

مدير الصندوق
شركة بيت التمويل السعودي الكويتي



بيت التمويل السعودي الكويتي
Saudi Kuwaiti Finance House

صندوق بيتك للإصدارات الأولية
Baitk IPO Fund
(برنامج استثماري جماعي مفتوح المدة)
الشروط والأحكام

يجب على المستثمر الإطلاع على الشروط والأحكام بعناية قبل اتخاذ أي قرار للإستثمار في الصندوق، حيث أن الإستثمار في الصندوق ينطوي على مستوى عالي من المخاطر، لذا يرجى مراجعة فقرة رقم 10 ضمن شروط وأحكام الصندوق.

وفي حال كان لدى المستثمر أي تردد بخصوص الإستثمار في الصندوق فإنه يجب عليه الإستعانة بأحد المستشارين الماليين المستقلين، حيث يتحمل الشخص قرار استثماره في الصندوق على مسؤوليته الخاصة.

إشعار هام

- يجب على المستثمرين المحتملين قراءة الشروط والأحكام قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الصندوق.
- سوف يطبق مدير الصندوق استراتيجية للاستثمار عالية المخاطر، وما يتعلق بمستوى المخاطر المندرجة في الصندوق مذكورة في تفاصيل فقرة "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق" ضمن الشروط والأحكام فقرة رقم (10).
- تتضمن هذه الشروط والأحكام معلومات كاملة و صحيحة و واضحة عن جميع الحقائق ذات الصلة بهذا الصندوق الاستثماري.
- على المستثمرين المحتملين عدم اعتبار آراء مدير الصندوق كتوصية للاستثمار في الصندوق.
- هذه الشروط والأحكام ستظل سارية المفعول حتى يطرأ عليها تغيير جوهري بعد أخذ موافقة هيئة السوق المالية وسيتم تعميمها على مالكي الوحدات حسب نظام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية.
- صدرت الشروط والأحكام لهذا الصندوق بتاريخ 16/ جمادي الآخر /1435هـ الموافق 16/ ابريل /2014م والمحدثة بتاريخ 08/11/1437هـ الموافق 2016/08/11 .

دليل الصندوق

إسم الصندوق
صندوق بيتك للإصدارات الأولية
Baitk IPO Fund



بيت التمويل السعودي الكويتي
Saudi Kuwaiti Finance House

مدير الصندوق
بيت التمويل السعودي الكويتي
ص.ب. 50051 الرياض 11523
المملكة العربية السعودية
هاتف: 920009019
فاكس: 011 2019819

الإداري وأمين الحفظ
بيت التمويل السعودي الكويتي

المحاسب القانوني
Aldar Audit Bureau Abdullah ALBASRI & Co



Aldar Audit Bureau

ص.ب. 2195 الرياض 11451 المملكة العربية السعودية

ملخص الصندوق

عملة الصندوق	ريال سعودي
مستوى المخاطر	مرتفع المخاطر (المعلومات أكثر عن المخاطر يرجى مراجعة الفقرة 10 ضمن شروط وأحكام الصندوق)
المؤشر الإرشادي	مؤشر ستاندرد أند بورز للإصدارات الأولية. SKFH S&P IPO Index.
هدف الإستثمار	الصندوق من النوع المفتوح ويستثمر بشكل أساسي في الإصدارات الأولية و أسهم الشركات المدرجة حديثاً خلال أول خمس سنوات من إدراجها في سوق الأسهم السعودية والتي تتوافق مع معايير اللجنة الشرعية للصندوق، بهدف تنمية رأس المال على المدى الطويل
الحد الأدنى للإشتراك الأولي	10,000 ريال سعودي
الحد الأدنى للإشتراك الإضافي	10,000 ريال سعودي
الحد الأدنى للإسترداد	10,000 ريال سعودي
أيام قبول طلبات الإشتراك و الإسترداد	في أي يوم عمل
آخر موعد لإستلام طلبات الإشتراك والإسترداد	قبل الساعة 12 ظهراً ليوم العمل الذي يسبق يوم التقويم، ليتم تنفيذها حسب سعر ذلك اليوم.
أيام التعامل	الاثنين والأربعاء من كل أسبوع
أيام التقويم	الاثنين والأربعاء من كل أسبوع، وعندما لا يكون أي من تلك الأيام يوم عمل فإن التقويم سيكون يوم العمل التالي
موعد دفع قيمة الوحدات المستردة	قبل إقفال العمل في اليوم الرابع التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الإسترداد
رسوم الإشتراك	2% من إجمالي مبلغ الإشتراك كحد أعلى
رسوم أتعاب الإدارة	75.1% من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً
أتعاب أمين الحفظ	0.20% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً ويتم اقتطاعها كل ثلاثة أشهر
مصاريف إدارية	0.05% سنوياً كحد أعلى من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً ويتم اقتطاعها كل ثلاثة اشهر
رسوم الإسترداد المبكر	2.00% من قيمة الوحدات المستردة خلال 30 يوماً من تاريخ الإشتراك و تدفع لصالح الصندوق.
تاريخ البدء	2014/6/15 م

سعر الوحدة عند بداية الطرح	10 ريال سعودي
تاريخ الطرح	بدأ الاكتتاب يوم الأحد بتاريخ 1435/7/12 هـ الموافق 2014/5/11 م وأستمر لغاية نهاية يوم الثلاثاء بتاريخ 1435/8/12 هـ الموافق 2014/6/10 م وذلك لمدة شهر

جدول المحتويات

4	ملخص الصندوق
8	قائمة المصطلحات:
10	شروط وأحكام الصندوق
10	1. إسم الصندوق:
10	2. عنوان المكتب الرئيسي لمدير الصندوق:
10	3. تاريخ بدء طرح الصندوق:
10	4. الهيئة المنظمة للصندوق:
10	5. تاريخ إصدار الشروط والأحكام:
10	6. الإشتراك:
10	7. عملة الصندوق:
10	8. هدف الإستثمار:
11	9. استراتيجية الإستثمار:
12	10. المخاطر الرئيسية للإستثمار في الصندوق:
15	11. الرسوم والمصروفات:
16	12. مصاريف التعامل:
16	13. التصفية و تعيين المصفي:
16	14. مجلس إدارة الصندوق:
18	15. مدير الصندوق:
18	16. أمين الحفظ:
19	17. مراجع الحسابات:
19	18. البيانات المالية السنوية المراجعة:
19	19. خصائص الوحدات:
19	20. معلومات أخرى:
19	21. صناديق الإستثمار المطابقة للشريعة الإسلامية :
19	22. صناديق الإستثمار العالمية:
20	23. الطرح الأولي:
20	24. استثمار مدير الصندوق في الصندوق:
20	25. إجراءات الإشتراك والإسترداد:
21	26. تقويم أصول الصندوق:
21	27. رسوم الإسترداد المبكر:
22	27. إنهاء الصندوق:
22	29. رفع التقارير لمالكي الوحدات:
22	30. تضارب المصالح:
22	31. سياسات حقوق التصويت:
22	32. تعديل شروط وأحكام الصندوق:

23	33. إجراءات الشكاوى:
23	34. النظام المطبق:
23	35. الإلتزام بلائحة صناديق الإستثمار:
24	36. ملحق 1.0: الإفصاح المالي
26	ملحق 1.1: مثال توضيحي
26	الإقرار
27	ملحق 2: المتطلبات الشرعية
28	ملحق 3: نشرة اعرف حقوقك (للعميل)

قائمة المصطلحات:

"يوم العمل"	يوم عمل في المملكة العربية السعودية طبقاً لأيام العمل الرسمية للبنوك.
"السنة"	التقويم الميلادي
"الهيئة"	هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية
"تاريخ البدء"	2014/06/15م
"أمين الحفظ"	بيت التمويل السعودي الكويتي
"الصندوق"	صندوق بيتك للإصدارات الأولية
"مجلس إدارة الصندوق"	مجلس إدارة الصندوق كما هو مشار في الشروط والأحكام لهذا الصندوق
"مدير الصندوق"	شركة بيت التمويل السعودي الكويتي
"صافي قيمة الأصول"	إجمالي الأصول بعد خصم جميع الرسوم والمصاريف على الصندوق.
"صافي قيمة الأصول لكل وحدة"	صافي قيمة الأصول مقسوماً على عدد الوحدات القائمة في يوم التقويم
"اللائحة"	لائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية
"الوحدة"	تمثل كل وحدة حصة مشتركة ومتساوية في الصندوق
"ر.س."	ريال سعودي
"شروط وأحكام"	الشروط والأحكام المتعلقة بالصندوق
"مالك / ملاك الوحدات"	مالك وحدات في الصندوق
"تاريخ/ يوم التقويم"	يوم الاثنين والأربعاء من كل أسبوع . وعندما لا يكون أي من تلك الأيام يوم عمل، فإن يوم التقويم سيكون يوم العمل التالي
نقطة التقويم	الساعة الثانية عشر ظهراً من يوم التقويم
عضو مجلس إدارة صندوق مستقل	عضو مجلس إدارة صندوق لا يكون موظفاً أو عضو مجلس إدارة لدى مدير الصندوق أو تابع له، أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ الصندوق، وليس لديه عمل جوهري أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ ذلك الصندوق وبما لا يتعارض مع التعريف الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها

