

شروط وأحكام الصندوق

اسم الصندوق

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق")
(صندوق مفتوح للمشاركة مسجل بموجب قوانين المملكة العربية السعودية)

مدير الصندوق

فالكم للخدمات المالية ("فالكم")

"تم اعتماد (صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي) على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعنية لصندوق الاستثمار"

هذه شروط وأحكام صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي وهو برنامج استثمار جماعي مفتوح للمشاركة يمثل علاقة تعاقدية على سبيل الوكالة بين مدير الصندوق والمستثمرين فيه، تم تسجيله لدى هيئة السوق المالية بتاريخ 1428/05/02 هـ الموافق 2007/05/19م. وجرى آخر تحديث للشروط والأحكام في 2019/02/03م. شروط وأحكام الصندوق وكذلك وثائق الصندوق الأخرى تتوافق وتخضع لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، كما أنها تحتوي على إيضاحات كاملة وصحيحة وعادلة عن كل الحقائق الهامة والجوهرية التي تتعلق بهذا الصندوق.

على المستثمرين المحتملين والأشخاص المتلقين لهذه الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات والمستندات الأخرى قراءتها بعناية وأخذ مشورة مستشارهم المهنيين وأن يراعوا أي متطلبات قانونية قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الصندوق.

تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق

2007/05/19م.

و جرى آخر تحديث لها في 2019/02/03م.

تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس صندوق الاستثمار وطرح وحداته:

2007/05/19م

1- معلومات عامة 2

2- النظام المطبق 3

3- أهداف صندوق الاستثمار.....	3
4-مدة صندوق الاستثمار.....	4
5-قيود/ حدود الاستثمار.....	4
6-عملة الصندوق.....	5
7- مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب.....	5
8- التقويم والتسعير.....	5
10- سياسة التوزيع.....	7
11- تقديم التقارير الى مالكي الوحدات.....	7
12- سجل مالكي الوحدات.....	8
13- إجتماع مالكي الوحدات.....	8
14- حقوق مالكي الوحدات.....	8
16- خصائص الوحدات.....	9
17- التغييرات في شروط وأحكام الصندوق.....	9
18- إنهاء الصندوق.....	9
19- مدير الصندوق.....	10
20- أمين الحفظ.....	10
21- المحاسب القانوني.....	11
22- أصول الصندوق.....	11
23- إقرار من مالك الوحدات.....	11

1- معلومات عامة

أ	اسم مدير الصندوق	مدير الصندوق هو شركة فالكوم للخدمات المالية وهي شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم، ترخيص رقم 06020-37 وتاريخ 1427/4/29 هـ. للقيام بخدمات التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية، وإدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة، والترتيب، وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية.
ب	عنوان المكتب الرئيسي لمدير الصندوق	المقر الرئيسي - طريق العليا العام ص ب 884 الرياض 11421 هاتف 8004298888

ج	عنوان الموقع الالكتروني لمدير الصندوق	فاكس: 4617268 (11) 966 +
د	اسم أمين الحفظ	شركة البلاد المالية شركة سعودية ذات شخص واحد مساهمة مغلقة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 08100-37 وتاريخ 1428/08/01 هـ الموافق 2007/08/14م للقيام بخدمات التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية، وإدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة، والترتيب، وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية.
هـ	عنوان الموقع الالكتروني لأمين الحفظ	www.albilad-capital.com

2- النظام المطبق

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي ومدير الصندوق خاضعان لنظام السوق المالية ولوائح التنفيذ والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة السارية والمطبقة في المملكة العربية السعودية

3- أهداف صندوق الاستثمار

أ	وصف لأهداف صندوق الاستثمار	يهدف الصندوق إلى تحقيق دخل جاري مع توفير السيولة والمحافظة على رأس المال عن طريق الاستثمار في صفقات المربحات. يقوم صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي بالاستثمار في أدوات مالية منخفضة المخاطر متوافقة مع الضوابط الشرعية الإسلامية بهدف تحقيق أرباح منافسة لأدوات أسواق المال التقليدية عند مستويات دنيا من المخاطر وتحقيق درجة عالية من المحافظة على رأس المال مع توفير السيولة وتفاذي أي مخاطر محتملة تتعلق بسعر الصرف. كما يتم إعادة استثمار كافة الأرباح المحققة في نفس الصندوق مما يزيد من قيمة وحداته															
ب	سياسات الاستثمار وممارساته	يمنح صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي المستثمر الفرصة للاستثمار في أسواق المال لتحقيق دخل جاري ونمو مستقر مع أقصى درجات الحماية لرأس المال مقارنة بالإستثمارات الأخرى. ولتحقيق أهداف الصندوق فإن مدير الصندوق سوف يوظف أموال الصندوق بالاستثمار في صفقات المربحات المتوافقة مع الضوابط الشرعية الإسلامية. مدخل الاستثمار: يتم إتخاذ العائد على الودائع بالريال السعودي لثلاثة أشهر (هو سعر يحدد بواسطة متوسط العائد على عروض البنوك السعودية على الريال السعودي لمدة ثلاثة أشهر) كمؤشر إرشادي لمقارنة أداء صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي. ويعمل فريق العمل في إدارة الأصول في شركة فالكم لتحقيق مستوى أداء ينافس أداء المؤشر الإرشادي وذلك عن طريق الإدارة النشطة لمحفظة الصندوق في صفقات المربحات. <u>الأصول التي يستثمر بها الصندوق:</u> <table border="1"> <thead> <tr> <th>فئات الأصول</th><th>الحد الأدنى</th><th>الحد الأعلى</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المربحات، والإجارة في المملكة العربية السعودية</td><td>60%</td><td>100%</td></tr> <tr> <td>صناديق أسواق النقد</td><td>0%</td><td>20%</td></tr> <tr> <td>صكوك مصدرة في المملكة العربية السعودية</td><td>0%</td><td>25%</td></tr> <tr> <td>أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المربحات والإجارة في دول الخليج بإستثناء دولة قطر</td><td>0%</td><td>30%</td></tr> </tbody> </table> استراتيجية الاستثمار:	فئات الأصول	الحد الأدنى	الحد الأعلى	أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المربحات، والإجارة في المملكة العربية السعودية	60%	100%	صناديق أسواق النقد	0%	20%	صكوك مصدرة في المملكة العربية السعودية	0%	25%	أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المربحات والإجارة في دول الخليج بإستثناء دولة قطر	0%	30%
فئات الأصول	الحد الأدنى	الحد الأعلى															
أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المربحات، والإجارة في المملكة العربية السعودية	60%	100%															
صناديق أسواق النقد	0%	20%															
صكوك مصدرة في المملكة العربية السعودية	0%	25%															
أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المربحات والإجارة في دول الخليج بإستثناء دولة قطر	0%	30%															

- يستثمر مدير الصندوق في أدوات أسواق النقد والمراجبات والصكوك وفقاً للضوابط الشرعية الخاصة بالصندوق مع مؤسسات مالية تتمتع بسمعة جيدة وذات مركز مالي سليم وذات خطوره منخفضه. - تتركز استثمارات مدير الصندوق في أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المراجبات، والإجارة في المملكة العربية السعودية وذلك بنسبة 60% إلى 100% من صافي أصول الصندوق وتكون العملة حسب الجهة المصدرة، ويعتمد مدير الصندوق على التصنيف الداخلي وذلك بالاستثمار مع مؤسسات تتمتع بسمعة جيدة وذات مركز مالي سليم وخطوره منخفضه في المملكة العربية السعودية مرخصة من هيئة سوق المال و/أو مؤسسة النقد العربي السعودي، على ألا تتجاوز مانسبته 25% لدى جهة واحدة. - قد يستثمر مدير الصندوق ماقد يصل نسبته إلى 20% من صافي قيمة أصول الصندوق في صناديق مماثلة وذات مخاطر منخفضة على أن تكون مطروحة طرماً عاماً ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية وتدار من قبل مدير الصندوق أو مدراء صناديق آخرين وتكون عملة الصناديق حسب الجهة المصدرة. - يحق لمدير الصندوق أن يستثمر إلى 25% من صافي أصول الصندوق في الصكوك في أسواق المملكة العربية السعودية وذلك حسب الفرص المتاحة للصكوك والعملة تكون حسب الجهة المصدرة للصكوك. هذا وسيقوم مدير الصندوق بتصنيف جميع الأوراق المالية والصكوك داخلياً بناءً على المركز المالي والتدفقات النقدية من العمليات والإدارة. - يتم تقييم الفرص الاستثمارية المتاحة بإختيار أفضل العوائد التي تتناسب مع أهداف الصندوق واستراتيجيات الاستثمار. هذا ويوظف مدير الصندوق قدراته البحثية والتحليلية المتخصصة للوصول إلى الفرص الاستثمارية الواعدة في الصكوك، عقود المراجبة، والصناديق الاستثمارية المماثلة التي تتمتع بسمعه جيده من حيث الأداء. - قد يستثمر مدير الصندوق ما قد يصل نسبته إلى 30% من صافي قيمة أصول الصندوق في أدوات أسواق النقد كالودائع وعقود المراجبات والإجارة في دول الخليج بإستثناء دولة قطر. - لن يستثمر الصندوق في أوراق مالية غير التي تم ذكرها في بند 3/ب - يجوز لمدير الصندوق الإقتراض على أن لا يتجاوز حجم الاقتراض، نسبة 10% من صافي قيمة أصول الصندوق على ألا تتجاوز مدة القرض سنة. - يقوم مدير الصندوق باستثمار الأوراق المالية و/ أو التعامل مع البنوك والمؤسسات المالية التي تعمل في المملكة العربية السعودية ودول الخليج بإستثناء دولة قطر. - في حال الاستثمار في صناديق أخرى مماثلة سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه أو مدراء صناديق آخرين وتكون العملة حسب عملة الصندوق المستثمر به، ولن تزيد عن 10% من صافي قيمة أصول الصندوق ويتم إختيار تلك الصناديق بناءً على الأداء، وحجم الصندوق والمصاريف. - لن يتم الاستثمار بمشتقات الأوراق المالية. كما يجوز للصندوق التعامل مع مدير الصندوق أو أي من تابعيه كأصيل لحسابه الخاص وفقاً للمادة (43) من لائحة صناديق الاستثمار، وقد يقوم مدير الصندوق باستخدام متحصلات عمليات المراجبة في عمليات متنوعة منها على سبيل المثال لا الحصر تمويل عمليات الهامش لعملائه.	
---	--

