

صندوق الأهلي للطروحات الأولية  
AlAhli IPO Fund

الشروط والأحكام

شركة الأهلي المالية

صندوق يخضع لإشراف هيئة السوق المالية بموجب لائحة صناديق الاستثمار  
تم اعتماد الصندوق، حسب شروطه وأحكامه، من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ 1429/12/18 هـ الموافق 2008/12/16م، كان قد تم اعتماد  
الصندوق في الأصل من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ أكتوبر 2005م

على المستثمرين المحتملين قراءة هذه الشروط والأحكام بالكامل والحصول على الاستشارات القانونية  
والضريبية والمالية والاستثمارية والشرعية قبل اتخاذ أي قرار بشأن الاستثمار في هذا الصندوق.

## تنبيه هام

### إذا ساورتك أية شكوك بشأن مضمون هذه الشروط والأحكام، فإن عليك طلب المشورة من مستشارك المالي.

تأسست شركة الأهلي المالية كشركة مساهمة مغلقة في المملكة العربية السعودية، وجرى تسجيلها في السجل التجاري برقم 1010231474، بتاريخ 1428/3/26 هـ الموافق 2007/4/14م. وقام مجلس هيئة السوق المالية باعتماد شركة الأهلي المالية بموجب القرار رقم 7-219-2006، المؤرخ 1427/12/3 هـ، الموافق 2006/12/24م، وحصلت على الترخيص رقم 06046-37، وذلك للقيام بأعمال الأوراق المالية التالية: التعامل كاصيل ووكيل، والتعهد بالتغطية، وأعمال الإدارة والترتيب وتقديم المشورة، والقيام بأعمال الحفظ بخصوص الأوراق المالية.

- على المستثمرين المحتملين قراءة هذه الشروط والأحكام بالكامل قبل اتخاذ أي قرار استثمار يتعلق بالصندوق.
- تنطوي هذه الشروط والأحكام على معلومات معينة بشأن شراء وحدات في الصندوق، غير أنه يجب على المستثمرين الحصول على الاستشارات القانونية والضريبية والمالية والاستثمارية والشرعية قبل اتخاذ أي قرار بشأن شراء الوحدات في الصندوق.
- تم إعداد شروط وأحكام الصندوق طبقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة")، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية ("الهيئة") بموجب القرار رقم 1-219-2006، بتاريخ 1427/12/3 هـ، وفقاً لنظام السوق المالية، الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/30، وتاريخ 1424/6/2 هـ.
- تعتبر شركة الأهلي المالية ("الأهلي المالية")، بصفتها مدير هذا الصندوق، مسؤولة عن المعلومات المشمولة في هذه الشروط والأحكام. وحسب أفضل المعلومات المتاحة للأهلي المالية، (بعد أن بذلت كل الاهتمام والعناية المعقولة للتأكد من ذلك)، فإن المعلومات المشمولة في هذه الشروط والأحكام لا تنطوي على أي بيان غير صحيح أو مضلل، ولا تغفل أية أمور تتطلب اللائحة تضمينها فيها، وعليه فقد قبلت الأهلي المالية بالمسئولية.
- يتم تزويد المستثمرين المحتملين بهذه الشروط والأحكام ليتمكنوا من الاشتراك في وحدات الصندوق. ويُمنع استخدام هذه الشروط والأحكام لأي غرض آخر. كما تشكل هذه الشروط والأحكام ملكية قانونية لمدير الصندوق ولا يجوز توزيعها أو نسخها كلياً أو جزئياً ولا يجوز الإفصاح عن أي جزء من مضمونها دون الحصول على إذن خطي مسبق من مدير الصندوق.
- على المستثمرين المحتملين ألا ينظروا إلى محتوى هذه الشروط والأحكام باعتبارها مشورة بشأن أية أمور قانونية أو ضريبية أو شرعية أو استثمارية أو أية أمور أخرى، وحرى بهم طلب مشورة المختصين في شؤون الدنيا والدين بخصوص شراء الوحدات أو حيازتها أو التصرف بها.
- لدى قيام المستثمر المحتمل بتوقيع هذه الشروط والأحكام، فإنه يكون قد وافق على قيام مدير الصندوق باستثمار مبالغ الاشتراكات بالنيابة عنه طبقاً لهذه الشروط والأحكام.
- إن الأهلي المالية لم تفوض أي شخص بإعطاء أية معلومات أو تقديم أية تعهدات فيما يتعلق بعرض وحدات في الصندوق ("الوحدات") بخلاف تلك المعلومات والتعهدات المشمولة في هذه الشروط والأحكام، ولو كان ذلك قد حدث، فإنه يجب عدم الاعتماد على تلك المعلومات أو التعهدات باعتبارها مقدمة من الأهلي المالية. وإن تسليم هذه الشروط والأحكام (سواء أكان أم لم يكن مصحوباً بأية تقارير) أو إصدار الوحدات، لا يعني، بأي حال من الأحوال، أن ظروف الأهلي المالية لم تتغير منذ ذلك التاريخ.
- طبقاً لأحكام المادة (51) من لائحة صناديق الاستثمار، فإن توزيع هذه الشروط والأحكام وعرض الوحدات متاح ومسموح به لجميع الأشخاص، ومع ذلك، فإن الأهلي المالية تلقي بالمسئولية على كل شخص تصل إليه هذه الشروط والأحكام، أو يكتب بوحدها، أن يتعرف على أية قيود قد تسري عليه بسبب جنسيته أو مكان إقامته. وإن هذه الشروط والأحكام لا تشكل عرضاً أو دعوى من أي شخص لدى أي سلطة اختصاص لا تجيز ذلك العرض أو تلك الدعوى، كما ولا تشكل عرضاً أو دعوى لأي شخص لا يحق له نظاماً تلقي ذلك العرض أو تلك الدعوى.
- يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية وأسهم الشركات السعودية المدرجة حديثاً. ومن المعلوم أن تحقيق عوائد عالية من استثمارات الأسهم في الأجل الطويل يرتبط عادة بتقلبات سوقية عالية، لذا فإن مخاطر الاستثمار في الأسهم تكون أعلى من مخاطر الاستثمار في غيرها من أدوات الاستثمار الأخرى، إلا أن تنوع استثمارات الصندوق عبر سلسلة من قطاعات السوق والأسهم سوف يعمل على تقليل عامل المخاطرة، هذا ويجب على المستثمرين المحتملين مراجعة مخاطر الاستثمار الرئيسية في الصندوق التي تنص عليها المادة رقم (10) من الشروط والأحكام بدقة قبل الاستثمار في الصندوق.
- إن هذه الشروط والأحكام أصدرت بتاريخ 1 ذو الحجة 1436 هـ الموافق 14 سبتمبر 2015م، وهي سارية اعتباراً من ذلك التاريخ. ويجوز في أي وقت تغيير هذه الشروط والأحكام بشروط وأحكام جديدة بما يتفق مع متطلبات اللائحة.

## قائمة المحتويات:

### قائمة المصطلحات

### ملخص الصندوق

### شروط وأحكام الصندوق

1. اسم صندوق الاستثمار
  2. عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق
  3. تاريخ البدء
  4. الهيئة المنظمة
  5. تاريخ إصدار هذه الشروط والأحكام أو آخر تحديث لهما
  6. الاشتراك
  7. عملة الصندوق
  8. أهداف صندوق الاستثمار
  9. استراتيجيات الاستثمار الرئيسية
  10. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق
  11. الرسوم والمصاريف
  12. مصاريف التعامل
  13. التصفية وتعيين مصف
  14. مجلس إدارة الصندوق
  15. مدير الصندوق
  16. أمين الحفظ
  17. مراجع الحسابات
  18. القوائم المالية السنوية المراجعة
  19. خصائص الوحدات
  20. معلومات أخرى
  21. صناديق الاستثمار المطابقة للشريعة الإسلامية
  22. صناديق الاستثمار العالمية
  23. الطرح الأولي
  24. استثمار مدير الصندوق في الصندوق
  25. إجراءات الاشتراك والاسترداد
  26. تقويم أصول صندوق الاستثمار
  27. رسوم الاسترداد المبكر
  28. إنهاء الصندوق
  29. رفع التقارير لمالكي الوحدات
  30. تضارب المصالح
  31. سياسات حقوق التصويت
  32. تعديل شروط وأحكام الصندوق
  33. إجراءات الشكاوي
  34. النظام المطبق
  35. الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار
  36. ملخص الإفصاح المالي
- ملحق المعايير الشرعية

## قائمة المصطلحات:

الصندوق	صندوق الأهلي للطروحات الأولية.
مدير الصندوق أو الشركة أو الأهلي المالية	شركة الأهلي المالية (سجل تجاري رقم 1010231474)، والتي يقع مقرها المسجل في طريق الملك سعود، ص ب 22216 ، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية.
المجلس	مجلس إدارة الصندوق، على النحو المبين في القسم 14 من الشروط والأحكام.
الهيئة	هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية وهي الجهة المنظمة لعمل السوق المالية السعودية.
النظام	نظام السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/30)، وتاريخ 1424/6/2هـ (16 يونيو 2003م).
اللائحة	لائحة صناديق الاستثمار، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.
الشروط والأحكام	الشروط والأحكام الموضوعة خصيصاً لهذا الصندوق.
المؤشر	مؤشر الأهلي كابيتال للطروحات الأولية.
يوم عمل بالمملكة	أي يوم يعمل فيه الأشخاص المرخص لهم وتكون فيه البنوك مفتوحة بصورة عادية للعمل في المملكة العربية السعودية، ولا يشمل ذلك أية عطلة رسمية بالمملكة العربية السعودية.
يوم التعامل	أي يوم يتم فيه بيع واسترداد وحدات صندوق الاستثمار.
يوم التقويم	اليوم الذي يتم فيه تقويم الوحدات في الصندوق.
تقويم الوحدات	عملية حساب صافي قيمة أصول الصندوق، وتقسيم قيمة صافي أصول الصندوق على إجمالي عدد الوحدات لينتج عن ذلك سعر الوحدة.
نموذج الاشتراك	النموذج المستخدم للاشتراك في الصندوق.
نموذج الاسترداد	النموذج المستخدم لاسترداد الوحدات.
رسوم الاشتراك	الرسوم المحصلة للاشتراك في الصندوق.
مبالغ الاشتراك	تعني مجموع المبلغ المدفوعة من المستثمر لمدير الصندوق لأجل الاستثمار في الصندوق بعد خصم رسوم الاشتراك.
نموذج تحويل الوحدات	النموذج المستخدم لتحويل الوحدات بين بعض صناديق الأهلي الاستثمارية.
برامج الاشتراك المنتظم	هي برامج تتيح للمشاركين الاشتراك بمبالغ ثابتة وعلى أساس شهري.
الوحدات	حصة مالكي الوحدات في أي صندوق استثمار يتكون من وحدات بما في ذلك أجزاء الوحدة، وتعامل كل وحدة على أنها تمثل حصة مشاعة في أصول صندوق.
أمين الحفظ	شخص يرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم للقيام بنشاطات حفظ الأوراق المالية.
السنة المالية	السنة المالية للصندوق.
المستثمر	أي مستثمر في الصندوق ومالك للوحدات.

