

صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية

BMK IPO Fund

يخضع الصندوق ويلتزم بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية ويدار من قبل شركة بيت المال الخليجي

مدير الصندوق

شركة بيت المال الخليجي



عنوان مدير الصندوق

الشاطئ بلازا، شارع الأمير محمد بن فهد
ص.ب: ٩١٧٧ الدمام ٣١٤١٣ المملكة العربية السعودية

"ان شروط وأحكام صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية والمستندات الأخرى كافة خاضعة لللائحة صناديق الاستثمار، وتتضمن معلومات كاملة وواضحة وصحيحة ومحدثة ومعدلة وغير مضللة عن صندوق الاستثمار"

"على المستثمرين المحتملين قراءة الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات والمستندات الأخرى ذات العلاقة قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في الصندوق"

هذه هي النسخة المعدلة من شروط وأحكام صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية التي تعكس التغييرات التالية: (التغير في عضوية أعضاء مجلس الإدارة؛ تحديث ملخص الإفصاح المالي ليشمل العام ٢٠١٨م)

إشعار هام

- يجب على جميع المستثمرين المحتملين قراءة هذه الشروط والأحكام وفهم ما جاء فيها قبل اتخاذ قرارهم الاستثماري، وإذا ما كان لدى المستثمر أي شك من ملائمة هذا الاستثمار فإنه يجب عليه استشارة مستشار مالي مرخص.
- تم إعداد هذه الشروط والأحكام بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠٠٦-٢١٩-١ بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/٣ هـ، الموافق ٢٠٠٦/١٢/٢٤ م. بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م / ٣٠ بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ هـ.
- تقر شركة بيت المال الخليجي بصفتها مديراً لهذا الصندوق بأنها مسؤولة عن المعلومات الواردة في هذه الشروط والأحكام حسب أفضل المعلومات المتاحة لديها (بعد أن بذلت كل الاهتمام والعناية المعقولة للتأكد من ذلك)، وأن شروط وأحكام الصندوق تحتوي على إفصاح كامل وصحيح بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق، كما وتلتزم بتنفيذ إجراءات الاستثمار لمصلحة مالكي الوحدات وحدهم دون غيرهم استناداً إلى الحقائق والظروف التي تتطلع عليها.
- لقد تم إعداد هذه الشروط والأحكام بهدف تقديم جميع المعلومات التي تساعد المستثمرين على اتخاذ قرارهم بشأن الاشتراك في الصندوق، ومع ذلك فإنه لا يجب اعتبار أي معلومات أو آراء مدير الصندوق كـ توصية للاشتراك بوحدات الصندوق.
- الاستثمار في الأسهم ينطوي على مخاطر مرتفعة، وعليه يرجى الاطلاع بعناية على الفقرة رقم [١٠] من هذه الشروط والأحكام للتعرف على المخاطر الرئيسة للاستثمار في الصندوق.
- لم يخول مدير الصندوق أي شخص لإعطاء أي معلومات أو تقديم أي تعهدات فيما يتعلق بعرض وحدات في الصندوق وإذا حدث ذلك فإن مثل هذه المعلومات أو العروض لا يجب أن يتم الاعتماد عليها واعتبارها كأمانة تمت من قبل مدير الصندوق، وبتوقيع المستثمر على الشروط والأحكام فإنه يكون قد وافق على قيام مدير الصندوق باستثمار مبالغ الاشتراك بالنيابة عنه طبقاً لهذه الشروط والأحكام.

وافقت هيئة السوق المالية على طرح وحدات هذا الصندوق طرحاً عاماً وبموجب خطابها رقم ١٤/٨٥٧٨/٥/٣ بتاريخ ١٤٣٥/١١/١٧ هـ، الموافق ٢٠١٤/٠٩/١١ م.

دليل الصندوق

اسم الصندوق

صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية

مدير الصندوق

شركة بيت المال الخليجي

ص ب: ٩١٧٧

الدمام ٣١٤١٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٠١٣٨٣١٦٦٦٦

فاكس: ٠١٣٨٣١٦٦٠٠

www.bmk.com.sa

أمين الحفظ

شركة الرياض المالية

٦٧٧٥ شارع التخصصي - العليا

الرياض ١٢٣٣١-٣٧١٢

ص.ب: ٢١١١٦ الرمز البريدي: ١١٤٧٥

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٨٦ ٥٨٥٨ / ٤٨٦ ٥٨٦٦ +٩٦٦ ١١

www.riyadcapital.com

مراجع الحسابات

مكتب عبدالوهاب العقيل

محاسبون قانونيون واستشاريون

عضو مجموعة تي جي إس الدولية

ص.ب: ١٠٦٢٥٥

الرياض ١١٦٦٦

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٠٠٠٤٩٤٧

فاكس: ٠١١٢٣٩٠٩٨٠

www.tgs-lobal.com

ملخص الصندوق

صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية BMK IPO Fund	الصندوق
صندوق استثماري مفتوح.	نوع الصندوق
شركة بيت المال الخليجي، بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧ - ٨١٢٣ .	مدير الصندوق وأمين الحفظ
يأسر الصندوق عمله في ١٧ / ٠١ / ١٤٣٦هـ، الموافق ١٠ / ١١ / ٢٠١٤م.	تاريخ التشغيل
الريال السعودي.	عملة الصندوق
مرتفع، تأمل الرجوع إلى المخاطر الرئيسة في الفقرة ١٠ .	درجة المخاطرة
مؤشر بي ام كي وستاندرد أند بورز للإصدارات الأولية BMK S&P IPO Index	المؤشر الإرشادي
يسعى مدير الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال من خلال الاستثمار بشكل اساسي في الإصدارات الأولية وأسهم الشركات المدرجة حديثاً أول خمس سنوات من إدراجها في السوق المالية السعودية "تداول" .	أهداف الصندوق
١٠ ريال سعودي.	سعر الوحدة عند بداية الطرح
٢,٠٠٠ ريال سعودي.	الحد الأدنى للاشتراك /الرصيد
٢,٠٠٠ ريال سعودي.	الحد الأدنى للاشتراك الإضافي والاسترداد
الساعة ١:٠٠ ظهراً حسب توقيت المملكة العربية السعودية في يوم التعامل.	آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد
يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع.	أيام التقويم والتعامل
يوم العمل التالي ليوم التقويم.	أيام الإعلان
بحد أقصى ٣ % من مبلغ الاشتراك.	رسوم الاشتراك
١,٥ % من مبلغ الاسترداد.	رسوم الاسترداد المبكر
٠,١٠ % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق.	رسوم الحفظ
٢١,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً.	أتعاب مراجع الحسابات
قبل إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد قيمة الاسترداد.	موعد دفع قيمة الوحدات المستردة
١,٩٠ % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق.	رسوم إدارة الصندوق
سيتم دفع مبلغ ٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو مستقل من أعضاء مجلس الإدارة، عن كل اجتماع، وبحد أقصى مبلغ ١٢,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً لأعضاء المجلس المستقلين فقط، وستكون من ضمن مصاريف الصندوق.	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
سوف يتم تحميل الصندوق مصروفات إضافية ولن تزيد تلك المصاريف مجتمعة عن ٠,٥٠ % من صافي قيمة أصول الصندوق.	الرسوم الأخرى
يبدأ الطرح الأولي لوحدات الصندوق في ١٨ / ١٢ / ١٤٣٥هـ، الموافق ١٢ / ١٠ / ٢٠١٤م، ويستمر حتى نهاية ١١ / ٠١ / ١٤٣٥هـ، الموافق ١١ / ٠٤ / ٢٠١٤م.	تاريخ الطرح
لا يتولى مدير الصندوق إخراج زكاة الوحدات الاستثمارية عن المستثمرين وتقع على مالك الوحدة مسؤولية إخراج زكاة ما يملك من وحدات استثمارية.	الزكاة
سوف يتم احتساب ضريبة القيمة المضافة بواقع ٥ % على الرسوم التالية: (الاشتراك , الاسترداد المبكر , الإدارة , الحفظ)	الضرائب

جدول المحتويات

أ.....	صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية
ب.....	إشعار هام.....
ج.....	دليل الصندوق
د.....	ملخص الصندوق
ز.....	جدول المحتويات.....
ط.....	قائمة المصطلحات
١١.....	شروط وأحكام الصندوق
١١.....	١ اسم صندوق الاستثمار
١١.....	٢ عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق
١١.....	٤ الهيئة المنظمة.....
١١.....	٥ تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق وآخر تحديث لها
١١.....	٦ الاشتراك
١١.....	٧ عملة الصندوق
١١.....	٨ أهداف صندوق الاستثمار.....
١٢.....	٩ استراتيجيات الاستثمار الرئيسة
١٣.....	١٠ المخاطر الرئيسة للاستثمار في الصندوق
١٥.....	١١ الرسوم والمصاريف
١٦.....	١٢ مصاريف التعامل
١٦.....	١٣ التصفية وتعيين مصف
١٦.....	١٤ مجلس إدارة الصندوق
١٧.....	١٥ مدير الصندوق.....
١٨.....	١٦ أمين الحفظ.....
١٨.....	١٧ مراجع الحسابات
١٨.....	١٨ القوائم المالية السنوية المراجعة
١٩.....	١٩ خصائص الوحدات
١٩.....	٢٠ معلومات أخرى.....
١٩.....	٢١ صناديق الاستثمار المطابقة للشريعة الإسلامية
١٩.....	٢٢ صناديق الاستثمار العالمية.....

٢٣	الطرح الأولي.....	١٩
٢٤	استثمار مدير الصندوق في الصندوق	١٩
٢٥	إجراءات الاشتراك والاسترداد.....	٢٠
٢٦	تقويم أصول صندوق الاستثمار	٢٠
٢٧	رسوم الاسترداد المبكر:	٢١
٢٨	إنهاء الصندوق	٢١
٢٩	رفع التقارير للمالكي الوحدات	٢١
٣٠	تضارب المصالح	٢٢
٣١	سياسات حقوق التصويت	٢٢
٣٢	تعديل شروط وأحكام الصندوق.....	٢٢
٣٣	إجراءات الشكاوى	٢٢
٣٤	النظام المطبق	٢٢
٣٥	الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار	٢٣
٣٦	ملخص الإفصاح المالي	٢٣
ملحق " ١ "		٢٤
ملخص الإفصاح المالي		٢٤
تابع ملحق " ١ "		٢٥
ملحق "٢".....		٢٩
نشرة اعرف حقوقك (للعمل)		٢٩

قائمة المصطلحات

المملكة العربية السعودية.	المملكة
صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية BMK IPO Fund.	الصندوق
شركة بيت المال الخليجي، شركة مساهمة مقفلة سعودية، حاصلة على رخص الإدارة، الترتيب، المشورة، الحفظ، والتعامل بصفة أصيل وذلك بموجب ترخيص رقم ٣٧ — ٠٨١٢٣ الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية.	مدير الصندوق أو الشركة
نظام السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣٠) وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ هجرية الموافق ١٦ يونيو ٢٠٢٣م.	النظام
لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في ٢٤/١٢/٢٠٢٠م وأي تعديلات لاحقة.	اللائحة
هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.	الهيئة
تعني هذه الشروط والأحكام والتي بموجبها يتم تنظيم عمل الصندوق والعلاقة بين مدير الصندوق والمستثمرين.	الشروط والأحكام
عملة المملكة العربية السعودية.	الريال السعودي
مجلس إدارة الصندوق.	المجلس أو مجلس الإدارة
حصة المالك في صندوق الاستثمار الذي يتكون من وحدات وتعامل كل وحدة على أنها حصة مشاعة في أصول صندوق الاستثمار.	الوحدة
صندوق استثمار ذو رأس مال متغير، تزيد وحداته بإصدار وحدات جديدة وتنقص باسترداد مالكي الوحدات لبعض أو كل الوحدات المملوكة لهم. ويحق لمالكي الوحدات استرداد قيم وحداتهم وفقاً لصافي قيمتها في أوقات الاسترداد المحددة.	صندوق استثمار مفتوح
سجل مالكي الوحدات والذي يحتفظ به أمين الحفظ.	السجل
شخص اعتباري مخصص له بحفظ الأصول المالية للعملاء.	أمين الحفظ
كل يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية في للبنوك في المملكة.	أيام استلام طلبات الاشتراك والاسترداد
هو اليوم الذي يتم فيه تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد، وسيكون يومي الاثنين والأربعاء.	يوم التعامل
اليوم الذي يتم فيه تقويم سعر صافي الوحدة، وسيكون يومي الاثنين والأربعاء.	يوم التقويم
الوقت الذي يقوم فيه مدير الصندوق باحتساب سعر الوحدة في يوم التقويم.	نقطة التقويم
هو اليوم الذي يتم فيه دفع قيمة الوحدات المستردة للمستثمرين.	موعد صرف مبلغ الاسترداد
هو يوم العمل التالي ليوم التقويم الذي يتم فيه إعلان سعر الوحدة.	يوم الإعلان
النموذج المستخدم للاشتراك في الصندوق.	نموذج طلب الاشتراك
النموذج المستخدم لاسترداد الوحدات من الصندوق.	نموذج طلب الاسترداد
هي رسوم تفرض في حال طلب استرداد قيمة وحدات لم يمس على اشتراكها ٣٠ يوم تقويمياً وسيتم حصر الوحدات في الاشتراك والاسترداد بطريقة الوحدات المشتراة أولاً تسترد أولاً.	الاسترداد المبكر
الفترة التي تكون فيها وحدات الصندوق مطروحة للاشتراك من قبل المستثمرين تبدأ من ١٢/١٠/٢٠١٤م وتنتهي في ١٤/١١/٢٠١٤م.	فترة الطرح الأولى
كل ما من شأنه أن يؤثر سلباً على أداء الصندوق.	المخاطر
جميع الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين من طرف مدير الصندوق المعنيين بتشغيل وإدارة الصندوق.	الأطراف المعنية
القيمة السوقية بسعر الإقفال للأوراق المالية المستثمر بها في السوق المالية السعودية "تداول" والقابلة للتداول بالإضافة الى قيمة المشاركة في الإصدارات الأولية قبل الإدراج والقيمة السوقية لأصول الصندوق الأخرى كالمراجعات والإيداعات والأرباح المستحقة وأي أرصدة مدينة أخرى.	إجمالي الأصول
جميع المضاريف التي تحمل على الصندوق، والمذكورة في الفقرة ١١ من هذه الشروط والأحكام.	إجمالي الخصوم
إجمالي الأصول مخصوماً منها إجمالي قيمة الخصوم.	صافي قيمة الأصول
التاريخ الذي يبدأ فيه الصندوق عمله.	تاريخ التشغيل
يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية في للبنوك في المملكة.	يوم عمل
هو مرجع لأداء السوق من خلاله يمكن قياس أداء الصندوق.	المؤشر أو المؤشر الإرشادي
مكتب عبد الوهاب العقيل.	مراجع الحسابات

المشترك (المستثمر) / المشتركون (المستثمرون)	مصطلحات مترادفة، ويستخدم كل منها للإشارة إلى الشخص الذي يملك وحدات في صندوق الاستثمار.
بناء سجل الأوامر	عرض الشركة على المؤسسات الاستثمارية لمعرفة حجم الطلب من هذه المؤسسات على الأسهم المطروحة ومن ثم تحديد سعر الاكتتاب.
أسهم حقوق الأولوية	هي أوراق مالية قابلة للتداول، تعطي حاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة المطروحة عند اعتماد الزيادة في رأس المال، وتعتبر هذه الأوراق حق مكتسب لجميع المساهمين المقيدين في سجلات الشركة نهاية يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية. ويعطي كل حق حامله أحقية الاكتتاب بسهم واحد جديد، وذلك بسعر الطرح.
الإصدارات الأولية	الإصدارات أو الاكتتابات الأولية العامة لأسهم الشركات التي يتم طرحها طرْحاً عاماً للاكتتاب لأول مرة بالقيمة الاسمية أو عن طريق بناء سجل الأوامر.
المصدر / المصدرة	الشخص الذي يصدر أوراقاً مالية أو يعتمد إصدارها.
صندوق الإصدارات الأولية	صندوق الاستثمار الذي يكون من أهدافه الاستثمار في الإصدارات الأولية
صندوق أسواق النقد	صندوق الاستثمار الذي يكون هدفه الاستثمار في الودائع والأوراق المالية قصيرة الأجل وعقود تمويل التجارة وصناديق المراجعات.
أدوات أسواق النقد	المراجعات وعقود تمويل التجارة والتي تتسم بسيولتها العالية وقلة المخاطر.
صندوق استثماري	برنامج استثماري مشترك يهدف إلى إتاحة الفرصة للمشاركين فيه بالمشاركة جماعياً في أرباح البرنامج ويديره مدير الصندوق مقابل رسوم محددة.
خصم التدفقات النقدية	يتم احتساب خصم التدفقات النقدية عن طريق حساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، باستخدام معدل خصم يتناسب مع خطورة الاستثمار في الشركة.
تحليل التوزيع النسبي	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.
مدير المحفظة الاستثمارية للصندوق	موظف لدى مدير الصندوق يقوم بإدارة أصول الصندوق نيابة عن مدير الصندوق.
عضو مجلس إدارة الصندوق المستقل	عضو مجلس إدارة الصندوق المستقل والذي ينطبق عليه التعريف الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح الهيئة وقواعده.
السنة المالية	السنة المالية للصندوق والتي تنتهي في ٣١ من ديسمبر من كل عام.
ربع السنة	مدة ثلاثة أشهر تنتهي في اليوم الأخير من شهر مارس، يونيو، سبتمبر، وديسمبر من كل عام.
الحد الأدنى للرصيد المتبقي	الحد الأدنى الذي يجب أن يحتفظ فيه المستثمر للإبقاء على اشتراكه في الصندوق.
التصنيف الائتماني	مقياس لتقدير مخاطر عدم مقدرة المقرض بالوفاء بالتزاماته للمقرض.
وكالة موديز	هي وكالة أجنبية للتصنيف الائتماني مؤسسة خارج المملكة.
فئة (A)	هو فئة تصنيف ائتماني للدلالة على مستوى الجودة الائتمانية في الفترة الطويلة، وتعتبر الإصدارات المصنفة (A) بأنها ذات جودة ائتمانية عالية، ومخاطر ائتمانية ومخاطر عدم سداد منخفضة، وتعبّر عن قدرة عالية على الوفاء بالتزامات المالية.

شروط وأحكام الصندوق

١ اسم صندوق الاستثمار

صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية (BMK IPO Fund).

٢ عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق

شركة بيت المال الخليجي

العنوان: الدمام - الشاطئ بلازا - طريق الأمير محمد بن فهد - حي الشاطئ

ص.ب: ٩١٧٧ الدمام ٣١٤١٣ المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٦٦ ١٣٨٣١٦٦٦ فاكس: ٩٦٦ ١٣٨٣١٦٦٠

الموقع الإلكتروني: www.bmk.com.sa

٣ تاريخ البدء

يبدأ الطرح الأولي لوحدة الصندوق في ١٨ / ١٢ / ١٤٣٥ هـ، الموافق ١٢ / ١٠ / ٢٠١٤ م ويستمر حتى نهاية ١١ / ٠١ / ١٤٣٦ هـ، الموافق ٠٤ / ١١ / ٢٠١٤ م.