4- مدة صندوق الاستثمار

صندوق فالكم للمراجبة بالريال السعودي هو صندوق استثماري عام مفتوح، ولن يكون هناك مدة محددة لعمل الصندوق ولا تاريخ لاستحقاق الصندوق

5- قيود/ حدود الاستثمار

يلتزم مدير الصندوق خلال إدارته للصندوق بالقيود والحدود التي تفرضها لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات بما يتوافق مع المعايير الشرعية

6- عملة الصندوق

عملة الصندوق هي الريال السعودي. وفي حالة الدفع للوحدات بعملة غير عملة الصندوق (الريال السعودي) فإن مدير الصندوق يقوم بتحويل عملة الدفع إلى عملة الصندوق وفقاً لأسعار صرف العملات السائدة في حينه ومن ثم فإن الشراء يكون نافذاً بناءً على السعر بعد التحويل.

7- مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

أ المدفوعات من أصول الصندوق وطريقة احتسابها	- رسوم إدارة المحفظة: 0.50% من صافي قيمة الأصول سنوياً. تحسب كنسبة مئوية سنوية من صافي قيمة أصول الصندوق وسوف يتم حساب رسوم الإدارة بشكل يومي ويتم دفعها كل ثلاثة أشهر كمستحقات. ويحتفظ مدير الصندوق بالحق في أن يسترد من الصندوق في أي وقت أية رسوم أو عمولات أو أتعاب قانونية ونفقات أخرى قد تكون مستحقة لمدير الصندوق تتعلق بالتكاليف الإدارية وفقاً للوائح هيئة السوق المالية. - أتعاب مراجع الحسابات الخارجي (يتحملها الصندوق): 25,000 ريال سعودي سنوياً. - رسوم مراجعة ومتابعة الإفصاح (يتحملها الصندوق): 7,500 ريال سعودي سنوياً. - رسوم أمين الحفظ: (يتحملها الصندوق): 0.02% من قيمة الأصول تحت الحفظ سنوياً. - مكافأة المديرين المستقلين (يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق): 3,000 ريال سعودي عن كل اجتماع وبحد أقصى 5,000 ريال سعودي في الشهر وذلك في الحالات التي يكون فيها أكثر من اجتماع في الشهر الواحد. - رسوم اقتراض: حسب الأسعار المطبقة في حينها. - مصاريف التعامل: المصاريف التي تتعلق باستثمارات الصندوق يتم تسجيلها بالتكلفة إضافة إلى مصاريف التعامل وعليه فإن أي تكلفة إضافية سوف يتحملها الصندوق خصماً من أصوله. - ضريبة القيمة المضافة: سيتم تطبيق ضريبة القيمة المضافة حسب تعليمات اللائحة التنفيذية الصادرة من الهيئة العامة للزكاة والدخل على جميع الرسوم والمصاريف والأتعاب والتكاليف. - جميع الرسوم والمصاريف المذكورة في هذه الشروط والأحكام والمستندات الأخرى للصندوق لا تشمل ضريبة القيمة المضافة ما لم يتم النص على خلاف ذلك.
ب تفاصيل مقابل الصفقات المفروضة على الاشتراك والاسترداد	لا توجد رسوم اشتراك في الصندوق أو رسوم استرداد من الصندوق. - رسوم الاسترداد المبكر: لا توجد - رسوم نقل الملكية: لا توجد
ج تفاصيل أي عمولات خاصة أبرمها مدير الصندوق	لا ينطبق

8- التقويم والتسعير

أ آلية تقويم أصول الصندوق	- الأوراق المالية المدرجة أو المتداولة في السوق المالية: يتم تقويمها بسعر آخر صفقة تمت في ذلك السوق. وفي حال كانت تلك الأوراق المالية معلقة، فسيتم تقويمها وفقاً لآخر سعر قبل التعليق، إلا إذا كان هناك دليل قاطع على أن قيمة هذه الأوراق المالية قد انخفضت عن السعر المعلق. - الودائع: تقيم بناءً على القيمة الاسمية بالإضافة إلى الفوائد/الأرباح المتراكمة. - السندات والصكوك غير المدرجة: تستخدم القيمة الدفترية بالإضافة إلى الفوائد أو الأرباح المتراكمة. - أي استثمار آخر: القيمة العادلة التي يحددها مدير الصندوق بناءً على الطرق والقواعد التي يوافق عليها أمين الحفظ وبعد التحقق منها من قبل المحاسب القانوني للصندوق.
ب عدد نقاط التقويم وتكرارها	يتم تقويم وحدات صندوق فالكوم للمرابحة بالريال السعودي في كل يوم عمل
ج الإجراءات التي ستتخذ في حالة الخطأ في التقويم أو التسعير	- في حال تقويم أصل من أصول الصندوق بشكل خاطئ أو حساب سعر الوحدة بشكل خاطئ، فإن مدير الصندوق يوثق الخطأ بشكل مباشر ويبلغ الهيئة فوراً عن الخطأ في التقويم أو التسعير الذي يشكل ما نسبته 0.5% أو أكثر من سعر الوحدة. ويتم الإفصاح عن ذلك فوراً في موقع مدير الصندوق الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وفي تقارير الصندوق.

