعلومات الأخرى المطلوبة في نموذج **طلب الاسترداد**. إن من شأن الإخفاق في توفير أي من هذه المعلومات، أن يؤخر تنفيذ **طلب الاسترداد** لحين إجراء التحقق اللازم (الذي يمكن أن يكون خطياً) من **المشترك**. ويمكن الحصول على طلبات **الاسترداد** من **مدير الصندوق** أو شركاته التابعة، أو وكلاء توزيعه. و تتم تعبئة **طلب الاسترداد** وإعادته إلى المسؤول المختص لدى **مدير الصندوق** الذي سوف يعيد صورة منه كإثبات للاستلام.
- ب - سيتم تنفيذ طلبات **الاسترداد** التي يستلمها **مدير الصندوق** في أي يوم تعامل قبل الموعد النهائي لاستقبال طلبات **الاسترداد** في يوم **التقويم** التالي على أساس صافي قيمة أصول لكل وحدة. وإن الموعد النهائي لاستلام طلبات **الاسترداد** في المقر الرئيسي لمدير **الصندوق** هو الساعة 12 ظهراً بتوقيت المملكة العربية السعودية، على الأقل خمسة (5) أيام عمل قبل يوم **التقويم**.
- ج - بإمكان **المشركين** استخدام الوسائط الإلكترونية التي يقرها **مدير الصندوق**، 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 لمدير **الصندوق** بوضوح، ولا

يكون مدير الصندوق مسؤولاً عن عدم تنفيذ هذه الطلبات لأي فشل في استلام المعلومات كوجود خلل فني أو عدم وضوح المعلومات.

د - أقل حد لطلبات الاسترداد هو مبلغ خمسة وعشرون ألف (25.000) ريال سعودي.

هـ - قيود الاسترداد: يحتفظ مدير الصندوق بحقه في تأجيل أو إيقاف تلبية طلبات الاسترداد في الحالات التالية:

1. في حال بلغ إجمالي طلبات الاسترداد أو طلبات التحويل المطلوب تليبيتها في أي يوم تقويم نسبة 5% أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق، عندها يتم تأجيل تنفيذها جزئياً أو كلياً، بحيث لا تتجاوز النسبة المحددة أعلاه، إلى يوم التقويم التالي. ويتم تنفيذ كافة طلبات الاسترداد على أساس تناسبي و ستحظى طلبات الاسترداد بالأولوية في يوم التقويم التالي مع الأخذ في الاعتبار حاجز 5% من صافي قيمة الأصول. (حصل مدير الصندوق على استثناء من المادة 47.أ من لائحة صناديق الاستثمار)
2. في حال تم إيقاف السوق، أو الظروف غير المعتادة للسوق، أو إيقاف التعامل بصفة مؤقتة، تؤجل جميع طلبات الاسترداد في هذه الحالة ليوم التقويم التالي الذي يكون يوم عمل وسوف تحظى بالأولوية في التنفيذ.
3. لا تقبل طلبات الاسترداد الجزئي لقيمة الوحدات في حال كان الرصيد المتبقي في حساب المشترك، بعد رد قيمة الاسترداد، أقل من مبلغ خمسون ألف (50.000) ريال سعودي.

و - يتم دفع قيمة الوحدات المطلوب استردادها بعد أربعة (4) أيام عمل من:

1. يوم التقويم الذي تم فيه تحديد سعر الاسترداد.
  2. بعد حصول مدير الصندوق على كافة الأدوات و الصلاحيات اللازمة لتسديد الوحدات.
- يتم دفع قيمة الوحدات المطلوب استردادها للمشارك وفقاً لتعليمات المشارك إما عن طريق قيدها في حساب المشارك لدى البنك أو حوالة مصرفية بعد اقتطاع رسوم الحوالة المصرفية ودون أدنى مسؤولية على مدير الصندوق بشأن تأخر الحوالة أو عن رسوم الحوالة.

### 3,22 الانتقال بين الصناديق

يقدم مدير الصندوق مجموعة متنوعة من الصناديق الاستثمارية حيث يجوز للمشارك التنقل بين هذه الصناديق بعد تعبئة وتوقيع نموذج التحويل.