المستثمر المحتمل	أي شخص يرغب أو يتقدم بطلب الاشتراك في الصندوق ولا يمتلك أي وحدات في هذا الصندوق.
الاستثمارات	النقد والأسهم المحلية ووحدات الصناديق الأخرى والأصول ذات العلاقة المملوكة للصندوق.
حساب الاستثمار	حساب صناديق الاستثمار الذي يحتفظ فيه المستثمرون بوحداتهم في صناديق الاستثمار لدى الأهلي المالية.
صافي قيمة الأصول	القيمة النقدية لإجمالي قيمة الأصول لصندوق الاستثمار ناقصاً منها الخصوم.
السجل	تعني سجل مالكي الوحدات والذي يحتفظ به مدير الصندوق، أو أي طرف يعينه مدير الصندوق لحفظ ذلك السجل.
تداول	شركة السوق المالية السعودية.
المعايير الشرعية	المعايير التي تحددها الهيئة الشرعية للاستثمار في الأوراق المالية كما هو موضح في ملحق المعايير الشرعية.
الهيئة الشرعية	الهيئة الشرعية للبنك الأهلي التجاري.
صناديق المؤشرات المتداولة	هي صناديق استثمارية مقسمة إلى وحدات متساوية يتم تداولها في سوق الأوراق المالية خلال فترات التداول كتداول أسهم الشركات، وتجمع هذه الصناديق مميزات كلا من صناديق الاستثمار المشتركة والأسهم.
الطرح العام الأولي	طرح أسهم شركة مساهمة للتداول العام (الاكتتاب) في السوق المالي لأول مرة، ويمثل ذلك انتقال ملكية تلك الشركة من ملكية خاصة إلى ملكية عامة يمكن تداولها.
الظروف الاستثنائية	حالات الأزمات الاقتصادية الحادة أو الاضطرابات السياسية أو الحالات الأخرى التي يؤدي حدوثها إلى تراجع حادة في أسواق الأسهم.
أسهم حقوق الأولوية	أسهم إضافية تطرح لمساهمي الشركة المصدرة لأوراق مالية، ولهم الحق في الاكتتاب فيها بما يتناسب مع نسب تملكهم.
المرابحة	بيع سلعة بمثل الثمن الذي اشتراها به البائع مع زيادة ربح معلوم متفق عليه، بنسبة من الثمن أو بمبلغ مقطوع سواء وقعت من دون وعد سابق وهي المرابحة العادية، أو وقعت بناء على وعد بالشراء من الراغب في الحصول على السلعة عن طريق مؤسسة مالية وهي المرابحة المصرفية.
لائحة الأشخاص المرخص لهم	لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.
نظام مكافحة غسل الأموال	نظام مكافحة غسل الأموال الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/39) و تاريخ 1424\6\25هـ.
عضو مجلس إدارة مستقل	عضو مجلس إدارة صندوق لا يكون موظفاً أو عضو مجلس إدارة لدى مدير الصندوق أو تابع له أو أمين حفظ الصندوق وليس لديه عمل جوهري أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ ذلك الصندوق.
تعليق المعاملات	يقصد به تعليق عمليات الاشتراك والاسترداد في الصندوق.

<b>ملخص الصندوق:</b>	
الريال السعودي	عملة الصندوق
مرتفع المخاطر، لمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة الفقرة رقم (10) في هذه الشروط والأحكام.	درجة المخاطرة
مؤشر الأهلّي كابيتال للطروحات الأوليّة.	المؤشر الإرشادي
تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل، من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الطروحات العامة الأوليّة لأسهم الشركات السعودية والشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية التي لم يمض على إدراجها أكثر من ثلاث سنوات، على أن تنطبق على تلك الشركات المعايير الشرعية المتعلقة بالاستثمار.	أهداف الصندوق
5000 ريال سعودي.	الحد الأدنى للاشتراك
2000 ريال سعودي.	الحد الأدنى للاشتراك الإضافي
100 ريال سعودي.	الحد الأدنى للاشتراك من خلال برامج الاشتراك المنتظم والاشتراك الإضافي من خلال القنوتات البديلة
2000 ريال سعودي.	الحد الأدنى للمبلغ المسترد
2000 ريال سعودي (وبسنتني من ذلك المشتركين في برامج الاشتراك المنتظم).	الحد الأدنى لرصيد قيمة الوحدات
كل يوم عمل في المملكة.	أيام التقويم
كل يوم عمل في المملكة.	أيام التعامل
كل يوم عمل بالمملكة.	أيام قبول طلبات الاشتراك والاسترداد
قبل أو عند الساعة العاشرة صباحاً (10) من يوم الاشتراك على أن يكون يوم تعامل.	آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد
بعد أقصى 2% تحسب على أساس المبلغ المدفوع من قبل المستثمر.	رسوم الاشتراك
1.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، تحسب وتخضم كل يوم تقويم.	رسوم الإدارة
تتاح لمالكي الوحدات بعد أقصى قبل إقفال العمل في اليوم الرابع التالي لنقطة التقويم.	مبالغ الاسترداد
يتم تحميل الصندوق مصروفات أخرى (كأتعاب مراجعة الحسابات النظامية، والرقابة الشرعية وحفظ الأسهم ومعالجة البيانات، والرسوم التمويلية، وأية مصروفات أخرى مسموح بها نظامياً) ولن تزيد هذه المصاريف مجتمعة عن 1% سنوياً من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق.	الرسوم الأخرى
ريال سعودي واحد	سعر الوحدة عند بداية الطرح

## الشروط والأحكام:

1. اسم صندوق الاستثمار  
صندوق الأهلي للطروحات الأولية AlAhli IPO Fund.
2. عنوان المكتب الرئيسي لمدير الصندوق  
شركة الأهلي المالية، المملكة العربية السعودية  
البرج ب، طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495  
هاتف: +966920000232  
فاكس: +966114060049  
لمزيد من المعلومات حول مدير الصندوق، يرجى زيارة الموقع التالي [www.ncbc.com](http://www.ncbc.com)
3. تاريخ البدء  
يبدأ الصندوق في قبول طلبات الاشتراك للطرح الأولي بتاريخ 2015/10/04م ويستمر حتى تاريخ 2015/11/29م. ويبدأ تشغيل الصندوق في تاريخ 2015/11/30م بحد أقصى.
4. الهيئة المنظمة  
إن مدير الصندوق هو شركة الأهلي المالية، وكان مجلس هيئة السوق المالية قد رخص مدير الصندوق بتاريخ 1427/12/3هـ، الموافق 2006/12/24م، بموجب الترخيص رقم 06064-37، وذلك لممارسة أنشطة التعامل كأصيل ووكيل، والتعهد بالتغطية، والإدارة، والترتيب وتقديم المشورة، والحفظ في أعمال الأوراق المالية.
5. تاريخ إصدار هذه الشروط والأحكام أو آخر تحديث لها  
صدرت شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 1436/11/30هـ، الموافق 2015/09/14م، وحدثت بتاريخ 1437/07/25هـ الموافق 2016/05/02م.
6. الاشتراك
  - 1.6 الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك المبدئي هو خمسة آلاف (5000) ريال سعودي.
  - 2.6 يجب أن تكون عمليات الاشتراك الإضافي بمبلغ لا يقل عن ألفي (2000) ريال سعودي، ويمكن أن تتم عمليات الاشتراك في الصندوق أو التحويل إليه بمبالغ أقل من هذه المبالغ، (100) ريال سعودي كحد أدنى وذلك عن طريق برامج الاشتراك المنتظم مثل "ثمار" وهو برنامج يتيح للمستثمرين الاشتراك بمبالغ ثابتة وعلى أساس شهري.
  - 3.6 يجب على مالكي الوحدات الاحتفاظ بوحدات لا تقل قيمتها عن ألفي (2000) ريال سعودي ، كما يجب ألا تقل قيمة المبلغ المراد استرداده عن (2000) ريال، باستثناء استرداد وامتلاك الوحدات عن طريق برامج الاشتراك المنتظم حيث أن الحد الأدنى للاسترداد (100) ريال سعودي.
7. عملة الصندوق  
عملة الصندوق هي الريال السعودي. وفي حال الاشتراك بعملة أخرى غير الريال السعودي، فإن سعر الصرف المستخدم في هذه الحالة سوف يخضع لأسعار الصرف السائدة في حينها. هذا ويتحمل مالك الوحدات أي تقلب في أسعار الصرف.
8. أهداف صندوق الاستثمار  
صندوق الأهلي للطروحات الأولية هو صندوق استثماري مفتوح يهدف إلى تحقيق النمو في رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الطروحات العامة الأولية لأسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية التي لم يمض على إدراجها أكثر من ثلاث سنوات وفقاً للمعايير الشرعية للصندوق. وكذلك الاستثمار في صناديق الأسهم السعودية الأخرى على أن تكون متوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق. ولن يدفع الصندوق أي توزيعات على مالكي الوحدات، وبدلاً من ذلك، سيتم إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية الموزعة في الصندوق.

**المؤشر الإرشادي للصندوق:** يتم استخدام مؤشر الأهلبي كابيتال للطروحات الأولية NCB Capital IPO Index، ويمكن للمستثمرين متابعة أداء المؤشر على الموقع الإلكتروني الخاص بشركة الأهلبي المالية [www.ncbc.com](http://www.ncbc.com). يتم تزويد بيانات المؤشر عن طريق شركة ستاندارد اند بورز (S&P) للخدمات المالية.

## 9. استراتيجيات الاستثمار الرئيسية

سيتم توظيف الاستراتيجيات الرئيسية التالية لتحقيق أهداف الصندوق:

1.9 الاستثمار بشكل أساسي في الطروحات العامة الأولية لأسهم الشركات السعودية وفي أسهم حقوق الأولوية والشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية والتي لم يمض على إدراجها أكثر من ثلاث سنوات. كما يجوز للصندوق الاشتراك في صناديق الأسهم السعودية المرخصة من قبل الهيئة والمطروحة طرحا عاما. ويمكن استثمار الفائض النقدي في صفقات مربحة أو صناديق أسواق النقد على أن تكون مطروحة وحداتها طرعا ومرخصة من قبل الهيئة بدون تحميل مالكي الوحدات مصاريف إضافية، وسيكون اختيار هذه الصناديق مع الأخذ في الاعتبار العوائد والمخاطر بما يتناسب مع مصلحة مالكي الوحدات.