		-سيقوم مدير الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.
د	تفاصيل طريقة احتساب سعر الوحدة	يتم احتساب صافي قيمة الوحدة بتقسيم صافي قيمة أصول الصندوق متضمنة كل الدخل بما في ذلك الدخل المستحق بعد حسم الأتعاب الإدارية وأية مصروفات أخرى على إجمالي عدد الوحدات القائمة في وقت التقويم.
هـ	مكان ووقت نشر سعر الوحدة	يتم الإعلان عن سعر الوحدة يومياً الساعة 11:00 صباحاً في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وتداول
9- التعاملات		
أ	مسؤوليات مدير الصندوق في شأن طلبات الاشتراك والاسترداد	- على مدير الصندوق قبول طلبات الاشتراك والاسترداد في كل يوم عمل. طلب الاشتراك الذي تم استلامه واستيفاء شروطه يعتبر غير قابل للالغاء. ومع ذلك بصرف النظر عن استلام طلب الاشتراك الموقع أو أي متطلبات أخرى فإن مدير الصندوق يحتفظ بالحق في رفض أي طلب اشتراك / نماذج إضافية في الصندوق دون الحاجة لتقديم أسباب. وفي هذه الحالة فإن فالكم سوف تقوم بإعادة المبالغ التي دفعها المستثمر مقابل الاشتراك دون خصم أو إضافة دون أي تأخير. - يجوز للمستثمرين استرداد كل وحدات الاستثمار الخاصة بهم أو جزء منها. وفي حالة استرداد المشارك لاستثماره بنسبة تؤدي إلى انخفاض مشاركته عن الحد الأدنى المطلوب للمشاركة في الصندوق فإنه سيتم رد كامل حصته الاستثمارية وفقاً لتقدير مدير الصندوق.
ب	أقصى فترة زمنية بين تسلم طلب الاسترداد ودفع العوائد لمالك الوحدات	سوف يتم دفع عوائد الاسترداد في مده أقصاها يومي عمل بعد يوم التقويم التالي لاستلام طلب الاسترداد.
ج	قيود التعامل بوحدات الصندوق	لا ينطبق
د	الحالات التي يؤجل معها التعامل في الوحدات أو يعلق والإجراءات المتبعة في تلك الحالات	- لمدير الصندوق الحق في تأجيل أو تعليق التعامل في وحدات الصندوق في الحالات التالية : 1- إذا طلبت الهيئة ذلك. 2- إذا رأى مدير الصندوق أن التعليق يحقق مصالح مالكي الوحدات. 3- إذا علّق التعامل في السوق الرئيسية التي يتم فيها التعامل في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها الصندوق العام ، إما بشكل عام وإما بالنسبة إلى أصول الصندوق التي يرى مدير الصندوق بشكل معقول أنها جوهرية لصافي قيمة أصول الصندوق العام . - الإجراءات المتبعة في تلك الحالات: في حالة تعليق تقويم الصندوق، فإن طلبات الاسترداد أو الاشتراك التي يتم تقديمها في تاريخ التعليق أو بعده، سوف يتم تنفيذها في تاريخ التعامل التالي عندما يتم إنهاء تعليق التقويم. كما سيقوم مدير الصندوق فوراً بإشعار الهيئة ومالكي الوحدات بأي تعليق مع توضيح أسباب التعليق، وإشعارهم بالطريقة نفسها المستخدمة في الإشعار عن التعليق فور انتهاء التعليق. والافصاح عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق و موقع السوق.
هـ	الإجراءات التي يجري بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجل	- في حالة طلبات الاسترداد التي تتجاوز 10% من إجمالي عدد الوحدات في الصندوق في أي يوم تقويم يتم تأجيل طلبات الاسترداد التي تتجاوز النسبة المذكورة إلى يوم التقويم التالي. - يتم اختيار طلبات الاسترداد التي تؤجل بناء على الأسبقية وحجم الاسترداد حيث يقوم مدير الصندوق بتنفيذ طلبات الاسترداد المستلمة أولاً وذلك في حدود 10% من صافي قيمة أصول الصندوق. أما طلبات الاسترداد المتبقية فيتم تأجيلها إلى يوم التعامل التالي.
و	الأحكام المنظمة لنقل ملكية الوحدات إلى مستثمرين آخرين	لا يسمح مدير الصندوق بنقل ملكية الوحدات على مستثمرين آخرين
ز	استثمار مدير الصندوق في الصندوق	يجوز لفالكم للخدمات المالية بصفتها مديراً للصندوق الاشتراك في الصندوق ابتداءً من طرحه، ومن ثم يتم تخفيض مساهمتها تدريجياً للمستوى الذي يعتبر مناسباً.

ح	التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد	يمكن الاشتراك والإسترداد في كل يوم عمل في موعد أقصاه نهاية يوم العمل الذي يسبق يوم التعامل مباشرة. في حالة استلام طلب الاشتراك أو إيداع مبلغ الاشتراك بعد التاريخ المحدد تتم إجراءاته (ما لم يقرر مدير الصندوق غير ذلك) على أساس سعر التقويم في يوم التعامل التالي. وفي حالة عدم إستلام مبلغ الاشتراك بنهاية يوم التعامل التالي يعد طلب الاشتراك لاغياً.
ط	إجراءات تقديم الطلبات الخاصة الاشتراك والاسترداد	<u>إجراءات الاشتراك:</u> على المستثمرين الذين يرغبون في شراء وحدات في الصندوق أن يقوموا بذلك من خلال تعبئة نموذج طلب الاشتراك وتوقيعه وتسليمه لأي من فروع فالكوم، مع تسديد مبلغ الاستثمار. أو تعبئة طلب الاشتراك والموافقة على شروط وأحكام الصندوق عن طريق نظام فالكوم للخدمات الالكترونية، وإيداع مبلغ الاشتراك في الحساب المخصص لذلك. في حالة الحوالات المصرفية فإن الاستثمار في الصندوق سوف يتم تنفيذه فقط عند استلام إشعار بتصفية المقاصة أو الحوالة ، وفي حالة الدفع للوحدات بعملة غير عملة الصندوق (الريال السعودي) فإن عملة الدفع يتم تحويلها إلى عملة الصندوق بواسطة مدير المحفظة وفقاً لأسعار صرف العملات السائدة في حينه ومن ثم فإن الشراء يكون نافذاً بناءً على السعر بعد التحويل. <u>إجراءات الاسترداد:</u> يقوم حامل الوحدات بتعبئة نموذج طلب الاسترداد وتوقيعه وتسليمه لمدير الصندوق من خلال مكاتبه في كل يوم عمل، أو تعبئة طلب الاسترداد وتسليمه عن طريق نظام فالكوم للخدمات الالكترونية، تتم معالجة طلبات الاسترداد في يوم التعامل التالي لاستلام طلبات الاسترداد، ويجوز للمستثمرين استرداد كل وحدات المشاركة في الصندوق الخاصة بهم أو جزءاً منها.
ي	الحد الأدنى للاشتراك أو الاسترداد	لا يوجد
ك	الحد الأدنى للصندوق ومدى تأثير عدم الوصول الى ذلك الحد الأدنى على الصندوق	الحد الأدنى اللازم لبدء عمل الصندوق هو 50 مليون ريال سعودي وفي حال عدم جمع الحد الأدنى خلال مدة الطرح الأولي لمدير الصندوق وبعد الحصول على موافقة الهيئة تمديد مدة الطرح الأولي 21 يوماً كحد أقصى والإفصاح عن ذلك في الموقع الالكتروني لمدير الصندوق وإن لم يتم جمع الحد الأدنى خلال مدة الطرح الأولي سوف يقوم مدير الصندوق بإعادة مبالغ الاشتراك وأي عوائد ناتجة عن استثمارها إلى مالكي الوحدات دون أي حسم. وقد قام مدير الصندوق باستيفاء هذا المتطلب في فترة الطرح الأولي للصندوق .
ل	الإجراءات التصحيحية اللازمة لضمان استيفاء متطلب 10 ملايين ريال سعودي أو ما يعادلها	يتبع مدير الصندوق الأحكام الواردة في لائحة صناديق الاستثمار والتعاميم الصادرة عن هيئة السوق المالية فيما يخص المتطلب اللازم لبدء عمل الصندوق (حيثما ينطبق).
10- سياسة التوزيع		
لن يقوم مدير الصندوق بتوزيع أي أرباح على المشتركين حيث سيتم إعادة استثمار الأرباح في الصندوق		
11- تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات		
أ	- يقوم مدير الصندوق بإعداد تقرير المالية الأولية كل نصف سنة خلال 35 يوماً من نهاية الفترة التي تم فحصها بواسطة مدقق خارجي يحتوي على القوائم المالية الأولية ومعلومات عن مدير الصندوق وأي معلومات أخرى عن أنشطة الصندوق خلال الفترة .	
	- كما يعد مدير الصندوق تقرير سنوي مدقق يشمل البيانات المالية التي يتم إعدادها وفقاً للقوانين المالية والأنظمة المطبقة في المملكة العربية السعودية خلال 70 يوماً من نهاية السنة المالية للصندوق. يتم تدقيق البيانات المالية السنوية واعتمادها بواسطة المراجعين الخارجيين لحسابات للصندوق	
	- خلال 30 يوماً من نهاية كل سنة يرسل تقرير إلى المستثمرين في الصندوق يوضح عمليات الصندوق خلال تلك الفترة بالإضافة إلى عدد وقيمة الوحدات التي يملكها المستثمر في نهاية الفترة وإجمالي مقابل الخدمات والمصاريف والأنعاب المخصصة من مالك الوحدات.	
ب	- يتم تسليم هذه التقارير عند الطلب من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم، كما سوف يتم نشرها في الموقع الالكتروني لمدير الصندوق وموقع السوق الالكتروني.	