يتم احتساب خصم التفتقات النقدية عن طريق حساب القيمة الحالية للنقد ليتنبأ به مدير الصندوق ان تقوم الشركة بالحصول عليه كأرباح خلال الفترات القادمة، بمعدل خصم يتناسب مع خطورة الإستثمار في الشركة	خصم التدفقات النقدية
يعتبر التحليل النسبي أحد الأدوات المالية لتحليل القوائم المالية للشركات، حيث يعتمد على مقارنة العناصر المأخوذة من القوائم المالية بتاريخ معين مع مثيلاتها من العناصر لنفس الشركة أو شركات أخرى لعدة فترات سابقة، بالإضافة إلى تحليل القوائم المالية المعدة بتاريخ معين ودراسة مكوناتها والأهمية النسبية لعناصرها	تحليل التوزيع النسبي
اللجنة الشرعية للصندوق (الهيئة الشرعية لشركة بيت التمويل السعودي الكويتي)	اللجنة الشرعية
هو المؤشر الذي يتم من خلاله مقارنة أداء الصندوق	المؤشر الاسترشادي
أي يوم يتم فيه بيع واسترداد وحدات الصندوق	أيام التعامل
الاصدارات أو الاكتتابات الأولية العامة لأسهم الشركات التي يتم طرحها طرحاً عاماً للاكتتاب لأول مرة بالقيمة الاسمية أو عن طريق بناء سجل الأوامر	الإصدارات الأولية
الإمارات، البحرين، الكويت، قطر وعمان	دول الخليج
يستخدم للإشارة إلى الشخص الذي قدم طلب اشتراك في الصندوق	المشارك
مقياس لتقدير مدى قدرة الجهة المقترضة على الوفاء بالتزاماتها في مواجهة المقرضين أو بمعنى آخر مخاطر عدم سداد المقرض بالوفاء بالتزاماته للمقرض	التصنيف الائتماني الإستثماري
المربحات وعقود تمويل التجارة و التي تتسم بسيولتها العالية وقلّة المخاطر	أدوات أسواق النقد
الضوابط الشرعية المحددة من قبل اللجنة الشرعية لاستثمارات الصندوق	المعايير الشرعية
عرض الشركة على المؤسسات الإستثمارية لمعرفة حجم الطلب من هذه المؤسسات على الأسهم المطروحة ومن ثم تحديد سعر الاكتتاب	بناء سجل الأوامر
الشخص الذي يصدر أوراقاً مالية أو يعتزم إصدارها	المصدر / المُصدرة
المصروفات التي تشمل رسوم تداول ومصروفات رقابية بالإضافة إلى مصاريف نشر التقارير السنوية	مصروفات إدارية

شروط وأحكام الصندوق

1. إسم الصندوق:

صندوق بيتك للإصدارات الأولية
Baitk IPO Fund

2. عنوان المكتب الرئيسي لمدير الصندوق:

مجمع واحة غرناطة، برج رقم 4 ص.ب. 50051 الرياض 11523 المملكة العربية السعودية، هاتف: 920009019
فاكس 011 2019819 الموقع الإلكتروني www.skfh.com.sa

3. تاريخ بدء طرح الصندوق:

تاريخ بدء قبول الإشتراكات بتاريخ 2014/5/11 م .

4. الهيئة المنظمة للصندوق:

مدير الصندوق مرخص من قبل هيئة السوق المالية ويخضع لأنظمتها لمزاولة أنشطة (أ) التعامل (1) كأصيل (2) متعهد بالتغطية (ب) والترتيب (ج) وتقديم المشورة (هـ) والإدارة (و) والحفظ في الأوراق المالية، بترخيص هيئة السوق المالية رقم (37 - 08124) وتاريخ 1431/1/24 هـ .

5. تاريخ إصدار الشروط والأحكام:

بتاريخ 2014/4/16 م، وتم تحديث هذه النسخة بتاريخ 1436-xx-xx هـ الموافق 2015 xx xx .

6. الإشتراك:

الحد الأدنى للإشتراك الأولي والإشتراك الإضافي (غير شامله رسوم الإشتراك) هو عشرة آلاف ريال سعودي (10,000 ر.س).

7. عملة الصندوق:

الريال السعودي، و في حالة الإشتراك بعملة أخرى غير عملة الصندوق المحددة، سيتم تطبيق سعر الصرف المعمول به في البنوك في تاريخ الإشتراك بغرض تحويل عملة اشتراك المستثمر إلى عملة الصندوق.

8. هدف الإستثمار:

الصندوق هو من النوع المفتوح، وفنته الإستثمار في أسهم الشركات السعودية المساهمة، حيث تتمثل أهداف "الصندوق" في تنمية رأس المال على المدى البعيد من خلال تحقيق عائد نسبي ايجابي مقارنة بـ (مؤشر ستاندرد أند بورز للإصدارات الأولية) وذلك من خلال المشاركة في الاصدارات الأولية في أسهم الشركات السعودية المساهمة و أسهم حقوق الأولوية والإستثمار في أسهم الشركات المدرجة حديثا في سوق الأسهم السعودية خلال أول خمس سنوات من إدراجها، وإستثمار السيولة النقدية المتوفرة في الصندوق في أدوات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد. كما أن الصندوق لن يوزع أية أرباح على مالكي الوحدات فيه، بل سيعاد إستثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما سينعكس على سعر وحدة الصندوق.

9. استراتيجية الإستثمار:

تتلخص استراتيجية إدارة الصندوق فيما يلي:

(1) يستثمر الصندوق بالتالي:

- أ. بشكل رئيس في الإصدارات الأولية وأسهم حقوق الأولوية للشركات السعودية المساهمة، كما يمكن للصندوق شراء أسهم الشركات المدرجة حديثاً في سوق الأسهم السعودية خلال أول خمس سنوات من إدراجها.
 - ب. أدوات أسواق النقد، المصدرة من جهات سعودية وخليجية والتي تخضع لإشراف البنوك المركزية في السعودية ودول الخليج بعملة (الريال السعودي أو الدولار) حيث من الممكن أن يتم تركيز كامل الإستثمارات بأي من العملتين حسب رؤية مدير الصندوق، وسيتم اختيار تلك الجهات المصدرة لأدوات أسواق النقد بناء على التصنيف الائتماني بحد أدنى فئة (A) والصادر عن وكالة موديز للتصنيف الائتماني.
 - ت. وحدات صناديق أسواق النقد المدارة من قبل مدير الصندوق أو أي مدير آخر والمطروحة طرحاً عاماً و المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق والتي تقوم بشكل رئيسي بالإستثمار في عقود تمويل التجارة و المرابحات، حيث من الممكن أن تتركز كامل نسبة إستثمارات الصندوق في صندوق واحد أو أكثر بناء على رؤية مدير الصندوق.
 - وسيتم اختيار وتفضيل الإستثمارات أعلاه بناءً على أعلى عائد متوقع متوفر في ذلك الوقت الذي يقابله أقل مستوى مخاطر ممكن.
- (2) سيتم تركيز الإستثمارات بالتنوع عن طريق الإستثمار في مجموعة مختلفة من الشركات والتوزيع للأصول على قطاعات سوق الأسهم السعودي دون التركيز على قطاع أو صناعة معينة وذلك حسب ما هو مذكور في الفقرة (1) و التي يتوقع لها تحقيق نمو جيد في أرباحها.
- الحد الأعلى لاستثمار الصندوق في الإصدارات الأولية وأسهم حقوق الأولوية و الشركات المدرجة حديثاً في السوق السعودي هي 100% من قيمة أصول الصندوق والحد الأدنى هو 60%، حيث من الممكن أن يتم تركيز كامل نسبة الإستثمارات إما في الطروحات الأولية ، حقوق الأولوية و الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي حديثاً.
- (3) يعتمد مدير الصندوق على دراسات وتوصيات فريق المحللين الخاص به في اتخاذ قراراته الإستثمارية والقيام بتقييم الأوضاع الإقتصادية والأسواق المالية إضافة إلى تقييم الشركات بشكل منفرد من خلال خصم التدفقات النقدية و تحليل التوزيع النسبي، وذلك بهدف إدارة الصندوق بمستوى عال من الفاعلية والمهنية.
- (4) لن يقوم الصندوق بالإستثمار في أوراق مالية غير التي تم ذكرها سابقاً بالنقطة رقم (1) تحت بند استراتيجية الإستثمار.
- (5) سيتم هيكلة الصندوق في النقد، صناديق وأدوات أسواق النقد كالتالي:
- 1- الحد الأعلى للنقد هو 40% من قيمة أصول الصندوق ولا يوجد حد أدنى.