وفي حال رغبة مدير الصندوق الاستثمار في صفقات مربحة، سيكون الحد الأدنى للتصنيف الائتماني للأطراف النظيرة حسب ما تحدده إحدى وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كئالي: ستاندرد أند بورز -BBB، موديز -Baa3، فئش -BBB. وفي حال عدم وجود تصنيف ائتماني لاستثمارات الصندوق أو الأطراف النظيرة، فإن مدير الصندوق سيقوم بتصنيف جودة الاستثمارات داخليا بناء على استقرار وسلامة المركز المالي للطرف النظير أو المصدر، علما بأن الحد الأعلى لتعامل الصندوق مع الطرف النظير سيكون 20% من صافي قيمة أصول الصندوق.

2.9 يستثمر الصندوق في مجموعة مختارة من أسهم الشركات السعودية بدون التركيز على قطاع محدد، ويجوز للصندوق في الظروف الاستثنائية الاحتفاظ بنسبة 100% من أصوله نقدا.

3.9 يقوم مدير الصندوق بإدارة المحفظة بطريقة نشطة، وتخضع الاستثمارات في الصندوق لإجراءات الاستثمار المتبعة لدى مدير الصندوق والتي تتضمن الفحص الكمي وتحليل الشركات والمراجعة الدقيقة، حيث يقوم فريق إدارة الأصول بإجراء التحليل الأساسي للشركة، وتقييم جودة الإدارة، ومستوى المخاطرة، والخطط المستقبلية للشركة. ويتم تحديث مجال استثمار الصندوق بشكل ربع سنوي على الأقل.

4.9 لن يقوم الصندوق بالاستثمار في أوراق مالية غير التي تم ذكرها سابقا.

5.9 يطبق مدير الصندوق القيود الاستثمارية الواردة في المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار. كما يطبق مدير الصندوق القيود المذكورة أدناه كنسبة مئوية من صافي قيمة الأصول:

فئة الأصول	الحد الأدنى	الحد الأقصى
النقد و صفقات المربحة و صناديق أسواق النقد	0%	50%
الطروحات العامة الأولية و حقوق الأولوية في سوق الأسهم السعودي و الأسهم السعودية المدرجة قبل ثلاث سنوات أو أقل	25%	100%
صناديق الأسهم السعودية	0%	25%

6.9 يحق للصندوق الحصول على تمويل متوافق مع المعايير الشرعية بحد أقصى 10% من صافي قيمة أصول الصندوق ولفترة استحقاق لا تزيد عن سنة لأغراض الاستثمار، ويستثنى من هذه النسبة الاقتراض لغرض تغطية طلبات الاسترداد.

7.9 يستثمر الصندوق في سوق الأسهم السعودي بشكل أساسي.

8.9 يحق للصندوق استثمار حتى 50% من قيمة صافي أصوله في صناديق استثمارية متوافقة مع المعايير الشرعية، تمت الموافقة على طرحها طرحاً عاماً من مجلس هيئة السوق المالية، تستثمر في الأسهم السعودية أو تستثمر في أسواق النقد والمرابحة وذلك بما يتناسب مع عوائد ومخاطر الصندوق. ولن تتجاوز نسبة تملك أي وحدات صندوق مستهدف عن 10% من صافي قيمة أصول الصندوق، و10% من صافي قيمة أصول الصندوق المستهدف.

9.9 لن يستثمر الصندوق في سوق أو أسواق تستخدم مشتقات أوراق مالية.

## 10. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

1.10 يعتبر الصندوق عالي المخاطر وليس هناك من تأكيد يمكن أن تقدمه شركة الأهلي المالية بأن ثمة زيادة ستحدث في قيمة الاستثمارات في الصندوق. قيمة الاستثمارات في الصندوق والدخل الناتج عنها يمكن أن تهبط، وليس هناك من ضمان يمكن أن تقدمه شركة الأهلي المالية بشأن تحقيق أهداف الاستثمار التي وضعها الصندوق. ولا يشكل الأداء السابق للصندوق - إن وُجد - مؤشراً على أي نمو في المستقبل لمعدلات العائد. ويجب على مالكي الوحدات أخذ عوامل المخاطر التالية بعين الاعتبار قبل الاستثمار في الصندوق:

أ- مخاطر أسواق الأسهم

إن الاستثمار في سوق الأسهم يرتبط عادة بتقلبات سوقية عالية بالإضافة إلى إمكانية حدوث هبوط كبير ومفاجئ في قيمة الأسهم واحتمال خسارة جزء من رأس المال والتأثير السلبي على سعر الوحدة. وبالتالي فإن المخاطرة في استثمارات الأسهم تكون أعلى من مخاطر الاستثمار في أسواق النقد والمرابحات والأدوات الاستثمارية قصيرة الأجل الأخرى.

ب- مخاطر الاستثمارات الشرعية

هي مخاطر تركيز الاستثمار في الشركات المتوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار، والتي تشمل أيضاً مخاطر إمكانية التخلص من بعض الشركات بأسعار قد تكون غير مناسبة أحياناً بهدف الالتزام بالضوابط الشرعية للاستثمار الخاصة بالصندوق، مما يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وسعر الوحدة.

ج- المخاطر المتعلقة بالمصدر

وهي مخاطر التغيير في أداء المصدر نتيجة لتغيرات في الإدارة، أو الأوضاع المالية والطلب على المنتجات أو الخدمات التي يقدمها المصدر، مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة أسهمه وبالتالي تأثر أداء الصندوق وسعر الوحدة سلباً.

د- مخاطر التركيز

هي المخاطر الناتجة عن تركيز استثمارات الصندوق في بعض شركات وقطاعات السوق والذي يجعل أداء الصندوق عرضة للتقلبات الحادة نتيجة التغيير في الأوضاع الخاصة في الشركات والقطاعات التي يستثمر بها الصندوق والتي قد تؤثر على أداء الصندوق سلباً.

هـ- المخاطر الجيوسياسية

هي مخاطر التغيير في الأوضاع السياسية والقوانين السائدة في الدولة التي يهدف الصندوق إلى الاستثمار بأسواقها أو في الدول المجاورة، والتي قد تؤثر على أداء الصندوق سلباً.

و- المخاطر التشريعية

هي التغيرات في البيئة التنظيمية والتشريعات وأنظمة المحاسبة واللوائح المحلية، والحكومية والتي تؤثر سلباً على قدرة مدير الصندوق على إدارة الصندوق أو قد تؤدي إلى انخفاض قيمة أسهم الشركات المستثمر فيها من قبل الصندوق وبالتالي يكون لها تأثير سلبي على أداء الصندوق وقيمته وحداته.

## ز- المخاطر الاقتصادية

هي مخاطر التغيير في الأوضاع الاقتصادية كالانكماش الاقتصادي ومعدلات التضخم وأسعار النفط والتي قد تؤثر سلباً على قيمة الأسهم المستثمر بها، وبالتالي يتأثر أداء الصندوق وقيمه وحداته سلباً.

## ح- مخاطر أسعار الفائدة

هي المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيير في أسعار الفائدة. ولذا فإن قيمة الأوراق المالية وأسهم الشركات يمكن أن تتأثر بشكل سلبي بتقلبات أسعار الفائدة.

## ط- مخاطر السيولة

هي مخاطر الاستثمار في أسهم شركات يصعب تسيلها بأسعار مناسبة في بعض الأوقات لتغطية متطلبات السيولة مما يؤدي إلى تأثر أداء الصندوق سلباً في حالة البيع، وفي بعض الفترات تكون السيولة متدنية مما قد يزيد من صعوبة تسهيل استثمارات الصندوق. كما أن سيولة السوق المنخفضة قد تؤثر سلباً على الأسعار السوقية لاستثمارات الصندوق وقدرته على بيع بعض استثماراته لتلبية متطلباته من السيولة.

## ي- مخاطر تضارب المصالح

تنشأ هذه المخاطر في الحالات التي تؤثر على موضوعية واستقلالية قرار مدير الصندوق بسبب مصلحة شخصية قد تؤثر على قرارات مدير الصندوق في اتخاذ القرارات الاستثمارية مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.

## ك- مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق

يعتمد أداء الصندوق بشكل كبير على قدرات ومهارات موظفي مدير الصندوق، مما يؤدي إلى تأثر أداء الصندوق بشكل كبير عند استقالة أو غياب أحدهم وعدم وجود بديل مناسب.

## ل- مخاطر الأسواق الناشئة

سوق الأسهم السعودي يعتبر من الأسواق الناشئة، والاستثمار في السوق الناشئة قد ينطوي على مخاطر مرتبطة بالإخفاق أو التأخر في تسوية صفقات السوق وتسجيل وأمانة حفظ الأوراق المالية. كما أن الاستثمار في مثل هذه الأسواق قد يحمل بين طياته مخاطر أعلى من المتوسط والمعتاد. إن القيمة السوقية للأوراق المالية المتاجر بها في الأسواق الناشئة محدودة نسبياً حيث أن الكم الأكبر من أحجام القيمة السوقية والمتاجرة متركزة في عدد محدود من الشركات. ولذلك، فإن أصول واستثمارات الصندوق في السوق الناشئة قد تواجه قدراً أكبر من تقلبات الأسعار، وسيولة أقل بشكل ملحوظ مقارنةً بالاستثمار في أسواق أكثر تطوراً.

## م- مخاطر العملة

يمكن أن يؤدي الاختلاف في سعر الصرف إلى الخسائر عند الاستثمار بعملة تختلف عن عملة الصندوق، حيث أن أسعار الصرف قد تختلف عند الاسترداد عن أسعار الصرف وقت الاشتراك في الصندوق.

## ن- مخاطر الاستثمار في الطروحات العامة الأولية

هي مخاطر الاستثمار في شركات حديثة الإنشاء أو تمثل قطاعات جديدة أو لا تملك تاريخاً تشغيلياً يتيح لمدير الصندوق تقييم أداء الشركة بشكل كاف. كما أن الشركات غير الحديثة والتي تطرح أوراقها المالية قد تكون في مرحلة نمو وتطوير ينطوي على مخاطر عالية وقد ينعكس ذلك سلباً على أداء الصندوق وأسعار الوحدات.