سيكون تاريخ تشغيل الصندوق اعتباراً من يوم ١٧ / ٠١ / ١٤٣٦ هـ (الموافق ١٠ / ١١ / ٢٠١٤).

٤ الهيئة المنظمة

تتبع هذه الشروط والأحكام اللوائح الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وهي الجهة المنظمة لعمل السوق المالية في المملكة العربية السعودية، وقد حصل مدير الصندوق، على ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧-٠٨١٢٣ لممارسة نشاط الإدارة والحفظ والتعامل بصفة أصيل والترتيب وتقديم المشورة في الأعمال والأوراق المالية.

٥ تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق وآخر تحديث لها

صدرت شروط وأحكام الصندوق بتاريخ ١١ / ٠٩ / ٢٠١٤ م. وجرى آخر تحديث لها في ٠٣ / ٠٥ / ٢٠١٩ م.

٦ الاشتراك

الحد الأدنى للاشتراك الأولي والاشتراك الإضافي (غير شاملة رسوم الاشتراك) هو ٢,٠٠٠ ريال سعودي.

٧ عملة الصندوق

عملة الصندوق هي الريال السعودي وهي التي ستقوم بها استثماراته ووحداته، وتقبل اشتراكات المستثمرين بأي عملة أخرى من العملات على أساس سعر الصرف السائد في الأسواق في ذلك التاريخ، ويتحمل الراغبون في تحويل استحقاقاتهم بعملة غير عملة الصندوق مخاطر تذبذب سعر الصرف لتلك العملات عند تاريخ التحويل. وفي حال الاسترداد أو التصفية سيتم تحويل قيمة الوحدات بالريال السعودي فقط.

٨ أهداف صندوق الاستثمار

الصندوق هو من النوع المفتوح، وسوف يستثمر في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية، حيث تتمثل أهداف "الصندوق" تحقيق نمو في رأس المال من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الإصدارات الأولية وأسهم الشركات المدرجة حديثاً خلال أول خمس سنوات من إدراجها في السوق المالية السعودية "تداول" ويحق لصندوق استثمار السيولة النقدية المتوفرة له في أدوات وصناديق أسواق النقد وصناديق الإصدارات الأولية والمرخصة من هيئة السوق

المالية السعودية. كما أن الصندوق لن يوزع أية أرباح على مالكي الوحدات فيه، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما سينعكس على سعر وحدة الصندوق.

المؤشر الارشادي للصندوق: لن يرتبط أداء الصندوق بأي مؤشر، وسيتم استخدام مؤشر بي ام كي ستاندرد أند بورز للإصدارات الأولية لمقارنة الأداء وبإمكان مالئك الوحدات الحصول على معلومات المؤشر من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق.

٩ استراتيجيات الاستثمار الرئيسية

١. نوع (أو أنواع) الأوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي:
سوف يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الإصدارات الأولية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، وأسهم الشركات المدرجة حديثاً وحقوق الأولوية في السوق المالية السعودية خلال أول خمس سنوات من إدراجها.
٢. سياسة تركيز الاستثمار:
سيتم تنويع استثمارات المحفظة الاستثمارية للصندوق من خلال الاستثمار في مجموعة مختلفة من قطاعات سوق الأسهم السعودية والأسهم المختلفة في كل قطاع دون التركيز على قطاع أو صناعة معينة وذلك حسب ما هو مذكور في الفقرة (١) من هذا البند. وسوف تتركز استثمارات الصندوق حسب التالي:

- أ- أدوات أسواق النقد، المصدرة من الجهات السعودية والتي تخضع لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي بعملة الريال السعودي، وسيتم اختيار تلك الجهات المصدرة لأدوات النقد بناء على التصنيف الائتماني بحد أدنى فئة (A) والصادر عن وكالة موديز للتصنيف الائتماني. لن تتجاوز نسبة الاستثمار في مصدر واحد ما نسبته ١٠% من صافي قيمة أصول الصندوق. وقد تصل نسبة الاحتفاظ بالنقد ٤٠% من إجمالي أصول الصندوق في حالات معينة منها دخول مشتركين جدد في وقت تقل فيه الفرص الاستثمارية أو الإصدارات الأولية الجديدة، أو في حال توقع انخفاض في قيمة أسهم الشركات المستهدفة من قبل الصندوق.
- ب- وحدات صناديق أسواق النقد المخصصة من هيئة السوق المالية والتي تقوم بشكل رئيسي بالاستثمار في عقود التجارة والمراجعات المدارة من قبل مدير الصندوق أو أي مدير آخر والمطروحة طرْحاً عاماً، وسيتم توزيع استثمارات الصندوق بناء الأداء التاريخي لتلك الصناديق مقارنة مع الصناديق المشابهة وبما لا يتعارض مع لائحة صناديق الاستثمار.
- وحدات صناديق الإصدارات الأولية ذات الاستراتيجية المشابهة المدارة من قبل مدير الصندوق أو أي مدير آخر والمخصصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرْحاً عاماً. وسيتم اختيار تلك الصناديق بناءً على الأداء التاريخي لمدير الصندوق وحجم المخاطر المحتملة لتغير سعر الوحدة إضافة إلى حجم الصندوق.

فئات الأصول	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الطروحات الأولية وأسهم حقوق الأولوية والشركات المدرجة حديثاً (٥ سنوات من الإدراج)	٠%	١٠٠%
النقد / أدوات أسواق النقد	٠%	١٠٠%

سيتم استثمار كامل أصول الصندوق بشكل رئيسي في الأسواق المالية في المملكة العربية السعودية وبالريال السعودي.

٣. الأدوات والتقنيات المستخدمة لإدارة محفظة الصندوق الاستثمارية:
يعتمد مدير الصندوق على دراسات وتوصيات فريق المحللين الخاص به في اتخاذ قراراته الاستثمارية والقيام بتقييم الأوضاع الاقتصادية للسوق المالية السعودية إضافة إلى تقييم الشركات بشكل منفرد من خلال دراسة نشرات الإصدار وتقارير العناية المالية والقانونية للشركات المطروحة للاكتتاب

العام وتقييم السعر العادل لها من خلال خصم التدفقات النقدية وتحليل التوزيع النسبي. كما وسيتم اختيار الاستثمار في الشركات المدرجة حديثاً بناءً على التحليل الأساسي والفني للشركات وذلك بهدف إدارة الصندوق بمستوى عالٍ من الفعالية والمهنية.

٤. أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن إدراجها في محفظة الصندوق:

لن يستثمر الصندوق في أية أوراق مالية غير التي تم ذكرها في الفقرة ١ و ٢ من هذا البند.

٥. أي قيد آخر على نوع (أو أنواع) الأوراق المالية التي يمكن للصندوق الاستثمار فيها:

بالإضافة لما تم ذكره في البندين السابقين (١) و (٤) فإن الصندوق يلتزم بجميع القيود التي تم النص عليها باللائحة، وما قد يطرأ عليها من تعديلات أو إضافات لاحقة.

٦. صلاحيات الصندوق في الاقتراض:

يحق للصندوق الاقتراض لتحقيق استراتيجية الاستثمار، ولن يتجاوز اقتراض الصندوق ما نسبته ١٠% من صافي قيمة أصوله وبما لا يتعدى سنة واحدة من تاريخ الاقتراض وبعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق، باستثناء الاقتراض من مديره أو أي من تابعيه لتغطية طلبات الاسترداد، وبما لا يتجاوز أسعار الاقتراض السائدة في السوق في حينه سواء كان الاقتراض من مدير الصندوق أو أي مصدر آخر.

٧. أسواق الأوراق المالية التي سيتم التعامل فيها:

سيقوم الصندوق بالاستثمار في الإصدارات الأولية وأسهم الشركات المدرجة حديثاً خلال أول خمس سنوات من الإدراج في السوق المالية السعودية، بالإضافة إلى حقوق الأولوية وصناديق الإصدارات الأولية وصناديق وأدوات أسواق النقد المخصصة من الهيئة.

٨. حدود الاستثمار في وحدات صناديق الاستثمار الأخرى:

سوف تتركز استثمارات الصندوق في الصناديق الأخرى وفقاً للجدول التالي:

نوع الصندوق	الحد الأدنى	الحد الأعلى
صناديق الطرّوحات الأولية	٠%	٤٠%
صناديق أسواق النقد	٠%	٤٠%

لا يجوز للصندوق تملك وحدات صندوق استثمار آخر بأكثر من ١٠% من صافي قيمة أصوله أو بأكثر من ١٠% من صافي قيمة صندوق الاستثمار الآخر "المستثمر به" في جميع الأوقات ويجوز استثمار ٤٠% من قيمة أصول الصندوق في الصناديق الاستثمارية مجتمعة.

٩. التعامل مع أسواق المشتقات المالية:

لن يستثمر الصندوق في مشتقات الأوراق المالية.

١٠ المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

١. يجب على المستثمر أن يعلم ويدرك بأن الاستثمار في الأسهم ينطوي على مخاطر عالية، ومن المخاطر الرئيسية التي يشمل أن يواجهها الاستثمار في الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

أ- المخاطر السياسية: إن حالات عدم اليقين التي تنتج عن التغيرات السياسية العالمية والإقليمية والمحلية قد تؤثر بشكل سلبي على السوق المالية السعودية "تداول" وبالتالي من الممكن أن يكون لها أثر سلبي على صافي قيمة أصول الصندوق.

- ب- المخاطر الاقتصادية: إن التغير في الأوضاع والسياسات الاقتصادية العامة والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر التغير في سياسة الإنفاق الحكومي، الاستثمار، حركة الاستيراد والتصدير، الاستهلاك، سعر الفائدة، التضخم، التغير في سعر الصرف، تذبذبات الأسهم في السوق المالية السعودية "تداول"، قد تؤثر بشكل سلبي على أداء الصندوق.
- ج- مخاطر سجل الأداء المحدود للشركة: بحكم أن الصندوق جديد وليس له سجل أداء سابق، ويعتمد على خبرة مدير الصندوق في إدارة استثماراته، فلا يمكن إعطاء تأكيدات على أن أهداف الصندوق الاستثمارية ستحقق.
- د- مخاطر الاقتراض: يحق للصندوق الاقتراض لتدعيم أصوله الاستثمارية، ويتحمل الصندوق فوائد تدفع للمقرض وقد لا يكون أداء الصندوق إيجابياً خلال فترة الاقتراض، مما يحمل الصندوق الفوائد المترتبة على القرض ولزوم رد مبلغ القرض كاملاً وتحمل الصندوق الفرق في الانخفاض الحاصل بالمبلغ المقرض.
- هـ- مخاطر الاستثمار في الشركات الصغيرة: قد تكون الشركات الصغيرة حجماً عرضة أكثر من غيرها لمخاطر التغير الحاد في الأسعار، وكون الصندوق يستثمر جزء من أصوله في شركات من هذا النوع، فإن أصول الصندوق قد تكون عرضة للتقلبات الحادة مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.
- و- مخاطر السوق: هي المخاطر المتعلقة بأسعار الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية وأسعار الفائدة حيث أن جزء من استثمارات الصندوق في صناديق أسواق النقد والتي تمثل معظم استثمارات الصندوق والتي قد تنخفض مما قد يؤثر سلباً على مالكي الوحدات.
- ز- مخاطر السيولة: قد يتعرض الصندوق لمخاطر عدم القدرة على تنفيذ عمليات الاسترداد نتيجة نقص السيولة الناجم عن انخفاض أحجام التعامل في السوق المالية السعودية "تداول" بالإضافة إلى مخاطر السيولة المتعلقة بالاستثمارات في أسواق النقد مما قد يؤثر سلباً على مالكي الوحدات.
- ح- مخاطر الائتمان والأطراف الأخرى: تنشأ هذه المخاطر من الأنشطة الاستثمارية التي تنطوي على التعامل مباشرة مع المؤسسات المالية الأخرى من خلال الإيداعات النقدية أو عمليات المراجعة أو الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية الأخرى، حيث أن المخاطر على كل طرف من العقد يكون في أن الطرف الآخر قد لا يتقيد بالتزاماته التعاقدية ما قد يتسبب في خسارة الصندوق للمبلغ المستثمر في هذه الأنشطة ما قد يتسبب في خسارة الصندوق للمبلغ المستثمر في هذه الأنشطة.
- ط- المخاطر النظامية والقانونية: صناديق الاستثمار والأصول التي يتم الاستثمار بها معرضة لمخاطر التغير في التشريعات حيث أن مدير الصندوق سيعمل وفقاً للتشريعات والإجراءات الصادرة من قبل السلطات الرسمية المختصة بالتنظيم والإشراف والرقابة عليها وقد يتأثر أداء الصندوق سلباً وفقاً لطبيعة التعديلات المفروضة على إدارة الصندوق.
- ي- مخاطر التوقعات المالية المستقبلية: يعتمد مدير الصندوق في تحديد سعر السهم خلال الطرح الأولي للشركات بناءً على توقعات النتائج المالية للشركات المطروحة إلا أن تلك التوقعات هي عرضة للتغير مما قد يؤدي إلى انحراف في سعر الأسهم مما قد ينعكس سلباً على أداء الصندوق.
- ك- مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق: يعتمد مدير الصندوق على العنصر البشري بشكل أساسي خلال إدارته للصندوق، وبالتالي فإن الصندوق قد يتأثر سلباً بخسارة المدراء التنفيذيين والموظفين المرتبطين بأعمال الصندوق وصعوبة توفير بدائل على المستوى ذاته من الخبرة على المدى القصير مما قد يؤثر بشكل سلبي على أداء الصندوق.
- ل- مخاطر فرص المشاركة في الإصدارات الأولية: من الممكن أن تواجه صعوبات تتعلق بالمشاركة في الإصدارات الأولية لأسهم الشركات حيث لا يوجد ضمان بتلقي الصندوق دعوة المشاركة مما قد يؤثر سلباً على إيرادات الصندوق بسبب عدم المشاركة.
- م- تساؤل نسبة التخصيص: حيث أنه يتم دعوة عدد من الشركات المرخصة وصناديق الاستثمار لعملية بناء الأوامر فإنه من الممكن تساؤل نسبة التخصيص بسبب ازدياد عدد الشركات والصناديق المشتركة في الاكتتاب، مما قد يفقد الصندوق فرصة لزيادة عوائده والتي كان من الممكن أن تعكس على سعر الوحدة.
- ن- مخاطر تضارب المصالح: تنشأ هذه المخاطر في الأوضاع التي تتأثر فيها موضوعية واستقلالية قرار مدير الصندوق بمصلحة شخصية مادية أو معنوية قهمة أو هم عملاء المحافظ الاستثمارية تحت إدارته على حساب الصندوق، حيث أن مدير الصندوق يمكن أن يدير محافظ خاصة لعملاء آخرين مما قد يكون سبباً في حدوث تضارب للمصالح بين عملاء المحافظ والصندوق مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.
- س- مخاطر الكوارث الطبيعية: إن البراكين، الزلازل، الأعاصير والفيضانات وغيرها من الظواهر الطبيعية التي قد تسبب دمار كبير للممتلكات لا يمكن السيطرة عليها، وقد تؤثر بشكل سلبي على أداء كافة القطاعات الاقتصادية والاستثمارية وبالتالي قد تؤثر على أداء الصندوق.

ع- مخاطر تركيز الاستثمارات: وهي المخاطر الناتجة عن تركيز استثمارات الصندوق في عدد من قطاعات السوق المالية السعودية "تداول" والذي قد يجعل أداء الصندوق عرضة للتقلبات نتيجة التغير في الأوضاع الخاصة بتلك القطاعات الأمر الذي قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.

ف- 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 بشكل سلبي على أداء الصندوق.

ص- مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني: في حال انخفاض التصنيف الائتماني لأي من أدوات أسواق النقد التي يستثمر بها الصندوق والتي قد تؤثر على سعر الورقة المالية والتي قد يضطر مدير الصندوق إلى التخلص منها، مما قد يؤثر على أصول الصندوق والذي بدوره سيؤثر على سعر الوحدة.

ق- مخاطر التأخر في إدراج الشركات المكتتب فيها: قد يحدث تأخر في إدراج الشركات المكتتب بها في السوق، وبالتالي عدم القدرة على بيعها، مما قد يؤدي إلى صعوبة تلبية طلبات الاسترداد.

ر- مخاطر إفصاح نشرات إصدار الطروحات الأولية: تتعلق مخاطر الإفصاح بإمكانية وجود بيانات غير صحيحة في نشرات إصدار الطروحات الأولية أو إغفال بيانات جوهرية فيها وبالنظر لاعتماد مدير الصندوق بشكل جوهري في اتخاذ قرار الاستثمار على المعلومات التي ترد في نشرات الإصدار التي تصدرها الشركات فإن مخاطر اتخاذ قرار استثماري غير مناسب تبقى قائمة مما قد ينعكس سلباً على أداء الصندوق.

ش- مخاطر استراتيجية الاستثمار: لا يقدم مدير الصندوق أي تعهدات بأن استراتيجيات استثمار الصندوق ستحقق أغراض الاستثمار الخاص به، مما قد يؤثر بشكل سلبي على صافي قيمة أصول الصندوق.

ت- مخاطر تعليق التداول بالسوق: قد يؤدي تعليق التداول في السوق ككل أو مجموعة من الأوراق المالية إلى مخاطر عدم توفر النقد أو ضياع عدد من الفرص الاستثمارية الناتج عن عدم المقدرة على البيع أو الشراء، مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.

ث- مخاطر الاستثمار في الصناديق الأخرى: هي جميع المخاطر التي قد تتعرض لها صناديق الاستثمار الأخرى التي يكون الصندوق مستثمراً فيها مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة وحدات الصندوق.

خ- مخاطر الاستثمار في حقوق الأولوية: قد يتسبب الاستثمار في أسهم حقوق الأولوية إلى حدوث خسائر نتيجة عدم استخدام مدير المحفظة الاستثمارية للصندوق حقة في شراء أو تداول أسهم حقوق الأولوية المستحقة مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة وحدات الصندوق إضافة لذلك إن الاستثمار في حقوق الأولوية قد تتسبب في حدوث خسائر جوهرية للصندوق، حيث أن نسبة التذبذب المسموح بها لأسعار تداول حقوق الأولوية يفوق النسبة التي تخضع لها أسعار الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية "تداول" (المثلة بنسبة ١٠ % صعوداً ونزولاً). يتحمل المستثمر المسؤولية عن أي خسائر مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق.

ذ- مخاطر العملات: 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.

٢. يتحمل مالكي الوحدات مسؤولية الخسائر المالية التي قد تحدث من خلال الاستثمار في الصندوق.

٣. لا يعد الاستثمار في الصندوق إيداعاً لدى أي بنك محلي أو بيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار فسرر الوحدة قد ينخفض وعند الاسترداد قد لا يستلم كامل المبلغ المستثمر.