2- الحد الأعلى للإستثمار في أدوات أسواق النقد بكافة أنواعها في السعودية ودول الخليج هو 30% من قيمة أصول الصندوق ولا يوجد حد أدنى، حيث من الممكن أن يتم تركيز كافة نسبة الإستثمار في دولة معينة بناء على رؤية مدير الصندوق.

3- الحد الأعلى للإستثمار في صناديق أسواق النقد بكافة أنواعها في السعودية ودول الخليج هو 10% من قيمة أصول الصندوق ولا يوجد حد أدنى، حيث من الممكن أن يتم تركيز كافة النسبة في دولة معينة بناء على رؤية مدير الصندوق.

و ستتم دراسة توافق الشركات السعودية المساهمة مع المعايير الشرعية بعد إعلان القوائم المالية لكل ربع سنة، وفي حال عدم تقيد أي من الشركات المملوكة في الصندوق للمعايير الشرعية للصندوق فسيتم بيعها في مدة لا تتجاوز 14 يوم عمل من تاريخ الدراسة وسيتم اتباع تعليمات اللجنة الشرعية في تطهير الإستثمار أو التخلص منه.

(6) لا يجوز للصندوق ان يقترض اي مبالغ تزيد على 10 % من قيمة صافي قيمة أصول الصندوق وذلك لتغطية طلبات الإسترداد، وينبغي أن يتم مثل هذا التمويل عن طريق البنوك وفقا لمعايير اللجنة الشرعية وعلى الا تزيد مدته عن سنة واحدة.

(7) يستثمر الصندوق في الإصدارات الأولية والأوراق المالية المدرجة في السوق السعودي، بالإضافة إلى أدوات أسواق النقد المصدرة في السعودية أو الخليج.

(8) لا يجوز للصندوق تملك وحدات صندوق استثمار اخر بأكثر من 10% من صافي قيمة أصوله أو بأكثر من 10% من صافي قيمة صندوق الإستثمار الأخر "المستثمر به" في جميع الأوقات.

(9) لن يقوم الصندوق في الإستثمار بمشتقات أوراق مالية.

10. المخاطر الرئيسية للإستثمار في الصندوق:

المطلوب من جميع المستثمرين المحتملين أن يقرروا بأنفسهم وبمشاركة مستشاريهم الماليين والقانونيين تقويم جميع المخاطر المترتبة على استثماراتهم. إن المخاطر المذكورة لا تشكل تلخيصاً لجميع المخاطر المرتبطة باستثمارات الصندوق ولكنها تشكل المخاطر الرئيسية حسب علم مدير الصندوق والتي قد يتعرض لها الصندوق والتي ستؤثر على سعر الوحدة لمالكي الوحدات.

(1) المخاطر الرئيسية للإستثمار في الصندوق:

(أ) المخاطر السياسية: إن عدم استقرار منطقة الشرق الأوسط يؤثر سلباً على الإقتصاد الخليجي وبالتالي على الأسواق الخليجية بالإنخفاض مما يؤثر على سعر الوحدة في الصندوق.

(ب) المخاطر الإقتصادية: الإقتصاديات الخليجية من الإقتصاديات الناشئة والتي تعتمد بشكل كبير على الدخل من النفط وتتأثر بتذبذب أسعاره، والذي ينعكس على أداء الأسواق المالية مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق والذي سيؤثر بدوره على سعر الوحدة.

(ت) مخاطر السوق: هي المخاطر المتعلقة بأسعار الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية والتي تمثل معظم استثمارات الصندوق والتي قد تنخفض مما قد يؤدي إلى خسارة المبالغ المستثمرة من قبل الصندوق.

- (ث) **مخاطر السيولة:** قد يتعرض الصندوق لمخاطر عدم القدرة على تنفيذ عمليات الإسترداد أو خسارة فرصة إستثمارية نتيجة نقص السيولة الناجم عن انخفاض أحجام التعامل في سوق الأسهم السعودية والذي قد يؤثر على قدرة الصندوق لتسييل أصوله لمواجهة طلبات الإسترداد أو لاستغلال الفرص الإستثمارية، والتي قد تؤثر سلباً على سعر الوحدة.
- (ح) **مخاطر الائتمان والأطراف الأخرى:** تنشأ هذه المخاطر من الأنشطة الإستثمارية التي تتطوي على التعامل مباشرة مع المؤسسات المالية الأخرى من خلال الإيداعات النقدية أو عمليات المراجعة، حيث أن المخاطر على كل طرف من العقد يكون في أن الطرف الآخر قد لا يتقيد بالتزاماته التعاقدية مما قد يتسبب في خسارة الصندوق للمبلغ المستثمر في هذه الأنشطة والتي ستؤثر سلباً على أصول الصندوق وأدائه والذي سينعكس على سعر الوحدة.
- (ج) **مخاطر المعايير الشرعية:** تتمثل بالمعايير الشرعية للإستثمار المقررة من اللجنة الشرعية للشركة والتي على ضوءها يتم تحديد الشركات المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق، وقد تحد هذه المعايير من الفرص الإستثمارية المتوافرة لدى مدير الصندوق أثناء إدارته للصندوق. وقد يؤدي خروج بعض هذه الشركات عن المعايير الشرعية إلى التخلص من هذه الشركات بأسعار غير ملائمة، حيث سيتم تطهير الإستثمار أو التخلص منه بناء على توصية اللجنة الشرعية للصندوق، مما قد يؤثر سلباً على أسعار الوحدات.
- (خ) **المخاطر النظامية والقانونية:** يمكن أن تتعرض الصناديق إلى مخاطر بسبب التغير في القواعد التنظيمية، والقانونية، والضريبية، حيث أن التغيرات التي قد تطرأ قد تؤثر على استراتيجية الإستثمار للصندوق أو أن تزيد نسبة التكاليف كالرسوم وغيرها مما يؤثر على أداء الصندوق والذي يؤثر بدوره على سعر الوحدة.
- (د) **توقع النتائج المالية المستقبلية للشركات المساهمة:** من أهم الأدوات التي يبني مدير الصندوق قراراته الإستثمارية عليها هي توقع النتائج المالية المستقبلية للشركات، إلا أن هذه التوقعات عرضة للخطأ، كما أنه بعد إعلان النتائج المالية للشركة فإن السعر السوقي لسهمها قد يتحرك باتجاه مخالف للتوقعات، مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق والتي تؤثر بدورها على سعر الوحدة.
- (ذ) **مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق:** يعتمد مدير الصندوق على العنصر البشري بشكل كبير، وبالتالي فإن الصندوق قد يتأثر سلباً بخسارة المدراء التنفيذيين والموظفين المرتبطين بأعمال الصندوق وصعوبة توفير بدائل على المستوى ذاته من الخبرة على المدى القصير والذي يؤثر سلباً على إدارة استثمارات الصندوق، مما قد ينعكس بشكل سلبي على أداء الصندوق وبالتالي يؤثر بدوره على استثمارات مالكي الوحدات.
- (ر) **مخاطر التقنية:** يعتمد مدير الصندوق على استخدام التقنية في إدارة الصندوق وحفظ أصول العملاء، إلا أن أنظمة المعلومات لديه قد تتعرض لعمليات اختراق أو فيروسات أو تعطل جزئي أو كلي على الرغم من الاحتياطات الأمنية المشددة المتبعة لديه، والتي تحد من قدرة مدير الصندوق على إدارة استثمارات الصندوق بشكل فاعل، مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وبالتالي على مالكي وحدات الصندوق.
- (ز) **توقف عملية مشاركة الصناديق في الإصدارات الأولية:** إن مدير الصندوق لا يستطيع ضمان تلقي الدعوة للمشاركة في الإصدارات الأولية. كما لا يستطيع مدير الصندوق ضمان أن تستمر هيئة السوق المالية في الموافقة على طرح الإصدارات الأولية بطريقة بناء سجل الأوامر، مما يفقد الصندوق فرصة لزيادة إيراداته والتي كانت ستعكس على سعر الوحدة في حال المشاركة.