	- أي معلومات مالية أخرى يتطلب نشرها بما في ذلك أسعار الوحدات أو الإعلان عن أي تعليق لتقويم الوحدات سوف يتم نشرها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق و موقع السوق الإلكتروني وتكون متاحة للمستثمرين من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم. - أي إخطارات للمستثمرين يقوم مدير الصندوق بإرسالها للمستثمرين حسب عناوينهم المسجلة في سجل حاملي الوحدات. وعند الضرورة أو وفقاً لمقتضيات الأنظمة سوف يتم نشرها في الصحف اليومية.
ج	يتم تزويد مالكي الوحدات بالقوائم المالية السنوية عند الطلب من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم ، كما سوف يتم نشرها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع السوق الإلكتروني .
12- سجل مالكي الوحدات	
يقوم مدير الصندوق بإعداد وتحديث سجل خاص بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة العربية السعودية	
13- إجتماع مالكي الوحدات	
أ	- يجوز لمدير الصندوق الدعوة لعقد اجتماع لمالك الوحدات بمبادرة منه. - يقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (10) أيام من استلام طلب كتابي من أمين الحفظ. - يقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (10) أيام من استلام طلب كتابي من مالك أو أكثر من مالكي الوحدات الذين يملكون مجتمعين أو منفردين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.
ب	- تكون الدعوة لاجتماع مالكي الوحدات بالإعلان عن ذلك في موقع مدير الصندوق الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق، وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ (إن وجد) 1. قبل عشرة أيام على الأقل من الاجتماع 2. وبمدة لا تزيد عن (21) يوماً قبل الاجتماع. وسيضمن الإشعار تاريخ الاجتماع ومكانه ووقته والقرارات المقترحة. - لا يكون إجتماع مالكي الوحدات صحيحاً إلا إذا حضره عدد من مالكي الوحدات يملكون مجتمعين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق العام. - إذا لم يستوف النصاب المذكور في الفقرة السابقة ، فسيقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع ثاني بالإعلان عن ذلك في موقع مدير الصندوق الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ قبل موعد الإجتماع الثاني بمدة لا تقل عن (5) أيام. ويعد الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كانت نسبة الوحدات الممثلة في الاجتماع. - يجوز لكل مالك وحدات تعيين وكيل له لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات.
ج	يجوز لكل مالك وحدات الإدلاء بصوت واحد في اجتماع مالكي الوحدات عن كل وحدة يمتلكها وقت الاجتماع.
14- حقوق مالكي الوحدات	
- الحصول على مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية باللغة العربية مجاناً من مدير الصندوق. - الحصول على ملخص المعلومات الرئيسية الذي يعده مدير الصندوق بطريقة موجزة وبسيطة، ويتضمن المعلومات المتعلقة بخصائص الصندوق. - الحصول على ملخص لسجل مالكي الوحدات (على أن يظهر هذا الملخص جميع المعلومات المرتبطة بالمالك مقدم الطلب فقط) مجاناً عند الطلب. - ممارسة جميع الحقوق المرتبطة بالوحدات بما في ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - حق التصويت في اجتماعات مالكي الوحدات. - تلقي إشعار من مدير الصندوق بتفاصيل التغييرات الأساسية على الصندوق، وذلك قبل (10) أيام من سريان التغيير. - استرداد الوحدات (في الصندوق العام المفتوح) قبل سريان أي تغيير أساسي بدون رسوم استرداد (إن وجدت). - تلقي إشعار كتابي من مدير الصندوق بأي تغييرات مهمة مقترحة قبل (21) يوماً من سريان التغيير. - استرداد الوحدات (في الصندوق العام المفتوح) قبل سريان أي تغيير مهم بدون رسوم استرداد (إن وجدت) - تلقي إشعار كتابي من مدير الصندوق بأي تغيير واجب الإشعار في الصندوق العام قبل (8) أيام من سريان التغيير. - في حال عدم جمع الحد الأدنى خلال مدة الطرح الأولى، يحق لمالكي الوحدات استرداد مبالغ الإشتراك وأي عوائد ناتجة عن استثمارها وفقاً للفقرتين (ج) و (د) من المادة (59) من لائحة صناديق الاستثمار دون أي حسم.	

- الحصول على عوائد عملية الاسترداد قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقويم التي حدد عندها سعر الاسترداد كحد أقصى.
- تلقي إشعار فوري من مدير الصندوق عند قيامه بفرض تعليق للاشتراك أو الاسترداد لوحدة للصندوق مع توضيح أسباب التعليق.
- تلقي إشعار فوري من مدير الصندوق عند قيامه بإنهاء التعليق للاشتراك أو الاسترداد لوحدة للصندوق.
- مالكي الوحدات المتضررين الحق في الحصول على تعويض من مدير الصندوق عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير.
- إصدار قرار خاص بطلب عزل أي عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق، ويوجه هذا الطلب لمدير الصندوق.
- أن يلتزم مدير الصندوق بتطبيق جميع متطلبات اجتماعات مالكي الوحدات وفقاً للمادة (70) من لائحة صناديق الاستثمار.
- أن يلتزم مدير الصندوق بتطبيق جميع متطلبات تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات وفقاً للمادة (71) من لائحة صناديق الاستثمار.
- في حال دمج الصناديق، يلتزم مدير الصندوق بتطبيق جميع متطلبات الباب السابع من لائحة صناديق الاستثمار.
- تلقي إشعار كتابي فوري من مدير الصندوق عند عزله لأمين الحفظ المعين من قبله.
- تلقي إشعار من مدير الصندوق عند إنهاء الصندوق العام.

15- مسؤولية مالكي الوحدات

تقتصر مسؤولية مالكي الوحدات في تحمل خسارة استثماره في الصندوق أو جزء منه ولا يكون له أي مسؤولية تجاه ديون والتزامات الصندوق

16- خصائص الوحدات

يجوز لمدير الصندوق إصدار عدد غير محدود من وحدات صندوق فالكوم للمرابحة بالريال السعودي وجميع الوحدات هي من نفس النوع وتمثل كل وحدة حصة قياسية متساوية في أصول الصندوق مساوية لكل الوحدات الأخرى

17- التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

أ يخضع هذا الصندوق لجميع الأحكام المنظمة لتغيير شروط وأحكام صناديق الاستثمار العامة والموافقات والإشعارات المحددة بموجب لائحة صناديق الاستثمار.

- بامتلاك وحدات في الصندوق يوافق المشارك على أن شروط وأحكام الصندوق الواردة في هذه النشرة، وبندود طلب الاشتراك أو أي وثائق أخرى ذات علاقة بالصندوق ستحكم العلاقة بينه وبين مدير الصندوق.
- يوافق المشارك كذلك على أن مدير الصندوق قد يقوم من وقت لآخر، وفقاً للمتطلبات النظامية واللوائح المرعية، بتعديل هذه الشروط والأحكام، أو أي وثائق أخرى، بعد الحصول على موافقة مالكي الوحدات ومن ثم موافقة هيئة السوق المالية على التغييرات الأساسية في شروط وأحكام الصندوق. وفي تلك الحالة، يقوم مدير الصندوق بإشعار مالكي الوحدات والإفصاح عن تفاصيل التغييرات الأساسية في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وذلك قبل (10) أيام من سريان التغيير.
- يقوم مدير الصندوق بإشعار هيئة السوق المالية ومالكي الوحدات كتابياً بأي تغييرات مهمة مقترحة في شروط وأحكام الصندوق. وفي تلك الحالة، يقوم مدير الصندوق بإشعار مالكي الوحدات بالتغييرات المهمة وذلك قبل (21) يوماً من سريان التغيير. كما سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن تفاصيل التغييرات المهمة في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وذلك قبل (10) أيام من سريان التغيير.
- يقوم مدير الصندوق بإشعار هيئة السوق المالية ومالكي الوحدات كتابياً بأي تغييرات واجبة الإشعار وذلك قبل (8) أيام من سريان التغيير. كما سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن تفاصيل التغييرات الواجبة الإشعار في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وذلك قبل (21) أيام من سريان التغيير.

18- إنهاء الصندوق

- إذا لاحظ مدير الصندوق أن حجم أصول الصندوق تحت الإدارة غير كافٍ لتبرير التشغيل الدائم للصندوق، أو في حالة حدوث أي تغيير في القانون أو النظام أو أي من الظروف الأخرى والتي يرى فيها مدير الصندوق أنها سبب مناسب لإنهاء الصندوق، يقوم مدير الصندوق بإخطار هيئة السوق المالية وإشعار مالكي الوحدات كتابياً برغبته في إنهاء الصندوق وذلك بمدة لا تقل عن 21 يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه.
- في هذه الحالة يتم تصفية أصول الصندوق ويتم تسديد الديون المتعلقة بالخصوم، وتوزيع صافي الأصول المتبقية من هذه التصفية على المشاركين خلال 30 (ثلاثون) يوماً من بداية التصفية وبالنسبة التي تحملها وحداتهم منسوبة إلى إجمالي الوحدات. ويتم إصدار تأكيدات من مدير الصندوق بذلك. في حالة بدء تصفية الصندوق، فإنه لن يتم عمل أي توزيعات للمستثمرين ما لم يتم تصفية كافة أصول الصندوق واستلام حصيلة التصفية بواسطة مدير الصندوق.