## س- مخاطر تأخر الإدراج

في حال اكتتاب الصندوق في الطروحات العامة الأولية للشركات، فإن إدراج أسهم الشركات المكتتب فيها في السوق قد يتأخر، مما يؤدي إلى احتجاز المبلغ الذي تمت المشاركة به، ويحد ذلك من الفرص الاستثمارية المتاحة للصندوق الأمر الذي قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.

## ع- مخاطر الاقتراض

في حال اقتراض مدير الصندوق لغرض الاستثمار قد يتأخر الصندوق عن سداد المبالغ المقرضة في الوقت المحدد لأسباب خارجة عن إرادة مدير الصندوق، مما قد يترتب على هذا التأخير رسوم تأخير السداد أو أن يضطر مدير الصندوق لبيع بعض استثماراته مما قد يؤثر على أصول الصندوق والذي سينعكس سلباً على أسعار الوحدات.

## ف- مخاطر الاستثمار في صناديق أخرى

من الممكن أن تتعرض الصناديق الأخرى التي قد يستهدف الصندوق الاستثمار بها إلى مخاطر مماثلة لتلك الواردة في هذه الفقرة "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق" مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.

## ص- مخاطر تعليق التداول

إن عدم التزام الشركات المدرجة في السوق السعودي بنظام السوق المالية في المملكة العربية السعودية ولوائحه التنفيذية بما في ذلك قواعد التسجيل والإدراج قد يؤدي إلى تعليق تداول أسهم الشركات المدرجة، الأمر الذي قد يؤثر على قيمة أصول الصندوق سلباً وبالتالي سعر الوحدة.

## ق- مخاطر عمليات الاسترداد الكبيرة

هي مخاطر قيام مالكي الوحدات بعمليات استرداد كبيرة ومتتابعة أحياناً مما قد يتسبب في أن يضطر مدير الصندوق إلى تسهيل أصول الصندوق بأسعار قد لا تكون الأنسب، الأمر الذي يؤدي إلى انخفاض قيمة أصول الصندوق وانخفاض سعر الوحدة.

## ر- المخاطر الائتمانية

هي المخاطر التي تتعلق باحتمال إخفاق الجهة أو الجهات المتعاقد معها في الوفاء بالتزاماتها التعاقدية مع مدير الصندوق وفقاً للعقود أو الاتفاقيات بينهما. وتنطبق هذه المخاطر على الصندوق في حال الاستثمار في صناديق أسواق النقد أو في صفقات المرافحة مباشرة والتي تقوم بصفقات المرافحة مع أطراف أخرى، والتي في حال إخفاقها ستؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وسعر الوحدة.

## ش- مخاطر نتائج التخصيص

تتمثل في مخاطر تضائل فرصة الصندوق في الحصول على عدد أسهم كاف وذلك بسبب ازدياد الشركات والصناديق التي تشارك في عملية بناء سجل الأوامر ومن ثم الاكتتاب في الصندوق، كما لا يستطيع الصندوق ضمان حق المشاركة في الإصدارات الأولية أو استمرار هيئة السوق المالية على طرح الإصدارات بطريقة بناء سجل الأوامر، وذلك قد يؤدي إلى قلة إيرادات الصندوق والتي ستعكس سلباً على سعر الوحدة.

## ت- مخاطر الاستثمار في أسهم الشركات الصغيرة

الاستثمار في أسهم الشركات الصغيرة يحمل مخاطر أكثر من غيرها من الاستثمارات ومن ذلك إمكانية على سبيل المثال عدم تحقيق تلك الشركات للأداء والأرباح المتوقعة، بالإضافة إلى التذبذب العالي في أدائها وذلك بسبب محدودية الموارد البشرية والمالية أحياناً لتلك الشركات مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.

## ث- المخاطر النظامية والقانونية

يمكن أن يتعرض الصندوق إلى مخاطر بسبب التغيير في القواعد التنظيمية والقانونية، والضريبية المعمول بها أو أي إجراءات حكومية تتعلق باستثمارات الصندوق، والذي من شأنه أن يؤثر سلباً على أداء الصندوق.

## خ- مخاطر التقنية

يعتمد مدير الصندوق على استخدام التقنية في إدارة عمليات الصندوق وحفظ أصوله، إلا أن أنظمة المعلومات لديه قد تتعرض لعمليات اختراق أو فيروسات أو تعطل جزئي أو كلي بالرغم من الاحتياطات الأمنية العالية المتوفرة لديه الأمر الذي قد يحد من إمكانية مدير الصندوق في إدارة استثمارات الصندوق بشكل فعال ومن الممكن أن يؤثر حدوث ذلك سلباً على أداء الصندوق.

## د- مخاطر الكوارث الطبيعية

قد تؤثر الكوارث الطبيعية مثل الزلازل والفيضانات والتغيرات المناخية الأخرى على أداء كافة القطاعات ومنها الاقتصادية والاستثمارية ذات العلاقة بأعمال الصندوق وهذا من شأنه أن يؤثر سلباً على أداء الصندوق بحسب شدتها و أنها خارجة عن إرادة مدير الصندوق وبالتالي ستؤثر مثل هذه الكوارث على استثمارات الصندوق وأدائه وبالتالي على سعر وحدة الصندوق.

### ض- مخاطر الاستثمار في حقوق الأولوية

قد يؤدي استثمار الصندوق في حقوق الأولوية أو امتلاك أسهم في شركة تطرح حقوق أولوية إلى تأثير أداء الصندوق وسعر الوحدة سلباً بانخفاض قيمة صافي أصوله، حيث أن نسبة التذبذب لتداول أسعار حقوق الأولوية يفوق نسبة الحد الأعلى والأدنى لأسعار الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية والتي تبلغ 10%.

2.10 يتحمل مالكو الوحدات المسؤولية عن أي خسارة مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق إلا إذا كانت ناتجة عن إهمال أو تقصير من مدير الصندوق.

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

## 11. الرسوم والمصاريف

### 1.11 رسوم الاشتراك:

يستقطع مدير الصندوق رسوماً بحد أقصى 2% من قيمة الاشتراك، وتدفع عند كل عملية اشتراك في الصندوق. ويتم استثمار صافي المبلغ في الصندوق بعد اقتطاع رسوم الاشتراك.

### 2.11 رسوم الإدارة:

يحتسب ويستقطع المدير من الصندوق في كل يوم تقويم أعقاب إدارة سنوية تبلغ 1.75% من صافي قيمة أصول الصندوق.

### 3.11 المصاريف الأخرى:

لمدير الصندوق الحق في تحميل الصندوق أية مصاريف أخرى مسموح بها نظامياً وهي على سبيل المثال: مصاريف مراجعة الحسابات، ومصاريف مجلس إدارة الصندوق المستقلين، ومصاريف مكافآت الهيئة الشرعية، والرسوم الرقابية، ورسوم تداول، بالإضافة إلى مصاريف معالجة البيانات والعمليات الخاصة بالصندوق. بالنسبة للمصاريف الأخرى التي يمكن تحديدها مسبقاً مثل مصاريف مراجعة الحسابات، والرسوم الرقابية، ورسوم تداول وغيرها ستحمل مباشرة على الصندوق. وبالنسبة لمصاريف مجلس إدارة الصندوق فسيتم تحميلها بالتساوي حسب عدد الصناديق التي تقع تحت إشراف مجلس الإدارة والمدارة من قبل مدير الصندوق. أما المصاريف العامة الغير ثابتة وعرضة للتغيير مثل مصاريف معالجة البيانات والعمليات الخاصة بالصندوق يتم تحميلها على أساس المعايير التالية: حجم أصول كل صندوق، عدد عمليات الاشتراك والاسترداد، بالإضافة إلى عدد أيام التقويم خلال الفترة، وسيقوم مدير الصندوق بعملية مراجعة ربع سنوية (كل ثلاثة أشهر) لمصاريف معالجة البيانات والعمليات الخاصة بالصندوق.

الجدول التالي يوضح تقدير مدير الصندوق للرسوم والمصاريف الأخرى وتكاليفها بالريال السعودي:

الوصف	القيمة
تكاليف مكافآت جميع أعضاء مجلس الإدارة المستقلين المتوقعة (يتم مراجعتها كل 3 أشهر وتخصص بناء على عدد الصناديق المدارة من مدير الصندوق)	19,231
تكاليف الرقابة الشرعية المتوقعة (يتم مراجعتها كل 3 أشهر وتخصص بناء على عدد الصناديق المدارة من مدير الصندوق)	27,000
تكاليف مراجعة الحسابات النظامية المتوقعة (يتم مراجعتها كل 3 أشهر)	34,000
رسوم رقابية (يتم مراجعتها كل 3 أشهر)	7,500
رسوم نشر التقارير الدورية للصندوق في موقع تداول (يتم مراجعتها كل 3 أشهر)	5,000

ولن يتجاوز إجمالي تلك المصاريف الأخرى 1% سنويا من متوسط قيمة أصول الصندوق خلال السنة المالية.

للمزيد من الإيضاح يرجى قراءة الفقرة (36) من هذه الشروط والأحكام، ملخص الإفصاح المالي.

## 12. مصاريف التعامل

تدفع مصاريف الوساطة أو أية رسوم نظامية أخرى من قبل الصندوق مباشرة بمستويات تحددها الأنظمة المحلية أو وسيط التعامل في الأسواق التي يقوم الصندوق بالشراء أو البيع فيها. وتتفاوت تلك المبالغ استناداً على معدل تداول أصول الصندوق وحجم العمليات، وسيتم الإفصاح عن تلك المصاريف في ملخص الإفصاح المالي.

## 13. التصفية وتعيين مصف

لهيئة السوق المالية صلاحية تعيين مدير بديل أو مصف، أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً وذلك وفقاً للمادة الثانية والعشرين من لائحة صناديق الاستثمار "تعيين مصف أو مدير بديل للصندوق".

## 14. مجلس إدارة الصندوق

1.14 تبدأ مدة عضوية المجلس من تاريخ موافقة مجلس هيئة السوق المالية وتمتد لمدة ثلاث سنوات قابلة للتجديد ويتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التالية أسماؤهم:

1. محمد عبدالله العلي (رئيس مجلس إدارة الصندوق)

رئيس إدارة تطوير المنتجات في شركة الأهلي المالية. عمل في هيئة السوق المالية من عام 2004 إلى 2013 تقلد خلالها عدة مهام كان آخرها مدير وحدة مخالفات صناديق الاستثمار والطرح. قبل انضمامه إلى شركة الأهلي المالية، عمل مديراً لتطوير المنتجات في شركة جدوى للاستثمار ومدير انتمان في مجموعة سامبا المالية. لديه أكثر من 12 عاماً من الخبرة في القطاع المالي. حصل على شهادة المحلل المالي المعتمد CFA، ويحمل شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سان فرانسيسكو، الولايات المتحدة الأمريكية.