(ش) **تضاؤل نسبة التخصيص:** حيث أنه يتم دعوة عدد من الشركات المرخصة وصناديق الإستثمار لعملية بناء سجل الأوامر فإنه من الممكن تضاؤل نسبة التخصيص بسبب ازدياد عدد الشركات والصناديق المشتركة في الاكتتاب، مما يفقد الصندوق فرصة لزيادة عوائده والتي كان من الممكن أن تنعكس على سعر الوحدة.

(ص) **مخاطر استحواذ عدد قليل من ملاك الوحدات على نسبة عالية من أصول الصندوق:** الصندوق سيبدأ بالإستثمار بشكل مباشر بعد نهاية فترة الاكتتاب الأولي وحيث أنه لا يوجد حد أعلى للاشتراك في الصندوق خلال فترة الاكتتاب الأولي وبالتالي فإنه من الممكن تملك بعض ملاك الوحدات لأكثر من 10% من أصول الصندوق، وهذا قد يسبب مخاطر عند استرداد جزء أو كل هذه الفئة من ملاك الوحدات لأصولهم من الصندوق مما يسبب انخفاض كبير في أصول الصندوق مما قد يؤثر سلباً على أصول الصندوق بشكل يحد من استثماراته، والذي سيؤثر سلباً على سعر الوحدة.

(ض) **مخاطر تضارب بالمصالح:** تنشأ هذه المخاطر في الأوضاع التي تتأثر فيها موضوعية واستقلالية قرار مدير الصندوق بمصلحة شخصية مادية أو معنوية تهمة على حساب الصندوق، والذي قد يؤثر على قرارات مدير الصندوق في اختيار استثماراته، مما قد يؤثر سلباً على أدائه والذي سينعكس سلباً على سعر وحدة الصندوق.

(ط) **مخاطر الكوارث الطبيعية:** تؤثر الكوارث الطبيعية على أداء كافة القطاعات الإقتصادية و الإستثمارية التي قد يكون لها تأثير سلبي على أداء الصندوق خارج عن إرادة مدير الصندوق مثل الزلازل والبراكين والتقلبات الجوية الشديدة وغيرها، والتي تؤثر على استثمارات الصندوق سلباً، وبالتالي تنخفض أسعار الوحدات.

(ظ) **مخاطر تركيز الإستثمارات:** المخاطر الناتجة عن تركيز استثمارات الصندوق في عدد من قطاعات سوق الأسهم السعودية والذي قد يجعل أداء الصندوق عرضة للتقلبات نتيجة التغير في الأوضاع الخاصة بتلك القطاعات الأمر الذي قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وبالتالي على استثماراته مالكي الوحدات.

(ع) **مخاطر الاقتراض في حالة اقتراض الصندوق لغرض إدارة الصندوق و تأخره عن سداد المبالغ المقرضة في وقتها المحدد لأسباب خارجة عن إرادة مدير الصندوق، والتي قد يترتب عليها رسوم تأخير سداد أو اضطراب مدير الصندوق لتسييل بعض استثماراته لسداد القروض مما قد يؤثر على أصول الصندوق وأدائه والذي سينعكس سلباً على أسعار الوحدات.**

(غ) **مخاطر تأخر إدراج أسهم الشركات المكتتب فيها:** في حالة اكتتاب الصندوق في الإصدارات الأولية، فإن هذه الإصدارات مرتبطة بموعد إدراج الأسهم في السوق السعودي. وبالتالي فإن أي تأخير في إدراج أسهم الشركات المكتتب بها يعتبر من المخاطر التي قد تؤثر على استثماراته وأداء الصندوق وتحد من الخيارات الإستثمارية لمدير الصندوق والتي تؤثر على سعر الوحدة.

(ك) **المخاطر المتعلقة بالمصدر:** وهي مخاطر التغير في الأوضاع المالية للمصدر نتيجة لتغيرات في الإدارة أو الطلب أو المنتجات والخدمات كما وتشمل هذه المخاطر تعرض المصدر لإجراءات قانونية بسبب مخالفات يقوم بها مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة أسهمه مما قد يؤثر على أداء الصندوق سلباً والذي سيخفض سعر الوحدة.

(ل) **مخاطر الإستثمار في صناديق إستثمارية:** هي جميع المخاطر التي قد تتعرض لها صناديق الإستثمار الأخرى الواردة في هذا البند و التي قد تتعرض لها صناديق الإستثمار الأخرى التي يكون الصندوق مستثمراً فيها مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة وحدات الصندوق.

- (م) **مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني:** في حالة انخفاض التصنيف الائتماني لأي من أدوات أسواق النقد التي يستثمر بها الصندوق والتي قد تؤثر على سعر الورقة المالية و التي قد يضطر مدير الصندوق إلى التخلص منها، مما قد يؤثر على أصول الصندوق والذي بدوره سيؤثر على سعر الوحدة.
- (ن) **مخاطر تقلبات أسعار الفائدة:** هي المخاطر الناتجة عن تغير في أسعار الفائدة، والتي تؤثر على قيمة الأوراق المالية وأسهم الشركات والذي سيؤثر بدوره على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
- (هـ) **مخاطر العملة:** قد يستثمر الصندوق في استثمارات مقومة بعملات أخرى غير عملة الصندوق، مما يعني أن تقلبات أسعار صرف تلك العملات قد تؤثر سلباً على قيمة أصول الصندوق والتي ستعكس سلباً على سعر وحدات الصندوق. وقد يتعرض المشترك لهذه المخاطر في حال اشتراكه بعملة غير عملة الصندوق والتي تؤثر على قيمة استثماره.
- (2) يتحمل مالكي الوحدات مسؤولية الخسائر المالية التي قد تحدث من خلال الإستثمار في الصندوق.
- (3) لا يعد الإستثمار في الصندوق إيداعاً لدى أي بنك محلي يسوّق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الإستثمار فسعر الوحدة قد ينخفض وعند الإسترداد قد لا يستلم المستثمر كامل المبلغ المُستثمر.

11. الرسوم والمصروفات:

سيتحمل مدير الصندوق جميع مصاريف التأسيس والتسويق والتوزيع المتعلقة بالصندوق، بينما يتحمل الصندوق جميع المصاريف والرسوم وأي نفقات أو التزامات أخرى تنتج عن قيام مدير الصندوق بأي عمل يتعلق بإدارة الصندوق. وتشتمل النفقات الأخرى:

- (1) رسوم الإدارة: تحتسب رسوم الإدارة على أساس 1.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً ويتم اقتطاعها كل ثلاثة أشهر لمدير الصندوق.
- (2) رسوم الحفظ: سيحصل أمين الحفظ على 0.20% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً ويتم اقتطاعها كل ثلاثة أشهر لأمين الحفظ.
- (3) رسوم الإشتراك: يدفع المشترك 2.00% كحد أعلى من قيمة اشتراكه في الصندوق لمدير الصندوق. وتُحصل هذه النسبة سواءً عند الإشتراك الأولي أو عند الإشتراكات الإضافية. أنظر ملحق (1) الإفصاح المالي المرفق مع هذه الشروط والأحكام.
- (4) مصروفات إدارية: 0.05% كحد أعلى من قيمة صافي قيمة أصول الصندوق، علماً بأنه سيتم خصم المصاريف الفعلية فقط، تشمل المصاريف الإدارية التالي:

4.1 مصاريف نشر التقارير السنوية للصندوق: عن أداء الصندوق وأي مصاريف أخرى متعلقة بخدمات الإدارة والتشغيل تحتسب يومياً وتُدفع كل ثلاثة أشهر .

4.2 الرسوم الرقابية: رسوم سنوية تبلغ 7,500 ريال سعودي تحتسب يومياً وتُدفع في بداية السنة المالية للصندوق .

4.3 رسوم السوق المالية السعودية (تداول): رسوم سنوية تبلغ 5,000 ريال سعودي تحتسب يومياً ويتم دفعها في بداية كل سنة مالية للصندوق.

(5) رسوم الإسترداد المبكر: 2.00% من قيمة الوحدات المستردة خلال 30 يوماً من تاريخ الإشتراك و تدفع لصالح الصندوق.