١١ الرسوم والمصاريف

يتحمل الصندوق جميع الرسوم والمصاريف المذكورة أدناه ويتحملها تبعاً لذلك المشترك كون " مالكي الوحدات " وهي كالتالي:

١. رسوم الإدارة: ١,٩٠ % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب في كل يوم تقويم، ويتم دفع الرسوم المستحقة لمدير الصندوق شهرياً. بالإضافة الى ضريبة القيمة المضافة.

٢. رسوم الحفظ: ٠,١٠ % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب في كل يوم تقويم ويتم دفع الرسوم المستحقة لأمين الحفظ شهرياً على ان لا تقل عن مبلغ ٥,٠٠٠ ريال شهرياً تضاف إليها ضريبة القيمة المضافة.

٣. رسوم الاشتراك: يدفع المشترك ٣% من قيمة اشتراكه في الصندوق لمدير الصندوق. وتُحصل هذه النسبة سواءً عند الاشتراك الأولي أو عند الاشتراكات الإضافية. تضاف إليها ضريبة القيمة المضافة. أنظر ملحق (١) الإفصاح المرفق مع هذه الشروط والأحكام.
٤. رسوم الاسترداد المبكر: ١,٥% من قيمة الوحدات المستردة في حالة طلب الاسترداد خلال الثلاثين يوماً الأولى من تاريخ الاشتراك وسيتم إعادة هذه الرسوم إلى الصندوق لصالح المستثمرين.
٥. مكافأة أعضاء مجلس الإدارة: سيتم دفع مبلغ ٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو مستقل من أعضاء مجلس الإدارة عن كل اجتماع، وبحد أقصى مبلغ ١٢,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً لأعضاء المجلس المستقلين فقط.
٦. أتعاب مراجع الحسابات: ٢١,٠٠٠ ريال سعودي عن كل سنة مالية للصندوق.
٧. الرسوم الرقابية: رسوم سنوية تبلغ ٧,٥٠٠ ريال سعودي تحتسب يومياً وتُدفع في بداية السنة المالية للصندوق.
٨. رسوم السوق المالية السعودية ("تداول"): رسوم سنوية تبلغ ٥,٢٥٠ ريال سعودي تحتسب يومياً ويتم دفعها في بداية كل سنة مالية للصندوق.
٩. مصاريف نشر التقارير عن أداء الصندوق.
١٠. رسوم المؤشر الإرشادي: بحد أقصى ٢٧,٠٠٠ ريال سعودي عن كل سنة مالية للصندوق.
١١. رسوم أخرى: لن تتجاوز هذه المصاريف ٠,٥% من صافي قيمة أصول الصندوق، وسيتم خصم المصاريف الفعلية فقط. وتشمل ما يلي (تكاليف انعقاد اجتماعات مالكي الوحدات، رسوم خدمة مزودي المعلومات)

ويمكن الرجوع إلى ملخص الإفصاح المالي في الملحق رقم ١ لمزيد من التفاصيل

١٢ مصاريف التعامل

يتحمل الصندوق عمولات التداول الناتجة عن عمليات شراء وبيع الأسهم حسب العمولات السائدة في سوق الأسهم وسيتم الإفصاح عن إجمالي قيمتها في التقارير السنوية والنصف سنوية.

١٣ التصفية وتعيين مصف

للهيئة صلاحيحة تعيين مدير بديل أو مصف أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً وذلك وفقاً للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عنها.

١٤ مجلس إدارة الصندوق

يتولى إدارة الصندوق مجلس إدارة "المجلس" مؤلف من ثلاث أعضاء على الأقل من بينهم رئيس وعضوان مستقلان ويتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التالية أسمائهم.

١. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

الاسم	ملخص السيرة الذاتية	عضويات مجالس إدارة الصناديق الأخرى
عبد الرحمن علي الداود رئيس مجلس إدارة الصندوق	حاصل على شهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الكويت، عام ١٩٧٧م، ويشغل حالياً منصب رئيس مجلس الإدارة لشركة بيت المال الخليجي، وقد عمل في عدة شركات استثمارية تقلد خلالها عدة مناصب إدارية وقيادية وشارك في عضوية عدد من مجالس الإدارة لشركات في دول مختلفة في مجال البنوك والاستثمار والعقار والتأمين والفندقة والصناعة والاستشارات والرعاية الصحية، كما شغل عضوية مجلس إدارة عدة صناديق استثمارية في قطاعات مختلفة. كما للسيد عبد الرحمن خبرة واسعة في إنشاء وإدارة المحافظ الاستثمارية ونظم متابعة الأداء والتقارير مع الإلمام باللوائح المنظمة لتأسيس وإعداد كافة المستندات الخاصة	رئيس مجلس إدارة صندوق بيت المال الخليجي للأسهم السعودية وصندوق بيت المال الخليجي المرن للأسهم السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية

	بالشركات والصناديق ومتطلبات جهات الاشراف في دول مجلس التعاون الخليجي.	
عضو مجلس إدارة صندوق بيت المال الخليجي للأسهم السعودية وصندوق بيت المال الخليجي المرن للأسهم السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية	حاصل على شهادة البكالوريوس من جامعة الملك عبد العزيز بجدة (إدارة أعمال- تسويق) ويشغل حالياً الأستاذ محمد رئيس قسم تسويق المناسبات - (قطاع العلاقات العامة والتسويق)، كما شغل (رئيس قسم التسويق والعلاقات العامة) للمشاريع العقارية في شركة الدمام للتعمير من ٢٠٠٥ الى ٢٠٠٨. وقد حصل على العديد من الدورات.	محمد عبد الله البازعي عضو مستقل
عضو مجلس إدارة صندوق بيت المال الخليجي للأسهم السعودية وصندوق بيت المال الخليجي المرن للأسهم السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية	يشغل محمد الدوسري منصب الرئيس التنفيذي لمصنع الدوسري للمكرونة وهي واحدة من مجموعة مرشد الدوسري وأبناءه للتجارة، حاصل على شهادة البكالوريوس من جامعة كولورادو في الولايات المتحدة الأمريكية عام ٢٠٠٣م. لديه العديد من الدورات في مجال التحليل المالي والإدارة المخاطر والاستثمار.	محمد مرشد الدوسري عضو مستقل

٢. مكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة:

سيتم دفع مبلغ ٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو مستقل من أعضاء مجلس إدارة الصندوق عن كل اجتماع، وبحد أقصى مبلغ ١٢,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً لأعضاء المجلس المستقلين فقط، وستكون من ضمن مصاريف الصندوق.

٣. مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة ومدة عضوية الأعضاء:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
 - الإشراف والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
 - الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام " لجنة المطابقة والالتزام " لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الارهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والانظمة المتبعة.
 - إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه، تتعلق بتصفية أو استمرار عمل صندوق الاستثمار أو مدير الصندوق، عدا التوصيات المتعلقة بأي ادعاء من طرف المصفي بخصوص سوء سلوك أو إهمال من أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
 - التأكد من اكمال والتزام شروط وأحكام الصندوق باللائحة صناديق الاستثمار، وأي مستند آخر سواء أكان عقداً أم غيره (يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق و (أو) مدير الصندوق وإدارته للصندوق).
 - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ولائحة صناديق الاستثمار.
 - العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه، وتتضمن مسؤولية أمانة عضو مجلس ادارة الصندوق تجاه مالكي الوحدات واجب الإخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
- تكون مدة عضوية مجلس إدارة الصندوق سنتان وتحدد تلقائياً ما لم يبدي أحد الطرفين عدم الرغبة بذلك بمدة لا تقل عن ٣٠ يوم من تاريخ انتهاء العقد، وتبدأ مدة عضوية أول مجلس إدارة من تاريخ موافقة الهيئة على إنشاء الصندوق.

١٥ مدير الصندوق

١ - شركة بيت المال الخليجي

المركز الرئيسي — الدمام — الشاطئ بلازا — طريق الأمير محمد بن فهد — حي الشاطئ

ص ب: ٩١٧٧ الدمام ٣١٤١٣ — المملكة العربية السعودية

س ت: ٢٠٥٠٠٦٥١١٢ — شركة مساهمة مقفلة سعودية

www.bmk.com.sa

هاتف: ٠١٣٨٣١٦٦٦٦ فاكس: ٠١٣٨٣١٦٦٠٠

شركة بيت المال الخليجي، شخص مرخص له، بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (٣٧ - ٠٨١٢٣).

يسعى مدير الصندوق إلى تجنب أي نوع من التضارب بين مصلحة مدير الصندوق من ناحية ومصلحة المستثمرين من ناحية أخرى، كما يسعى كذلك إلى عدم تفضيل مصلحة مجموعة من المستثمرين على مصلحة مجموعة أخرى ضمن نفس الصندوق.

٢- كما أنه لا يوجد أي نشاط أو مصلحة أخرى لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أو مدير الصندوق يحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق.

٣- لا يوجد تعارض في المصالح جوهرية من طرف مدير الصندوق يحتمل أن يؤثر على وفائه بالتزاماته تجاه الصندوق.

٤- كما ولم يكلف مدير الصندوق أي طرف آخر بتأدية أي مهمة تتعلق بالصندوق.

٥- سيقوم مدير الصندوق بفتح حساب لدى أحد البنوك المحلية في المملكة العربية السعودية باسم الصندوق، وذلك لإيداع جميع المبالغ الخاصة بالصندوق، بموجب شروط وأحكام الصندوق واللائحة يقر مدير الصندوق "شركة بيت المال الخليجي — شركة مساهمة مقفلة سعودية"، بأنه قد حصل على ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧-٠٨١٢٣ لممارسة نشاط التعامل بصفة أصيل والإدارة والحفظ والترتيب وتقديم المشورة في الأعمال والأوراق المالية.

١٦ أمين الحفظ

شركة الرياض المالية

٦٧٧٥ شارع التخصصي - العليا

الرياض ٣٧١٢-١٢٣٣١

ص.ب: ٢١١١٦ الرمز البريدي: ١١٤٧٥

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٨٦ ٥٨٥٨ / ٤٨٦ ٥٨٦٦ ١١ ٩٦٦ +

www.riyadcapital.com

١٧ مراجع الحسابات

تم تعيين مكتب عبدالوهاب العقيل كمراجع خارجي مستقل لحسابات الصندوق، وعنوانه:

مكتب عبدالوهاب العقيل

محاسبون قانونيون واستشاريون

عضو مجموعة جي إس الدولية

ص.ب: ١٠٦٢٥٥

الرياض ١١٦٦٦

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٠٠٠٤٩٤٧

فاكس: ٠١١٢٣٩٠٩٨٠

www.tgs-glbal.com

١٨ القوائم المالية السنوية المراجعة

يقوم مدير الصندوق بإعداد القوائم المالية الأولية المفحوصة نصف السنوية وقوائم مالية سنوية المراجعة للصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تنتهي السنة المالية للصندوق في ٣١ ديسمبر من كل عام وسيقوم مدير الصندوق بإصدار أول قائمة بنهاية عام ٢٠١٤م وسيتم موافاة جميع المستثمرين بنسخة من هذه القوائم المالية سواء على عناوهم البريدي أو من خلال موقع الشركة الإلكتروني www.bmk.com.sa وذلك بدون أي مقابل وبناء على طلبهم.

يتم الانتهاء من إعداد القوائم المالية المدققة وتوفيرها للمستثمرين خلال مدة لا تتجاوز سبعين (٧٠) يوماً تقويمياً من نهاية السنة المالية، أما القوائم المالية نصف السنوية فيتم الانتهاء من إعدادها خلال مدة لا تتجاوز خمسة وثلاثين (٣٥) يوماً تقويمياً من نهاية الفترة بحيث تكون متاحة للمستثمرين على الموقع الإلكتروني والمقر الرئيسي لمدير الصندوق وكذلك على الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول).

١٩ خصائص الوحدات

ينقسم الصندوق لوحدة لها القيمة والميزات والحقوق ذاتها وليس لها حق التصويت في الصندوق ويتم استردادها من مدير الصندوق فقط، ويمكن لمدير الصندوق إصدار عدد لا محدود من الوحدات في الصندوق. يمتلك كل مالك وحدات حصة مشاعة في أصول الصندوق بناء على صافي قيمة أصوله.

وفي حال تصفية الصندوق، فإن جميع الوحدات ستكون مؤهلة للحصول على حصة متناسبة من صافي قيمة أصول الصندوق المتاحة للتوزيع على مالكي الوحدات.

٢٠ معلومات أخرى

يمكن للمستثمرين الاتصال بمدير الصندوق للحصول على أي معلومات أخرى ذات علاقة بالصندوق.

٢١ صناديق الاستثمار المطابقة للشريعة الإسلامية

لم يقم مدير الصندوق بتعيين لجنة شرعية.

٢٢ صناديق الاستثمار العالمية

لا تنطبق على الصندوق.

٢٣ الطرح الأولي

لا يوجد حد أدنى لحجم أصول الصندوق لبدء نشاطه، وسيكون من الخيارات المتاحة لمدير الصندوق استثمار مبالغ الاشتراك لصالح مالكي الوحدات خلال فترة الطرح الأولي في أدوات أسواق النقد بشكل مباشر.

٢٤ استثمار مدير الصندوق في الصندوق

يمكن أن يقوم مدير الصندوق — حسب تقديره — بالاشتراك في الصندوق بصفته مستثمراً، مع احتفاظه بالحق في تخفيض اشتراكه جزئياً أو كلياً متى اعتبر ذلك مناسباً، وسوف يتم معاملة مثل هذه المبالغ على أنها اشتراك من قبل عميل في وحدات الصندوق، وبالتالي سوف ينطبق على هذه المبالغ ما ينطبق على بقية المشتركين، وسوف يقوم مدير الصندوق بالإفصاح عنها في نهاية السنة المالية.

٢٥ إجراءات الاشتراك والاسترداد

١. يتم استلام طلبات الاشتراك أو الاسترداد في أي يوم عمل علماً بأن أيام التعامل التي يتم فيها تنفيذ هذه الطلبات هي يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع.
٢. يجب تقديم جميع طلبات الاشتراك والاسترداد قبل الساعة ١ ظهراً من يوم التعامل لئتم تنفيذها حسب سعر التقويم في ذلك اليوم. وتعامل الطلبات التي تسلم بعد الواحدة ظهراً على أنها استلمت في يوم العمل التالي.
٣. يعد المستثمر مشاركاً في الصندوق اعتباراً من يوم التعامل الذي يتم فيه قبول وتنفيذ طلب الاشتراك.
٤. يقوم المستثمرون الذين يرغبون في الاشتراك في الصندوق بتعبئة نموذج طلب الاشتراك وإرفاق بيانات إثبات الهوية اللازمة وتسليمها إلى مقر شركة بيت المال الخليجي. إذا تم قبول طلب الاشتراك، سيتم إشعار المستثمر بقبول الطلب، ويحتفظ مدير الصندوق بحق رفض مشاركة المستثمرين في الصندوق إذا كان من شأن تلك المشاركة أن تؤدي إلى مخالفة اللائحة ويتم إرجاع قيمة الاشتراك والرسوم إلى حساب العميل خلال ٣ أيام عمل من تاريخ تقديم قيمة الاشتراك دون خصم أي رسوم. يمكن للملكي الوحدات أن يطلبوا استرداد جزء من أو جميع وحداتهم من خلال تعبئة نموذج طلب الاسترداد وتوقيعه وتقديمه لمدير الصندوق، يمكن للملكي الوحدات الحصول على نماذج طلب الاسترداد من مدير الصندوق مباشرة أو من خلال الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق (www.bmk.com.sa).
٥. سيتم دفع مبالغ الاسترداد للملكي الوحدات قبل إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الاسترداد.
٦. الحد الأدنى لقيمة الوحدات المستردة هو ٢,٠٠٠ ريال سعودي، والحد الأدنى للرصيد المتبقي هو ٢,٠٠٠ ريال سعودي وإذا كان من شأن أي استرداد أن يقلل رصيد المستثمر في الصندوق إلى ما دون ٢,٠٠٠ ريال سعودي، سيقوم مدير الصندوق بتبليغ المستثمر بأن يقوم بإعادة تقديم نموذج الاسترداد قبل آخر وقت لاستلام طلبات الاسترداد وتحديد مبلغ الاسترداد المطلوب وفقاً لما يلي:
أ- يحتفظ المستثمر برصيد لا يقل عن ٢,٠٠٠ ريال سعودي، أو
ب- استرداد رصيد الاستثمار بالكامل.
٧. يجوز لمدير الصندوق تأجيل تلبية أي طلب اشتراك أو استرداد من الصندوق في الحالات الآتية:
أ- إذا بلغ إجمالي نسبة جميع طلبات الاسترداد للملكي الوحدات المطلوب تليتها في نهاية أي يوم تعامل (١٠%) 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 الاستردادات حد الـ ١٠%.
ب- إذا تم تعليق التعامل والتداول في السوق المالية السعودية "تداول" بحيث يتعسر استرداد أو تقويم وحدات الصندوق.
وسوف يتم التعامل مع طلبات الاسترداد المؤجلة قبل طلبات الاسترداد اللاحقة في يوم التقويم التالي بحيث يكون الأولوية بالتنفيذ للطلبات المقدمة أولاً.
ج- تحديد الحجم الأعلى لحجم الصندوق: يحق لمدير الصندوق تأجيل قبول أي طلب اشتراك إذا تجاوز حجم الصندوق قيمة يتعذر معها الحصول على تخصيص حصة مناسبة من الإصدارات الأولية مما قد يعيق تحقيق عائد مجد للصندوق.

٢٦ تقويم أصول صندوق الاستثمار

١. لقد تم تحديد القيمة الاسمية للوحدة بمبلغ ١٠ ريال سعودي عند الطرح الأولي وسيتم احتساب قيمة إجمالي أصول الصندوق والتي تحتسب كالآتي:
أ- القيمة السوقية بسعر الإقفال للأوراق المالية المستثمر بها في السوق المالية السعودية "تداول" والقابلة للتداول عند الإقفال.
ب- بالإضافة إلى تكلفة الإصدارات الأولية المكتتب بها قبل الإدراج والممثل في سعر الاكتتاب مضروباً في عدد الأسهم الذي تم تخصيصه للصندوق.
ج- بالإضافة إلى القيمة السوقية لحقوق الأولية والمتمثلة في سعر الحق مضروباً في عدد الأسهم الجديدة المطروحة للاكتتاب والمكتتب فيها من قبل الصندوق.
د- بالإضافة إلى تقويم الاستثمارات في الصناديق الإصدارات الأولية وصناديق أسواق النقد بناءً على قيمة الوحدات حسب آخر إعلان لهذه الصناديق في موقع تداول وفي حال عدم وجودها سيتم الحصول على المعلومات عن طريق موقع مدير الصندوق الرسمي.

هـ- كما وسيتم تقويم أدوات أسواق النقد بناءً على سعر تلك الأدوات في يوم التقويم بالإضافة إلى النقد في حساب الصندوق والفوائد والأرباح المستحقة من استثمارات الصندوق المختلفة.