- أ - تعامل جميع الانتقالات كما لو كانت طلب استرداد من صندوق و طلب اشتراك في صندوق آخر مع الالتزام بهذه الشروط والأحكام والشروط والأحكام الخاصة بالصناديق البديلة المعنية التي ينوي المشارك الاستثمار فيها. ويتم تنفيذ الانتقال بين الصناديق في أول فرصة يتطابق فيها يوم التقويم لكلا الصندوقين (إن أمكن) أو يكون بناءً على سعر التقويم التالي للصندوق المنقول إليه.
- ب - يتم حسم أي مصاريف خاصة بالاشتراك في الصندوق المنقول إليه ، إلا إذا كان المشارك قد دفع رسوم اشتراك للصندوق المنقول منه بنسبة مساوية أو أعلى من رسوم اشتراك الصندوق المنقول إليه. وفي حال كان هنالك فرق في العملة بين الصناديق التي وقع بينها الانتقال ، يقوم مدير الصندوق بتحويل العائدات وفقاً لسعر الصرف السائد.
- ج - في حال كانت استثمارات المشارك في صندوق نتيجة للانتقال بين الصناديق أقل من الحد الأدنى للاشتراك المحددة للصندوق، عندها يجوز لمدير الصندوق معاملة هذا الطلب كطلب لنقل لكامل الاستثمار من الصندوق المنقول منه إلى الصندوق المنقول إليه.
- د - في حال كان الصندوق المنقول إليه متوقفاً، فإن صافي العائدات الناتجة عن طلب الاسترداد في هذه الحالة تحفظ لحساب المشارك. وسيكون الاستثمار في الصندوق المنقول إليه سارياً ويتم تنفيذه في يوم التقويم التالي للصندوق المنقول إليه. ولا يتحمل مدير الصندوق أي مسؤولية عن أي مطالبة مهما كانت نتيجة لضبايح أي فرصة أو أي خسارة فعلية تلحق بالمشارك.

### 4,22 دورة تقويم الأصول

يوم تقويم الأصول، آخر موعد لتقديم طلبات الاشتراك و الاسترداد و التحويل، و أيام الدفع ستكون كمايلي:

تقويم الأصول	آخر موعد لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد و الانتقال	يوم التقويم	يوم اعلان التقويم	يوم الدفع
مرتان شهرياً	الاشتراك: قبل يوم عمل واحد (1) من يوم التقويم (الثلاثاء 12 ظهراً، حسب توقيت المملكة العربية السعودية) الاسترداد و الانتقال: قبل خمسة (5) أيام عمل على الأقل من يوم التقويم (الأربعاء 12 ظهراً، حسب توقيت المملكة العربية السعودية)	الأربعاء	يوم العمل التالي ليوم التقويم	قبل اقفال العمل في اليوم الرابع التالي لنقطة التقويم