(6) أتعاب مراجع الحسابات والتدقيق: سيحصل مراجع الحسابات على مبلغ مقطوع قدره 22,500 ريال سعودي سنوياً. تحتسب يومياً وتدفع في نهاية كل ستة أشهر.

(7) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة: سيتم دفع 2,000 ريال سعودي لكل عضو مستقل من أعضاء مجلس الإدارة عن كل اجتماع، ويحد أقصى 28,000 ريال سعودي سنوياً لأعضاء المجلس المستقلين فقط، تحتسب يومياً ويتم دفعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق.

وتم عرض إجمالي المصاريف المخصصة من أصول الصندوق في الملحق (1.0) الإفصاح المالي المرفق مع هذه الشروط والأحكام.

12. مصاريف التعامل:

سوف يتحمل الصندوق كافة المصاريف المتعلقة بعمليات الشراء أو البيع إذا كانت ضمن استثمارات الصندوق، وسيتم الإفصاح عن إجمالي قيمتها في التقارير السنوية والنصف سنوية.

13. التصفية و تعيين المصفي:

مع مراعاة الشروط المفصلة في المادة 22 في لائحة صناديق الإستثمار، فإن لهيئة السوق المالية صلاحية تعيين مدير بديل أو مصف أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً وذلك وفقاً للائحة صناديق الإستثمار.

14. مجلس إدارة الصندوق:

يقوم مدير الصندوق بموجب موافقة هيئة السوق المالية بتعيين مجلس إدارة للصندوق وذلك لفترة مدتها 3 سنوات، حيث يتكون مجلس إدارة الصندوق من خمسة أعضاء من ضمنهم عضوين مستقلين، هما الدكتور / تركي بن سليمان الزميع والدكتور/ محمد بن عبدالرحمن المسهر .

(1) إسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونبذة تعريفية مختصرة:

• الدكتور/ تركي بن سليمان الزميع (عضو مستقل)

لديه خبرة واسعة في المجال المصرفي والإستثماري وذلك لما يقارب من 25 عاماً، حيث شغل عضوية العديد من اللجان ومجالس إدارات عدد من الصناديق الإستثمارية والشركات ومراكز أبحاث، يعمل حالياً كعضو هيئة تدريس في جامعة الملك سعود منذ عام 2004، ومستشار في مركز الدراسات والشؤون الاعلامية- الديوان الملكي منذ عام 2015، اضافة الى عمله كشريك ومؤسس في مكتب مال للاستشارات المالية منذ 2012، كما عمل في السابق كأستاذ زائر للمالية في جامعة الأمير سلطان اضافة الى عمله كمستشار في شركة أعمال شمائل الزراعية. حاصل على درجة الدكتوراه في المالية والاستثمار من جامعة جورج واشنطن ، واشنطن دي سي بالولايات المتحدة الأمريكية عام 2004م.

• الدكتور/ محمد بن عبدالرحمن المسهر (عضو مستقل)

الرئيس التنفيذي لشركة سيوب العربية المتخصصة في إنشاء المصانع والمقاولات منذ عام 2011م وعضو لجنة الأوراق المالية بالغرفة التجارية الصناعية بالرياض، عمل كمستشار مالي في مكتب الراشد للمحاسبة حتى عام

2003، وعمل أيضا كنائب للرئيس في شركة السيف للتطوير حتى عام 2004، بالإضافة إلى شغله منصب عميد كلية إدارة الأعمال في جامعة الأمير سلطان إلى عام 2008، كما شغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لشركة رنا للاستثمار للفترة بين 2007 وحتى نهاية عام 2011. حاصل على درجة الدكتوراه في الإدارة المالية من جامعة " ليهاي " في ولاية بنسلفينيا بالولايات المتحدة الأمريكية عام 1998م.

• **السيد/ طارق بن عبدالعزيز الرخيمي (الرئيس)**

الرئيس التنفيذي لبيت التمويل السعودي الكويتي ، لديه خبرة واسعة في مجال الإستثمار تتعدى 21 سنة، حيث عمل رئيساً تنفيذياً لشركة الخير كابيتال السعودية، و الرئيس التنفيذي للعمليات في مجموعة سامبا للأصول وإدارة الإستثمار، شارك في تحديد و وضع استراتيجيات الشركة و خطط العمل بالإضافة إلى العديد من المهام، الاستاذ عبدالعزيز شغل ايضا منصب رئيس الخزينة وعمليات الإستثمار في مجموعة سامبا المالية هذا بالإضافة إلى تقلده مناصب قيادية عديدة خلال عمله لدى مجموعة سامبا المالية في مجال الخزينة و إدارة المخاطر وعمليات الخزينة. الاستاذ طارق حاصل على بكالوريوس عام 1988 م بالإضافة إلى ماجستير في علوم الهندسة المدنية من جامعة الملك سعود 1990 م. ولديه العديد من الدورات في مجال الإستثمار و الخدمات البنكية والادارية، من مقدمي دورات معتمين و مرموقين في انحاء العالم.

• **السيد/ خالد إبراهيم أبو بطين (عضو)**

الرئيس التنفيذي للإستثمار و إدارة الأصول. لديه خبرة واسعة في مجال الإستثمار تتعدى 30 سنة حيث عمل في عدد من البنوك السعودية و تقلد عضوية مجالس الإدارة في عدد من صناديق الإستثمار المحلية و الدولية و شركات إستثمارية. حاصل على بكالوريوس إدارة الأعمال من جامعة عين شمس بمجمهورية مصر العربية و لديه العديد من الدورات في مجال الإستثمار و الخدمات البنكية و الإدارة من مقدمي دورات معتمدين و مرموقين في أنحاء العالم.

• **السيد/ رامي نعيم المحتسب (عضو)**

المدير المالي في شركة بيت التمويل السعودي الكويتي وله خبرة ممتدة وطويلة تتجاوز 20 عاماً في العديد من الشركات في مجالات الإدارة المالية والمراجعة الداخلية، إضافة خبرته في مجال الإستثمار. حاصل على بكالوريوس في الإقتصاد والإدارة إضافة إلى حصوله على شهادة محاسب قانوني معتمد من الولايات الأمريكية المتحدة.

(2) طبيعة الخدمات المقدمة من قبل أعضاء مجلس الإدارة:

تشمل مسئوليات 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 للاتحة صناديق الإستثمار.
3. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والإلتزام (لجنة المطابقة والإلتزام) 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.
5. التأكد من اكتمال والإلتزام بشروط وأحكام الصندوق، وأي مستند آخر سواء كان عقداً أم غيره يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق و/أو مدير الصندوق.

6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط واحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الإستثمار و قرارات المستشار الشرعي.

7. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الإستثمار ومالكي الوحدات فيه.
عقود الأعضاء المستقلين هي ثلاث سنوات ومكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة: بدل حضور بقيمة (2,000 ريال) لكل عضو مستقل عن كل اجتماع، وبحد أعلى 28,000 ريال سعودي
يرجى الاطلاع على الملحق رقم 1 (الملخص المالي) والموضح به تلك المكافآت.

(3) عضوية أعضاء المجلس في صناديق استثمار أخرى:

أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين وغير المستقلين هم أعضاء في مجلس إدارة صندوق بيتك الواعد للأسهم السعودية.

15. مدير الصندوق:

(1) إسم مدير الصندوق وعنوانه:

بيت التمويل السعودي الكويتي

ومركزه الرئيسي في الرياض وعنوانه البريدي هو:

ص.ب. 50051 الرياض 11523 المملكة العربية السعودية

هاتف: 920009019 فاكس 011 2019819

الموقع الالكتروني www.skfh.com.sa

(2) لا يوجد أي نشاطات عملية أو مصالح لدى مدير الصندوق أو أعضاء مجلس إدارته من المحتمل ان تتعارض مع مسؤولياتهم أو أدائهم تجاه الصندوق وفي حال وجدت سيتم الإفصاح عنها.

(3) لا يوجد هنالك أي تضارب مصالح جوهري من طرف مدير الصندوق يحتمل أن يؤثر على تأدية التزاماته تجاه الصندوق.

(4) لم يقوم مدير الصندوق بتفويض أطراف أخرى نيابة عنه للقيام بأية مهام رئيسية تتعلق بإدارة الصندوق. مدير الصندوق سيكون مسؤولاً عن إدارة الإستثمارات والحفظ الإستثمارات المدارة والإدارة والحفظ لأصول الصندوق، هذا بالإضافة إلى معالجة العمليات، حفظ السجلات والتقارير المالية، التحويلات النقدية والتواصل مع المستثمرين.