2. محمد جعفر السقاف (عضو غير مستقل)

يشغل حالياً منصب رئيس مبيعات العملاء الأفراد في شركة الأهلي المالية. انضم إلى شركة الأهلي المالية منذ تأسيس الشركة في عام 2007م، عمل في البنك الأهلي التجاري في عدة إدارات منها إدارة الاستثمار وإدارة الفروع. لديه أكثر من 23 عاماً من الخبرة في القطاع المالي. وهو حاصل على شهادة دبلوم التخطيط المالي الشخصي وإدارة الثروات من المعهد المصرفي من دلهاسي، كندا.

3. الدكتور/ عبدالرؤوف سليمان باناجه (عضو مستقل)

يعمل حالياً كمستشار مستقل لعدة شركات، حصل على درجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا سانتا باربرا عام 1981م، عمل كأستاذ مساعد في جامعة الملك سعود، كما عمل مستشاراً في كل من وزارة المالية ومؤسسة النقد العربي السعودي. عمل أيضاً في الصناعة المصرفية وتبوأ وظائف عليا في بنك ساب وبنك الخليج الدولي والبنك الأهلي التجاري.

4. علاء الدين رياض سامي (عضو مستقل)

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للاستثمار لمجموعة الزاهد القابضة منذ العام 2005م، كما أنه عضو بمجلس إدارة كل من شركة خدمات العجيل المالية، والبنك الدولي الوطني، وشركة الفنادق العربية الدولية، وشركة صناعات المواصلات العربية وشركة ستالوب وعدة شركات أخرى. يحمل درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة القاهرة، ودرجة الماجستير في الإدارة المالية الدولية من الجامعة الأمريكية في القاهرة. بدأ حياته الوظيفية عام 1977م مع بنك باركليز القاهرة، وفي عام 1979م انضم إلى البنك السعودي الهولندي قبل انضمامه لمجموعة الزاهد القابضة.

2.14 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 مدير الصندوق وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار.

3. الاجتماع مرتان سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.

4. إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه بموجب المادة (22) من لائحة صناديق الاستثمار "تعيين مصف أو مدير بديل للصندوق".

5. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار أو أي مستند آخر يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق أو مدير الصندوق وإدارته للصندوق.

6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.

7. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.

8. الموافقة على تعيين المحاسب القانوني بعد ترشيحه من قبل مدير الصندوق.

هذا وسوف يتم تحميل الصندوق بالأتعاب المالية الخاصة بخدمات أعضاء المجلس المستقلين بالتساوي حسب عدد الصناديق العامة التي تقع تحت إشراف مجلس الإدارة والدارة من قبل مدير الصندوق. وللمزيد من الإيضاح يرجى قراءة ملخص الإفصاح المالي المرفق.

3.14 جميع أعضاء مجلس الإدارة المعينون للصندوق معينون أيضاً في الصناديق التالية:

1. صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل
2. صندوق الأهلي العالمي للنمو والدخل
3. صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية
4. صندوق الأهلي سدكو للتطوير السكني
5. صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة
6. صندوق الأهلي للأسهم العالمية
7. صندوق الأهلي للعقار العالمي
8. صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
9. صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الخليجية
10. صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية
11. صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
12. صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة
13. صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
14. صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا

يعمل الدكتور عبدالرؤوف باناجة كعضو مستقل في مجلس إدارة صندوق الأهلي للضيافة بمكة المكرمة، وصندوق النخبة المرن للأسهم السعودية.

## 15. مدير الصندوق

1.15 إن مدير الصندوق هو شركة الأهلي المالية، وعنوان المقر الرئيسي لمدير الصندوق هو طريق الملك سعود، ص ب 22216 ، الرياض 11495 ، المملكة العربية السعودية هاتف: +966 920000232 ، فاكس: +966114060049. عنوان الموقع الإلكتروني: www.ncbc.com.

2.15 يجوز لمدير الصندوق والشركات الأخرى ضمن مجموعة الأهلي المالية القيام من حين لآخر بالتصرف كمدراء صناديق، أو مستشارين للصناديق، أو الصناديق الفرعية الأخرى التي تنشأ أهدافاً استثمارية مماثلة لتلك الخاصة بالصندوق. ولذلك، فمن الممكن أن يجد مدير الصندوق، في نطاق ممارسته لأعماله، أنه في موقف ينطوي على تعارضات محتملة في الواجبات أو المصالح مع واحد أو أكثر من الصناديق. وعلى أي حال، ففي تلك الحالات سوف يراعي مدير الصندوق التزاماته بالتصرف بما يحقق أقصى مصالح مالكي الوحدات المعنيين إلى أقصى درجة ممكنة عملياً، وعدم إغفال التزاماته تجاه عملائه الآخرين عند الاطلاع بأي استثمار قد ينطوي على تعارضات محتملة في المصالح. وتجدر الإشارة إلى أنه لا يوجد حالياً أي نشاط أو عمل أو أي مصلحة أخرى مهمة لأعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق يحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق.

3.15 تعد الصفقات بين مالك الوحدات والصندوق ومدير الصندوق وأي صندوق آخر يدار من قبل مدير الصندوق منظوية على احتمالية تضارب مصالح في حال تجاوز استثمار مالك وحدات في الصندوق نسبة (5%) من صافي قيمة أصوله، وفقاً للفقرة (د) من المادة (50) من لائحة صناديق الاستثمار "القيود على المستثمر"، ولا يوجد حتى كتابة هذه الشروط والأحكام أي نشاط عمل أو مصلحة مهمة لمدير الصندوق يمكن أن تتعارض مع مصالح الصندوق.

4.15 لا يوجد حالياً أي مهام خاصة بمدير الصندوق تم تفويضها إلى طرف ثالث للقيام بها.

5.15 رخص مجلس الهيئة مدير الصندوق بموجب قراره رقم 7-219-2006، المؤرخ 1427/12/3 هـ، الموافق 2006/12/24م، بموجب الترخيص رقم 37-06046، وذلك للقيام بالتعامل، كأصيل ووكيل، والتعهد بالتغطية، وأعمال الإدارة والترتيب، وتقديم المشورة والقيام بأعمال أمين الحفظ، بخصوص الأوراق المالية.

## 16. أمين الحفظ

إن شركة الأهلي المالية هي أمين حفظ وحدات الصندوق والأوراق المالية الخاصة بالمحفظ، وعنوانه: المملكة العربية السعودية، الرياض، طريق الملك سعود، البرج ب، ص.ب. 22216 الرمز البريدي 11495. وحيثما كان ذلك منطبقاً، تجوز حيازة تلك الأوراق المالية من قبل واحد أو أكثر من أمناء حفظ الأوراق المالية المرخص لهم من الهيئة بعد تعيينه من مدير الصندوق.

## 17. مراجع الحسابات

كي بي ام جي الفوزان وشركاه، مركز زهران للأعمال – شارع الأمير سلطان ص.ب. 55078، جدة 21534 المملكة العربية السعودية  
تلفون: +966 12 698 9595 فاكس: +966 12 6989494  
www.kpmg.com/sa

## 18. القوائم المالية السنوية المراجعة

تتم مراجعة البيانات والقوائم المالية للصندوق، وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، بصفة مستقلة خلال تسعين (90) يوماً تقويمياً من نهاية السنة المالية للصندوق، وسيتم فحص القوائم المالية من قبل المراجعين الخارجيين خلال خمسة وأربعين (45) يوماً تقويمياً من نهاية كل نصف سنة، وسيتم توفير أول قوائم مالية مراجعة بعد (90) يوماً تقويمياً بحد أقصى من تاريخ 31 ديسمبر 2016م. وتتاح للمستثمرين الحاليين والمحتملين نسخة من البيانات المالية السنوية المراجعة، بالإضافة إلى القوائم المالية النصف سنوية المفحوصة من قبل المراجعين الخارجيين بناء على طلب يقدم إلى مدير الصندوق أو من خلال زيارة موقع شركة السوق المالية السعودية "تداول"، مجاناً.

## 19. خصائص الوحدات

سيكون هناك نوع واحد من الوحدات في الصندوق متساوية جميعاً في الحقوق والواجبات.

## 20. معلومات أخرى

### 1.20 سرية معلومات الصندوق

تدار أعمال الصندوق واستثمارات المشاركين فيه بأقصى درجات السرية في جميع الأوقات، ولا ينبغي تفسير ذلك بأنه يحد من اطلاع السلطة التنظيمية للصندوق (هيئة السوق المالية) على سجلات الصندوق لأغراض الإشراف النظامي.

### 2.20 وفاة مالك الوحدات

إن موافقة المستثمر على هذه الشروط والأحكام سوف تظل سارية المفعول في حال وفاته أو عجزه حتى يتقدم ورثته أو مديري تركته أو منفذي وصيته أو ممثليه الشخصيين أو أمنائه أو خلفائه بالمستندات المطلوبة التي يحددها مدير الصندوق في حال كان المستثمر فرداً. أما إذا كان المستثمر شخصية اعتبارية، فإن هذه الشروط والأحكام لن تنتهي في حال حدوث شيء مما سبق لأي شريك أو مساهم فيها. وعليه يحق لمدير الصندوق تعليق أي معاملات تتعلق بهذه الشروط والأحكام لحين تسلم مدير الصندوق لأمر صادر عن محكمة أو وكالة أو غير ذلك من البيانات الكافية له لإثبات صلاحية من سبق ذكرهم قبل السماح لهم بالتصرف في تلك الوحدات.

### 3.20 نظام مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

سيقوم مدير الصندوق بتطبيق قواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 1-39-2008 وتاريخ 1429\12\3 هـ الموافق 2008\12\1م وأي تغييرات تطرأ عليها. وبهذا يقر مالك الوحدات بأن المبالغ

المستخدمة للاشتراك بالصندوق غير ناتجة عن مصادر مشبوهة أو غير مشروعة. إذا وجد مدير الصندوق سببا للاشتباه في المصدر القانوني للأموال المرتبطة بالصفقات الاستثمارية للمستثمر، فإنه ملزم بإيقاف هذه الصفقات أو رفض تنفيذها من أجل التحقيق وإخطار الجهة النظامية بالمملكة المختصة بمكافحة غسل الأموال و تمويل الإرهاب مباشرة بالوضع و إيصال أي معلومة أو مستند تطلبه الهيئة للتحقق من الاشتباه. غير مسموح لمدير الصندوق بموجب القانون إعلام مالكي الوحدات بالعمليات المشتبه بها و المبلغ عنها.