### 23- تقويم أصول الصندوق الاستثماري

- أ - سيقوم مدير الصندوق و/أو مقدم الخدمات الإدارية بتحديد قيمة أصول الصندوق بناء على الأسعار السوقية المتوفرة. وبالنسبة للصكوك: الصكوك المدرجة يتم تحديد قيمتها بالأسعار السوقية من خلال مصادر مستقلة المتوفرة من البورصات. أما الصكوك المتداولة في الأسواق الموازية ستنتم المحاولة للحصول على الأسعار المعروضة من قبل المضاربين (Dealers) و/أو البنوك الاستثمارية، وإذا كان ذلك غير ممكن سيتم الحصول على الأسعار المعروضة من قبل وسيط (Broker) / مضارب (Dealer) الصندوق الرئيسي.
- ب - يقوم مدير الصندوق و/أو مقدم الخدمات الإدارية بتحديد صافي قيمة أصول الصندوق، لأغراض شراء أو استرداد الوحدات، بحسم قيمة التزامات الصندوق التي تشتمل، لكن دون أن تقتصر على، الرسوم والمصاريف المقررة، من إجمالي قيمة أصول الصندوق.
- ج - يتم تحديد سعر الوحدة عن طريق تقسيم هذا الرقم الناتج على إجمالي عدد الوحدات المتبقية في يوم التقويم المعني.
- د - يتم تقويم أصول الصندوق مرتين شهرياً، أيام الأربعاء. وفي حال صادف هذا اليوم يوم عطلة في الأسواق المعنية، عندها يتم التقويم في يوم العمل التالي.
- هـ - يتم إعلان سعر الوحدة في يوم العمل التالي ليوم التقويم. ويتم نشرها على الموقع الإلكتروني لتداول والموقع الإلكتروني لمدير الصندوق.
- و - إذا رأى مدير الصندوق أو مقدم الخدمات الإدارية، لأي سبب من الأسباب، أن تقويم الأصول غير مناسب أو غير ممكن، يجوز لهما تأخير تقييم صافي قيمة الأصول في الصندوق بشكل مؤقت لمدة تصل حتى يومين بعد الموعد النهائي لتقديم التعليمات بخصوص الشراء والاسترداد. ويكون هذا الإيقاف مرهوناً بموافقة مجلس إدارة الصندوق عليه.
- ز - يجوز لمقدم الخدمات الإدارية في احتساب صافي قيمة الأصول أن يعتمد على المعلومات المالية المقدمة إليه من أطراف أخرى مثل مقدمي خدمات المعالجة الآلية والسماصرة وصانعي السوق والوسطاء ومدير الصندوق وكذلك أي مقدم خدمات إدارية أو مقوم يتبعان لصندوق استثماري جماعي آخر قد استثمرت لديه أصول الصندوق. وليس مقدم الخدمات الإدارية مسؤولاً في ذلك عن صحة تلك المعلومات.
- إذا كان مدير الصندوق مسؤولاً عن تسعير أي من أصول الصندوق أو مشاركاً في ذلك التسعير بأي وجه آخر فإنه يجوز لمقدم الخدمات الإدارية أن يقبل بتلك الأسعار وأن يستخدمها وأن يعتمد عليها بدون أن يتأكد من صحتها وذلك في سبيل احتساب صافي قيمة الأصول، ولا يتحمل مقدم الخدمات الإدارية حينها أي مسؤولية تجاه مدير الصندوق ولا تجاه أي مشترك أو أي شخص آخر جراء قيامه بذلك.

### 24- إنهاء الصندوق

إذا رأى مدير الصندوق أن قيمة أصول الصندوق تحت الإدارة غير كافية لتبرير استمرار عمل الصندوق، أو إذا كانت هنالك أسباب أخرى متعلقة بأي تغيير في القوانين أو الأنظمة أو غيرها من الظروف التي يراها مدير الصندوق أسباب مناسبة لإنهاء الصندوق، يجوز لمدير الصندوق عندها إنهاء العمل في الصندوق بعد إخطار المشتركين بموجب إشعار لا تقل مدته عن 60 يوماً بعد الحصول على الموافقة المسبقة لهيئة السوق المالية. وفي هذه الحالة يتم تصفية أصول الصندوق والوفاء بالتزاماته وتوزيع باقي العائدات على المشتركين وفقاً لنسبة الوحدات التي يملكونها من إجمالي الوحدات بحسب سجلات مدير الصندوق.

## 25 - التصفية وتعيين مصف

تتمتع هيئة السوق المالية بصلاحيات تعيين مدير بديل أو مصف أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً، وذلك وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار.

## 26- رفع التقارير للمشاركين

يحتفظ مدير الصندوق أو من يكلفه بسجل إلكتروني للمشاركين.

## 1,26 التقارير ربع السنوية

يستلم كافة المشاركين تقارير كل ثلاثة شهور توضح:

(أ) صافي قيمة أصول الصندوق؛

(ب) كمية وصافي قيمة وحدات الصندوق التي يملكها المشارك الذي يتم توجيه التقرير إليه.

(ج) أي معاملة تتعلق بالمشارك الذي يتم توجيه التقرير إليه و المرتبطة بالصندوق.

## 2,26 التقارير نصف السنوية

يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية نصف سنوية مفحوصة للصندوق وتوفير هذه القوائم في متناول العموم خلال 45 يوماً من نهاية المدة المعنية.