(5) يتولى إدارة الصندوق بيت التمويل السعودي الكويتي (مدير الصندوق)، شركة مساهمة مغلقة سجل تجاري رقم (1010312522) وترخيص هيئة السوق المالية (37- 08124) لتقديم خدمات التعامل بصفة أصيل، والتعهد بالتغطية، والإدارة، والترتيب، وتقديم المشورة، والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

16. أمين الحفظ:

بيت التمويل السعودي الكويتي أمين حفظ للصندوق.

ومركزه الرئيسي في الرياض وعنوانه البريدي هو:

ص.ب. 50051 الرياض 11523 المملكة العربية السعودية

هاتف: 920009019 فاكس 011 2019819

الموقع الالكتروني www.skfh.com.sa

17. مراجع الحسابات:

الدار لتدقيق الحسابات عبدالله البصري وشركاه

عنوان مراجع الحسابات:

الرياض 11451 ، ص، ب 2195

المملكة العربية السعودية

966114630680

18. البيانات المالية السنوية المراجعة:

يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية غير مدققة بصفة نصف سنوية - على الأقل - ويمكن لمالكي الوحدات الحصول عليها خلال 45 يوماً تقويمياً من نهاية الفترة. كما سيقوم مدير الصندوق بإصدار قوائم مالية مدققة بنهاية كل سنة ميلادية خلال 90 يوماً تقويمياً من نهاية السنة المالية للصندوق، تتوفر بمقر مدير الصندوق ومتاحة لمالكي الوحدات بدون رسوم بناءً على طلبهم، كما سيتم تزويد هيئة السوق المالية بنسخة من تلك القوائم المالية المدققة.

ويستطيع مالكي الوحدات الإستثمارية و المستثمرين المحتملين الحصول على نسخ من هذه القوائم من خلال:

موقع شركة السوق المالية "تداول" : www.Tadawul.com.sa

موقع بيت التمويل السعودي الكويتي: www.SKFH.com.sa

علماً بأن أول قوائم مالية قد صدرت للفترة من تاريخ بداية نشاط الصندوق إلى 31 ديسمبر 2014.

19. خصائص الوحدات:

يجوز لمدير الصندوق إصدار عدد غير محدد من الوحدات وتكون جميعها ذات فئات متساوية، ولكل وحدة حصة مشتركة متساوية في الصندوق وسوف يقرب سعر الوحدات إلى اقرب أربع نقاط عشرية.

20. معلومات أخرى:

يمكن للمستثمر الاتصال بمدير الصندوق للحصول على أي معلومات أخرى ذات العلاقة بالصندوق.

21. صناديق الإستثمار المطابقة للشريعة الإسلامية :

لقد تم تعيين اللجنة الشرعية الخاصة ببيت التمويل السعودي الكويتي لتقديم خدمات الإستشارات الشرعية والتأكد من الإلتزام بأحكام المعايير دون تحمل الصندوق أي تكاليف اضافية
(1) المعايير الشرعية: سيقوم أعضاء اللجنة الشرعية بمراجعة دورية أو عند الطلب من قبل مدير الصندوق لعمليات الصندوق من أجل التأكد من مطابقتها للأحكام والمعايير الشرعية، يرجى الاطلاع على الملحق رقم 2 (المعايير الشرعية) للمزيد من التفاصيل.

22. صناديق الإستثمار العالمية:

لا تنطبق على الصندوق.

23. الطرح الأولي:

لا يوجد حد أدنى لحجم أصول الصندوق لبدء نشاطه، وسيكون من الخيارات المتاحة لمدير الصندوق استثمار مبالغ الإشتراك خلال فترة الطرح الأولي في أدوات أسواق النقد.

24. استثمار مدير الصندوق في الصندوق:

يحق لمدير الصندوق وأي من تابعيه والصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق الإستثمار في الصندوق من حين لآخر حسب تقديرهم. وينطبق على اشتراك مدير الصندوق ما ينطبق على ملاك الوحدات الآخرين في الصندوق ، وإن وجدت مثل هذه الإشتراكات، سوف يقوم مدير الصندوق بالإفصاح عنها في نهاية السنة المالية.

25. إجراءات الإشتراك والإسترداد:

- (1) يتم بيع وحدات صندوق الإستثمار واستردادها خلال أيام التعامل الأثنين و الأربعاء من كل أسبوع.
- (2) يجب أن يستلم مدير الصندوق طلب الإشتراك مع كامل المبلغ أو طلب الإسترداد قبل الساعة الثانية عشرة من ظهر أي يوم تعامل.
- (3) يتم تنفيذ طلبات الإشتراك و الإسترداد قبل نقطة التقويم المعنية الساعة الثانية عشر من ظهر يوم العمل الذي يسبق يوم التقويم في يوم التعامل وفي حالة استلام طلب الإشتراك أو الاسترداد بعد انتهاء المهلة المذكورة، فسوف يتم التعامل معه كطلب الإشتراك أو استرداد في يوم التقويم التالي.
- (4) يجب على طالب الإشتراك في الصندوق أو طالب الإسترداد أن يكمل الإجراءات اللازمة عن طريق تعبئة النموذج الخاص بكل عملية على حده مع تقديمها بالوقت المناسب حسب ما هو مذكور في الفقرة الفرعية (2) من الفقرة (25). يتحمل مدير الصندوق مسئولية تطبيق إجراءات مكافحة غسل الأموال وإجراءات "عرف عميلك" ويحتفظ بحقه المطلق في طلب المزيد مما يثبت هوية المشترك أو الشخص أو الكيان الذي يقوم المشترك بطلب شراء الوحدات نيابة عنه و/أو مصدر الأموال. وبانتظار تقديم التأكيد أو الدليل المطلوب من مدير الصندوق سيتم تأجيل تخصيص الوحدات.
- (5) سيتم تحويل مبلغ الإسترداد عن طريق حوالة بنكية إلى الحساب المصرفي المحدد من قبل مالك الوحدات في طلب الإسترداد قبل إقفال العمل في اليوم الرابع التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الإسترداد.
- (6) القيمة الأدنى للإشتراك أو الإسترداد أو الرصيد للمشارك هي عشرة آلاف ريال سعودي (10,000 ر.س). وفي حالة وجود طلب استرداد من شأنه أن يقلل من استثمارات مالك الوحدات في الصندوق بمبلغ أقل من الحد الأدنى ، فإن مدير الصندوق له الحق في استرداد كامل المبلغ المستثمر به وقيده في حساب مالك الوحدات.

(7) يحق لمدير الصندوق وفقاً لتقديره المبني على تقارير مكافحة غسل الأموال ومكافحة الارهاب أو أي توجيهات من جهات تنظيمية حكومية برفض أي اشتراك للوحدات وفي تلك الحالة سيتم إعادة مبلغ الإشتراك بدون دخل مكتسب أو رسوم مختصة في غضون ثلاثة أيام عمل من تاريخ الرفض. ويحتفظ مدير الصندوق بحق تقاسم المعلومات ذات الصلة بالمستثمرين مع الإداري وأمين الحفظ لأغراض تلبية إجراءات الرقابة الداخلية وإجراءات مكافحة غسل الأموال. وفيما يخص طلبات الإسترداد المتوقعة فإن مدير الصندوق سوف يحاول الاحتفاظ بمستويات كافية من السيولة.

7.1 إذا بلغ إجمالي نسبة جميع طلبات الإسترداد لمالك الوحدات والمطلوب تلبيتها في نهاية أي يوم تعامل 10% أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق. وفي هذه الحالة يجوز لمدير الصندوق أن يقوم بتنفيذ

الطلبات على أساس نسبة وتناسب بحيث لا يتجاوز إجمالي الإستردادات حد ال 10% من صافي قيمة أصول الصندوق.

7.2 في حال توقفت التعاملات في السوق الرئيسية التي يتم فيها التعامل بالأوراق المالية أو بأي أصول أخرى من أصول الصندوق، سواء بصورة عامة أو فيما يتعلق بأصول الصندوق الإستثماري فإن طلبات الإسترداد ستأجل إلى يوم التقويم التالي.

7.3 طلبات الإسترداد التي لم يتم تلبيتها في أي يوم تقويم للأسباب السابقة ستكون لها الأولوية على طلبات الإسترداد الجديدة في يوم التقويم التالي.

بعد إتمام عملية الإشتراك أو الإسترداد، يتسلم المستثمر تأكيداً يحتوي على التفاصيل الكاملة للعملية.