#### 4.20 حدود التزامات مدير الصندوق

يكون مدير الصندوق ملتزما بما يلي:

- الالتزام بجميع الأنظمة واللوائح التنفيذية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية و التعليمات السارية بالمملكة العربية السعودية ذات العلاقة بعمل الصندوق.
- إدارة أصول الصندوق بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقا لشروط الصندوق وأحكامه وأداء جميع مهماته فيما يتعلق بسجل مالكي الوحدات.
- وضع إجراءات اتخاذ القرارات الواجب إتباعها لتنفيذ الجوانب الإدارية للصندوق.

5.20 لن يكون مدير الصندوق ولا أي من موظفيه أو وكلائه أو أي أطراف أخرى تعاقدها معها مدير الصندوق مسؤولين أمام مالك الوحدات عن أي خسائر أو أضرار أو تكاليف أو مصاريف أو التزامات أخرى يتعرض لها مالك الوحدات أو تتعرض لها أصول الصندوق باستثناء تلك الناتجة عن الإهمال أو التعدي أو التقصير من قبل هؤلاء الأشخاص. كما أنهم لن يكونوا مسؤولين تحت أي ظرف تجاه مالك الوحدات عن أي خسارة غير مباشرة أو متكبدة بما فيها الإخفاق في تحقيق أهداف الصندوق.

#### 6.20 يقر مالك الوحدة بشكل واضح ويوافق على التالي:

- لا يقدم مدير الصندوق أي تعهد أو ضمان لأداء أو ربحية لأي استثمار مدار في الصندوق ولن يكون على مدير الصندوق أي مسؤولية قانونية أو تبعية لأي انخفاض في قيمة الاستثمارات المدارة أو أصول الصندوق باستثناء تلك الحالات الناتجة عن الإهمال أو التعدي أو التقصير.
- في حال عدم قيام مالك الوحدات بتزويد مدير الصندوق بالعنوان البريدي و/أو الإلكتروني الصحيح، بما فيها الإشعارات و كشف الحساب المتعلقة باستثماراته فيموجب هذا يوافق مالك الوحدة على تجنب مدير الصندوق وإعفائه من أي مسؤولية و يتنازل عن جميع حقوقه و أي مطالبات من مدير الصندوق ناشئة بشكل مباشر أو غير مباشر عن عدم تزويده بكشف الحساب و الإشعارات أو أية معلومات أخرى تتعلق بالاستثمارات أو تلك التي تنشأ عن عدم قدرة مالك الوحدة على الرد أو التأكد من صحة المعلومات أو تصحيح أية أخطاء مزعومة في كشف الحساب أو الإشعارات أو أية معلومات أخرى.

#### 7.20 مشاركة المعلومات:

سيتم مشاركة المعلومات اللازمة لفتح حساب المستثمر و تنفيذ عملياته و الالتزام بالأنظمة المطبقة على الحد اللازم بين مدير الصندوق و الأطراف الأخرى المختارة من مدير الصندوق. يوافق مالك الوحدات أيضا بان هذه المعلومات قد يتم مشاركتها مع الجهات النظامية المختصة.

#### 8.20 تجزئة الأحكام

في حال اعتبار أي حكم من أحكام هذا العقد باطلا أو غير قابل للتنفيذ، فإن بقية الأحكام تبقى بكامل مفعولها ونفاذها.

#### 9.20 اللغة:

وفقا للفقرة (ب) من المادة (13) من لائحة صناديق الاستثمار تكون شروط وأحكام الصندوق باللغة العربية ويتم توفيرها مجانا عند طلبها، ويجوز إصدار هذه الشروط و الأحكام باللغة الإنجليزية، و في حالة وجود اختلاف في المعنى بين النص العربي و الانجليزي، يؤخذ بالنص العربي.

#### 21. صناديق الاستثمار المطابقة للشريعة الإسلامية

1.21 يتقيد الصندوق بمعايير الشريعة الإسلامية، وتم تعيين هيئة شرعية تتألف من الأعضاء التالية أسماؤهم:

1. الشيخ/ عبدالله بن سليمان المنيع (رئيساً للهيئة)

عضو مجلس هيئة كبار العلماء و رئيس محكمة التمييز في مكة المكرمة سابقاً، يحمل درجة الماجستير من المعهد العالي للقضاء التابع لجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.

2. الشيخ الدكتور/ عبدالله بن عبد العزيز المصلح (عضواً بالهيئة)

عميد كلية الشريعة وأصول الدين بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية فرع أبها سابقاً، وأمين عام الهيئة العالمية للإعجاز العلمي في القرآن الكريم والسنة النبوية، نال درجة الدكتوراه من كلية الشريعة في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.

3. الشيخ الدكتور/ محمد علي القري (عضواً بالهيئة)

أستاذ الاقتصاد الإسلامي في جامعة الملك عبدالعزيز بجدة سابقاً، ومن أشهر العلماء في العالم في الاقتصاد الإسلامي، يحمل درجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا.

2.21 سيتم تحميل الصندوق بالأتعاب المالية الخاصة بخدمات الرقابة والاستشارات الشرعية بمبلغ (27,000) ريال سعودي على الصندوق.

3.21 للاطلاع على الضوابط الشرعية التي استخدمها أعضاء الهيئة الشرعية في إصدار الفتوى التي تجيز الاستثمار في الصندوق يرجى قراءة ملحق المعايير الشرعية.

## 22. صناديق الاستثمار العالمية

لا تنطبق هذه الفقرة على الصندوق.

## 23. الطرح الأولي

لا يوجد حد أدنى لحجم أصول الصندوق لبدء الاستثمار.

خلال فترة الطرح الأولي، يتم استثمار مبالغ الاشتراكات مؤقتاً، وإضافة أرباحها إلى مبالغ الاشتراكات الأصلية ولصالح مالكي الوحدات في صندوق مرابحة وفقاً للمعايير الشرعية.

## 24. استثمار مدير الصندوق في الصندوق

يمكن لمدير الصندوق، وفقاً لتقديره الخاص المشاركة في الصندوق كمستثمر عند أو بعد تأسيس الصندوق. وسيتم الإفصاح عن إجمالي قيمة هذه الاستثمارات إن وجدت في نهاية كل سنة مالية في ملخص الإفصاح المالي.

## 25. إجراءات الاشتراك والاسترداد

1.25 أيام بيع واسترداد وحدات الصندوق:

يتم قبول وتنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد في الصندوق في كل يوم عمل.

2.25 الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد في الصندوق:

تقديم طلبات الاشتراك: كل الاشتراكات التي تتم بالريال السعودي يجب أن تدفع قبل أو عند الساعة العاشرة صباحاً في يوم التعامل لكي تبدأ المشاركة في الصندوق في نفس يوم التعامل الذي تم الاشتراك فيه، أما الطلبات التي يتم تقديمها بعد الساعة العاشرة صباحاً أو إذا صادف يوم التعامل المستهدف عطلة رسمية للبنوك أو للأشخاص المرخص لهم في المملكة العربية السعودية، فسوف يتم تنفيذ طلبات الاشتراك في يوم التعامل التالي.

تقديم طلبات الاسترداد: يجوز الاسترداد في أي يوم تعامل بشرط استلام إشعار خطي بالاسترداد أو توقيع النموذج الخاص بالاسترداد عن طريق الفروع قبل أو عند الساعة العاشرة صباحاً في يوم التعامل، أما الطلبات التي يتم تقديمها بعد الساعة العاشرة صباحاً أو إذا صادف يوم التعامل المستهدف عطلة رسمية للبنوك أو للأشخاص المرخص لهم في المملكة العربية السعودية، فسوف يتم تنفيذ طلبات الاسترداد في يوم التعامل التالي.

3.25 في حال تم تقديم طلب الاشتراك قبل أو عند الساعة العاشرة صباحاً في يوم التعامل، سيبدأ الاشتراك في الصندوق في نفس يوم التعامل الذي تم الاشتراك فيه، عدا ذلك سيتم المشاركة في الصندوق من يوم التعامل التالي.

#### 4.25 إجراءات الاشتراك والاسترداد والتحويل:

إجراءات الاشتراك: عند الاشتراك في الصندوق يوقع العميل على نموذج الاشتراك والشروط والأحكام عن طريق الفروع ، كما يمكنه إجراء ذلك من خلال القنوات البديلة عن طريق الموقع الإلكتروني أو الهاتف المعتمد من مدير الصندوق، ويتم خصم مبلغ الاشتراك من حساب العميل. ويجب على المستثمر الفرد إبراز إثبات شخصية غير منتهية الصلاحية مثل بطاقة الهوية الوطنية (للسعوديين) أو الإقامة (للمقيمين)، ويجب أن يقدم المستثمر ذو الشخصية الاعتبارية (الشركات والمؤسسات) خطاباً مختوماً من الشركة بالإضافة إلى نسخة من السجل التجاري للشركة بالإضافة إلى أي مستندات أخرى حسب نوع الشركة أو المؤسسة. ويحتفظ مدير الصندوق بالحق في اعتماد الاشتراك بمجرد استلام الاستثمارات فقط.

إجراءات الاسترداد: يمكن أن يقدم مالك الوحدات طلباً لاسترداد قيمة الوحدات كلياً أو جزئياً في أي وقت وذلك بتسليم إشعار خطي أو بتعبئة وتسليم نموذج الاسترداد الذي يمكن الحصول عليه من الفروع أو من خلال القنوات البديلة (الانترنت والهاتف). يجب أن يقوم المستثمر بإبراز بطاقة الهوية الوطنية أو الإقامة غير منتهية الصلاحية وذلك في حال رغبته بالاسترداد عن طريق الفروع. كما على مالك الوحدات تحديد ما إذا كان يرغب في استرداد قيمة وحداته كلياً أو جزئياً. وفي حال تقديم مالك الوحدات طلب استرداد جزئي من الصندوق، ثم حدث انخفاض لقيمة كامل وحداته إلى أقل من مبلغ الاسترداد الجزئي المطلوب فإن من حق مدير الصندوق رفض عملية الاسترداد المطلوب تنفيذها في يوم التقويم المستهدف، بدون أي مسؤولية على مدير الصندوق، وبالتالي على المستثمر تقديم طلب استرداد جديد ليتم تنفيذه في يوم التقويم اللاحق.