19- مدير الصندوق		
أ	مهام مدير الصندوق وواجباته ومسؤولياته	- يتولى مدير الصندوق (شركة فالكم للخدمات المالية) إدارة الصندوق بحكمة وبعدل بهدف تحقيق الأهداف الاستثمارية للصندوق المضمنة في هذه النشرة كما يراعي في كل الأحوال مصالح حاملي الوحدات في إطار شروط وأحكام الصندوق. - يلتزم مدير الصندوق بالضوابط الواردة في الفقرة (3) ("أهداف صندوق الاستثمار") من هذه النشرة وكذلك بالضوابط ذات العلاقة الواردة ضمن المادة (41) ("قيود الاستثمار") الواردة في لائحة صناديق الاستثمار. - يلتزم مدير الصندوق كذلك بالضوابط الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية للصندوق تحت إشراف الهيئة الشرعية للصندوق، وتبليغ مجلس إدارة الصندوق في حينه بأي مخالفات جوهرية. - يقوم مدير الصندوق في إطار مهامه بالتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأي طلبات استرداد محتملة.
	حق مدير الصندوق في تعيين مدير صندوق من الباطن	يحق لمدير الصندوق تعيين مدير صندوق من الباطن إذا رأى الحاجة لذلك.
ج	الأحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله	للهيئة حق عزل مدير الصندوق واتخاذ أي إجراء تراه مناسباً لتعيين مدير صندوق بديل للصندوق أو اتخاذ أي تدبير آخر تراه مناسباً، وذلك في حال وقوع أي من الحالات الآتية: 1. توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الإدارة دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم. 2. إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الإدارة أو سحب أو تعليقه من قبل الهيئة. 3. تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيص في ممارسة نشاط الإدارة. 4. إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهرياً - بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية. 5. وفاة مدير المحفظة الاستثمارية الذي يدير أصول صندوق الاستثمار أو عجزه أو استقالته مع عدم وجود شخص آخر مسجل لدى مدير الصندوق قادر على إدارة أصول صندوق الاستثمار أو أصول الصناديق التي يديرها مدير المحفظة. 6. أي حالة أخرى ترى الهيئة - بناء على أسس معقولة - أنها ذات أهمية جوهرية.
20- أمين الحفظ		
أ	مهام أمين الحفظ وواجباته ومسؤولياته	وظائف أمين الحفظ: (1) الحفظ المادي لأصول الصندوق من الأموال والمستندات والاتفاقيات ذات العلاقة. (2) فتح حسابات الصندوق لدى البنوك المحلية. (3) فتح سجلات حسابات الصندوق والمشاركين. (4) حساب المراكز المالية والتأكد من فحصها ومراجعتها. (5) تقويم صافي قيمة أصول الصندوق. (6) إصدار التقارير المالية.
	حق أمين الحفظ في تعيين أمين حفظ من الباطن	لا يحق لأمين الحفظ تعيين أمين حفظ من الباطن.
ج	الأحكام المنظمة لعزل أمين الحفظ أو استبداله	- للهيئة عزل أمين الحفظ المعين من قبل مدير الصندوق أو إتخاذ أي تدبير تراه مناسب ف حال وقوع أي من الحالات الآتية: 1. توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم. 2. إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة. 3. تقديم طلب إلى هيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ. 4. إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهرياً - بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية. 5. أي حالة أخرى ترى الهيئة - بناء على أسس معقولة - أنها ذات أهمية جوهرية في هذه الحالة سيقوم مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ بديل ونقل مسؤوليات الحفظ إلى أمين الحفظ البديل خلال 60 يوماً من تعيينه.

	- كما يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات. في هذه الحالة سيقوم مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ بديل له خلال (30) يوماً من تسلم أمين الحفظ الإشعار الكتابي. و سيتم الإفصاح فوراً في موقع مدير الصندوق الإلكتروني وموقع السوق الإلكتروني عن تعيين أمين حفظ بديل.
21- المحاسب القانوني	
أ	اسم المحاسب القانوني
ب	مهام المحاسب القانوني وواجباته ومسؤولياته
ج	الأحكام المنظمة لعزل المحاسب القانوني في حال أراد مدير الصندوق تعيين أي محاسب القانوني بديل أو تغييره فجب عليه أخذ موافقة مجلس إدارة الصندوق. ويكون لأعضاء مجلس الإدارة الحق في رفض تعيين المحاسب القانوني أو توجيه مدير الصندوق لتغيير المحاسب القانوني المعين، في أي من الحالات الآتية: - وجود ادعاءات قائمة ومهمة حول سوء السلوك المهني للمحاسب القانوني تتعلق بتأدية مهامه. - إذا لم يعد المحاسب القانوني للصندوق مستقلاً. - إذا قرر مجلس إدارة الصندوق أن المحاسب القانوني لا يملك المؤهلات والخبرات الكافية لتأدية مهام المراجعة بشكل مرض. - إذا طلبت الهيئة وفق لتقديرها المحض تغيير المحاسب القانوني المعين فيما يتعلق بالصندوق.
22- أصول الصندوق	
أ	جميع أصول الصندوق محفوظة بواسطة أمين الحفظ المذكور في الفقرة (20) من هذه النشرة لصالح الصندوق.
ب	يجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين.
ج	أصول صندوق الاستثمار مملوكة بشكل جماعي لمالكي الوحدات ملكية مشاعة. ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو مطالبة فيما يتعلق بتلك الأصول إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكاً لوحدة الصندوق ، وذلك في حدود ملكيته ، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأصبح عنها في هذه الشروط والأحكام أو مذكرة المعلومات.
23- إقرار من مالك الوحدات	
بمشاركة مالك الوحدات في الصندوق فإنه يقر بالاطلاع على شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسة الخاصة بالصندوق كما يقر بموافقته على خصائص الوحدات التي اشترك فيها.	

مذكرة المعلومات

اسم الصندوق

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري عام مفتوح)

مدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية

أمين الحفظ

شركة البلاد المالية

تاريخ إصدار مذكرة المعلومات

2007/05/19 م.

آخر تحديث لها تم بتاريخ:

2019/02/03 م

"تخضع مذكرة المعلومات الخاصة بصندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي ومحتوياتها لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية"

"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 ومنفردين 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.

تم اعتماد (صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي) على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعينة لصندوق الاستثمار.



1- معلومات صندوق الاستثمار

- (أ) اسم صندوق الاستثمار
صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
- (ب) تاريخ إصدار شروط وأحكام صندوق الاستثمار
تم إصدار شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 2007/05/19م.
- (ج) تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس صندوق الاستثمار وطرح وحداته
1428/05/02 هـ الموافق 2007/05/19م.
- (د) مدة الصندوق وتاريخ استحقاق الصندوق
صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي هو صندوق استثماري عام مفتوح، ولن يكون هناك مدة محددة لعمل الصندوق ولا تاريخ لاستحقاق الصندوق
- (هـ) عملة صندوق الاستثمار
الريال السعودي

2- سياسات الاستثمار وممارساته

- (أ) الأهداف الاستثمارية لصندوق الاستثمار
- يهدف الصندوق إلى تحقيق دخل جاري مع توفير السيولة والمحافظة على رأس المال عن طريق الاستثمار في صفقات المربحات.
 - يقوم صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي بالاستثمار في أدوات مالية منخفضة المخاطر متوافقة مع الضوابط الشرعية الإسلامية بهدف تحقيق أرباح منافسة لأدوات أسواق المال التقليدية عند مستويات دنيا من المخاطر وتحقيق درجة عالية من المحافظة على رأس المال مع توفير السيولة وتفادي أي مخاطر محتملة تتعلق بسعر الصرف.
 - كما يتم إعادة استثمار كافة الأرباح المحققة في نفس الصندوق مما يزيد من قيمة وحداته.
- (ب) نوع الأوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي
يستثمر مدير الصندوق في أدوات أسواق النقد والمربحات والصكوك وفقاً للضوابط الشرعية الخاصة بالصندوق مع مؤسسات مالية تتمتع بسمعة جيدة وذات مركز مالي سليم وذات خطوره منخفضه.
- (ج) أي سياسة لتركيز الاستثمار في أوراق مالية معينة أو صناعة أو مجموعة من القطاعات أو في بلد معين أو منطقة جغرافي معينة

فئات الأصول	الحد الأدنى	الحد الأعلى
أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المربحات، والإجارة في المملكة العربية السعودية	60%	100%
صناديق أسواق النقد	0%	20%
صكوك مصدرة في المملكة العربية السعودية	0%	25%
أدوات أسواق النقد كالودائع ، وعقود المربحات والإجارة في دول الخليج بإستثناء دولة قطر.	0%	30%

- تتركز استثمارات مدير الصندوق في أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المراجحات، والإجارة في المملكة العربية السعودية وذلك بنسبة 60% إلى 100% من صافي أصول الصندوق وتكون العملة حسب الجهة المصدرة، ويعتمد مدير الصندوق على التصنيف الداخلي وذلك بالاستثمار مع مؤسسات تتمتع بسمعة جيدة وذات مركز مالي سليم وخطوره منخفضه في المملكة العربية السعودية مرخصة من هيئة سوق المال و/أو مؤسسة النقد العربي السعودي، على ألا تتجاوز مانبسته 25% لدى جهة واحدة.