26. تقويم أصول الصندوق:

(1) سيتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة في كل يوم تقويم إلى اقرب أربع نقاط عشرية باستخدام المعادلة التالية: إجمالي أصول الصندوق ، مخصوماً منه إجمالي المطلوبات والالتزامات مقسوماً على إجمالي عدد الوحدات القائمة وقت التقويم، وسيتم تقويم الأوراق المالية المدرجة في سوق الأوراق المالية بسعر إغلاقها، وسيتم تقويم أدوات أسواق النقد بناء على سعر العادل لتلك الأدوات في يوم التقويم، وسيتم تقويم الإستثمارات في الصناديق بناء على قيمة الوحدات حسب آخر إعلان لهذه الصناديق في موقع تداول للصناديق المدرجة في السوق السعودي وبالنسبة للصناديق المدرجة في أسواق دول الخليج سيتم الحصول على المعلومات عن طريق المواقع التابعة لهذه الأسواق وفي حال عدم وجودها سيتم الحصول على المعلومات عن طريق موقع مدير الصندوق الرسمي، وسيتم تقويم الاكتتاب الأولي في الفترة ما بين الاكتتاب وتداول الورقة المالية ذات العلاقة في سوق الأسهم السعودي بناء على سعر الاكتتاب، وذلك بالإضافة إلى النقد في حساب الصندوق والفوائد والأرباح المستحقة من إستثمارات الصندوق المختلفة

(2) يتم تقويم أصول الصندوق أيام الاثنين و الأربعاء من كل أسبوع في نهاية يوم التعامل، وعندما لا يكون أي من تلك الايام يوم عمل فإن التقويم سيكون يوم العمل التالي.

(3) قد يقوم مدير الصندوق بتأخير تقويم الصندوق بشكل مؤقت لا يتجاوز يومي عمل من الموعد النهائي ليوم التقويم، اذا قرر 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 يقل فيها السوق الرئيسي في وقت التقويم.

(4) سيتم الإعلان عن صافي قيمة الأصول على موقع تداول والموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق www.skfh.com.sa في يوم العمل التالي لكل يوم تقويم.

27. رسوم الإسترداد المبكر:

2.00% من قيمة الوحدات المستردة خلال 30 يوماً من تاريخ الإشتراك و تدفع لصالح الصندوق.

27. إنهاء الصندوق:

إذا رأى مدير الصندوق أن قيمة أصول الصندوق الذي يتولى إدارته لا تكفي لتبرير استمرار تشغيل الصندوق، أو لا تخدم مصلحة مالكي الوحدات، أو إذا رأى أن تغيّر القوانين أو الأنظمة أو ظروف اقتصادية أو إقليمية أخرى يعتبر سبباً كافياً لإنهاء الصندوق، فبعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق وهيئة السوق المالية، و بعد إشعار المستثمرين بموجب إشعار كتابي مسبق مدته 60 يوماً تقويمياً فإنه يجوز له المباشرة في إنهاء الصندوق. ويتم في هذه الحالة تصفية أصول الصندوق وتسديد ما عليه من مطلوبات ، ومن ثم يتم توزيع ما يتبقى من متحصلات التصفية على المستثمرين خلال شهرين من انتهاء تلك الفترة (فترة ال 60 يوماً تقويمياً من تاريخ الاشعار)، كل مستثمر بنسبة ما يملكه من وحدات إلى إجمالي الوحدات

29. رفع التقارير لمالكي الوحدات:

سيتم إرسال تقرير دوري لمالكي الوحدات عن طريق البريد الالكتروني أو البريد العادي في غضون 30 يوماً من نهاية كل ربع سنة، يوضح التقرير التالي

- صافي قيمة أصول وحدات الصندوق.
- عدد وحدات الصندوق التي يملكها مالك الوحدات وصافي قيمتها.
- سجل بصفقات كل مالك وحدات على حده، بما في ذلك أي توزيعات مدفوعة لاحقة لأخر تقرير تم تقديمه لمالكي الوحدات.

30. تضارب المصالح:

إذا رأى مدير الصندوق أن هناك تضارب مصالح قد تؤثر على أداء التزاماته تجاه الصندوق فإنه سوف يتعامل مع المستثمرين بطريقة عادلة ولا يفضل أي مستثمر على الآخر.

سوف ينهج مجلس إدارة الصندوق طريقة عادلة لحل أي تضارب مصالح بين الصندوق وبين البرامج الإستثمارية الجماعية الأخرى، والتي تطبق على مدير الصندوق أو أي من تابعيه. ويتم معاملة الأطراف ذات العلاقة إن وجدت على حد السواء. الية التعامل مع تضارب المصالح ستكون متاحة بناءً على طلب مكتوب يقدم إلى مدير الصندوق.

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.

32. تعديل شروط وأحكام الصندوق:

يحق لمدير الصندوق تعديل هذه الشروط والأحكام بعد الحصول على موافقة مسبقة من اللجنة الشرعية للصندوق و هيئة السوق المالية و مجلس إدارة الصندوق. وسيقوم مدير الصندوق بإشعار مالكي الوحدات عن طريق البريد بالتغييرات ويزودهم بنسخة من النص المعدل. ويصبح التعديل ساري المفعول بعد مرور 60 يوماً تقويمياً على تاريخ ذلك الإشعار.

33. إجراءات الشكاوى:

ينبغي توجيه الشكاوى للعنوان التالي:

ص.ب. 50051 الرياض 11523 المملكة العربية السعودية

آلية التعامل مع إجراءات تقديم الشكاوى ستكون متاحة بناءً على طلب مكتوب يقدم إلى مدير الصندوق.

34. النظام المطبق:

تخضع شروط وأحكام الصندوق لقوانين المملكة العربية السعودية. سوف تعتبر هذه الشروط والأحكام اتفاقية ملزمة بين المستثمر ومدير الصندوق. وتحال أية اختلافات أو منازعات بين الأطراف في هذه الاتفاقية إلى جهة قضائية مختصة (لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية) أو أي سلطات رسمية أخرى تحل محلها.

35. الإلتزام بلائحة صناديق الإستثمار:

تلتزم شروط وأحكام الصندوق ووثائقه الأخرى بلائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وكل الأنظمة والقوانين التي تنظم وتحكم أعمال الإستثمار في المملكة العربية السعودية. كما أن هذه الشروط والأحكام وكافة الوثائق الأخرى المتعلقة بها تتضمن، إفصاحات كاملة وصادقة وصريحة عن كافة الحقائق والوقائع المتعلقة بصندوق الإستثمار.

36.ملحق 1.0: الإفصاح المالي

206,266,148 ريال		اجمال الموجودات بنهاية السنة المالية للصندوق 2015	
22,631,951 وحدة		عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة المالية للصندوق 2015	
9.11 ريال للوحدة		سعر الوحدة بنهاية السنة المالية للصندوق 2015	
نوع الرسوم	وصف الرسوم	الرسوم المخصصة فعلياً بنهاية السنة المالية للصندوق في 2015 (الأرقام بالآلاف)	النسبة من إجمالي الاصول في نهاية السنة المالية
رسوم الإشتراك	بحد أعلى 2% من إجمالي مبلغ الإشتراك	—	—
أتعاب إدارة	1.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً ويتم اقتطاعها كل ثلاثة أشهر لمدير الصندوق	4,869.3 ريال	2.36%
رسوم الإسترداد المبكر	2% من قيمة الوحدات المستردة خلال 30 يوما من تاريخ الإشتراك و تدفع لصالح الصندوق.		
أتعاب أمين الحفظ	0.20% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً ويتم اقتطاعها كل ثلاثة أشهر	556.5 ريال	0.27%
مصروفات إدارية**	0.05% سنوياً كحد أعلى من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً ويتم اقتطاعها كل ثلاثة اشهر	139.1 ريال	0.07%
إجمالي أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	28,000 ريال سعودي سنوياً * سيتم دفع 2,000 ريال سعودي لكل عضو مستقل من أعضاء مجلس الإدارة عن كل اجتماع، وبحد أقصى 28,000 ريال سعودي سنوياً لأعضاء المجلس المستقلين فقط. تحتسب يومياً ويتم دفعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق	28 ريال	0.01%
أتعاب اللجنة الشرعية	بحد أقصى 20,000 ريال سعودي سنوياً * يتم دفع مبلغ 10,000 ريال سعودي سنوياً لكل عضو من أعضاء اللجنة الشرعية للصندوق. تحتسب هذه الرسوم يومياً وتدفع في نهاية كل سنة مالية لأعضاء اللجنة الشرعية 20 ريال 0.01%		
أتعاب مراجع الحسابات	22,500 ريال سعودي سنوياً * تحتسب يومياً وتدفع في نهاية كل ستة اشهر	22.5 ريال	0.01%

رسوم تسجيل تداول **	5,000 ريال سعودي تحتسب يوميا ويتم دفعها في بداية كل سنة مالية للصندوق	5 ريال	%0.00
رسوم رقابية **	7,500 ريال سعودي تحتسب يوميا ويتم دفعها في بداية كل سنة مالية للصندوق	7.5 ريال	%0.00

* هذه المبالغ تعتبر تقديرية تستند على اتفاقيات تعاقدية وكيفية وطريقة الدفع مذكورة في البند رقم (11).