إجراءات التحويل بين صندوقين: تعتبر عملية التحويل بين صندوقين من صناديق شركة الأهلي المالية بمثابة عملية واحدة تتركب من جزئين منفصلين: استرداد واشتراك. وعلى هذا الأساس، يتم تنفيذ عملية الاسترداد طبقاً لبرنامج "تقديم طلبات الاسترداد" أعلاه، ثم تتم عملية الاشتراك طبقاً لبرنامج "تقديم طلبات الاشتراك" الخاص بالصندوق الآخر. وعند طلب التحويل، يجب على المستثمر تعبئة نموذج التحويل وتقديمه إلى ممثل خدمات العملاء بالفروع مصحوباً بهويته الشخصية غير منتهية الصلاحية أو من خلال القنوات البديلة.

5.25 تتاح مبالغ الاسترداد للمستثمر بحد أقصى قبل إقفال العمل في اليوم الرابع التالي لنقطة التقويم الذي يتم فيه تحديد سعر الاسترداد.

6.25 يجب ألا تقل قيمة المبلغ المراد استرداده عن 2000 ريال، كما يجب على مالك الوحدات في جميع الأوقات الاحتفاظ بوحدة لا تقل قيمتها عن 2000 ريال. باستثناء استرداد وامتلاك الوحدات عن طريق برامج الاشتراك المنتظم، حيث أن الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد عن طريق هذه البرامج هو (100) ريال.

7.25 رفض الطلبات: لمدير الصندوق الحق المطلق في رفض أي طلب اشتراك ويشمل ذلك الحالات التي تؤدي إلى خرق أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية و/أو الأنظمة السارية على الصندوق بما في ذلك شروط وأحكام الصندوق. وعلى المستثمر أن يدرك أنه في حالة حدوث صعوبات في الأسواق المالية تجعل من المتعسر أو المستحيل استرداد أو تقويم وحدات الصندوق بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الظروف التي يقل فيها السوق الرئيسي في وقت تقويم الأصل المتعامل به فإن أيام الاشتراك والاسترداد قد تتأخر مؤقتاً حسبما يراه مدير الصندوق مناسباً بعد موافقة مجلس إدارة الصندوق المسبقة على هذا التغيير والإشارة إليه في شروط وأحكام الصندوق. وفي حالة تجاوز إجمالي الاسترداد من الصندوق 10% أو أكثر من إجمالي صافي قيمة أصول الصندوق، فإنه يحق لمدير الصندوق تأجيل الاسترداد إلى يوم التقويم التالي وسيتم التعامل مع طلبات الاسترداد المؤجلة بالنسبة والتناسب.

8.25 استثناءً من الفقرة (أ) من المادة (50) من لائحة صناديق الاستثمار، من الممكن للصندوق قبول طلبات اشتراك تتجاوز 10% من صافي قيمة أصول الصندوق لأي مستثمر.

#### 26. تقويم أصول صندوق الاستثمار

1.26 يتم احتساب إجمالي قيمة أصول الصندوق بناء على أسعار إغلاق الأسهم التي يملكها الصندوق في يوم التقويم مضافاً إليها الأرباح المستحقة، وفي حالة الاستثمار في صناديق استثمارية فسيتم احتساب آخر سعر وحدة معن من قبل الصندوق. وسيتم تقويم الأسهم التي تمت المشاركة بها في الطروحات العامة الأولية وحقوق الأولوية في الفترة ما بين الاكتتاب وتداول الورقة المالية بناء على سعر الاكتتاب أو سعر الحق المكتتب به.

2.26 يتم تقويم قيمة أصول الصندوق في تمام الساعة الخامسة مساءً في يوم التعامل.

3.26 يتم احتساب سعر الوحدة بحساب إجمالي قيمة أصول الصندوق المذكورة في الفقرة (1.26) شاملاً الأرباح المستحقة وأي أرباح مستحقة تحت التحصيل والأرباح الموزعة التي سيعاد استثمارها في الصندوق، ناقصاً أتعاب إدارة الصندوق بعد خصم جميع

المصاريف والالتزامات الثابتة وأية مصروفات مستحقة، ثم قسمة الناتج على إجمالي عدد الوحدات القائمة في ذلك الوقت. وفي الحالات الاستثنائية أو الطارئة التي يقرر فيها مدير الصندوق بشكل معقول عدم إمكانية تقويم جزء كبير من أصول الصندوق بشكل يمكن التعويل عليه (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الظروف التي يقفل فيها سوق الأسهم السعودي في وقت التقويم) يجوز تأخير تقويم أصول الصندوق لمدة لا تتجاوز يومين من الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بعمليات الشراء والاسترداد على أن تتم مراجعة تأخير تقويم الأصول المؤقت لاحقاً من قبل مدير الصندوق ليتم النظر في جدوى الاستمرار في هذا التأخير من عدمه.

تحسب صافي قيمة أصول الصندوق كالتالي:

1) يتم حساب جميع المصاريف والرسوم الثابتة والمصاريف التشغيلية على أساس يومي من إجمالي حجم الأصول ويتم خصمها في يوم التقويم.

2) تحسب وتخضم رسوم الإدارة من ناتج الخطوة السابقة ويكون الناتج هو صافي قيمة أصول الصندوق.

ويمكن تلخيص الخطوتين السابقتين في المعادلة التالية:

صافي قيمة أصول الصندوق = (إجمالي حجم الأصول - الرسوم الثابتة والمصاريف التشغيلية الفعلية) - (مصاريف الإدارة)

4.26 يتم نشر وإعلان سعر الوحدة في يوم العمل التالي ليوم التقويم من خلال الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق وموقع تداول [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa).

## 27. رسوم الاسترداد المبكر

لا يوجد رسوم استرداد مبكر.

## 28. إنهاء الصندوق

يحفظ مدير الصندوق بحقه في إنهاء الصندوق بناء على المادة (17) من لائحة صناديق الاستثمار "إنهاء صندوق الاستثمار"، دون تحمل غرامة تجاه أي طرف معين، وذلك بتقديم إخطار كتابي للمستثمرين، لا تقل مدته عن سنتين (60) يوماً تقويمياً، بعد الحصول على موافقة كتابية من الهيئة على ذلك. وفي تلك الحالة، تتم تصفية الصندوق، وتوزع صافي العائدات على المستثمرين، كل منهم بنسبة ما يملكه من وحدات.

## 29. رفع التقارير لمالكي الوحدات

يرسل مدير الصندوق إشعار تأكيد إلى المستثمر كلما كان هناك اشتراك أو استرداد للوحدات. ويتم إصدار كشف حساب يبين موقف مالك الوحدات المالي بما لا يزيد عن ثلاثة أشهر كحد أعلى. يتضمن الكشف صافي قيمة أصول وحدات الصندوق، وعدد وحدات الصندوق التي يملكها مالك الوحدات وصافي قيمتها، وسجل بصفقات كل مالك وحدات على حدة. وترسل الكشوفات والإشعارات على العنوان البريدي أو البريد الإلكتروني للمستثمر كما هو موضح في السجلات لدى مدير الصندوق، إلا إذا تم إشعار الشركة كتابياً بأي تغيير في العنوان. ويجب إخطار مدير الصندوق بأي أخطاء خلال سنتين يوماً (60) يوماً تقويمياً من تاريخ إصدار تلك الكشوفات والإشعارات. وبعد ذلك تعتبر الكشوفات والإشعارات الصادرة عن مدير الصندوق نهائية وحاسمة ولا يكون مدير الصندوق مسؤولاً تجاه المستثمر فيما يتعلق بأي اختلاف. كما لن يكون مدير الصندوق مسؤولاً عن أية نتائج تنشأ عن احتفاظه بالكشوفات والإشعارات بناء على تعليمات المستثمر.

## 30. تضارب المصالح

سيقوم مدير الصندوق بتقديم الإجراءات التي ستتبع لمعالجة تضارب المصالح مجاناً عند طلبها.

## 31. 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 أو حسب ما تنص عليه سياسات وإجراءات التصويت التي تم اعتمادها من أعضاء مجلس إدارة الصندوق وسيتم تزويد مالكي الوحدات بتلك السياسات عند الطلب.

## 32. تعديل شروط وأحكام الصندوق

تبقى هذه الشروط والأحكام سارية المفعول إلى أن يجري عليها مدير الصندوق تعديلاً جوهرياً ويخضع ذلك لموافقة هيئة السوق المالية، ويتم إشعار المستثمرين خطياً بذلك قبل 60 يوماً تقويمياً.

### 33. إجراءات الشكاوى

إذا كان لدى مالك الوحدات أية شكاوى متعلقة بالصندوق ينبغي عليه إرسالها إلى شركة الأهلي المالية، من خلال موقع مدير الصندوق على شبكة الإنترنت: [www.ncbc.com](http://www.ncbc.com) أو عن طريق الاتصال الهاتفي على هاتف رقم (920000232). كما يقدم مدير الصندوق نسخة من سياسات وإجراءات مدير الصندوق لمعالجة شكاوي العملاء عند طلبها خطيا من مدير الصندوق دون أي مقابل. وفي حال لم يتم الرد على الشكاوى خلال (14) يوم عمل، يحق للمشارك إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية - إدارة شكاوى المستثمرين، كما يحق للمشارك إيداع الشكاوى لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (90) يوم تقويمي من تاريخ إيداع الشكاوى لدى الهيئة، إلا إذا أخطرت الهيئة مقدم الشكاوى بجواز إيداعها لدى اللجنة قبل انقضاء المدة.

### 34. النظام المطبق

تخضع هذه الشروط والأحكام لأنظمة المملكة العربية السعودية السارية المفعول. وإذا كان مالك الوحدات خاضعا لقوانين سلطة غير المملكة العربية السعودية فإنه يتعين عليه أن يخضع لتلك القوانين دون أن يكون هناك أي التزام على الصندوق أو مدير الصندوق.

### 35. الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار

تخضع الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق ووثائق الصندوق الأخرى لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية كما تحتوي على الإفصاح الكامل والصحيح لجميع الحقائق الجوهرية للصندوق.