## 3,26 التقارير السنوية

يقوم مدير الصندوق بإعداد تقرير سنوي للصندوق وتوفيره في متناول العموم في المقر الرئيسي لمدير الصندوق ، عند الطلب، وخلال مدة 90 يوماً من نهاية السنة المالية للصندوق (31 ديسمبر) ويتضمن هذا التقرير القوائم المالية ويتم إعداده وفقاً لقوانين وأنظمة المملكة العربية السعودية. تتم مراجعة القوائم المالية السنوية من قبل مراجعين خارجيين، ويمكن تقديمه للمشاركين، بناء على طلبهم، بدون أي مقابل.

## 27- تضارب المصالح

يقوم مدير الصندوق بمعالجة أي تضارب في المصالح معتبرا مصلحة المشاركين فوق مصلحته أو الأطراف المعنية. وينبغي اطلاع المشاركين، بناء على طلبهم، على إجراءات التعامل مع تضارب المصالح. يتم الإفصاح عن أي تضارب مصالح لمجلس إدارة الصندوق.

## 28- سياسات حقوق التصويت

بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام، يصادق مجلس إدارة الصندوق على المبادئ العامة المتعلقة بحقوق التصويت الناتجة عن محفظة أوراق الصندوق. ويمكن لمدير الصندوق، حسب تقديره وبالتشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام، ممارسة حقوق التصويت المذكورة، إن وجدت.

## 29 - تعديل الشروط والأحكام

يوافق المشاركون على أنه يجوز لمدير الصندوق في أي وقت من الأوقات وحسب تقديره المطلق تعديل هذه الشروط والأحكام، شريطة الحصول على الموافقة المسبقة لهيئة السوق المالية على أي تعديل يتطلب هذه الموافقة وإخطار المشاركين بالتغييرات المقترحة وتزويدهم بنسخ عن النص المعدل من خلال البريد المعتاد. و تسري هذه التعديلات بعد مرور 60 يوماً من تاريخ الإخطار.

## 30- إجراءات الشكاوى

تكون إجراءات معالجة الشكاوى/الشكاوى متوفرة للمشاركين بناء على طلبهم. وبالنسبة للشكاوى المتعلقة بالصندوق، يجوز للمشاركين الاتصال وحدة العناية بالعملاء لدى مدير الصندوق ، وعنوانه كالتالي:

عناية: مسؤول المطابقة والالتزام

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة

ص.ب 6888 الرياض 11452

المملكة العربية السعودية.

## 31- النظام المطبق

- أ- تخضع هذه الشروط والأحكام لقوانين و أنظمة المملكة العربية السعودية. وتحال المنازعات إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية في هيئة السوق المالية.
- ب- يقر المشترك و يوافق على أن 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.

### 32- السرية

يراعي مدير الصندوق السرية التامة للمعلومات الاستثمارية الخاصة بالمشاركين. وينبغي أن تكون هذه المعلومات مقتصرة على موظفي مدير الصندوق على أساس "الحاجة للمعرفة". كما يمكن مشاركة هذه المعلومات مع الجهات المسؤولة والمنظمة مثل هيئة السوق المالية، في حالة تم طلبها.

### 33- الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار

تلتزم الشروط والأحكام هذه بالأحكام المنطبقة الواردة في لائحة صناديق الاستثمار وتتضمن إفصاحاً حقيقياً و كاملاً و عادلاً عن جميع الحقائق الهامة المتعلقة بالصندوق.

### 34- مكافحة غسل الأموال

يكون كل من مدير الصندوق و وكلاؤه المعينون حسب الأصول و الذين يُعرفون المستثمرين على الصندوق مسؤولين عن تطبيق مبدأ اعرف عميلك ("اعرف عميلك") على المستثمرين، و يتعهدون بإجراء الفحص القانوني النافي للجهالة و المطابقة مع أنظمة و قوانين مكافحة غسل الأموال في الدول التي يعمل فيها الصندوق.

يحتفظ كل من مدير الصندوق و وكلاؤه المعينون حسب الأصول بحقهم المطلق بطلب تأكيدات إضافية لهوية المشترك أو الشخص أو الجهة التي يتقدم المشترك نيابة عنها لشراء وحدات الصندوق أو/و مصدر الأموال. يتعهد المشترك بتقديم أدلة كافية عن هويته و عن مصدر الأموال عند الطلب في وقت معقول يحدده الصندوق. و حتى تقديم هذه الأدلة، سيتم تأجيل تخصيص الوحدات. في حال إخفاق المشترك في توفير الأدلة الكافية خلال الوقت المحدد أو في حال تقديم المشترك لأدلة لم يقتنع بها الصندوق، يجوز رفض الطلب المقدم فوراً و في هذه الحالة فإن الأموال المستلمة عن هذا الطلب، في حال وجودها، سيتم إعادتها دون فائدة.