٢. يتم تقويم صافي قيمة أصول الصندوق في كل يوم تقويم عند إقفال السوق المالية السعودية "تداول"، يومي الإثنين والأربعاء من كل أسبوع.
٣. يحدد سعر الوحدة في كل يوم تقويم باستخدام المعادلة التالية: إجمالي أصول الصندوق، مخصوماً منه إجمالي المطلوبات والالتزامات، بما في ذلك -على سبيل المثال- الرسوم المحددة في المادة (١١) والمادة (١٢)، مقسوماً على إجمالي عدد الوحدات القائمة وقت التقويم. وعلى أن يتم خصم جميع مصروفات الصندوق الفعلية والمستحقة حتى يوم التقويم قبل احتساب رسوم الإدارة والحفظ.
٤. سيتم الإعلان عن قيمة الوحدة في يوم العمل التالي ليوم التقويم عبر الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وعن طريق بعض القنوات الإعلانية الأخرى التي يحددها مدير الصندوق كالرسائل النصية القصيرة SMS أو عن طريق الصحف الرسمية التي تصدر في المملكة على أن يكون الإعلان الرسمي لقيمة أصول الصندوق هو الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع السوق المالية السعودية (تداول).

٢٧ رسوم الاسترداد المبكر:

- ١- سيتم فرض رسوم استرداد مبكر ١,٥% من قيمة الاسترداد.
- ٢- يتم فرض الرسوم على المشتركين الذي يستردون وحداتهم خلال ثلاثين يوماً الأولى من اشتراكهم بها.
- ٣- يتم استقطاع مبلغ الرسوم كنسبة مئوية من مجموع قيمة الاسترداد (عدد الوحدات مضروباً بسعر الوحدة في يوم التعامل) وسيتم إعادة هذه المبالغ إلى الصندوق لصالح المستثمرين وسيتم حصر الوحدات في الاسترداد بطريقة الوحدات المشتراة أولاً تسترد أولاً.

٢٨ إنهاء الصندوق

يحتفظ مدير الصندوق بحق إنهاء الصندوق دون أن يترتب على ذلك أي جزاء على المشتركين، وذلك على سبيل المثال، إذا تبين له أن حجم أصول الصندوق لا يبرر استمرار تشغيله بشكل مجدي، وفي حال اتخاذ قرار بإنهاء الصندوق سيقوم مدير الصندوق بأخذ موافقة هيئة السوق المالية ثم إشعار مالكي الوحدات بمدة لا تقل عن ٦٠ يوماً تقويمياً قبل البدء في إنهاء الصندوق. وفي هذه الحالة يتم تصفية أصول الصندوق وإخلاء التزاماته وتوزيع حصيلة التصفية على المستثمرين وفق مساهمتهم في الصندوق.

٢٩ رفع التقارير لمالكي الوحدات

يحتفظ المدير أو من يكلفه بسجل الكتروني للمشاركين في الوحدات. يستلم جميع حاملي الوحدات تقارير كل ثلاثة أشهر، وتتضمن المعلومات التالية:

١. صافي قيمة وحدات الصندوق.
٢. عدد وحدات الصندوق التي يملكها مالك الوحدات وصافي قيمتها.
٣. القوائم المالية النصف سنوية للصندوق.
٤. القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق.
٥. سجل بصفقات كل مالك وحدات على حده بما في ذلك أي توزيعات مدفوعة لاحقة لأخر تقرير تم تقديمه لمالكي الوحدات.

وسيتم إرسال تلك التقارير إلى المستثمرين من خلال العنوان البريدي أو الفاكس أو عبر القنوات الإلكترونية وذلك بدون أي مقابل والموقع الإلكتروني لمدير الصندوق، ويجب على المستثمرين إخطار مدير الصندوق بأي أخطاء خلال ٦٠ يوماً من إعلان تلك التقارير الصادرة عن مدير الصندوق، وبعد ذلك تصبح تلك التقارير نهائية وصحيحة.

٣٠ تضارب المصالح

يسعى مدير الصندوق للحيلولة دون قيام أي حالة تتضارب فيها مصالحه أو مصالح عملاء المحافظ تحت إدارته مع مصالح المستثمرين في الصندوق أو أي تضارب مع مصلحة صندوق آخر يديره ويعطي مدير الصندوق الأولوية لمصالح المستثمرين دائماً، وسيفصح مدير الصندوق عن أي تضارب في المصالح مع المستثمرين أو أي صندوق آخر يديره أو أي محفظة استثمارية تحت إدارته ويتعهد بعدم التصرف نيابة عن المستثمر أو ممثليه. كما سيعامل جميع المستثمرين على حد سواء دون تفضل مستثمر على آخر. كما سيقوم مدير الصندوق بتقديم الإجراءات التي ستتبع لمعالجة تضارب المصالح عند طلبها.

٣١ 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 وسيتم تزويد مالكي الوحدات بهذه السياسة عند طلبهم.

٣٢ تعديل شروط وأحكام الصندوق

أن الشروط والأحكام المبينة في هذه الاتفاقية تعتبر سارية المفعول ما لم يجري عليها مدير الصندوق تعديلاً جوهرياً ويخضع ذلك للشروط التالية:

- ١ الحصول على موافقة هيئة السوق المالية.
- ٢ تبليغ المستثمرين خطياً قبل ٢١ يوماً تقويمياً بأي تغييرات مهمة، وقبل ٨ أيام بأي تغييرات واجبة الإشعار قبل سريان مفعول التعديل من خلال قنوات الاتصال المسجلة لدى مدير الصندوق وسيتم تزويدهم بنسخة من الشروط والأحكام بعد التعديل.

٣٣ إجراءات الشكاوى

يستقبل مدير الصندوق شكاوى المستثمرين في الصندوق عن طريق العنوان البريدي التالي:

مدير المطابقة والالتزام

شركة بيت المال الخليجي

الشاطئ بلازا — طريق الأمير محمد بن فهد — حي الشاطئ

ص.ب: ٩١٧٧ الدمام ٣١٤١٣ المملكة العربية السعودية

هاتف: ٠١٣٨٣١٦٦٦٦ فاكس: ٠١٣٨٣١٦٦٠٠

بريد الكتروني: compliance@bmk.com.sa

أو عبر القنوات الالكترونية، ويعمل على بحثها وحلها على أن يتم مخاطبة المستثمر المعني بالنتيجة.

في حال طلب الجهات القضائية المختصة أو هيئة السوق المالية نتائج أي شكوى صادرة عن أي مستثمر في الصندوق، فإنه على مدير الصندوق تزويدها بجميع المستندات المرتبطة بموضوع الشكوى. ويضع مدير الصندوق الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى تحت يد المستثمرين في الصندوق حال طلبها في حالة تعذر الوصول إلى تسوية أو لم يتم الرد خلال ١٥ يوم عمل، يحق للمشتري إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية - إدارة شكاوى المستثمرين، كما يحق للمشتري إيداع شكواه لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (٩٠) يوم تقويمي من تاريخ إيداع الشكوى لدى الهيئة، إلا إذا اضطرت الهيئة مقدم الشكوى بجواز إيداعها لدى اللجنة قبل انقضاء المدة.

٣٤ النظام المطبق

تخضع شروط وأحكام صندوق بيت المال الخليجي للأسهم السعودية لأنظمة المملكة العربية السعودية السارية المفعول ولأية تعديلات لاحقة في المستقبل لتلك الأنظمة، ويحال أي نزاع ينشأ بين مدير الصندوق والمستثمرين إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية.

٣٥ الالتزام باللائحة صناديق الاستثمار

أعدت شروط وأحكام الصندوق ووثائق الصندوق الأخرى بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ / ١٢ / ١٤٢٧هـ، الموافق ١٢/٢٤/٢٠٠٦م. بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢/٦/١٤٢٤هـ. ويقر مدير الصندوق أن شروط وأحكام الصندوق تحتوي على إفصاح كامل وصحيح بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق وذلك في ضوء اللائحة المشار إليها في هذا البند.

٣٦ ملخص الإفصاح المالي

تم ارفاق ملخص الإفصاح المالي في الملحق ١ من هذه الشروط والأحكام.

ملحق " ١ "

ملخص الإفصاح المالي

إجمالي المصاريف التي سيتحملها مالكي الوحدات	
البند	التفاصيل
رسوم الاشتراك	٣% بحد أقصى من مبلغ الاشتراك والاشتراك الإضافي في وحدات الصندوق.
رسوم الاسترداد المبكر	١,٥% من قيمة الوحدات المستردة في حال الاسترداد خلال أول ٣٠ يوم من الاشتراك.

إجمالي المصاريف التي سيتم احتسابها من أصول الصندوق بشكل سنوي من عمر الصندوق	
البند	التفاصيل
رسوم الإدارة	١,٩٠% من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً وتستقطع شهرياً.
مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق	٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو مستقل عن كل اجتماع وبحد أقصى ١٢,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً لأعضاء المجلس المستقلين، يتم احتسابها بشكل يومي وتدفع كل نصف سنة بعد كل اجتماع.
رسوم الحفظ	٠,١٠% من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً وتستقطع شهرياً.
أتعاب مراجع الحسابات	مبلغ ٢١,٠٠٠ ريال سعودي عن السنة المالية تدفع لمراجع الحسابات تحتسب يومياً وتستقطع كل ٦ أشهر من الصندوق.
رسوم الاقتراض.	حسب تكلفة الاقتراض السائدة في السوق.
الرسوم الرقابية**	٧,٥٠٠ ريال سعودي تحتسب يومياً وتدفع نهاية السنة المالية.
رسوم المؤشر الإرشادي**	بحد أقصى ٢٧,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً تحتسب يومياً وتدفع بداية السنة المالية.
رسوم نشر المعلومات على موقع السوق المالية السعودية "تداول"***	٥,٢٥٠ ريال سعودي تحتسب يومياً وتدفع في بداية السنة المالية.
مصاريف نشر التقارير عن أداء الصندوق وتكاليف الخدمات لإدارية والتشغيلية الأخرى**.	سيتم ذكرها بعد انتهاء السنة المالية للصندوق.
مصاريف التعامل في الأوراق المالية.	سيتم ذكرها بعد انتهاء السنة المالية للصندوق.

ملاحظة:

- سوف يقوم مدير الصندوق باحتساب وتحمل المصاريف أعلاه على الصندوق على أساس نسي في كل يوم تقوم (بالنسبة والتناسب لعدد الأيام بعد آخر تقوم مقسومة على ٣٦٥ يوم).
- سيتم ذكر المصاريف بالتفصيل في التقارير النصف سنوية والسنوية في نهاية كل سنة مالية.

تابع ملحق " ١ "

البند	التفاصيل
سعر الوحدة عند الطرح الأولي (القيمة الاسمية)	١٠ ريال سعودي
الحد الأدنى للاشتراك	٢,٠٠٠ ريال سعودي
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	٢,٠٠٠ ريال سعودي
الحد الأدنى للاسترداد	٢,٠٠٠ ريال سعودي
الحد الأدنى للرصيد	٢,٠٠٠ ريال سعودي

مثال توضيحي لعملية الاستثمار في الصندوق		
البند	المبالغ بالريال السعودي	ملاحظات
قيمة الوحدة عند الطرح الأولي	١٠	
قيمة الصندوق عند البدء	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	تم افتراض عدم وجود أي عمليات اشتراك إضافية
عدد وحدات الصندوق	٢,٠٠٠,٠٠٠ وحدة	أو أي عمليات استرداد.
رسوم الاشتراك (٣%) يتم احتسابها من قيمة الاشتراك*	٦٠٠,٠٠٠ (غير مبلغ الاستثمار)	يتم احتساب ٣% من المبلغ المستثمر كرسوم اشتراك يتم سدادها لمدير الصندوق.
مصاريف التعامل	١٠٠,٠٠٠	تم تقدير مبلغ افتراضي للتوضيح على أن يتم ذكر المصاريف الفعلية في التقارير السنوية والنصف سنوية
مصاريف نشر التقارير المالية وتكاليف الخدمات الإدارية والتشغيلية الأخرى**	٨٧,٥٠٠	
الرسوم الرقابية**	٧,٥٠٠	
رسوم السوق المالية السعودية (تداول)**	٥,٢٥٠	
أتعاب مراجع الحسابات	٢١,٠٠٠	
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (مبلغ ٣,٠٠٠ ريال عن كل اجتماع لكل عضو مستقل)	١٢,٠٠٠	يتكون مجلس الإدارة من ثلاثة أعضاء على الأقل، اثنان منهم مستقلين وتم الافتراض بأنه تم عقد اجتماعين في السنة
رسوم الإدارة (١,٩٠%) سنوياً يتم احتسابها بشكل يومي	٣٧٥٦٨٩	
رسوم الحفظ (٠,١٠%) سنوياً يتم احتسابها بشكل يومي	١٩,٣٩٧	
إجمالي المصاريف السنوية	٥٣٤,٠٠٠	

صافي قيمة أصول الصندوق	٢٥,٣٥٨,٠٠٠,٠٠	بعد انتهاء مدة الاستثمار (تم افتراض بأن مدة الاستثمار ١٢ شهراً) وان المحفظة الاستثمارية للصندوق حققت عائداً بلغ ٣٠%.
صافي قيمة الوحدة	١٢,٦٨	
صافي العائد على المبلغ المستثمر	٢٦,٧٩ %	

* سيتم دفع رسوم الاشتراك لمرة واحدة من قبل المستثمر عند الاشتراك لصالح مدير الصندوق.

** سيتم خصم المصروفات الفعلية فقط، ولن تزيد تلك المصروفات عن ٠,٥% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق.

البند	٢٠١٨م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٤م
قيمة الوحدة في بداية العام	١٤,٢٣٠.٦	١٤,٤٥٦.١	١٤,٠٥٧.٧	١٠,٤٥٤	١٠
قيمة الصندوق في بداية العام	٧٦,٧٤٩,١٥٧	٢,٣٠٠,٥٦٨	١١٧,٩٤٩,٣٣٩	٥,٤٢٨,٩٥٥,٦٩	٧٩,٨٠٠,٦٤٠,٠٠
عدد وحدات الصندوق في بداية العام	٥,٣٩٣,٢٣٠	١٥٩,١٤٣	٨,٣٩٠,٣٥٣	٥١٩,٣٣٨,٠٠	٧,٩٨٠,٠٠٦٤,٠٠
صافي الاشتراك - ريال سعودي	٦٨,٢٧٩,٢٥٠,٠٠	٧٥,٩٥٢,٤٠٢	٦٢,٧٨١,٨٠٤	١٨٩,٠٣٧,٧٥٣,٤٥	٣,٢٣٥,٥١١,١٠
صافي الاسترداد - ريال سعودي	٧٤,٣٣٠,٣٩٨,٤١	١,٤٨٢,٧٩٢	١٨١,١٦٤,٠٢٧	١١٦,٠١٤,٠٢٣,٣٥	٨٢,١٦٤,٠٥٤,١٢
رسوم الاشتراك ٣% يتم احتسابها من قيمة الاشتراك	٢,١١٥,٠٠٠,٠٠	٢,٣٤٩,٠٤٣	١,٨٨١,٨٩١	٣,٨٧٧,٩٤٦,٥٥	١,٦٦٠,٦٧٢,٦٤
مصاريف التعامل	٢,٩٢٩	٨,٥٢٨	٧٢,٦٤٩	٣٥,٣٢٩,٣٨	٦,١٩٥,٤٠
مصاريف نشر التقارير المالية وتكاليف الخدمات الإدارية والتشغيلية الأخرى	٩٣,٧٧٩,١٣	٤٧,٢٣٤	٢٦,٦١٧	١٢٩,٩٨٠,٤٤	١٩٥,٠٠
الرسوم الرقابية	٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	١,٣١٥,٠٧
رسوم السوق المالية السعودية	٥,٢٥٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥٠٦,٨٥
أتعاب مراجع الحسابات	٢١,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٦٣,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٢٦,٠٠٠,٠٠
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (مبلغ ٣,٠٠٠ ريال عن كل اجتماع لكل عضو مستقل)	١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠	٢٤,٠٠٠	-	٦,٠٠٠,٠٠
رسوم الإدارة	٦٣٣,٠٠٨	٤٠,٧٠٧	١,٥٠٦,٣٩٠	١,٨٩١,٠٦٣,٥٦	١٧٦,٢٣٩,٠٨
رسوم الحفظ	٩٢,٩١٣	٥,٨١٥	٢١٥,١٩٩	٢٧٠,١٥١,٩١	٢٥,١٧٧,٠١
إجمالي المصاريف السنوية	٨٦٨,٣٨٨	١٥٦,٧٨٤	١,٩٢٠,٣٥٥	٢,٣٦٩,٠٢٥,٢٩	٢٤٩,٠٩٥,٢٩
صافي قيمة أصول الصندوق	٦٩,٩٧٦,٣٥٥	٧٦,٧٤٩,١٥٧	٢,٣٠٠,٥٦٩	١١٧,٩٤٩,٣٣٩	٥,٤٢٨,٩٥٦
عدد وحدات الصندوق في نهاية العام	٥,٠٧٥,٩٠٥	٥,٣٩٣,٢٣١	١٥٩,١٤٢	٨,٣٩٠,٣٥٣	٥١٩,٣٣٨
صافي قيمة الوحدة	١٣,٧٨	١٤,٢٣٠.٦	١٤,٤٥٦.١	١٤,٠٥٧.٧	١٠,٤٥٤
صافي العائد على المبلغ المستثمر	-٣,١٢%	-١,٥٦%	٢,٨٣%	٣٤,٤٨%	٤,٥٤%

- ١ - لا يعتبر الصندوق قابضاً.
- ٢ - مصاريف التعامل: في حال تحمل الصندوق مصاريف تعامل معروفة خلال آخر سنة مالية، يتم الإفصاح عن قيمة تلك المصاريف كنسبة مئوية من متوسط صافي الأصول خلال تلك السنة.
- ٣ - أن الأداء السابق لصندوق الاستثمار أو الأداء السابق للمؤشر لا يدل على ما سيكون عليه أداء الصندوق مستقبلاً، كما وأن الصندوق لا يضمن للمالكين الوحدات أن أداء الصندوق (أو أدائه مقارنة بالمؤشر) سيتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق.
- ٤ - إجمالي المكافأة المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة خلال آخر سنة من خدمتهم في مجلس الإدارة (ولا يشمل ذلك مكافأة موظفي مدير الصندوق). مكافأة مجلس الإدارة المفصّل عنها في شروط وأحكام الصندوق هي المتوقعة للسنة القادمة.
- ٥ - لا تنطبق الترتيبات المالية للصندوق الأجنبي.
- ٦ - رسوم الاسترداد المبكر: ١,٥% من قيمة الوحدات المستردة في حال الاسترداد خلال أول ٣٠ يوم من الاشتراك.

ملحق "٢"

نشرة اعراف حقوقك (للعميل)

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.