1.36 ملخص تقديري يوضح جميع المصاريف والرسوم السنوية الخاصة بالصندوق بالريال السعودي

جدول (1) ملخص تقديري متوقع للمصاريف الخاصة بالصندوق بالريال السعودي

نوع المصاريف	المبلغ المتوقع / النسبة
رسوم الاشتراك	2% بحد أقصى من إجمالي مبلغ الاشتراك
أتعاب إدارة الصندوق السنوية (تحسب من صافي قيمة أصول الصندوق)	1.75%
تكاليف مكافآت جميع أعضاء مجلس الإدارة المستقلين المتوقعة سنويا (يتم مراجعتها كل 3 أشهر وتخصص بناء على عدد الصناديق المدارة من مدير الصندوق)*	19,231
رسوم الاسترداد المبكر	لا يوجد
رسوم الحفظ	لا يوجد
تكاليف مراجعة الحسابات النظامية (يتم مراجعتها كل ثلاثة أشهر)*	34,000
مصاريف التمويل (حال وجودها ستكون حسب أسعار السوق السائدة)	لا يوجد حالياً
تكاليف الرقابة والاستشارات الشرعية المتوقعة (يتم مراجعتها كل 3 أشهر وتخصص بناء على عدد الصناديق المدارة من مدير الصندوق)*	27,000
رسوم رقابية (يتم مراجعتها كل ثلاثة أشهر)*	7,500
رسوم نشر التقارير الدورية للصندوق في موقع تداول (يتم مراجعتها كل ثلاثة أشهر)*	5,000
مصاريف التعامل التقديرية (حسب حجم التداول تدفع مباشرة من الصندوق وتخصم من إجمالي قيمة الأصول)	
مصاريف معالجة البيانات والعمليات الخاصة بالصندوق (يتم مراجعتها كل 3 أشهر وتخصص بناء على عدد الصناديق المدارة من مدير الصندوق)*	40,000

لا يوجد أداء سابق للصندوق. تحسب المصاريف يوميا وتدفع في كل يوم تقويم وسيتم ذكر هذه المصاريف تفصيلياً في التقرير السنوي للصندوق في نهاية كل فترة مالية هذه الأرقام تقديرية وسيتم خصم المصروفات الفعلية فقط.

رسوم الإدارة: يتقاضى المدير من الصندوق في كل يوم تعامل أتعاب إدارة سنوية تبلغ 1.75% من صافي قيمة أصول الصندوق.

\*المصاريف الأخرى: أي مصاريف أخرى مسموح بها نظامياً وهي على سبيل المثال: مصاريف مراجعة الحسابات القانوني، ومصاريف مجلس إدارة الصندوق المستقلين، ومصاريف مكافآت الهيئة الشرعية، والرسوم الرقابية، ورسوم تداول، بالإضافة إلى مصاريف معالجة البيانات والعمليات الخاصة بالصندوق. المصاريف الأخرى التي يمكن تحديدها مسبقاً مثل مصاريف مراجعة الحسابات، والرسوم الرقابية وغيرها ستحمل مباشرة على الصندوق. وسيتم تحميل مصاريف مجلس إدارة الصندوق على جميع الصناديق بالتساوي التي تقع تحت إشراف المجلس والمدارة من قبل مدير الصندوق. أما المصاريف العامة الغير ثابتة وعرضة للتغيير مثل مصاريف معالجة البيانات والعمليات الخاصة بالصندوق يتم تحميلها على أساس معايير مختلفة مثل حجم أصول كل صندوق، عدد عمليات الاشتراك والاسترداد، بالإضافة إلى عدد أيام التقويم خلال الفترة. ولن تزيد المصاريف الأخرى مجتمعة عن 1% سنوياً من متوسط قيمة أصول الصندوق. هذا ويقوم مدير الصندوق بمراجعة المصاريف التي تم تحميلها على الصندوق بشكل ربع سنوي (كل ثلاث أشهر).

### 2.36 أساس احتساب الرسوم وطريقة تحصيلها ووقت دفعها

يتم حساب جميع المصاريف الفعلية وخصمها من أصول الصندوق بعد تخصيصها كوحدة في كل يوم تقويم على أساس 365 يوماً حسب المعادلة التالية، وقد تم تعديل أساس الاحتساب إلى 365 يوماً:

$$\text{أتعاب إدارة الصندوق} = (\text{أصول الصندوق} - \text{المصاريف الأخرى}) * (1.75\%) * (\text{عدد الأيام بين يوم التقويم الحالي ويوم التقويم السابق}) \div 365$$

فإذا افترضنا المعطيات التالية:

- أصول الصندوق = 100,500 ريال
- إجمالي المصاريف الأخرى والمطلوبات من الصندوق = 500 ريال
- صافي قيمة أصول الصندوق = 100,000 ريال
- أتعاب الإدارة السنوية = 1.75%
- يوم التقويم: الأربعاء
- $100,000 * 1.75\% * (1/365) = 4.79$  ريال

### 3.36 مثال على نصيب المستثمر من المصاريف الخاصة بالصندوق

الجدول التالي يوضح استثماراً افتراضياً لمالك الوحدات بافتراض أن قيمة أصول الصندوق 10 مليون ريال سعودي لم تتغير من بداية السنة، ومبلغ اشتراك المستثمر 100 ألف ريال ولم يتغير خلال السنة، وبافتراض أن العائد السنوي على الاستثمار بنهاية العام 10%.

جدول (2) استثمار افتراضي لمالك الوحدات وحصته من المصاريف بالريال السعودي

المبلغ التقديري/الافتراضي	الوصف
10 مليون ريال	حجم الصندوق الافتراضي
100,000	مبلغ اشتراك المستثمر
192.31	التكاليف التقديرية لأعضاء مجلس الإدارة
270	التكاليف التقديرية للرقابة الشرعية
340	التكاليف التقديرية لمراجعة الحسابات النظامية
75	رسوم رقابية
50	رسوم نشر التقارير الدورية للصندوق في موقع تداول
400	مصاريف تقديرية لمعالجة البيانات والعمليات الخاصة بالصندوق
1,327.31	إجمالي المصاريف التقديرية الإدارية والتشغيلية
1,726.77	رسوم الإدارة السنوية 1.75% من صافي قيمة الأصول
110,000	العائد الافتراضي 10% + رأس المال
106,699.24	صافي استثمار العميل الافتراضي

### 4.36 الأداء السابق

لا يوجد أداء سابق للصندوق، وإن أداء المؤشر لا يدل على ما سيكون عليه أداء الصندوق مستقبلاً، كما أن الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداء الصندوق أو أداءه مقارنة بالمؤشر سينتكر أو يكون مماثلاً للأداء السابق.

## ملحق المعايير الشرعية

على جميع الاستثمارات واستراتيجيات الاستثمار المطبقة من قبل مدير الصندوق أن تكون معتمدة من الهيئة الشرعية. طبيعة النشاط والصناعة

- رأت الهيئة الشرعية عدم جواز بيع وشراء أسهم الشركات المساهمة ذات الأغراض التالية:
- ممارسة الأنشطة المالية التي لا تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية مثل المصارف التقليدية التي تتعامل بالفائدة أو الأدوات المالية المخالفة لأحكام الشريعة الإسلامية و(شركات التأمين باستثناء ما توافق عليه الهيئة الشرعية).
  - إنتاج وتوزيع الخمر أو الدخان وما في حكمهما.
  - إنتاج وتوزيع لحم الخنزير و مشتقاته.
  - إنتاج وتوزيع اللحوم غير المذكاة.
  - إدارة صالات القمار وإنتاج أدواته .
  - إنتاج ونشر أفلام الخلاعة و كتب المجون والمجلات والقنوات الفضائية الماجنة ودور السينما.
  - المطاعم والفنادق وأماكن اللهو التي تقدم خدمات محرمة كبيع الخمر أو غيره.

### المؤشرات المالية

لا يجوز الاستثمار في أسهم شركات

- يزيد فيها مجموع الديون (على الغير) عن (49%) من القيمة السوقية لأسهم الشركة .
  - يزيد مجموع النقد والودائع فيها عن (33%) من القيمة السوقية لأسهم الشركة .
  - تكون القروض الربوية وفقاً لميزانيتها أكثر من (33%) من القيمة السوقية لأسهم الشركة .
  - يزيد فيها الدخل غير المشروع من مختلف المصادر عن (5%) من الدخل الكلي للشركة سواء كانت هذه المصادر من فوائد ربوية أم من مصادر أخرى غير مباحة.
- سوف يقوم مدير الصندوق بتزويد المستثمرين في الصندوق بألية حساب القيمة السوقية لأسهم الشركات والدخل غير المشروع عند الطلب وبدون أي رسوم.

### التطهير

يجب على مدير الصندوق تحديد الدخل غير المشروع وإيداعه في حساب خاص لصرفه في الأعمال الخيرية. ويتم التطهير كل ربع سنة وفق الضوابط المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية.

### أدوات وطرق الاستثمار

لا يجوز بيع وشراء الأسهم بأي أداة من الأدوات الاستثمارية التالية:

- عقود المستقبلات.
- العقود الآجلة.
- الأسهم الممتازة.
- عقود الخيارات.
- عقود المناقلة swap.
- البيع على المكشوف.
- أدوات أخرى تتعلق بدفع أو استلام الفوائد.

يجوز للصندوق الاستثمار في الصكوك و عمليات المرابحة والشهادات المالية وصناديق الاستثمار التي تستثمر وفقاً للضوابط الشرعية.

### المراجعة الدورية

يتم دراسة توافق الشركات المساهمة مع الضوابط الشرعية كل ربع سنة، وفي حال عدم موافقة إحدى الشركات المملوكة في الصندوق للضوابط الشرعية فسيتم بيعها في مدة لا تتجاوز 90 يوماً من تاريخ الدراسة.

تمت الموافقة على طرح الصندوق من قبل مجلس هيئة السوق المالية، وهذه الموافقة لا تعني حماية المستثمر من الخسارة. وإذا كان لدى المستثمر أي شك في مدى ملائمة هذا الاستثمار له فإنه يجب عليه استشارة خبير مالي مستقل. كما يعتبر اشتراك المستثمر في الصندوق من مسؤوليته الشخصية والتامة.

هذا الاستثمار ليس وديعة بنكية كما أن قيمة الاستثمارات في الصندوق يمكن أن تنخفض أو ترتفع ومن غير المؤكد أن يحقق المستثمر أرباحاً فالمستثمرون يمكن أن يخسروا أموالاً ويحققوا بعض الخسائر وقد لا يتمكن المستثمرون من استعادة مبلغ استثماراتهم بالكامل، ويجب على الأشخاص القيام بالاستثمار في الصندوق فقط إذا كانوا قادرين على تحمل الخسارة والتي قد تكون كبيرة أحياناً.

لقد قمت / قمنا بقراءة الشروط والأحكام والملاحق الخاصة بصندوق الأهلي للطروحات الأولية وفهم ما جاء بها والموافقة عليها، وتم الحصول على نسخة منها والتوقيع عليها.

الاسم الكامل:

الجنسية:

رقم الهوية ( بطاقة الهوية الوطنية، الإقامة، جواز السفر):

التوقيع:

التاريخ:

رقم حساب الاستثمار:

يتم توقيع نسختين من هذا العقد إحداها للمستثمر والأخرى للحفاظ مع شركة الأهلي المالية.