- قد يستثمر مدير الصندوق ماقد يصل نسبته إلى 20% من صافي قيمة أصول الصندوق في صناديق مماثلة وذات مخاطر منخفضة على أن تكون مطروحة طرحاً عاماً ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية وتدار من قبل مدير الصندوق أو مدراء صناديق آخرين وتكون عملة الصناديق حسب الجهة المصدرة.

- يحق لمدير الصندوق أن يستثمر إلى 25% من صافي أصول الصندوق في الصكوك في أسواق المملكة العربية السعودية وذلك حسب الفرص المتاحة للصكوك والعملة تكون حسب الجهة المصدرة للصكوك. هذا وسيقوم مدير الصندوق بتصنيف جميع الأوراق المالية و الصكوك داخليا بناء على المركز المالي والتدفقات النقدية من العمليات والادارة.

- قد يستثمر مدير الصندوق ما قد يصل نسبته إلى 30% من صافي قيمة أصول الصندوق في أدوات أسواق النقد كالودائع وعقود المراجحات والإجارة في دول الخليج بإستثناء دولة قطر.

- كما يجوز للصندوق التعامل مع مدير الصندوق أو أي من تابعيه كأصيل لحسابه الخاص وفقا للمادة 43 من لائحة صناديق الاستثمار، وقد يقوم مدير الصندوق باستخدام متحصلات عمليات المراجعة في عمليات متنوعة منها على سبيل المثال لا الحصر تمويل عمليات الهامش لعملائه.

(د) أسواق الأوراق المالية التي يحتمل أن يشتري ويبيع الصندوق فيها استثماراته

يستثمر الصندوق في أدوات أسواق النقد في المملكة العربية السعودية ودول الخليج بإستثناء دولة قطر حيث يقوم مدير الصندوق باستثمار الأوراق المالية و/أو التعامل مع البنوك والمؤسسات المالية التي تعمل في المملكة العربية السعودية ودول الخليج بإستثناء دولة قطر.

(هـ) المعاملات والأساليب والأدوات التي يمكن لمدير الصندوق استخدامها بغرض اتخاذ قراراته الاستثمارية لصندوق الاستثمار

- يعمل فريق العمل في إدارة الأصول في شركة فالكم لتحقيق مستوى أداء ينافس أداء المؤشر الإرشادي وذلك عن طريق الإدارة النشطة لمحفظة الصندوق في صفقات المراجحات.
- يتم تقييم الفرص الاستثمارية المتاحة بإختيار أفضل العوائد التي تتناسب مع اهداف الصندوق واستراتيجيات الاستثمار. هذا ويوظف مدير الصندوق قدراته البحثية والتحليلية المتخصصة للوصول إلى الفرص الاستثمارية الواعدة في الصكوك، عقود المراجعة، والصناديق الاستثمارية المماثلة التي تتمتع بسمعه جيده من حيث الأداء.

(و) أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن إدراجها ضمن استثمارات الصندوق

لن يستثمر الصندوق في أوراق مالية غير التي تم ذكرها بالفقره (2/ج).

(ز) قيود الاستثمار

يلتزم مدير الصندوق بقيود الاستثمار التي تنص عليها لائحة صناديق الاستثمار واللوائح الأخرى الصادرة عن هيئة السوق المالية. كما لن يستثمر الصندوق في أي أوراق مالية لا تتوافق مع المعايير الشرعية المعتمدة من هيئة الرقابة الشرعية للصندوق.

(ح) الحد الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق في وحدات صندوق أو صناديق استثماريديرها المدير أو مديرو صناديق آخرون

في حال الاستثمار في صناديق أخرى مماثلة سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه أو مدراء صناديق آخرين وتكون العملة حسب عملة الصندوق المستثمر به، ولن تزيد عن 20 % من صافي قيمة أصول الصندوق المستثمر به ويتم إختيار تلك الصناديق بناءً على الأداء، وحجم الصندوق والمصاريف.

(ط) صلاحيات صندوق الاستثمار في الاقتراض سياسة مدير الصندوق بشأن ممارسة هذه الصلاحيات وسياسته فيما يتعلق برهن أصول الصندوق
يجوز لمدير الصندوق الإقتراض على أن لا يتجاوز حجم الاقتراض نسبة 10% من صافي قيمة أصول الصندوق على الا تتجاوز مدة القرض سنة.

(ي) الإفصاح عن الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف نظير
لا ينطبق

- (ك) سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق
- تخضع استثمارات الصندوق للعديد من المخاطر كما هو مذكور ضمن فقره (3) ("المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق"). ومع ذلك، سيتخذ مدير الصندوق جميع الإجراءات الممكنة للتعامل مع المخاطر التي يتعرض لها الصندوق والتخفيف من آثارها بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات. ونستعرض فيما يلي الاستراتيجية المتبعة للتعامل مع المخاطر:
 - حرصاً على إبقاء مخاطر الاستثمار عند مستوياتها الدنيا فإن الصندوق يستثمر فقط في صفقات المراجحات مع تلك الأطراف ذو المركز المالي السليم والخطورة المنخفضة.
 - الالتزام بنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية ولانحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة السارية في المملكة العربية السعودية.
 - الالتزام بالحدود الاستثمارية كما وردت في شروط وأحكام الصندوق.
 - الالتزام بألية اتخاذ القرار الاستثماري للصندوق، والسعي للحصول على أكبر قدر من المعلومات ذات العلاقة بأي استثمار يقرر الصندوق الدخول به.
 - متابعة قسم المطابقة والالتزام لأنشطة الصندوق والالتزام مدير الصندوق بحدوده الاستثمارية، وواجباته تجاه العميل.
 - أما المخاطر الغير قابلة للتنبؤ فستقوم فالكم ببذل الجهد لمحاولة دراسة هذه المخاطر قبل اتخاذ القرار الاستثماري.

(ل) المؤشر الاسترشادي
يتم إتخاذ العائد على الودائع بالريال السعودي لثلاثة أشهر (هو سعريحدد بواسطة متوسط العائد على عروض البنوك السعودية على الريال السعودي لمدة ثلاثة أشهر) كمؤشر إرشادي لمقارنة أداء صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي.

(م) عقود المشتقات
مع مراعاة الضوابط الشرعية في كافة عمليات الصندوق، لن يتم الاستثمار بمشتقات الأوراق المالية.

(ن) أي إعفاءات توافق عليها هيئة السوق المالية بشأن قيود أو حدود الاستثمار
لا يوجد

3- المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

(أ) يعتبر الصندوق من فئة الاستثمارات منخفضة المخاطر حيث تقتصر عمليات الصندوق على عمليات المتاجرة في السلع مع أطراف تتمتع بسمعة جيدة وذات مركز مالي سليم.

ب) الأداء السابق لصندوق الاستثمار، أو الأداء السابق للمؤشر لا يدل على ما سيكون عليه أداء الصندوق مستقبلاً.
ج) الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداء الصندوق (أو أدائه مقارنة مع المؤشر) سيتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق في المستقبل.

د) الاستثمار في الصندوق لا يعد إيداعاً لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع وحداته أو تابع لصندوق الاستثمار.
هـ) قد يتعرض المستثمرين في الصندوق إلى مخاطر خسائر مالية جزئية أو كلية ناتجة عن استثماراتهم في وحدات الصندوق.
و) المخاطر الرئيسية المحتملة المرتبطة في الاستثمار

عناصر المخاطر التي يمكن أن تؤثر على قيمة الاستثمار في الصندوق هي كما يلي ، على سبيل المثال لا الحصر:

- مخاطر عدم السداد:

وهي المخاطرة التي يمكن أن تنتج عن عدم التزام الطرف الآخر في عقد المراهبة بالدفع في الوقت المحدد أو التوقف عن الدفع نهائياً نتيجة لعدم قدرة الطرف الآخر من الاتفاقية على الوفاء بالتزاماته.

- مخاطر سعر الفائدة:

أرباح صفقات المراهبة في هذا الصندوق مرتبطة بأسعار الفائدة على الريال السعودي وتبعاً لذلك فإن أي تغيرات على أسعار الفائدة العادية للريال سوف يكون لها تأثير على أرباح الصندوق.

- مخاطر السوق:

التغيرات التي تطرأ والتقلبات الحادة في أسعار السلع والبضائع في الأسواق العالمية يكون لها تأثير على أداء الصندوق.