**/* سيتم خصم المصاريف الفعلية. (أمثلة للمصروفات الإدارية على سبيل المثال وليس الحصر: المصاريف المتعلقة

بنشر التقارير السنوية، رسوم تسجيل تداول، رسوم رقابية... الخ)

- في حالة حصول الصندوق على قرض فإن المصاريف المتعلقة بذلك القرض ستوضح في القوائم المالية للصندوق.

ملحق 1.1: مثال توضيحي

كمثال عملي وتوضيحي لاستثمار عميل بمبلغ 100 ألف بالإضافة إلى 2,000 ريال رسوم اشتراك ، في الصندوق في بداية السنة. و بافتراض ان حجم الصندوق في تلك الفترة هو 50 مليون ريال، و على افتراض ان يحقق الصندوق 20 % عائد سنوي رأس مالي بناء على اداء صناديق اخرى مشابهه للصندوق خلال الفترة الماضية.

نوع الرسوم	ما سيتم تحميله للعميل المستثمر بمبلغ 100 الف ريال، بافتراض ان حجم الصندوق هو 50 مليون ريال.
رسوم الإشتراك 2%	2,000 ريال (غير مبلغ الإستثمار)
إجمالي أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين (نسبة وتناسب)	56 ريال سنويا
أتعاب اللجنة الشرعية	لا يوجد
أتعاب مراجع الحسابات	45 ريال سنويا
المصاريف السنوية - قيمة الإستثمار	99,899 ريال
أتعاب إدارة 1.75%	1,748.23 ريال سنويا
أتعاب أمين الحفظ 0.20%	199.79 ريال سنويا
مصرفات إدارية 0.05%	49.45 ريال سنويا
اجمالي المصاريف الادارية و التشغيلية	2,098.47 ريال سنويا
العائد الافتراضي 20% + رأس المال	120,000 ريال
صافي الإستثمار الافتراضي	117,901.53 ريال

الإقرار

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

الاسم:

التاريخ:

التوقيع:

الختم

(للمؤسسات/الشركات):

ملحق 2: المتطلبات الشرعية

يجب أن يزاول الصندوق أعماله في جميع الأوقات بما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، كما حددتها هيئة الرقابة الشرعية. وقد اعتمدت هيئة الرقابة الشرعية الإرشادات التالية:

إرشادات خاصة بالإستثمار

يجب ألا يستثمر الصندوق في شركات تمارس أنشطة بمجال أعمال متعلقة بما يلي:

- أ. الأعمال المصرفية أو أعمال التأمين أو أي أنشطة أخرى ذات علاقة بالفوائد الربوية،
 - ب. تصنيع وتوزيع الخمر،
 - ج. تصنيع وتوزيع الأسلحة،
 - د. الميسر والقمار،
 - هـ. إنتاج وتعبئة وتصنيع أو أي نشاط يتعلق بمنتجات الأغذية والمشروبات غير الحلال، أو
 - و. الترفيه (شاملة السينما والموسيقى والأفلام الإباحية وإنتاج أو بيع أو توزيع مثل تلك الأنواع من التسلية، كالقنوات التلفزيونية ومحطات الإذاعة)، و
 - ز. أي أنشطة أخرى محرمة شرعاً كما تحددها هيئة الرقابة الشرعية.
- الشركات العاملة في أعمال متوافقة مع ضوابط الشريعة الإسلامية تخضع لتحليل إضافي لميزانياتها. ويجب عدم الإستثمار في الشركات ذات النسب المالية التالية:

- أ. إجمالي الدين (ذو الفائدة) مقسوماً على معدل رسملة السوق يساوي أو يتجاوز 33%،
- ب. الذمم المدينة مقسومة على معدل رسملة السوق يساوي أو يتجاوز 49%،
- ج. إجمالي العائد النقدي الناتج من الأوراق المالية مقسوماً على معدل رسملة السوق يساوي أو يتجاوز 33%،
- د. الدخل غير الجائر يساوي أو يتجاوز 5% من الإيرادات.

وبالإضافة إلى الإستثمار في الأسهم، يجوز للصندوق الاحتفاظ باستثمارات قصيرة الأجل مطابقة للشريعة أو أرصدة نقدية في حسابات لا تُحمل بفوائد وذلك من أجل مقابلة المصروفات أو الاستفادة من فرص السوق عندما تتواجد. وتقوم هيئة الرقابة الشرعية بصورة دورية بمراجعة هذه المتطلبات وتحديد آفاق الإستثمار المطابق للشريعة.

الدخل غير الشرعي

العائدات المحصلة من استثمارات الصندوق قد تتكون من مبالغ مطابقة للمتطلبات الشرعية، أما بالنسبة للدخل غير المشروع، المكتسب أو المستلم. ففي مثل هذه الحالات، فإن مبلغ أي عائد سيتم احتسابه وفقاً لمبادئ الشريعة المعتمدة من اللجنة الشرعية و سيتم التخلص من هذه العوائد بالآلية التي تعتمدها اللجنة.

ملحق 3: نشرة اعراف حقوقك (للمعيل)

• إذا لم تحدد شروط وأحكام صندوق الاستثمار مدة للصندوق ولم تتم على انتهائه عند حصول حدث معين، فإشعارك من قبل مدير الصندوق برغبته في إنهاء صندوق الاستثمار قبل الإنهاء بفترة لا تقل عن ٦٠ يوماً تقويمياً... حق من حقوقك...

• وضع عوائد الاسترداد لك من قبل مدير الصندوق في الأوقات المحددة لذلك... حق من حقوقك...

• الحصول على الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى عند طلبها من مدير الصندوق... حق من حقوقك...

في حال امتنع مدير الصندوق عن إعطائك حقوقك المذكورة أعلاه يمكنك رفع شكوى لهيئة السوق المالية وذلك عن طريق موقع الهيئة الإلكتروني، أو عن طريق فاكس الهيئة الموضح رقمه في موقعها، أو بتسليم الشكاوى مباشرة إلى موظفي استقبال الشكاوى بمقر الهيئة. كما يمكنك بعد ذلك متابعة الشكاوى من خلال الرقم الموجود على موقع الهيئة.

عزيزي المستثمر في صناديق الاستثمار: يتعين عليك قراءة الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق قبل اتخاذ قرارك الاستثماري بشراء وحدات أي صندوق استثمار؛ فهي تُعدّ عقدًا بينك وبين مدير الصندوق.

• حصولك من قبل مدير الصندوق على نسخة حديثة من شروط وأحكام الصندوق باللغة العربية بدون مقابل... حق من حقوقك...

• تزويدك من قبل مدير الصندوق بتقرير سنوي كل ثلاثة أشهر - كحد أقصى - يشتمل على صافي قيمة أصول وحدات الصندوق، وعدد الوحدات التي تملكها وصافي قيمتها، وسجل بجميع صفقاتك بها في ذلك أي توزيعات مدفوعة لاحقة لآخر تقرير تم تقديمه لك... حق من حقوقك...

• تزويدك من قبل مدير الصندوق بالقوائم المالية المراجعة للصندوق بدون مقابل عند طلبها... حق من حقوقك...

• إشعارك من قبل مدير الصندوق بأي تغيير جوهري في شروط وأحكام الصندوق وإرسال ملخص بهذا التغيير قبل سريانه بـ (٦٠) يوماً تقويمياً على الأقل... حق من حقوقك...

• إشعارك من قبل مدير الصندوق بأي تغيير في مجلس إدارة الصندوق... حق من حقوقك...

• تحديث شروط وأحكام الصندوق سنوياً من قبل مدير الصندوق لتظهر الرسوم والأتعاب الفعلية ومعلومات أداء الصندوق المعدلة وتزويدك بنسخة من الشروط والأحكام بعد تحديثها... حق من حقوقك...



فاكس:
00966 | 490 6599

الرقم المجاني:
800 245 1111

موقع الهيئة:
www.cma.org.sa