لأغراض تلبية متطلبات المطابقة الداخلية و إجراءات مكافحة غسل الأموال الخاصة بأطراف الصندوق بمن فيهم أمين الحفظ و مقدم الخدمات الإدارية، يحتفظ الصندوق بحقه في مشاركة معلومات المشتركين ذات العلاقة بناء على تلقي طلب من جهة قضائية أو تنظيمية.

### 35- أحكام عامة

أ - قبول المشترك للشروط والأحكام والملاحق التابعة لها يعتبر تفويضاً غير قابل للرجوع فيه لـ " مدير الصندوق" لاستثمار أموال الاشتراك في الصندوق. وإن التوقيع على الشروط والأحكام يعني أيضاً موافقة المشترك على تحمل مخاطر الصندوق ولا يتحملها مدير الصندوق إلا في حالة التقصير الواضح من جانب مدير الصندوق.

ب - بموجب الشروط والأحكام هذه، يعين المشترك مدير الصندوق تعييناً نهائياً لا رجعة فيه كوكيل يمتلك كافة صلاحيات التفويض و الإحلال لتنفيذ وتسليم أي مستندات يراها مدير الصندوق أو أي طرف ثالث يفوضه مدير الصندوق لضرورة لغرض شراء أو بيع أي من أصول الصندوق، أو استثمار نفود الصندوق، أو تحويل أي من أصول الصندوق باسم جهة يحددها مدير الصندوق أو يحددها أي طرف يفوضه، أو لممارسة أي صلاحيات أو تصرفات ممنوحة بموجبه مدير الصندوق، أو كلف بها مدير الصندوق أي طرف، أو لأداء أي من التزامات مدير الصندوق أو التزامات أي طرف مكلف فيما يتعلق بهذا الصندوق. ويجوز إبرام أي وثيقة معدة بموجب هذا التوكيل بواسطة موظف لدى مدير الصندوق. و يوافق المشترك بموجبها بأنه سوف يبرم و يوقع أو يكلف من يبرم و يوقع كافة الإجراءات والمستندات القانونية والمستندات الأخرى وغيرها في نطاق صلاحيته بغرض إكساب هذه الاتفاقية مفعولها، وتحديد هذه الفقرة.

ج - يدرك المشترك بأنه لا يجوز لمدير الصندوق إنشاء أي معلومات تخص المشترك للطرف المفوض 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 مفوض ضرورة ذلك لتمكينه من أداء واجباته.

د - يقوم مدير الصندوق بتوفير الخدمات للصندوق 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 والتحقيق والرد على استفسارات **المشتركين** وتقديم البيانات. ويكون **مدير الصندوق** مخولاً بتكليف أي طرف آخر بأي من هذه المهام.

- هـ - يجوز **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. ويكون كل ما يقوم به **مدير الصندوق** أو يمتنع عن القيام به فيما يتعلق **بالصندوق** للتقيد بالأنظمة واللوائح ملزماً للمشارك. ولا 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 - لا يكون **مدير الصندوق** أو أي من شركاته 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 - لا يكون **مدير الصندوق** ملزماً بتسديد القيمة لأي مستفيد من المتوفى أو أي من ورثته أو أوليائه أو أوصياء محددين من قبل محكمة مختصة إلى حين اكتمال الإجراءات القانونية وتقديم كافة المستندات القانونية واستلام **مدير الصندوق** إقرارات خطية من سلطة أو محكمة مختصة وتعليمات خطية من الممثلين أو الأوصياء 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 **مدير الصندوق**.
- ح - يعتبر توقيع **المشارك** على نموذج طلب **الاشتراك** أو على أي أوراق قانونية تخص **الاشتراك** في **الصندوق** قبولاً للشروط والأحكام والتي تظل سارية المفعول حتى تعديلها أو إنهاؤها بواسطة إشعار خطي كما هو مبين أعلاه.
- ط - يتحمل **المشارك** وحده مسؤولية **الاشتراك** في **الصندوق** من خلال تملك وحدات فيه ولا تعتبر نشرة المعلومات هذه بما تحتويه محاولة لاجتذاب طلبات شراء وحدات في **الصندوق** بالدول التي لا يجوز فيها قانوناً بيع أو شراء وحدات **الصندوق** ويجب على الراغبين في **الاشتراك** في **الصندوق** التحقق من قانونية اشتراكهم في **الصندوق** مع عدم تحمل **مدير الصندوق** لأي مسؤولية في حال عدم مراعاة **المشارك** لأي قيود قانونية مفروضة عليه بشأن **الاشتراك** في **الصندوق**.