- مخاطر الائتمان:

هي المخاطر الناتجة من خلال التعامل مع مدير الصندوق أو المؤسسات المالية الأخرى وعلى سبيل المثال لا للحصر كالإيداعات أو عمليات المراهبة، حيث ان الطرف الآخر قد لا يتيقذ بالتزاماته التعاقدية مما قد ينتج عنه التخلف و/أو التعثر في سداد المبلغ المستثمر مما يتسبب في خسارة الصندوق ويؤثر سلباً على أداء الصندوق و انخفاض استثمارات مالكي الوحدات..

- مخاطر السيولة:

وهي المخاطرة التي يمكن أن تنتج عن عدم قدرة بيع الأصول وتحويلها إلى نقد عندما تستحق هذه الالتزامات للدفع بدون الاضطرار إلى تكبد مصاريف أو خسائر غير مقبولة. ويتمثل الخطر الناتج عن السيولة في عدم القدرة على التداول في عقد مراهبة معين بسرعة كافية لتفادي خسائر محققة مما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وقد يؤدي إلى انخفاض استثمارات مالكي الوحدات.

- مخاطر تضارب المصالح:

تنشأ هذه المخاطر في الاوضاع التي تتأثر فيها موضوعية واستقلالية قرار مدير الصندوق بمصلحة شخصية مادية أو معنوية تهمه على حساب الصندوق، مما قد يؤثر سلباً على استثمارات مالكي وحدات الصندوق.

- مخاطر العائد على الاستثمار:

يتأثر العائد على الاستثمار بتغير اسعار الفائدة على صفقات التمويل والمراهبة. حيث قد يتم الاستثمار بناء على معدل ربح ثابت لا يتغير، وفي حال ارتفاع أسعار الفائدة قد يكون العائد أقل من سعر السوق مما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وقد يؤدي الى انخفاض استثمارات مالكي وحدات الصندوق مقارنة بأسعار الفائدة في السوق.

- مخاطر التصنيف:

سيقوم مدير الصندوق بتصنيف الأوراق المالية، كالودائع، عقود المراهجات، والصكوك داخلياً، وقد يكون هذا التصنيف غير دقيق لعدم توفر المعلومات اللازمة مما يؤدي إلى احتمالية الاستثمار مع أطراف أخرى لا تتوفر لديهم الملائمة المالية للوفاء بالتزاماتهم التعاقدية مع الصندوق مما قد ينعكس بشكل سلبى على أداء الصندوق وانخفاض استثمارات مالكي الوحدات.

- المخاطر السياسية:

قد يتأثر أداء الصندوق بسبب حالات عدم اليقين الناتجة عن الأحداث السياسية غير المؤاتية التي يمكن أن تحدث على المستوى الإقليمي أو العالمي والتي يكون لها تأثير سلبي على أداء الصندوق. ويمكن للمخاطر السياسية أن تحدث كذلك نتيجة لتغير السياسات الحكومية أو فرض تشريعات جديدة يمكن أن تؤثر على التدفقات النقدية عبر الحدود وكذلك التغير في الأنظمة والتشريعات الضريبية.

- المخاطر الشرعية:

النطاق الذي يستثمر فيه الصندوق يكون محدوداً وفق ما تسمح به المعايير والضوابط الشرعية مما قد يحد من اتساع استثمارات مدير الصندوق. وفي حال أصبحت إحدى المؤسسات أو الجهات التي يستثمر فيها الصندوق غير متوافقة مع بعض الضوابط الشرعية فإن الصندوق يتخلص من تلك الشركة مما يعني بيعها في ظروف استثمارية قد تكون غير ملائمة أو بسعر منخفض مما ينعكس بشكل سلبي على أداء الصندوق.

- مخاطر الاستثمار في صناديق أخرى:

قد يستثمر مدير الصندوق في صناديق مماثلة والتي قد تتعرض لنفس المخاطر أو مخاطر أخرى ما يؤثر سلباً على أداء الصندوق.

- مخاطر الكوارث الطبيعية:

إن البراكين، الزلازل، الأعاصير والفيضانات وغيرها من الظواهر الطبيعية التي قد تتسبب بدمار للممتلكات لا يمكن السيطرة عليها، ما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وعلى أداء كافة القطاعات الاقتصادية والاستثمارية.

- مخاطر العملة:

العملة الأساسية هي الريال السعودي ولكن من الممكن أن تكون استثمارات مدير الصندوق مع أطراف أخرى تتعامل بعملات أخرى غير عملة الصندوق الأساسية، والتي قد تتأثر قيمة أصول الصندوق بشكل إيجابي أو سلبي بتقلبات أسعار صرف العملة.

- مخاطر التركيز:

وهي مخاطر تركيز الاستثمارات في قطاع معين أو عدة قطاعات صغيرة والتي تكمن عند عدم التنوع والتي يكون لها تأثير سلبي على أداء الصندوق.

- المخاطر النظامية:

قد يتعرض الصندوق إلى المخاطر النظامية بسبب التغير في القواعد، والقوانين، والضريبة، حيث أن أي تغير يطرأ قد يؤثر على استراتيجية الاستثمار للصندوق أو تزيد نسبة التكاليف كالرسوم وغيرها مما يؤثر على أداء الصندوق.

- مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق:

أداء الصندوق يعتمد بشكل تام على خبرات ومهارات مدير الصندوق والموظفين، وبالتالي فإن الصندوق قد يتأثر بخسارة المدراء التنفيذيين والموظفين المرتبطين بأعمال الصندوق وصعوبة توفير بديل على المستوى ذاته من الخبرة مما ينعكس بشكل سلبي على أداء الصندوق.

4- معلومات عامة

أ) الفئة المستهدفة

يستهدف الصندوق بشكل رئيس المستثمرين من أفراد ومؤسسات و جهات حكومية وغيرهم ممن لديه الرغبة في تحقيق دخل جاري مع توفير السيولة والمحافظة على رأس المال عن طريق الاستثمار في أسواق النقد.

ب) توزيع الأرباح

لن يقوم مدير الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين حيث سيتم إعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق.

ج) الأداء السابق للصندوق

1- العائد الكلي لسنة واحدة وثلاث سنوات وخمس سنوات أو منذ التأسيس

العائد التراكمي - 31 ديسمبر 2017م	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	2.02%	6.07%	9.43%	19.24%

-2 إجمالي العائدات السنوية لكل من العشر سنوات الماضية او منذ التأسيس

العائد السنوي	الصندوق
لعام 2007م	1.47%
لعام 2008م	2.85%
لعام 2009م	1.61%
لعام 2010م	0.72%
لعام 2011م	0.66%
لعام 2012م	1.35%
لعام 2013م	1.60%
لعام 2014م	1.55%
لعام 2015م	1.25%
لعام 2016م	2.70%
لعام 2017م	2.02%

-3 أداء الصندوق بالمقارنة مع المؤشر الاسترشادي على مدار السنوات الخمس الماضية أو منذ التأسيس

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	
الصندوق	%2.02	%2.70	%1.25	%1.55	%1.60	%1.35	
المؤشر	%1.86	%2.11	%0.89	%0.95	%0.99	%0.94	

-4 تاريخ توزيع الارباح على مدار السنوات الثلاث الماضية

لا ينطبق

-5 تقارير الصندوق متاحة لجميع المستثمرين من خلال الموقع الالكتروني لمدير الصندوق.

(د) حقوق مالك الوحدات

- الحصول على مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية باللغة العربية مجاناً من مدير الصندوق.
- الحصول على ملخص المعلومات الرئيسية الذي يعده مدير الصندوق بطريقة موجزة وبسيطة، ويتضمن المعلومات المتعلقة بخصائص الصندوق.
- الحصول على ملخص لسجل مالكي الوحدات (على أن يظهر هذا الملخص جميع المعلومات المرتبطة بالمالك مقدم الطلب فقط) مجاناً عند الطلب.
- ممارسة جميع الحقوق المرتبطة بالوحدات بما في ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - حق التصويت في اجتماعات مالكي الوحدات.
- تلقي إشعار من مدير الصندوق بتفاصيل التغييرات الأساسية على الصندوق، وذلك قبل (10) أيام من سريان التغيير.
- استرداد الوحدات (في الصندوق العام المفتوح) قبل سريان أي تغيير أساسي بدون رسوم استرداد (إن وجدت).