١. حصولك من قبل مدير الصندوق على نسخة حديثة من شروط وأحكام الصندوق باللغة العربية بدون مقابل...حق من حقوقك...
٢. تزويدك من قبل مدير الصندوق بتقرير كل ثلاثة أشهر - كحد أعلى - يشتمل على صافي قيمة أصول وحدات الصندوق، وعدد الوحدات التي تملكها وصافي قيمتها، وسجل بجميع صفقاتك بما في ذلك أي توزيعات مدفوعة لاحقة لآخر تقرير تم تقديمه لك...حق من حقوقك...
٣. تزويدك من قبل مدير الصندوق بالقوائم المالية المراجعة للصندوق بدون مقابل عند طلبها...حق من حقوقك...
٤. إشعارك من قبل مدير الصندوق بأيّ تغيير جوهري في شروط وأحكام الصندوق وإرسال ملخص بهذا التغيير قبل سريانه ب(٦٠) يوماً تقويمياً على الأقل...حق من حقوقك...
٥. إشعارك من قبل مدير الصندوق بأيّ تغيير في مجلس إدارة الصندوق...حق من حقوقك...
٦. تحديث شروط وأحكام الصندوق سنوياً من قبل مدير الصندوق لتُظهر الرسوم والأتعاب الفعلية ومعلومات أداء الصندوق المعدلة وتزويدك بنسخة من الشروط والأحكام بعد تحديثها...حق من حقوقك...
٧. إذا لم تحدّد شروط وأحكام صندوق الاستثمار مدة للصندوق ولم تنصّ على انتهائه عند حصول حدث معين، فإنّ إشعارك من قبل مدير الصندوق برغبته في إنهاء صندوق الاستثمار قبل الإنهاء بمدة لا تقل عن ٦٠ يوماً تقويمياً...حق من حقوقك...
٨. دفع عوائد الاسترداد لك من قبل مدير الصندوق في الأوقات المحددة لذلك...حق من حقوقك...
٩. الحصول على الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى عند طلبها من مدير الصندوق...حق من حقوقك....

موقع الهيئة: www.cma.org.sa / الرقم المجاني: ١١١١ ٢٤٥ ٨٠٠ / فاكس: ٦٥٩٩ ٤٩٠ ١١ ٩٦٦ ٠٠

السادة شركة بيت المال الخليجي المحترمين

لقد قمت / قمنا بقراءة الشروط والأحكام والملاحق الخاصة بصندوق بي ام كي للإصدارات الأولية وفهم ما جاء بها والموافقة عليها وتم الحصول على نسخة منها والتوقيع عليها، وقد تمت الإجابة على جميع الاستفسارات وقبولها: —

للمستثمرين من الأفراد:

اسم المشترك:

.....

الجنسية: رقم الإقامة أو الهوية الوطنية: ..

العنوان:

.....

.....

.....

البريد الإلكتروني:

.....

رقم الجوال:

.....

رقم الهاتف:

.....

رقم الفاكس:

.....

التوقيع:

.....

التاريخ:

.....

للمستثمرين من المؤسسات:

اسم الشركة: الدولة:

رقم السجل التجاري:

.....

العنوان:

.....

.....
.....
.....

رقم الهاتف: رقم الفاكس:

اسم المفوض (أو المفوضين) بالتوقيع:

المسمى الوظيفي للمفوض (أو المفوضين) بالتوقيع:

التوقيع:

ختم الشركة:

تم الإقرار بهذه الشروط والأحكام وقبولها من قبل مدير الصندوق، وهي تسري اعتباراً من التاريخ والسنة المبيينين أدناه.

الاسم:

المسمى الوظيفي:

التوقيع:

التاريخ:

مذكرة المعلومات

صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية

BMK IPO Fund

صندوق استثماري مفتوح

مدير الصندوق

شركة بيت المال الخليجي



أمين الحفظ

الرياض المالية
riyad capital

صدرت مذكرة معلومات الصندوق بتاريخ: ١٣ رمضان ١٤٣٩هـ الموافق: ٢٨ مايو ٢٠١٨م، وجرى آخر تحديث لها في ٥ مارس ٢٠١٩م وتخضع مذكرة المعلومات ومحتوياتها لأحكام لائحة صناديق الاستثمار

"ننصح المستثمرين بقراءة محتويات مذكرة المعلومات وفهمها. وفي حال تعذر فهم محتويات مذكرة المعلومات، ننصح بالأخذ بمشورة مستشار مهني".

إشعار هام

- روجعت مذكرة المعلومات من قبل مجلس إدارة الصندوق وتمت الموافقة عليها. ويتحمل مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق مجتمعين أو منفردين كامل المسؤولية عن دقة واكتمال المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات. كما يقر ويؤكد أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بصحة واكتمال المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات، كما يقرون ويؤكدون على أن المعلومات والبيانات الواردة في مذكرة المعلومات غير مضللة.
- وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس صندوق الاستثمار وطرح وحداته. لا تتحمل الهيئة أي مسؤولية عن محتويات مذكرة المعلومات ولا تعطي أي تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلى نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت، ومن أي خسارة تنتج عما ورد في مذكرة المعلومات أو عن الاعتماد على أي جزء منها. ولا تعطي هيئة السوق المالية أي توصية بشأن جدوى الاستثمار في الصندوق من عدمه ولا تعني موافقتها على تأسيس الصندوق توصيتها بالاستثمار فيه أو تأكيد صحة المعلومات الواردة في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات، وتؤكد على أن قرار الاستثمار في الصندوق يعود للمستثمر أو من يمثله.
- الاستثمار في الأسهم ينطوي على مخاطر مرتفعة، وعليه يرجى الاطلاع بعناية على الفقرة رقم [٣] من هذه المذكرة للتعرف على المخاطر الرئيسة للاستثمار في الصندوق.

١) صندوق الاستثمار

أ) اسم الصندوق

صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية (BMK IPO Fund).

ب) تاريخ اصدار شروط والاحكام صندوق الاستثمار

صدرت شروط وأحكام الصندوق بتاريخ ١١ / ٠٩ / ٢٠١٤م، وجرى آخر تحديث لها في ٢٠ / ٠٣ / ٢٠١٨م.

ت) تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس الصندوق الاستثمار وطرح وحداته

وافقت هيئة سوق المالية على طرح وحدات هذا الصندوق طرحا عام وبموجب خطاها رقم ٣ / ٥ / ٨٧٥٨ / ١٤ بتاريخ ١٧-١١-١٤٣٥هـ الموافق ١١-٠٩-٢٠١٤.

بدأ الصندوق عمله في ٥/٧/١٤٣٥هـ الموافق ٤/٥/٢٠١٤م،

ث) مدة الصندوق الاستثمار، وتاريخ استحقاق الصندوق

يعد الصندوق من الصناديق المفتوحة وليس هناك تاريخ محدد لتصفيته.

ج) عملة الصندوق

هي الريال السعودي وهي التي ستقوم بها استثماراته ووحداته، وتقبل اشتراكات المستثمرين بأي عملة أخرى من العملات على أساس سعر الصرف السائد في

الأسواق في ذلك التاريخ، ويتحمل الراغبون في تحويل استحقاقهم بعملة غير عملة الصندوق مخاطر تذبذب سعر الصرف تلك.

٢) سياسات الاستثمار

أ) الأهداف الاستثمارية للصندوق

الصندوق هو من النوع المفتوح، وسوف يستثمر في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية، حيث تتمثل أهداف "الصندوق" تحقيق نمو في رأس المال من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الإصدارات الأولية وأسهم الشركات المدرجة حديثا خلال أول خمس سنوات من إدراجها في السوق المالية السعودية "تداول" ويحق لصندوق استثمار السيولة النقدية المتوفرة له في أدوات وصناديق أسواق النقد وصناديق الإصدارات الأولية والمرخصة من هيئة السوق المالية السعودية. كما أن الصندوق لن يوزع أية أرباح على مالكي الوحدات فيه، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما سينعكس على سعر وحدة الصندوق.

المؤشر الارشادي للصندوق: لن يرتبط أداء الصندوق بأي مؤشر، وسيتم استخدام مؤشر بي ام كي ستاندرد أند بورز للإصدارات الأولية لمقارنة الأداء وبإمكان مالكي الوحدات الحصول على معلومات المؤشر من خلال الموقع الالكتروني لمدير الصندوق.

ب) نوع (أو أنواع) الأوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي

سوف يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الإصدارات الأولية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، وأسهم الشركات المدرجة حديثاً وحقوق الأولوية في السوق المالية السعودية خلال أول خمس سنوات من إدراجها.

ت) سياسة تركيز الاستثمار

من أجل إدارة المخاطر فإن الصندوق سيقوم بتنويع استثماراته محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في مجموعة مختلفة من قطاعات سوق الأسهم السعودية والأسهم المختلفة في كل قطاع دون التركيز على قطاع أو صناعة معينة.

ث) أسواق الأوراق المالية التي سيتم التعامل فيها

سيقوم الصندوق بالاستثمار في الإصدارات الأولية وأسهم الشركات المدرجة حديثاً خلال أول خمس سنوات من الإدراج في السوق المالية السعودية، بالإضافة إلى حقوق الأولوية وصناديق الإصدارات الأولية وصناديق وأدوات أسواق النقد المرخصة من الهيئة.

ج) الأدوات والتقنيات المستخدمة لإدارة محفظة الصندوق الاستثمارية

➤ سيتم اختيار الاستثمار في الأسهم بناءً على التحليل التصاعدي، والمتمثل في تحليل أداء الشركة التشغيلي والأرباح الحالية والمتوقعة إضافة إلى تحليل النمو المتوقع للقطاع والمؤشرات الاقتصادية التي قد تؤثر على أداء الأسهم.

➤ يمكن لمدير الصندوق الاحتفاظ وبحد أعلى ١٠٠% من الأصول بصورة نقد أو أدوات استثمارية منخفضة المخاطر كوديعة قصيرة الأجل لدى بنك أو أكثر من البنوك السعودية وبدون وجود أي حد أعلى لكل بنك أو صناديق أسواق النقد المرخصة من الهيئة حسب ما ورد في الفقرة

٨ من هذا البند، وذلك بناء على قرار مدير المحفظة الاستثمارية للصندوق وفي الحالات التالية على سبيل المثال لا الحصر:

أ- انخفاض أداء سوق الأسهم السعودية.

ب- استثمار أحد العملاء في وقت يرى فيه مدير الصندوق عدم جدوى وقت الاستثمار.

ج- تنويع استثماراته المحفظة الاستثمارية للصندوق للاستفادة من عوائد صناديق أسواق النقد.

وسيتم اختيار تلك البنوك بناء على التصنيف الائتماني بحد أدنى فئة (A) والصادر عن وكالة موديز للتصنيف الائتماني. أما بالنسبة إلى صناديق أسواق النقد فسيتم دراسة وتحليل العوائد والمخاطر من قبل مدير الصندوق. ولن يتم التعامل مع أي بنوك أو صناديق أسواق نقد خارج المملكة العربية السعودية.

ح) أنواع الأوراق المالية الغير مشمولة

لن يستثمر الصندوق في أية أوراق مالية غير أسهم الشركات السعودية خلال فترة الطرح العام الأولي والأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية. بما في ذلك حقوق الأولوية وأيضا في وحدات صناديق أسواق النقد المرخصة من الهيئة.

(خ) أي قيد آخر على نوع (أو أنواع) الأوراق المالية التي يمكن للصندوق الاستثمار فيها:

بالإضافة لما تم ذكره في البندين السابقين (ب) و (ث) فإن الصندوق يلتزم بجميع القيود التي تم النص عليها باللائحة، وما قد يطرأ عليها من تعديلات أو إضافات لاحقة.

(د) الحد الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق في وحدات صندوق أو صناديق استثمار يديرها ذلك المدير أو مديرو صناديق اخرون يجوز للصندوق أن يستثمر في صناديق أسواق النقد المرخصة من الهيئة وبحد أقصى ١٠٠% من أصوله على ألا تتجاوز قيمة الوحدات المملوكة في صندوق واحد ما نسبته ٢٥% من صافي قيمة أصول الصندوق أو ما نسبته ٢٠% من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته.

(ذ) صلاحيات الصندوق في الاقتراض:

لا يقوم الصندوق بالاقتراض لتعزيز استثماراته، وسيكتفي باستثمار أصوله فقط. كما ويحق لمدير الصندوق الاقتراض من أحد البنوك السعودية لتعطيه طلبات الاسترداد لوحدة الصندوق، وبحد أقصى ١٠% من صافي قيمة أصول الصندوق على ألا تزيد مدة الاقتراض عن سبعة أيام، وفي حال تجاوز مدة الاقتراض السبعة أيام سيتم إشعار الهيئة بذلك.

(ر) الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف نظير:

لا يوجد طرف نظير

(ز) سياسة مدير الصندوق للإدارة مخاطر الصندوق:

يحرص مدير الصندوق على إدارة الصندوق وفقاً لأفضل ممارسات الاستثمار التي يحقق أهداف الصندوق والمتماشية مع استراتيجية الصندوق المذكورة في شروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات والمستندات الأخرى ذات العلاقة يشمل ذلك ما في وسعه للتأكد من الآتي:

- توافر السيولة الكافية لدى الصندوق للوفاء بأي طلب استرداد متوقع من الصندوق
- أن استثمارات الصندوق تقوم على توزيع المخاطر بشكل حذر مع عدم الإخلال بأهداف الاستثمار وسياسته وشروط احكام الصندوق.
- متابعة مجلس إدارة الصندوق لمخاطر التشغيلية ومخاطر الائتمان ومخاطر مخالفة قيود الاستثمار بشكل دوري.

(س) المؤشر الاسترشادي

سيتم استخدام مؤشر بي ام كي ستاندرد أند بورز للإصدارات الأولية لمقارنة الإداء

(ش) التعامل مع أسواق المشتقات المالية

لن يستثمر الصندوق في مشتقات الأوراق المالية.

(ص) أي إعفاءات موافق عليها من قبل هيئة سوق المالية بشأن أي قيود أو حدود على الاستثمار

لا يوجد.

٣) المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

- يعتبر الصندوق مرتفع المخاطر وقد يتعرض صندوق الاستثمار لتقلبات مرتفعة بسبب تكوين استثماراته.
 - إن الأداء السابق للصندوق لا يعتبر مؤشراً على أداء مشابه في المستقبل.
 - لا يوجد ضمان للملكي الوحدات أن الأداء المطلق للصندوق أو أدائه مقارنة بالمؤشر سوف يتكرر أو يماثل الأداء السابق.
 - يتحمل المستثمر المسؤولية عن أي خسائر مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق. وعلى المستثمر أن يدرك أن الاستثمار في هذا الصندوق ليس وديعة بنكية مع بنك محلي يبيع أو يسوق الأوراق المالية أو تابع لمدير الصندوق. وعليه فإن مدير الصندوق لا يكون مسؤولاً عن أية خسائر باستثناء الخسائر الناتجة عن الإهمال أو التقصير أو سوء التصرف المتعمد. ويتعين على المستثمر أن يعلم أن القيمة الصافية لأصول الصندوق من المحتمل أن تنخفض، وعليه فقد لا يستلم المستثمر المبلغ الذي استثمره في الصندوق كلياً أو جزئياً
- أ) يستثمر صندوق بي ام كيه للإصدارات الأولية بشكل رئيسي في الإصدارات الأولية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، ويجب على المستثمر أن يعلم ويدرك بأن الاستثمار في الأسهم ينطوي على مخاطر عالية، ومن المخاطر الرئيسية التي يحتمل أن يواجهها الاستثمار في الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر ما يلي :
- ب) المخاطر السياسية: إن حالات عدم اليقين التي تنتج عن التغيرات السياسية العالمية والإقليمية والمحلية قد تؤثر بشكل سلبي على السوق المالية السعودية "تداول" وبالتالي من الممكن أن يكون لها أثر سلبي على صافي قيمة أصول الصندوق.
- ت) المخاطر الاقتصادية: إن التغير في الأوضاع والسياسات الاقتصادية العامة والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر التغير في سياسة الإنفاق الحكومي، الاستثمار، حركة الاستيراد والتصدير، الاستهلاك، سعر الفائدة، التضخم، التغير في سعر الصرف، تذبذبات الأسهم في السوق المالية السعودية "تداول"، قد تؤثر بشكل سلبي على أداء الصندوق.
- ث) مخاطر سجل الأداء المحدود للشركة: بحكم أن الصندوق جديد وليس له سجل أداء سابق، ويعتمد على خبرة مدير الصندوق في إدارة استثماراته، فلا يمكن إعطاء تأكيدات على أن أهداف الصندوق الاستثمارية ستتحقق.
- ج) مخاطر الاقتراض: يحق للصندوق الاقتراض لتدعيم أصوله الاستثمارية، ويتحمل الصندوق فوائد تدفع للمقرض وقد لا يكون أداء الصندوق إيجابياً خلال فترة الاقتراض، مما يحمل الصندوق الفوائد المترتبة على القرض ولزوم رد مبلغ القرض كاملاً وتحمل الصندوق الفرق في الانخفاض الحاصل بالمبلغ المقرض.
- ح) مخاطر الاستثمار في الشركات الصغيرة: قد تكون الشركات الصغيرة حجماً عرضة أكثر من غيرها لمخاطر التغير الحاد في الأسعار، وكون الصندوق يستثمر جزء من أصوله في شركات من هذا النوع، فإن أصول الصندوق قد تكون عرضة للتقلبات الحادة مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.
- خ) مخاطر السوق: هي المخاطر المتعلقة بأسعار الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية وأسعار الفائدة حيث أن جزء من استثمارات الصندوق في صناديق أسواق النقد والتي تمثل معظم استثمارات الصندوق والتي قد تنخفض مما قد يؤثر سلباً على مالكي الوحدات.
- د) مخاطر السيولة: قد يتعرض الصندوق لمخاطر عدم القدرة على تنفيذ عمليات الاسترداد نتيجة نقص السيولة الناجم عن انخفاض أحجام التعامل في السوق المالية السعودية "تداول" بالإضافة إلى مخاطر السيولة المتعلقة بالاستثمارات في أسواق النقد مما قد يؤثر سلباً على مالكي الوحدات.
- ذ) مخاطر الائتمان والأطراف الأخرى: تنشأ هذه المخاطر من الأنشطة الاستثمارية التي تنطوي على التعامل مباشرة مع المؤسسات المالية الأخرى من خلال الإيداعات النقدية أو عمليات المراجعة أو الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية الأخرى، حيث أن المخاطر على كل طرف من العقد يكون في أن الطرف الآخر قد لا يتقيد بالتزاماته التعاقدية ما قد يتسبب في خسارة الصندوق للمبلغ المستثمر في هذه الأنشطة ما قد يتسبب في خسارة الصندوق للمبلغ المستثمر في هذه الأنشطة.
- ر) المخاطر النظامية والقانونية: صناديق الاستثمار والأصول التي يتم الاستثمار بها معرضة لمخاطر التغير في التشريعات حيث أن مدير الصندوق سيعمل وفقاً للتشريعات والإجراءات الصادرة من قبل السلطات الرسمية المختصة بالتنظيم والإشراف والرقابة عليها وقد يتأثر أداء الصندوق سلباً وفقاً لطبيعة التعديلات المفروضة على إدارة الصندوق.