## التوقيع

بتوقيعي/ توقيبنا على هذه الوثيقة، أصرح/ نصرح بأنني/ أننا قرأت/ قرأنا الشروط والأحكام أعلاه والملاحق الخاصة **بالصندوق** وفهمت/ فهمنا ما جاء بها ووافقنا/ وافقنا عليها وتم تزويدنا بنسخة من الشروط والأحكام .

توقيع المشترك/ الوكيل \_\_\_\_\_ تاريخ التوقيع \_\_\_\_\_

الاسم الكامل للمشارك \_\_\_\_\_ جنسية المشارك \_\_\_\_\_



رقم بطاقة الهوية السعودية/الإقامة/السجل  
التجاري/ الجواز

تاريخ الإصدار

تاريخ الانتهاء

رقم الحساب الاستثماري للمشارك

عنوان المشارك:

ص.ب:

المدينة:

الرمز البريدي

البلد:

رقم الجوال:

هاتف المكتب:

بريد  
إلكتروني:

الاسم الكامل للوكيل

جنسية الوكيل

رقم بطاقة الهوية السعودية/الإقامة/السجل  
التجاري/ الجواز

تاريخ الإصدار

تاريخ الانتهاء

عنوان الوكيل:

ص.ب:

المدينة:

الرمز البريدي

البلد:

رقم الجوال:

هاتف المكتب:

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

أ - الرسوم والمصاريف المستحقة على المشترك والصندوق:

رسوم اشتراك	1.00%
رسوم إدارة	1.00% من صافي قيمة الأصول سنويا
رسوم الحفظ	0.05% من صافي قيمة الأصول سنويا وبحد أدنى 1.000 دولار شهريا
رسوم إدارية	0.08% من صافي قيمة الأصول سنويا وبحد أدنى 1.000 دولار شهريا

إن المصاريف أعلاه مبنية على توقعات و لن تتجاوز 1.30% من صافي قيمة أصول الصندوق، بإستثناء مصاريف التعامل التي تدفع بناء على القيمة الفعلية.

الرسوم والمصاريف الفعلية للصندوق:

رسم إدارة *	157,190 ريال سعودي	كما هو موضح بالجدول أعلاه رسوم الإدارة 0.65 % من صافي أصول الصندوق، توزع بشكل تناسبي على أيام السنة وتقتطع من صافي الأصول لأغراض التقويم وتدفع مع كل يوم تقويم لمدير الصندوق.
رسوم الحفظ	45,000 ريال سعودي	كما هو موضح بالجدول أعلاه رسوم الحفظ 0.19 % سنويا من صافي أصول الصندوق، توزع بشكل تناسبي على أيام السنة وتقتطع من صافي الأصول لأغراض التقويم وتدفع مع كل يوم تقويم لمدير الصندوق.
رسوم إدارية	45,000 ريال سعودي	كما هو موضح بالجدول أعلاه رسوم إدارية 0.19 % سنويا من صافي أصول الصندوق، توزع بشكل تناسبي على أيام السنة وتقتطع من صافي الأصول لأغراض التقويم وتدفع مع كل يوم تقويم لمدير الصندوق.
مصاريف أخرى **	70,205 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 0.27% 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،

\*\* مصاريف إدارية، والتي تشمل: مصاريف مراجع الحسابات الخارجي، رسوم رقابية ، ، أتعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق ، الرسوم المدفوعة لتداول لإعلان سعر الوحدة.