- (ز) مخاطر التوقعات المالية المستقبلية: يعتمد مدير الصندوق في تحديد سعر السهم خلال الطرح الأولي للشركات بناءً على توقعات التائج المالية للشركات المطروحة إلا أن تلك التوقعات هي عرضة للتغير مما قد يؤدي إلى انحراف في سعر الأسهم مما قد ينعكس سلباً على أداء الصندوق.
- (س) مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق: يعتمد مدير الصندوق على العنصر البشري بشكل أساسي خلال إدارته للصندوق، وبالتالي فإن الصندوق قد يتأثر سلباً بخسارة المدراء التنفيذيين والموظفين المرتبطين بأعمال الصندوق وصعوبة توفير بدائل على المستوى ذاته من الخبرة على المدى القصير مما قد يؤثر بشكل سلبي على أداء الصندوق.
- (ش) مخاطر فرص المشاركة في الإصدارات الأولية: من الممكن أن تواجه صعوبات تتعلق بالمشاركة في الإصدارات الأولية لأسهم الشركات حيث لا يوجد ضمان بتلقي الصندوق دعوة للمشاركة مما قد يؤثر سلباً على إيرادات الصندوق بسبب عدم المشاركة.
- (ص) تضائل نسبة التخصيص: حيث أنه يتم دعوة عدد من الشركات المرخصة وصناديق الاستثمار لعملية بناء الأوامر فإنه من الممكن تضائل نسبة التخصيص بسبب ازدياد عدد الشركات والصناديق المشتركة في الاكتتاب، مما قد يفقد الصندوق فرصة لزيادة عوائده والتي كان من الممكن أن تنعكس على سعر الوحدة.
- (ض) مخاطر تضارب المصالح: تنشأ هذه المخاطر في الأوضاع التي تتأثر فيها موضوعية واستقلالية قرار مدير الصندوق بمصلحة شخصية مادية أو معنوية تهمه أو تهم عملاء المحافظ الاستثمارية تحت إدارته على حساب الصندوق، حيث أن مدير الصندوق يمكن أن يدير محافظ خاصة لعملاء آخرين مما قد يكون سبباً في حدوث تضارب للمصالح بين عملاء المحافظ والصندوق مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.
- (ط) مخاطر الكوارث الطبيعية: إن البراكين، الزلازل، الأعاصير والفيضانات وغيرها من الظواهر الطبيعية التي قد تسبب دمار كبير للممتلكات لا يمكن السيطرة عليها، وقد تؤثر بشكل سلبي على أداء كافة القطاعات الاقتصادية والاستثمارية وبالتالي قد تؤثر على أداء الصندوق.
- (ظ) مخاطر تركيز الاستثمارات: وهي المخاطر الناتجة عن تركيز استثمارات الصندوق في عدد من قطاعات السوق المالية السعودية "تداول" والذي قد يجعل أداء الصندوق عرضة للتقلبات نتيجة التغير في الأوضاع الخاصة بتلك القطاعات الأمر الذي قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.
- (ع) 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 بشكل سلبي على أداء الصندوق.
- (غ) مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني: في حال انخفاض التصنيف الائتماني لأي من أدوات أسواق النقد التي يستثمر بها الصندوق والتي قد تؤثر على سعر الورقة المالية والتي قد يضطر مدير الصندوق إلى التخلص منها، مما قد يؤثر على أصول الصندوق والذي بدوره سيؤثر على سعر الوحدة.
- (ف) مخاطر التأخر في إدراج الشركات المكتتب فيها: قد يحدث تأخر في إدراج الشركات المكتتب بها في السوق، وبالتالي عدم القدرة على بيعها، مما قد يؤدي إلى صعوبة تلبية طلبات الاسترداد.
- (ق) مخاطر إفصاح نشرات إصدار الطروحات الأولية: تتعلق مخاطر الإفصاح بإمكانية وجود بيانات غير صحيحة في نشرات إصدار الطروحات الأولية أو إغفال بيانات جوهرية فيها وبالنظر لاعتماد مدير الصندوق بشكل جوهري في اتخاذ قرار الاستثمار على المعلومات التي ترد في نشرات الإصدار التي تصدرها الشركات فإن مخاطر اتخاذ قرار استثماري غير مناسب تبقى قائمة مما قد ينعكس سلباً على أداء الصندوق.
- (ك) مخاطر استراتيجية الاستثمار: لا يقدم مدير الصندوق أي تعهدات بأن استراتيجيات استثمار الصندوق ستحقق أغراض الاستثمار الخاص به، مما قد يؤثر بشكل سلبي على صافي قيمة أصول الصندوق.
- (ل) مخاطر تعليق التداول بالسوق: قد يؤدي تعليق التداول في السوق ككل أو مجموعة من الأوراق المالية إلى مخاطر عدم توفر النقد أو ضياع عدد من الفرص الاستثمارية الناتج عن عدم المقدرة على البيع أو الشراء، مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.
- (م) مخاطر الاستثمار في الصناديق الأخرى: هي جميع المخاطر التي قد تعرض لها صناديق الاستثمار الأخرى التي يكون الصندوق مستثمراً فيها مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة وحدات الصندوق.
- (ن) مخاطر الاستثمار في حقوق الأولوية: قد يتسبب الاستثمار في أسهم حقوق الأولوية إلى حدوث خسائر نتيجة عدم استخدام مدير المحفظة الاستثمارية للصندوق حقه في شراء أو تداول أسهم حقوق الأولوية المستحقة مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة وحدات الصندوق إضافة لذلك إن الاستثمار في حقوق الأولوية قد تتسبب في حدوث خسائر جوهرية للصندوق، حيث أن نسبة التذبذب المسموح بها لأسعار تداول حقوق الأولوية يفوق النسبة التي تخضع لها أسعار الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية "تداول" (المثلة بنسبة ١٠% صعوداً ونزولاً). يتحمل المستثمر المسؤولية عن أي خسائر مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق.
- (هـ) مخاطر العملات: 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.

٤) معلومات عامة

- الفئة المستهدفة للاستثمار في الصندوق

يستهدف الصندوق المستثمرين الراغبين في تحقيق النمو في راس المال على المدى الطويل

- سياسة توزيع الأرباح

لا ينطبق

- سجل الأداء السابق للصندوق الاستثمار

المؤشر الإرشادي (%)	الصندوق (%)	العام
-١٢,٤٦	٤,٥٤	٢٠١٤م
-٢١,٣٣	٣٤,٤٨	٢٠١٥م
-١٧,٧٥	٢,٨٣	٢٠١٦م
٥,٩٧	-١,٥٦	٢٠١٧م
٤,٣٨	-٣,١٢	٢٠١٨م
-٣١,٤٣	٣٦,١٣	العائد لثلاث سنوات
--	--	العائد لخمس سنوات
-٣٧,٣٤	٣٧,٨٦	منذ التأسيس

- حقوق مالكي الوحدات

يحق لمالكي الوحدات في الصندوق: تعيين وكيل تمثيل في اجتماع مالكي الوحدات والتصويت في اجتماع مالكي الوحدات. كما ويحق لهم عزل مدير الصندوق والموافقة على التغييرات الأساسية المقترحة من قبل مدير الصندوق واسترداد وحداتهم قبل سريان أي تغيير أساسي دون فرض أي رسوم. وأيضاً الحصول على التقارير المقدمة لمالكي الوحدات والحصول على إشعار بالعمليات والتغييرات على الشروط والأحكام.

- مسؤوليات مالكي الوحدات

مالك الوحدات لا يكون مسؤولاً عن أي ديون أو التزامات الصندوق، إلا في حال خسارة مالك الوحدات استثماراته في الصندوق أو جزء منه.

- الحالات التي تستوجب إنهاء صندوق الاستثمار والإجراءات الخاصة بالإنهاء

يحتفظ مدير الصندوق بحق إنهاء الصندوق دون أن يترتب على ذلك أي جزاء على المشتركين، وذلك على سبيل المثال، إذا تبين له أن حجم أصول الصندوق لا يبرر استمرار تشغيله بشكل مجدي، أو بسبب حدوث بعض التغييرات في اللائحة التي تحكم عمل الصندوق، وفي حال اتخاذ قرار بإنهاء الصندوق سيقوم مدير الصندوق بأخذ موافقة هيئة السوق المالية ثم إشعار مالكي الوحدات بمدة لا تقل عن ٦٠ يوماً تقويمياً قبل إنهاء الصندوق. وفي هذه الحالة يتم تصفية أصول الصندوق وإحالة التزاماته وتوزيع حصيلة التصفية على المستثمرين وفق مساهمتهم في الصندوق.

- يقر مدير الصندوق بوجود آلية داخلية لتقويم المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق.

٥) مقابل الخدمات والعمولات

يتحمل الصندوق جميع الرسوم والمصاريف المذكورة أدناه ويتحملها تبعاً لذلك المشتركون " مالكي الوحدات " وهي كالتالي:

١. رسوم الإدارة: ١,٩٠ % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب في كل يوم تقويم، ويتم دفع الرسوم المستحقة لمدير الصندوق شهرياً. بالإضافة الى ضريبة القيمة المضافة.
٢. رسوم الحفظ: ٠,١٠ % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب في كل يوم تقويم ويتم دفع الرسوم المستحقة لأمين الحفظ شهرياً على ان لا تقل عن مبلغ ٥,٠٠٠ ريال شهرياً تضاف اليها ضريبة القيمة المضافة.
٣. رسوم الاشتراك: يدفع المشترك ٣% بحد أقصى من قيمة اشتراكه في الصندوق لمدير الصندوق. وتُحَصَّل هذه النسبة سواءً عند الاشتراك الأولي أو عند الاشتراكات الإضافية. تضاف إليها ضريبة القيمة المضافة. أنظر ملحق (١) الإفصاح المرفق مع هذه الشروط والأحكام.
٤. رسوم الاسترداد المبكر: ١,٥ % من قيمة الوحدات المستردة في حالة طلب الاسترداد خلال الثلاثين يوماً الأولى من تاريخ الاشتراك وسيتم إعادة هذه الرسوم إلى الصندوق لصالح المستثمرين.
٥. مكافأة أعضاء مجلس الإدارة: سيتم دفع مبلغ ٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو مستقل من أعضاء مجلس الإدارة عن كل اجتماع، وبحد أقصى مبلغ ١٢,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً لأعضاء المجلس المستقلين فقط.
٦. أتعاب مراجع الحسابات: ٢١,٠٠٠ ريال سعودي عن كل سنة مالية للصندوق.
٧. الرسوم الرقابية: رسوم سنوية تبلغ ٧,٥٠٠ ريال سعودي تحتسب يومياً وتُدفع في بداية السنة المالية للصندوق.
٨. رسوم السوق المالية السعودية ("تداول"): رسوم سنوية تبلغ ٥,٢٥٠ ريال سعودي تحتسب يومياً ويتم دفعها في بداية كل سنة مالية للصندوق.
٩. مصاريف نشر التقارير عن أداء الصندوق.
١٠. رسوم المؤشر الإرشادي: بحد أقصى ٢٧,٠٠٠ ريال سعودي عن كل سنة مالية للصندوق.
١١. رسوم أخرى: لن تتجاوز هذه المصاريف ٠,٥ % من صافي قيمة أصول الصندوق، وسيتم خصم المصاريف الفعلية فقط. وتشمل ما يلي (تكاليف انعقاد اجتماعات مالكي الوحدات، رسوم خدمة مزودي المعلومات)

ويمكن الرجوع إلى ملخص الإفصاح المالي في الملحق رقم ١ من شروط وأحكام الصندوق لمزيد من التفاصيل

إجمالي المصاريف التي سيتحملها مالكي الوحدات	
البند	التفاصيل
رسوم الاشتراك	٣% بحد أقصى من مبلغ الاشتراك والاشتراك الإضافي في وحدات الصندوق.
رسوم الاسترداد المبكر	١,٥ % من قيمة الوحدات المستردة في حال الاسترداد خلال أول ٣٠ يوم من الاشتراك.

إجمالي المصاريف التي سيتم احتسابها من أصول الصندوق بشكل سنوي من عمر الصندوق	
البند	التفاصيل
رسوم الإدارة	١,٩٠% من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً وتستقطع شهرياً.
مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق	٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو مستقل عن كل اجتماع وبحد أقصى ١٢,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً لأعضاء المجلس المستقلين، يتم احتسابها بشكل يومي وتدفع كل نصف سنة بعد كل اجتماع.
رسوم الحفظ	١٠,٠% من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً وتستقطع شهرياً.
أتعاب مراجع الحسابات	مبلغ ٢١,٠٠٠ ريال سعودي عن السنة المالية تدفع لمراجع الحسابات تحتسب يومياً وتستقطع كل ٦ أشهر من الصندوق.
رسوم الاقتراض.	حسب تكلفة الاقتراض السائدة في السوق.
الرسوم الرقابية**	٧,٥٠٠ ريال سعودي تحتسب يومياً وتدفع نهاية السنة المالية.
رسوم المؤشر الإرشادي**	يحد أقصى ٢٧,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً تحتسب يومياً وتدفع بداية السنة المالية.
رسوم نشر المعلومات على موقع السوق المالية السعودية "تداول"***	٥,٢٥٠ ريال سعودي تحتسب يومياً وتدفع في بداية السنة المالية.
مصاريف نشر التقارير عن أداء الصندوق وتكاليف الخدمات لإدارية والتشغيلية الأخرى**.	سيتم ذكرها بعد انتهاء السنة المالية للصندوق.
مصاريف التعامل في الأوراق المالية.	سيتم ذكرها بعد انتهاء السنة المالية للصندوق.

ملاحظة:

- ** سوف يقوم مدير الصندوق باحتساب وتحميل المصاريف أعلاه على الصندوق على أساس نسبي في كل يوم تقويم (بالنسبة والتناسب لعدد الأيام بعد آخر تقويم مقسومة على ٣٦٥ يوم).
- سيتم ذكر المصاريف بالتفصيل في التقارير النصف سنوية والسنوية في نهاية كل سنة مالية.

لقد تم تحديد القيمة الاسمية للوحدة بمبلغ ١٠ ريال سعودي عند الطرح الأولي، على أن يتم تقويم صافي قيمة أصول الصندوق في كل يوم تقويم عند إقفال سوق الأسهم السعودية يومي الاثنين والأربعاء على أساس احتساب قيمة إجمالي أصول الصندوق وهي القيمة السوقية بسعر الإقفال للأوراق المالية المستثمر بها في سوق الأسهم السعودية والقابلة للتداول ، بالإضافة الى القيمة العادلة لأصول الصندوق الأخرى كالمراجعات والإيداعات والأرباح المستحقة واي أرصدة مدينة أخرى، ناقصاً إجمالي قيمة خصوم الصندوق ويتم حساب قيمة الوحدة بقسمة صافي قيمة أصول الصندوق على إجمالي عدد الوحدات القائمة في ذلك اليوم، وسيتم تقويم الاسهم التي تمت المشاركة في طروحاتها الاولى وحقوق الاولى في الفترة ما بين الاكتتاب وتداول الورقة المالية بناء على سعر الاكتتاب أو سعر الحق المكتتب به ، وفي حالة الاستثمار في صناديق الاستثمار ذات الطرح العام والمرخصة من هيئة السوق المالية، فسيتم تقويمها من خلال اخر قيمة معلنة للوحدة. وفي حال اختلاف أيام التقويم بالنسبة للصندوق المستثمر به، سيتم اعتماد آخر سعر معلن عنه. وفي حال تقويم أصل من أصول الصندوق العام بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، فسيتم توثيق ذلك الخطأ واتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة بما في ذلك تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين الحاليين والسابقين دون تأخير. وسيتم الإعلان عن قيمة الوحدة في يوم العمل التالي ليوم التقويم عبر الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع السوق المالية السعودية (تداول).

(٧) التعامل

- الحد الأدنى الذي يمكن معه للصندوق البدء في العمل هو ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ومن الممكن ان يتم إيداع مبالغ الاشتراك خلال فترة الطرح الأولي في حساب ودیعة بنكية، إذا لم يتم جمع الحد الأدنى للصندوق فإن مدير الصندوق سيعيد مبالغ الاشتراكات إلى المشتركين دون أي حسم ويلغي طرح وحدات الصندوق ويجوز لمدير الصندوق تمديد فترة الطرح الأولي لمدة إضافية لا تتجاوز شهرين حتى يتم تحقيق مبلغ الحد الأدنى لبدء تشغيل الصندوق. وسيتم إخطار مالكي الوحدات الذين اشتركوا قبل التمديد عن طريق العناوين المسجلة لدى مدير الصندوق بتاريخ انتهاء فترة الاشتراك. كما ويجوز لمدير الصندوق بدء الصندوق فور اكتمال جمع مبلغ الحد الأدنى.
- أيام التعامل: يتم استلام طلبات الاشتراك في الصندوق أو الاسترداد من الصندوق خلال أي يوم عمل علماً بأن أيام التعامل التي يتم فيها تنفيذ هذه الطلبات هي يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع. ويجب تقديم جميع طلبات الاشتراك والاسترداد قبل الساعة ١ ظهراً من يوم التعامل ليتم تنفيذها حسب سعر التقويم في ذلك اليوم. وتعامل الطلبات التي تسلم بعد الواحدة ظهراً على أنها استلمت في يوم العمل التالي.

(و) إجراءات الاشتراك:

يقوم المستثمرون الذين يرغبون في الاشتراك في الصندوق بتعبئة نموذج طلب الاشتراك وإرفاق بيانات إثبات الهوية اللازمة وتسليمها إلى مقر شركة بيت المال الخليجي. إذا تم قبول طلب الاشتراك، سيتم إشعار المستثمر بقبول الطلب، وبعد المستثمر مشاركاً في الصندوق اعتباراً من يوم التعامل الذي يتم فيه تنفيذ طلب الاشتراك.

ويحتفظ مدير الصندوق بحق رفض مشاركة المستثمرين في الصندوق إذا كان من شأن تلك المشاركة أن تؤدي إلى مخالفة اللائحة. ويتم إرجاع قيمة الاشتراك والرسوم إلى حساب العميل خلال ٣ أيام عمل من تاريخ تقديم قيمة الاشتراك.

- إجراءات الاسترداد:

يمكن للمالكي الوحدات أن يطلبوا استرداد جزء من أو جميع وحداتهم من خلال تعبئة نموذج طلب الاسترداد وتوقيعه وتقديمه لمدير الصندوق، يمكن للمالكي الوحدات الحصول على نماذج طلب الاسترداد من مدير الصندوق مباشرة أو من خلال الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق (www.bmk.com.sa). سيتم توفير مبالغ الاسترداد للمالكي الوحدات قبل إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الاسترداد.

- تأجيل عملية الاسترداد:

يجوز لمدير الصندوق تأجيل تلبية أي طلب استرداد من الصندوق في الحالات الآتية:

[أ]: إذا بلغ إجمالي نسبة جميع طلبات الاسترداد للمالكي الوحدات المطلوب تليتها في نهاية أي يوم تعامل (١٠%) 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 الاسترداد حد الـ ١٠%.

[ب]: إذا تم تعليق التعامل والتداول في سوق الأسهم السعودية بحيث يتعسر استرداد أو تقويم وحدات الصندوق.

وسوف يتم التعامل مع طلبات الاسترداد المؤجلة قبل طلبات الاسترداد اللاحقة في يوم التقويم التالي بحيث يكون الأولوية بالتنفيذ للطلبات المقدمة أولاً.

- الحد الأدنى لقيمة الوحدات المستردة:

الحد الأدنى لقيمة الوحدات المستردة ٢,٠٠٠ ريال سعودي.

- الحد الأدنى للرصيد المتبقي:

إن الحد الأدنى للرصيد المتبقي هو ٢,٠٠٠ ريال سعودي وإذا كان من شأن أي استرداد أن يقلل رصيد المستثمر في الصندوق إلى ما دون ٢,٠٠٠ ريال سعودي، سيقوم مدير الصندوق بتبليغ المستثمر بأن يقوم بإعادة تقديم نموذج الاسترداد قبل آخر وقت لاستلام طلبات الاسترداد وتحديد مبلغ الاسترداد المطلوب وفقاً لما يلي:

أ. يحتفظ المستثمر برصيد لا يقل عن ٢,٠٠٠ ريال سعودي.

ب. استرداد رصيد الاستثمار بالكامل.

• يقوم المستثمرون الذين يرغبون في الاشتراك في الصندوق بتعبئة نموذج طلب الاشتراك وإرفاق بيانات إثبات الهوية اللازمة وتسليمها إلى مقر شركة بيت المال الخليجي. إذا تم قبول طلب الاشتراك، سيتم إشعار المستثمر بقبول الطلب، ويعد المستثمر مشاركاً في الصندوق اعتباراً من يوم التعامل الذي يتم فيه تنفيذ طلب الاشتراك. ويحتفظ مدير الصندوق بحق رفض مشاركة المستثمرين في الصندوق إذا كان من شأن تلك المشاركة أن تؤدي إلى مخالفة اللائحة ويتم إرجاع قيمة الاشتراك والرسوم إلى حساب العميل خلال ٣ أيام عمل من تاريخ تقديم قيمة الاشتراك.

• يمكن للمالكي الوحدات أن يطلبوا استرداد جزء من أو جميع وحداتهم من خلال تعبئة نموذج طلب الاسترداد وتوقيعه وتقديمه لمدير الصندوق، يمكن للمالكي الوحدات الحصول على نماذج طلب الاسترداد من مدير الصندوق مباشرة أو من خلال الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق (www.bmk.com.sa). سيتم توفير مبالغ الاسترداد للمالكي الوحدات قبل إقفال العمل في اليوم الرابع التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الاسترداد.

• يمكن للمالكي الوحدات الحصول على سجل مالكي الوحدات من خلال أمين الحفظ للصندوق.

• أموال الاشتراك المستلمة سوف تستثمر في الدائع البنكية وصفقات سوق النقد، والمزمنة مع طرف خاضع لتنظيم مؤسسة النقد أو هيئة رقابية ماثلة للمؤسسة خارج المملكة، إلى حين الوصول إلى الحد الأدنى من المبلغ المطلوب.

• إذا انخفض صافي قيمة أصول الصندوق عن الحد الأدنى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي فإنه سيقوم مدير الصندوق بمحاولة استيفاء المبلغ المتبقي لاستيفاء الحد الأدنى خلال ستة أشهر، وفي حال لم يتم جمع الحد الأدنى للصندوق، فإن مدير الصندوق سيعيد مبالغ الاشتراكات إلى المشترين دون أي حسم ويلغي طرح وحدات الصندوق.

٨) خصائص الوحدات

ينقسم الصندوق لوحدة لها القيمة والمميزات والحقوق ذاتها وليس لها حق التصويت في الصندوق ويتم استردادها من مدير الصندوق فقط، ويمكن لمدير الصندوق إصدار عدد لا محدود من الوحدات في الصندوق. يمتلك كل مالك وحدات حصة مشاعة في أصول الصندوق بناء على صافي قيمة أصوله.

وفي حال تصفية الصندوق، فإن جميع الوحدات ستكون مؤهلة للحصول على حصة متناسبة من صافي قيمة أصول الصندوق المتاحة للتوزيع على مالكي الوحدات.

٩) المحاسبة وتقديم التقارير

يقوم المحاسب القانوني بإعداد قوائم مالية نصف سنوية غير مدققة وقوائم مالية سنوية مدققة للصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تنتهي السنة المالية للصندوق في ٣١ ديسمبر من كل عام وسيقوم مدير الصندوق بإصدار أول قائمة بنهاية عام ٢٠١٤م وسيتم موافاة جميع المستثمرين بنسخة من هذه القوائم المالية سواء على عنوانهم البريدي أو من خلال موقع الشركة الإلكتروني www.bmk.com.sa وذلك بدون أي مقابل وبناء على طلبهم.

يتم الانتهاء من إعداد القوائم المالية المدققة وتوفيرها للمستثمرين خلال سبعين (٧٠) يوماً من نهاية السنة المالية، أما القوائم المالية نصف السنوية فيتم الانتهاء من إعدادها خلال خمسة وثلاثون (٣٥) يوماً من نهاية الفترة بحيث تكون متاحة للمستثمرين على الموقع الإلكتروني والمقر الرئيسي لمدير الصندوق وكذلك على الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول).

١٠) مجلس إدارة الصندوق

• أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	ملخص السيرة الذاتية	عضويات مجالس إدارة الصناديق الأخرى
عبد الرحمن علي الداود رئيس مجلس إدارة الصندوق	حاصل على شهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الكويت، عام ١٩٧٧م، ويشغل حالياً منصب رئيس مجلس الإدارة لشركة بيت المال الخليجي، وقد عمل في عدة شركات استثمارية تقلد خلالها عدة مناصب إدارية وقيادية وشارك في عضوية عدد من مجالس الإدارة لشركات في دول مختلفة في مجال البنوك والاستثمار والعقار والتأمين والفندقة والصناعة والاستشارات والرعاية الصحية، كما شغل عضوية مجلس إدارة عدة صناديق استثمارية في قطاعات مختلفة. كما للسيد عبد الرحمن خبرة واسعة في إنشاء وإدارة المحافظ الاستثمارية ونظم متابعة الأداء والتقارير مع الإلمام باللوائح المنظمة لتأسيس وإعداد كافة المستندات الخاصة بالشركات والصناديق ومتطلبات جهات الأشراف في دول مجلس التعاون الخليجي.	رئيس مجلس إدارة صندوق بيت المال الخليجي للأسهم السعودية وصندوق بيت المال الخليجي المرن للأسهم السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية
محمد عبد الله البازعي عضو مستقل	حاصل على شهادة البكالوريوس من جامعة الملك عبد العزيز بجدة (إدارة أعمال-تسويق) ويشغل منصب رئيس قسم تسويق المناسبات - (قطاع العلاقات العامة والتسويق) في الغرفة التجارية للمنطقة الشرقية، كما شغل (رئيس قسم التسويق والعلاقات العامة) للمشاريع العقارية في شركة الدمام للتعمير من ٢٠٠٥ إلى ٢٠٠٨. وقد حصل على العديد من الدورات التدريبية.	عضو مجلس إدارة صندوق بيت المال الخليجي للأسهم السعودية وصندوق بيت المال الخليجي المرن للأسهم السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية
محمد مرشد الدوسري عضو مستقل	يشغل محمد الدوسري منصب الرئيس التنفيذي لمصنع الدوسري للمكرونة وهي شركة من مجموعة شركات مرشد الدوسري وأبناءه للتجارة، حاصل على شهادة البكالوريوس من جامعة كولورادو في الولايات المتحدة الأمريكية عام ٢٠٠٣م. لديه العديد من الدورات في مجال التحليل المالي والإدارة المخاطر والاستثمار.	عضو مجلس إدارة صندوق بيت المال الخليجي للأسهم السعودية وصندوق بيت المال الخليجي المرن للأسهم السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية

تكون مدة عضوية مجلس إدارة الصندوق سنتان وتجدد تلقائياً ما لم يبدي أحد الطرفين عدم الرغبة بذلك لمدة لا تقل عن ٣٠ يوم من تاريخ انتهاء العقد، وتبدأ مدة عضوية أول مجلس إدارة من تاريخ موافقة الهيئة على إنشاء الصندوق.

[ب] مكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة:

سيتم دفع مبلغ ٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو مستقل من أعضاء مجلس إدارة الصندوق عن كل اجتماع، وبحد أقصى مبلغ ١٢,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً لأعضاء المجلس المستقلين فقط، وستكون من ضمن مصاريف الصندوق.

[ج] مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة ومدة عضوية الأعضاء:

(١) الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.

(٢) الإشراف والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.

(٣) الاجتماع مرتين 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 والانظمة المتبعة.

(٤) إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.

(٥) التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار، وأي مستند آخر سواءً أكان عقداً أم غيره.

(٦) التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.

(٧) العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه، وتتضمن مسؤولية أمانة عضو مجلس إدارة الصندوق تجاه مالكي الوحدات واجب الإخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.

(١١) مدير الصندوق

شركة بيت المال الخليجي، ترخيص هيئة السوق المالية السعودية (٣٧-٢٣٠٨١٢٣).

بتاريخ: ٢٠٠٨/١١/٥ كما تم الترخيص على التعامل بصفة أصيل بتاريخ: ٢٠١٥/٣/١٠.

برأس مال مدفوع بقيمة ٨٠ مليون ريال سعودي.

المركز الرئيسي — الدمام — الشاطئ بلازا — طريق الأمير محمد بن فهد — حي الشاطئ

ص ب: ٩١٧٧ الدمام ٣١٤١٣ — المملكة العربية السعودية

س ت: ٢٠٥٠٠٦٥١١٢ — شركة مساهمة مقفلة سعودية

www.bmk.com.sa

هاتف: ٠١٣٨٣١٦٦٦٦ فاكس: ٠١٣٨٣١٦٦٠٠

- بلغ إجمالي الإيرادات للسنة المالية السابقة ٢٠١٨ ما قيمته ٥,١٠٢ مليون ريال سعودي، بينما بلغ صافي الأرباح/(الخسائر) مبلغ (١,١٦١ مليون) ريال سعودي. في حين بلغ إجمالي الأصول ٤٦.٨ مليون ريال سعودي، بينما بلغ إجمالي حقوق الملكية ٤٥.٥٨ مليون ريال سعودي.
- أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق وأنشطة العمل الرئيسية لكل عضو (بخلاف تلك الأنشطة المرتبطة بأعمال مدير الصندوق):

الاسم	المنصب	العضوية في مجالس إدارة أخرى
عبد الرحمن علي الداود	رئيس مجلس الإدارة	عضو مجلس إدارة الدمام للتعمير
خالد بن احمد الدوسري	نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب	عضو مجلس إدارة الدمام للتعمير
محمد بن احمد الدوسري	عضو مجلس الإدارة	نائب رئيس مجلس إدارة الدمام للتعمير
أحمد بن سعيد الدوسري	عضو مجلس الإدارة مستقل	لا يوجد
طلال بن حمد الوابل	عضو مجلس الإدارة مستقل	عضو مجلس إدارة مصنع القران للحديد

- مسؤوليات وواجبات مدير الصندوق:
 - أ- يسعى مدير الصندوق إلى تجنب أي نوع من التضارب بين مصلحة مدير الصندوق من ناحية ومصلحة المستثمرين من ناحية أخرى، كما يسعى كذلك إلى عدم تفضيل مصلحة مجموعة من المستثمرين على مصلحة مجموعة أخرى ضمن نفس الصندوق. كما أنه لا يوجد أي نشاط أو مصلحة أخرى لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أو مدير الصندوق يحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق. علاوة على ذلك لا يوجد تعارض في المصالح جوهرية من طرف مدير الصندوق يحتمل أن يؤثر على وفائه بالتزاماته تجاه الصندوق، كما ولم يكلف مدير الصندوق أي طرف آخر بتأدية أي مهمة تتعلق بالصندوق.
 - ب- مدير الصندوق ملتزم بجميع المبادئ والواجبات التي نصت عليها لائحة الأشخاص المرخص لهم، بما في ذلك الأمانة اتجاه مالكي الوحدات والعمل بها لتحقيق مصالحهم وبذل الحرص المعقول.
 - ج- يتم إدارة الصندوق من قبل شركة بيت المال الخليجي بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (٣٧ - ٠٨١٢٣)، وعليه يتم تحديد كل ما هو متعلق من أهداف وعمليات الصندوق بما في ذلك الخدمات الإدارية وطرح وحدات الصندوق.

- المهام التي كلف بها طرف ثالث من جانب مدير الصندوق فيما يتعلق بصندوق الاستثمار:

- (أ) أمين الحفظ ليتولى حفظ أصول الصندوق
- (ب) المحاسب القانوني للقيام بمهام التدقيق والمراجعة

- الاحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله

للهيئة الحق في عزل مدير الصندوق أو استبداله بناءً على الفقرة (أ) من المادة (٢٠) في لائحة صناديق الاستثمار.

شركة الرياض المالية

٦٧٧٥ شارع التخصصي - العليا الرياض ١٢٣٣١-٣٧١٢

ص.ب: ٢١١١٦ الرمز البريدي: ١١٤٧٥

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٨٦ ٥٨٥٨ / ٤٨٦ ٥٨٦٦ ١١ ٩٦٦ +

www.riyadcapital.com

مهام أمين الحفظ:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً. بموجب أحكام لائحة صناديق استثمار أو لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق وملاك الوحدات عن خسائر الصندوق الناتجة عن احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصير معتمد من قبل أمين الحفظ.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح ملاك الوحدات وهو مسؤول عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

صلاحية الهيئة في عزل أمين الحفظ واستبداله

للهيئة عزل أمين الحفظ المعين من مدير الصندوق أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً في حال وقوع أي من الحالات التالية:

- (أ) توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم
 - (ب) إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم
 - (ت) تقديم طلب الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ
 - (ث) إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أحل بشكل تراه الهيئة جوهرياً بالتزام النظام أو لوائح التنفيذ
- *كما يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ بموجب إشعار إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات، ويرسل مدير الصندوق فوراً إشعار بذلك الهيئة ومالكي الوحدات

الرياض ١١٦٦٦

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٠٠٤٩٤٧

فاكس: ٠١١٢٣٩٠٩٨٠

www.tgs-glb.com

www.al-ageel.com

مهام المحاسب القانوني:

- يقوم المحاسب القانوني بإعداد قوائم مالية نصف سنوية غير مدققة وقوائم مالية سنوية مدققة للصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تنتهي السنة المالية للصندوق في ٣١ ديسمبر من كل عام وسيقوم مدير الصندوق بإصدار أول قائمة بنهاية عام ٢٠١٤م وسيتم موافاة جميع المستثمرين بنسخة من هذه القوائم المالية سواء على عناوهم البريدي أو من خلال موقع الشركة الإلكتروني www.bmk.com.sa وذلك بدون أي مقابل وبناء على طلبهم.

يتم الانتهاء من إعداد القوائم المالية المدققة وتوفيرها للمستثمرين خلال سبعين (٧٠) يوماً من نهاية السنة المالية، أما القوائم المالية نصف السنوية فيتم الانتهاء من إعدادها خلال خمسة وثلاثون (٣٥) يوماً من نهاية الفترة بحيث تكون متاحة للمستثمرين على الموقع الإلكتروني والمقر الرئيسي لمدير الصندوق وكذلك على الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول). ويمكن استبدال المحاسب القانوني بعد موافقة مجلس إدارة الصندوق.

(١٤) معلومات أخرى

- يسعى مدير الصندوق للحيلولة دون قيام أي حالة تضارب فيها مصالحه مع مصالح المستثمرين أو أي تضارب مع مصلحة صندوق آخر يديره ويعطي مدير الصندوق الأولوية لمصالح المستثمرين دائماً، وسيفصح مدير الصندوق عن أي تضارب في المصالح مع المستثمرين أو أي صندوق آخر يديره ويتعهد بعدم التصرف نيابة عن المستثمر أو مثليه. كما سيعامل جميع المستثمرين على حد سواء دون تقديم مستثمر على آخر. كما سيقوم مدير الصندوق بتقديم الإجراءات التي ستتيح لمعالجة تضارب المصالح عند طلبها.
- المعلومات المتعلقة بالتخفيضات والعمولات الخاصة وشرح سياسة مدير الصندوق بشأن التخفيضات والعمولات:
- يحق لمدير الصندوق أن يبرم ترتيبات عمولة الخاصة تكون محصورة في السلع والخدمات قد يحصل عليها مدير الصندوق على أن تكون متعلقة بتنفيذ الصفقات نيابة عن الصندوق الاستثمار أو بتقديم أبحاث لمصلحة الصندوق وفقاً للاتحة الأشخاص المرخص لهم.
- لا يتولى مدير الصندوق إخراج زكاة الوحدات الاستثمارية عن المستثمرين وتقع على مالك الوحدة مسؤولية إخراج زكاة ما يملك من وحدات استثمارية.
- على مدير الصندوق الدعوة للاجتماع من مالكي الوحدات بعد استلام طلب كتابي خلال (١٠) أيام من قبل:
 - ✓ أمين الحفظ.
 - ✓ من مالك أو أكثر من مالكي وحدات الدين يملكون مجتمعين أو منفردين ٢٥% على الأقل قيمة وحدات الصندوق.

سيتم الإعلان لاجتماع مالكي الوحدات في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق، وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ (١) قبل عشرة أيام على الأقل من الاجتماع. (٢) وبمدة لا تزيد عن ٢١ يوماً قبل الاجتماع. ويجب أن يحدد الإعلان والإشعار تاريخ الاجتماع ومكانه ووقته والقرارات المقترحة،

لكل مالك وحدة الحق في حضور اجتماع مالكي الوحدات وله ان يوكل عنه شخص اخر وذلك لتمثيله في الاجتماع، كما يمكن لكل مالكي وحدات الإدلاء بصوت واحد في اجتماع مالكي الوحدات عن كل وحدة يمتلكها وقت الاجتماع. كما يحق لمدير الصندوق عقد اجتماعات لمالكي الوحدات والاشتراك في مداولتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة وفقاً للضوابط التي تقرها الهيئة.

- في حال اتخاذ قرار بإلغاء الصندوق سيقوم مدير الصندوق بأخذ موافقة هيئة السوق المالية ثم إشعار مالكي الوحدات بمدة لا تقل عن ٢١ يوماً تقويمياً قبل إلغاء الصندوق. وفي هذه الحالة يتم تصفية أصول الصندوق وإخلاء التزاماته وتوزيع حصيلة التصفية على المستثمرين وفق مساهمتهم في الصندوق.
- يفيد مدير الصندوق أن الإجراءات المتعلقة بالشكاوى سيتم تقديمها عند طلبها دون مقابل، ويمكن لمالكي الوحدات تقديم الشكاوى عن طريق تعبئة نموذج شكوى العميل في موقع مدير الصندوق (www.bmk.com.sa) أو عن طريق خدمة العملاء.
- يحال أي نزاع ينشأ بين مدير الصندوق والمستثمرين إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية.
- قائمة المستندات المتاحة لمالكي الوحدات:
 - شروط واحكام الصندوق
 - ملخص المعلومات الرئيسية
 - العقود المذكورة في مذكرة المعلومات وشروط والاحكام الصندوق
 - القوائم المالية لمدير الصندوق
- تعد ملكية أصول الصندوق الاستثماري لمالكي الوحدات ملكية مشاعة، ولا يحق أن يكون مدير الصندوق أو مدير صندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم مشورة أو موزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو المطالبة فيما يتعلق بتلك الأصول، الا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق بالباطن أو مقدم مشوره او موزع مالكا لوحدة الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وتم الإفصاح عنها في الشروط والاحكام ومذكرة المعلومات.
- لا توجد أي معلومات إضافية تساهم في عملية اتخاذ قرارات الاستثمار لمالكي الوحدات الحاليون أو المحتملون، أو مدير الصندوق، أو مجلس الإدارة الصندوق أو المستشارون المهنيون ولم يتم ذكرها.
- لم يقدم مدير الصندوق بطلب أي إعفاءات من قيود لائحة صناديق الاستثمار
- 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.