#### ب - 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 والإقامة. وقد بلغت هذه المصاريف المتعلقة بالصندوق 2,800 ريال سعودي.

#### ج - أتعاب أعضاء الهيئة الشرعية:

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

#### د - مصاريف مراجع الحسابات الخارجي:

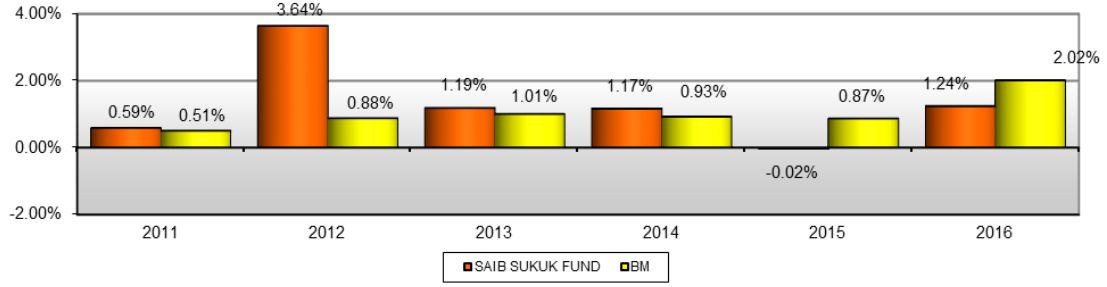
يدفع لمراجع الحسابات مبلغ وقدره 30,000 ريال سعودي تمثل أتعاب فحص القوائم المالية النصف سنوية للصندوق ومراجعة القوائم المالية السنوية للصندوق.

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

السنة	عائد الصندوق (%)	عائد المؤشر الإرشادي (%)
2011	0.59	0.51
2012	3.64	0.88
2013	1.19	1.01
2014	1.17	0.93
2015	-0.02	0.87
2016	1.24	2.02

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

عائد 10 سنوات على أساس سنوي (%)	عائد 5 سنوات على أساس سنوي (%)	عائد 3 سنوات على أساس سنوي (%)	عائد سنة واحدة (%)	
لا توجد اي بيانات	7.39	2.40	1.24	صندوق صائب للصكوك
لا توجد اي بيانات	5.84	3.87	2.02	المؤشر الارشادي



\*أداء عام 2011م منذ بداية الصندوق (06 ابريل 2011) لغاية نهاية السنة 2011. 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، كنواة رأسمال، كما يلي

اسم المستثمر	سعر الاشتراك	تاريخ الاستثمار	إجمالي الاستثمارات عند التأسيس	الاستثمار بالتكلفة (ديسمبر 2016)	الاستثمار بالقيمة السوقية (ديسمبر 2016)
شركة صائب بي إن بي باريبا لإدارة الأصول المحدودة *	100 ريال سعودي	09 أبريل 2011م	9.375.000 ريال سعودي	لا يوجد	لا يوجد

\* وفي ديسمبر سنة 2011م وطبقا لاتفاقية نقل الأعمال بين كل من شركة الاستثمار كابيتال وشركة صائب بي إن بي باريبا لإدارة الأصول بلغت القيمة العادلة للاستثمارات أعلاه والمحول لشركة الاستثمار كابيتال مبلغ 9.420.806 ريال سعودي

المدير، أو شركته الأم، يجوز لهم الاستثمار في الصندوق كمشتركين 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	6,532,953 ريال سعودي	6,994,233 ريال سعودي

### ملحق 3: معايير الهيئة الشرعية

يتم مراقبة استثمارات الصندوق من قبل المدير طبقاً للمعايير المتوافقة مع الهيئة الشرعية التالية:

- سيتم الاستثمار في أصول مطابقة لمعايير الهيئة الشرعية فقط، مثل: المرابحات، وعقود التمويل بالمرابحة، والصكوك.
- إصدارات الصكوك يجب أن تكون مطابقة لمعايير الهيئة الشرعية، وعند الحاجة أن تكون مجازة من قبل هيئة شرعية، ويتم الرجوع للهيئة الشرعية للصندوق لمراجعتها وإجازتها.
- عقود التمويل يجب أن تكون مطابقة لمعايير الهيئة الشرعية، ويتم مراجعتها وإجازتها من قبل الهيئة الشرعية للصندوق.