ملخص المعلومات الرئيسة

صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية

BMK IPO Fund

صندوق استثماري مفتوح

مدير الصندوق

شركة بيت المال الخليجي



أمين الحفظ

الرياض المالية
riyad capital

١ صندوق الاستثمار

أ) اسم الصندوق

صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية (BMK IPO Fund) وهو صندوق استثماري عام مفتوح.

٢ الأهداف الاستثمارية

الصندوق هو من النوع المفتوح، وسوف يستثمر في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية، حيث تتمثل أهداف "الصندوق" تحقيق نمو في رأس المال من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الإصدارات الأولية وأسهم الشركات المدرجة حديثاً خلال أول خمس سنوات من إدراجها في السوق المالية السعودية "تداول" ويحق لصندوق استثمار السيولة النقدية المتوفرة له في أدوات وصناديق أسواق النقد وصناديق الإصدارات الأولية والمرخصة من هيئة السوق المالية السعودية. كما أن الصندوق لن يوزع أية أرباح على مالكي الوحدات فيه، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما سينعكس على سعر وحدة الصندوق. لن يرتبط أداء الصندوق بأي مؤشر، وسيتم استخدام مؤشر بي ام كي ستاندرد أند بورز للإصدارات الأولية لمقارنة الأداء وبإمكان مالكي الوحدات الحصول على معلومات المؤشر من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق.

٣ سياسات الاستثمار

أ) نوع (أو أنواع) الأوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي

سوف يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الإصدارات الأولية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، وأسهم الشركات المدرجة حديثاً وحقوق الأولوية في السوق المالية السعودية خلال أول خمس سنوات من إدراجها.

ب) سياسة تركيز الاستثمار

من أجل إدارة المخاطر فإن الصندوق سيقوم بتنويع استثمارات محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في مجموعة مختلفة من قطاعات سوق الأسهم السعودية والأسهم المختلفة في كل قطاع دون التركيز على قطاع أو صناعة معينة.

ت) أسواق الأوراق المالية التي سيتم التعامل فيها

سيقوم الصندوق بالاستثمار في الإصدارات الأولية وأسهم الشركات المدرجة حديثاً خلال أول خمس سنوات من الإدراج في السوق المالية السعودية، بالإضافة إلى حقوق الأولوية وصناديق الإصدارات الأولية وصناديق وأدوات أسواق النقد المرخصة من الهيئة.

٤) المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

- يعتبر الصندوق مرتفع المخاطر وقد يتعرض صندوق الاستثمار لتقلبات مرتفعة بسبب تكوين استثماراته.
 - إن الأداء السابق للصندوق لا يعتبر مؤشراً على أداء مشابه في المستقبل.
 - لا يوجد ضمان للملكي الوحدات أن الأداء المطلق للصندوق أو أدائه مقارنة بالمؤشر سوف يتكرر أو يماثل الأداء السابق.
 - يتحمل المستثمر المسؤولية عن أي خسائر مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق. وعلى المستثمر أن يدرك أن الاستثمار في هذا الصندوق ليس وديعة بنكية مع بنك محلي يبيع أو يسوق الأوراق المالية أو تابع لمدير الصندوق. وعليه فإن مدير الصندوق لا يكون مسؤولاً عن أية خسائر باستثناء الخسائر الناتجة عن الإهمال أو التقصير أو سوء التصرف المتعمد. ويتعين على المستثمر أن يعلم أن القيمة الصافية لأصول الصندوق من المحتمل أن تنخفض، وعليه فقد لا يستلم المستثمر المبلغ الذي استثمره في الصندوق كلياً أو جزئياً
- أ) يستثمر صندوق بي ام كيه للإصدارات الأولية بشكل رئيسي في الإصدارات الأولية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، ويجب على المستثمر أن يعلم ويدرك بأن الاستثمار في الأسهم ينطوي على مخاطر عالية، ومن المخاطر الرئيسية التي يحتمل أن يواجهها الاستثمار في الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر ما يلي :
- ب) المخاطر السياسية: إن حالات عدم اليقين التي تنتج عن التغيرات السياسية العالمية والإقليمية والمحلية قد تؤثر بشكل سلبي على السوق المالية السعودية "تداول" وبالتالي من الممكن أن يكون لها أثر سلبي على صافي قيمة أصول الصندوق.
- ت) المخاطر الاقتصادية: إن التغير في الأوضاع والسياسات الاقتصادية العامة والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر التغير في سياسة الإنفاق الحكومي، الاستثمار، حركة الاستيراد والتصدير، الاستهلاك، سعر الفائدة، التضخم، التغير في سعر الصرف، تذبذبات الأسهم في السوق المالية السعودية "تداول"، قد تؤثر بشكل سلبي على أداء الصندوق.
- ث) مخاطر سجل الأداء المحدود للشركة: يحكم ان الصندوق جديد وليس له سجل أداء سابق، ويعتمد على خبرة مدير الصندوق في إدارة استثماراته، فلا يمكن إعطاء تأكيدات على أن أهداف الصندوق الاستثمارية ستتحقق.
- ج) مخاطر الاقتراض: يحق للصندوق الاقتراض لتدعيم أصوله الاستثمارية، ويتحمل الصندوق فوائد تدفع للمقرض وقد لا يكون أداء الصندوق إيجابياً خلال فترة الاقتراض، مما يحمل الصندوق الفوائد المترتبة على القرض ولزوم رد مبلغ القرض كاملاً وتحمل الصندوق الفرق في الانخفاض الحاصل بالمبلغ المقرض.
- ح) مخاطر الاستثمار في الشركات الصغيرة: قد تكون الشركات الصغيرة حجماً عرضة أكثر من غيرها لمخاطر التغير الحاد في الأسعار، وكون الصندوق يستثمر جزء من أصوله في شركات من هذا النوع، فإن أصول الصندوق قد تكون عرضة للتقلبات الحادة مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.
- خ) مخاطر السوق: هي المخاطر المتعلقة بأسعار الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية وأسعار الفائدة حيث أن جزء من استثمارات الصندوق في صناديق أسواق النقد والتي تمثل معظم استثمارات الصندوق والتي قد تنخفض مما قد يؤثر سلباً على مالكي الوحدات.
- د) مخاطر السيولة: قد يتعرض الصندوق لمخاطر عدم القدرة على تنفيذ عمليات الاسترداد نتيجة نقص السيولة الناجم عن انخفاض أحجام التعامل في السوق المالية السعودية "تداول" بالإضافة إلى مخاطر السيولة المتعلقة بالاستثمارات في أسواق النقد مما قد يؤثر سلباً على مالكي الوحدات.
- ذ) مخاطر الائتمان والأطراف الأخرى: تنشأ هذه المخاطر من الأنشطة الاستثمارية التي تنطوي على التعامل مباشرة مع المؤسسات المالية الأخرى من خلال الإيداعات النقدية أو عمليات المراجعة أو الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية الأخرى، حيث أن المخاطر على كل طرف من العقد يكون في أن الطرف الآخر قد لا يتقيد بالتزاماته التعاقدية ما قد يتسبب في خسارة الصندوق للمبلغ المستثمر في هذه الأنشطة ما قد يتسبب في خسارة الصندوق للمبلغ المستثمر في هذه الأنشطة.
- ر) المخاطر النظامية والقانونية: صناديق الاستثمار والأصول التي يتم الاستثمار بها معرضة لمخاطر التغير في التشريعات حيث أن مدير الصندوق سيعمل وفقاً للتشريعات والإجراءات الصادرة من قبل السلطات الرسمية المختصة بالتنظيم والإشراف والرقابة عليها وقد يتأثر أداء الصندوق سلباً وفقاً لطبيعة التعديلات المفروضة على إدارة الصندوق.

- (ز) مخاطر التوقعات المالية المستقبلية: يعتمد مدير الصندوق في تحديد سعر السهم خلال الطرح الأولي للشركات بناءً على توقعات النتائج المالية للشركات المطروحة إلا أن تلك التوقعات هي عرضة للتغير مما قد يؤدي إلى الخراف في سعر الأسهم مما قد ينعكس سلباً على أداء الصندوق.
- (س) مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق: يعتمد مدير الصندوق على العنصر البشري بشكل أساسي خلال إدارته للصندوق، وبالتالي فإن الصندوق قد يتأثر سلباً بخسارة المدراء التنفيذيين والموظفين المرتبطين بأعمال الصندوق وصعوبة توفير بدائل على المستوى ذاته من الخبرة على المدى القصير ما قد يؤثر بشكل سلبي على أداء الصندوق.
- (ش) مخاطر فرص المشاركة في الإصدارات الأولية: من الممكن أن تواجه صعوبات تتعلق بالمشاركة في الإصدارات الأولية لأسهم الشركات حيث لا يوجد ضمان بتلقي الصندوق دعوة المشاركة مما قد يؤثر سلباً على إيرادات الصندوق بسبب عدم المشاركة.
- (ص) تضائل نسبة التخصيص: حيث أنه يتم دعوة عدد من الشركات المرخصة وصناديق الاستثمار لعملية بناء الأوامر فإنه من الممكن تضائل نسبة التخصيص بسبب ازدياد عدد الشركات والصناديق المشتركة في الاكتتاب، مما قد يفقد الصندوق فرصة لزيادة عوائده والتي كان من الممكن أن تنعكس على سعر الوحدة.
- (ض) مخاطر تضارب المصالح: تنشأ هذه المخاطر في الأوضاع التي تتأثر فيها موضوعية واستقلالية قرار مدير الصندوق بمصلحة شخصية مادية أو معنوية تهمه أو تهم عملاء المحافظ الاستثمارية تحت إدارته على حساب الصندوق، حيث أن مدير الصندوق يمكن أن يدير محافظ خاصة لعملاء آخرين مما قد يكون سبباً في حدوث تضارب للمصالح بين عملاء المحافظ والصندوق مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.
- (ط) مخاطر الكوارث الطبيعية: إن البراكين، الزلازل، الأعاصير والفيضانات وغيرها من الظواهر الطبيعية التي قد تسبب دمار كبير للممتلكات لا يمكن السيطرة عليها، وقد تؤثر بشكل سلبي على أداء كافة القطاعات الاقتصادية والاستثمارية وبالتالي قد تؤثر على أداء الصندوق.
- (ظ) مخاطر تركيز الاستثمارات: وهي المخاطر الناتجة عن تركيز استثمارات الصندوق في عدد من قطاعات السوق المالية السعودية "تداول" والذي قد يجعل أداء الصندوق عرضة للتقلبات نتيجة التغير في الأوضاع الخاصة بتلك القطاعات الأمر الذي قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.
- (ع) 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 بشكل سلبي على أداء الصندوق.
- (غ) مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني: في حال انخفاض التصنيف الائتماني لأي من أدوات أسواق النقد التي يستثمر بها الصندوق والتي قد تؤثر على سعر الورقة المالية والتي قد يضطر مدير الصندوق إلى التخلص منها، مما قد يؤثر على أصول الصندوق والذي بدوره سيؤثر على سعر الوحدة.
- (ف) مخاطر التأخر في إدراج الشركات المكتتب فيها: قد يحدث تأخر في إدراج الشركات المكتتب بها في السوق، وبالتالي عدم القدرة على بيعها، مما قد يؤدي إلى صعوبة تلبية طلبات الاسترداد.
- (ق) مخاطر إفصاح نشرات إصدار الطروحات الأولية: تتعلق مخاطر الإفصاح بإمكانية وجود بيانات غير صحيحة في نشرات إصدار الطروحات الأولية أو إغفال بيانات جوهرية فيها وبالنظر لاعتماد مدير الصندوق بشكل جوهري في اتخاذ قرار الاستثمار على المعلومات التي ترد في نشرات الإصدار التي تصدرها الشركات فإن مخاطر اتخاذ قرار استثماري غير مناسب تبقى قائمة مما قد ينعكس سلباً على أداء الصندوق.
- (ك) مخاطر استراتيجية الاستثمار: لا يقدم مدير الصندوق أي تعهدات بأن استراتيجيات استثمار الصندوق ستحقق أغراض الاستثمار الخاص به، مما قد يؤثر بشكل سلبي على صافي قيمة أصول الصندوق.
- (ل) مخاطر تعليق التداول بالسوق: قد يؤدي تعليق التداول في السوق ككل أو مجموعة من الأوراق المالية إلى مخاطر عدم توفر النقد أو ضياع عدد من الفرص الاستثمارية الناتج عن عدم المقدرة على البيع أو الشراء، مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.
- (م) مخاطر الاستثمار في الصناديق الأخرى: هي جميع المخاطر التي قد تتعرض لها صناديق الاستثمار الأخرى التي يكون الصندوق مستثمراً فيها مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة وحدات الصندوق.
- (ن) مخاطر الاستثمار في حقوق الأولوية: قد يتسبب الاستثمار في أسهم حقوق الأولوية إلى حدوث خسائر نتيجة عدم استخدام مدير المحفظة الاستثمارية للصندوق حقه في شراء أو تداول أسهم حقوق الأولوية المستحقة مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة وحدات الصندوق إضافة لذلك إن الاستثمار في حقوق الأولوية قد يتسبب في حدوث خسائر جوهرية للصندوق، حيث أن نسبة التذبذب المسموح بها لأسعار تداول حقوق الأولوية يفوق النسبة التي تخضع لها أسعار الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية "تداول" (المثلة بنسبة ١٠% صعوداً ونزولاً). يتحمل المستثمر المسؤولية عن أي خسائر مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق.
- (هـ) مخاطر العملات: 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.

٥) سجل الأداء السابق لصندوق الاستثمار

المؤشر الإرشادي (%)	الصندوق (%)	العام
-١٢,٤٦	٤,٥٤	م٢٠١٤
- ٢١,٣٣	٣٤,٤٨	م٢٠١٥
-١٧,٧٥	٢,٨٣	م٢٠١٦
٥,٩٧	-١,٥٦	م٢٠١٧
٤,٣٨	-٣,١٢	م٢٠١٨
-٣١,٤٣	٣٦,١٣	العائد لثلاث سنوات
--	--	العائد لخمس سنوات
-٣٧,٣٤	٣٧,٨٦	منذ التأسيس

٦) مقابل الخدمات والعمولات

يتحمل الصندوق جميع الرسوم والمصاريف المذكورة أدناه ويتحملها تبعاً لذلك المشتركون " مالكي الوحدات " وهي كالتالي:

١. رسوم الإدارة: ١,٩٠ % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب في كل يوم تقويم، ويتم دفع الرسوم المستحقة لمدير الصندوق شهرياً. بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة.
٢. رسوم الحفظ: ٠,١٠ % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب في كل يوم تقويم ويتم دفع الرسوم المستحقة لأمين الحفظ شهرياً على أن لا تقل عن مبلغ ٥,٠٠٠ ريال شهرياً تضاف إليها ضريبة القيمة المضافة.
٣. رسوم الاشتراك: يدفع المشترك ٣% بحد أقصى من قيمة اشتراكه في الصندوق لمدير الصندوق. وتُحصل هذه النسبة سواءً عند الاشتراك الأولي أو عند الاشتراكات الإضافية. تضاف إليها ضريبة القيمة المضافة. أنظر ملحق (١) الإفصاح المرفق مع هذه الشروط والأحكام.
٤. رسوم الاسترداد المبكر: ١,٥ % من قيمة الوحدات المستردة في حالة طلب الاسترداد خلال الثلاثين يوماً الأولى من تاريخ الاشتراك وسيتم إعادة هذه الرسوم إلى الصندوق لصالح المستثمرين.
٥. مكافأة أعضاء مجلس الإدارة: سيتم دفع مبلغ ٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو مستقل من أعضاء مجلس الإدارة عن كل اجتماع، وبحد أقصى مبلغ ١٢,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً لأعضاء المجلس المستقلين فقط.
٦. أتعاب مراجع الحسابات: ٢١,٠٠٠ ريال سعودي عن كل سنة مالية للصندوق.
٧. الرسوم الرقابية: رسوم سنوية تبلغ ٧,٥٠٠ ريال سعودي تحتسب يومياً وتُدفع في بداية السنة المالية للصندوق.
٨. رسوم السوق المالية السعودية ("تداول"): رسوم سنوية تبلغ ٥,٢٥٠ ريال سعودي تحتسب يومياً ويتم دفعها في بداية كل سنة مالية للصندوق.
٩. مصاريف نشر التقارير عن أداء الصندوق.
١٠. رسوم المؤشر الإرشادي: بحد أقصى ٢٧,٠٠٠ ريال سعودي عن كل سنة مالية للصندوق.

١١. رسوم أخرى: لن تتجاوز هذه المصاريف ٥,٥% من صافي قيمة أصول الصندوق، وسيتم خصم المصاريف الفعلية فقط. وتشمل ما يلي (تكاليف انعقاد اجتماعات مالكي الوحدات، رسوم خدمة مزودي المعلومات)

٧) اسم وعنوان مدير الصندوق وبيانات الاتصال الخاصة به

شركة بيت المال الخليجي، ترخيص هيئة السوق المالية السعودية (٣٧-٢٣٠٨١٢٣).
بتاريخ: ٢٠٠٨/١١/٥ كما تم الترخيص على التعامل بصفة أصيل بتاريخ: ٢٠١٥/٣/١٠.
برأس مال مدفوع بقيمة ٨٠ مليون ريال سعودي.
المركز الرئيسي — الدمام — الشاطئ بلازا — طريق الأمير محمد بن فهد — حي الشاطئ
ص ب: ٩١٧٧ الدمام ٣١٤١٣ — المملكة العربية السعودية
س ت: ٢٠٥٠٠٦٥١١٢ — شركة مساهمة مقفلة سعودية

www.bmk.com.sa

هاتف: ٠١٣٨٣١٦٦٦٦ فاكس: ٠١٣٨٣١٦٦٦٠

٨) اسم وعنوان أمين الحفظ وبيانات الاتصال الخاصة به

شركة الرياض المالية
٦٧٧٥ شارع التخصصي - العليا الرياض ١٢٣٣١-٣٧١٢
ص.ب: ٢١١١٦ الرمز البريدي: ١١٤٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٨٦ ٥٨٥٨ / ٤٨٦ ٥٨٦٦ ١١ ٩٦٦+

www.riyadcapital.com

٩) اسم وعنوان الموزع وبيانات الاتصال الخاصة به

لا ينطبق