- تلقي إشعار كتابي من مدير الصندوق بأي تغييرات مهمة مقترحة قبل (21) يوماً من سريان التغيير.
- استرداد الوحدات (في الصندوق العام المفتوح) قبل سريان أي تغيير مهم بدون رسوم استرداد (إن وجدت).
- تلقي إشعار كتابي من مدير الصندوق بأي تغيير واجب الإشعار في الصندوق العام قبل (8) أيام من سريان التغيير.
- تلقي إشعار فوري من مدير الصندوق عند قيامه بفرض تعليق للاشتراك أو الاسترداد لوحدات للصندوق مع توضيح أسباب التعليق.
- تلقي إشعار فوري من مدير الصندوق عند قيامه بإنهاء التعليق للاشتراك أو الاسترداد لوحدات للصندوق.
- مالكي الوحدات المتضررين الحق في الحصول على تعويض من مدير الصندوق عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير.
- إصدار قرار خاص بطلب عزل أي عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق، ويوجه هذا الطلب لمدير الصندوق.
- أن يلتزم مدير الصندوق بتطبيق جميع متطلبات اجتماعات مالكي الوحدات وفقاً للمادة (70) من لائحة صناديق الاستثمار.
- أن يلتزم مدير الصندوق بتطبيق جميع متطلبات تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات وفقاً للمادة (71) من لائحة صناديق الاستثمار.
- في حال دمج الصناديق، يلتزم مدير الصندوق بتطبيق جميع متطلبات الباب السابع من لائحة صناديق الاستثمار.
- تلقي إشعار كتابي فوري من مدير الصندوق عند عزله لأمين الحفظ المعين من قبله.
- تلقي إشعار كتابي من مدير الصندوق قبل مدة لا تقل عن (21) يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق العام فيه.

هـ) مسؤوليات مالك الوحدات

تقتصر مسؤولية مالكي الوحدات في تحمل خسارة استثمارته في الصندوق أو جزء منه، ولا يكون له أي مسؤولية عن ديون والتزامات الصندوق.

و) الحالات التي تستوجب إنهاء الصندوق

- إذا لاحظ مدير الصندوق أن حجم أصول الصندوق تحت الإدارة غير كافٍ لتبرير التشغيل الدائم للصندوق، أو في حالة حدوث أي تغيير في القانون أو النظام أو أي من الظروف الأخرى والتي يرى فيها مدير الصندوق أنها سبب مناسب لإنهاء الصندوق، يقوم مدير الصندوق بإخطار هيئة السوق المالية وإشعار مالكي الوحدات كتابياً برغبته في إنهاء الصندوق وذلك بمدة لا تقل عن 21 يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه.
- في هذه الحالة يتم تصفية أصول الصندوق ويتم تسديد الديون المتعلقة بالخصوم، وتوزيع صافي الأصول المتبقية من هذه التصفية على المشاركين خلال 30 (ثلاثون) يوماً من بداية التصفية وبالنسبة التي تحملها وحداتهم منسوبة إلى إجمالي الوحدات. ويتم إصدار تأكيد من مدير الصندوق بذلك. في حالة بدء تصفية الصندوق، فإنه لن يتم عمل أي توزيعات للمستثمرين ما لم يتم تصفية كافة أصول الصندوق واستلام حصيلة التصفية بواسطة مدير الصندوق.

ز) يقوم مدير الصندوق بتقويم مخاطر الصندوق وذلك بشكل دوري حسب آلية داخلية لتقويم المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق.

5- مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

أ) جميع أنواع المدفوعات من أصول الصندوق

- 1- رسوم إدارة المحفظة: 0.50% من صافي قيمة الأصول سنوياً. تحسب كنسبة مئوية سنوية من صافي قيمة أصول الصندوق وسوف يتم حساب رسوم الإدارة بشكل يومي ويتم دفعها كل ثلاثة أشهر كمستحقات. ويحتفظ مدير الصندوق بالحق في أن يسترد من الصندوق في أي وقت أية رسوم أو عمولات أو أتعاب قانونية ونفقات أخرى قد تكون مستحقة لمدير الصندوق تتعلق بالتكاليف الإدارية وفقاً للوائح هيئة السوق المالية.

- 2- أتعاب مراجع الحسابات الخارجي (يتحملها الصندوق): 25,000 ريال سعودي سنوياً.
- 3- أتعاب الحفظ (يتحملها الصندوق) : 0.02% من قيمة الأصول تحت الحفظ سنوياً.
- 4- رسوم مراجعة ومتابعة الإفصاح (يتحملها الصندوق): 7,500 ريال سعودي سنوياً.
- 5- مكافأة المديرين المستقلين (يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق): 3,000 ريال سعودي عن كل اجتماع وبحد أقصى 5,000 ريال سعودي في الشهر وذلك في الحالات التي يكون فيها أكثر من اجتماع في الشهر الواحد.
- 6- رسوم اقتراض: حسب الأسعار المطبقة في حينها.
- 7- مصاريف التعامل: المصاريف التي تتعلق باستثمارات الصندوق يتم تسجيلها بالتكلفة إضافة إلى مصاريف التعامل وعليه فإن أي تكلفة إضافية سوف يتحملها الصندوق خصماً من أصوله .

ب) الرسوم والمصاريف

رقم	نوع الرسوم والمصاريف	كيفية حسابها	وقت دفعها
1	أتعاب إدارة الصندوق	تحسب يومياً من صافي قيمة الأصول خلال العام	يتم دفعها كل 3 أشهر كمستحقات.
2	أتعاب أمين الحفظ	0.02% تحسب في نهاية الفترة	يتم دفعها شهرياً
3	أتعاب المحاسب القانوني	25,000 ريال سعودي.	تدفع سنوياً.
4	رسوم مراجعة ومتابعة الإفصاح	7,500 ريال سعودي .	تدفع سنوياً لهيئة السوق المالية
5	مصاريف التعامل (الوساطة)	يتم تسجيلها بالتكلفة و أي تكاليف تتعلق بتداول الأسهم يتحملها الصندوق.	تدفع في حينها.
6	مصاريف التمويل	حسب السعر السائد في السوق	تدفع في حينها.

ج) تفاصيل مقابل الصفقات المفروضة على الاشتراك والاسترداد

- رسوم الاشتراك أو الاسترداد: لا توجد
- رسوم الاسترداد المبكر: لا توجد
- رسوم نقل الملكية: لا ينطبق.

د) العمولات الخاصة التي يبرمها مدير الصندوق

لا يوجد

هـ) فيما يلي مثال افتراضي لرسوم ومصاريف الصندوق محسوب على اساس اشتراك حامل الوحدات بمبلغ 50,000 ريال لمدة سنة واجمالي قيمة أصول الصندوق 10 مليون ريال . و بافتراض عدم تحقيق الصندوق لأي مكاسب أو خسائر خلال العام .

اجمالي قيمة الأصول بداية السنة	الصندوق	حامل الوحدات
ر.س. 10,000,000	ر.س. 50,000	
يخصم :		
رسوم الاشتراك	-	ر.س. 0
أتعاب إدارة الصندوق	ر.س. -50,000	ر.س. -250
أتعاب أمين الحفظ	ر.س. -2,000	ر.س. -10

ر.س. -125	ر.س. -25,000	أتعاب المحاسب القانوني
ر.س. -38	ر.س. -7,500	الرسوم الرقابية
في حال وجودها		مصاريف التعامل
ر.س. -423	ر.س. -84,500	اجمالي الرسوم والمصاريف نهاية السنة
ر.س. 49,578	ر.س. 9,915,500	صافي قيمة الأصول نهاية السنة

6- التقويم والتسعير

أ) تقويم الأصول التي يملكها الصندوق

- الأوراق المالية المدرجة أو المتداولة في السوق المالية: يتم تقويمها بسعر آخر صفقة تمت في ذلك السوق. وفي حال كانت تلك الأوراق المالية معلقة، فسيتم تقويمها وفقاً لآخر سعر قبل التعليق، إلا إذا كان هناك دليل قاطع على أن قيمة هذه الأوراق المالية قد انخفضت عن السعر المعلق.
- الودائع: تقيم بناء على القيمة الاسمية بالإضافة الى الفوائد/الأرباح المتراكمة.
- السندات والصكوك غير المدرجة: تستخدم القيمة الدفترية بالإضافة الى الفوائد أو الأرباح المتراكمة.
- أي استثمار آخر: القيمة العادلة التي يحددها مدير الصندوق بناءً على الطرق والقواعد التي يوافق عليها أمين الحفظ وبعد التحقق منها من قبل المحاسب القانوني للصندوق.

ب) عدد نقاط التقويم

صندوق المراجعة بالريال السعودي يتم تقويمه في كل يوم عمل.

ج) الاجراءات التي ستتخذ في حالة الخطأ في التقويم أو التسعير

- في حال تقويم أصل من أصول الصندوق بشكل خاطئ أو حساب سعر الوحدة بشكل خاطئ، فإن مدير الصندوق يوثق الخطأ بشكل مباشر ويبلغ الهيئة فوراً عن الخطأ في التقويم أو التسعير الذي يشكل ما نسبته 0.5% أو أكثر من سعر الوحدة، ويتم الإفصاح عن ذلك فوراً في موقع مدير الصندوق الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وفي تقارير الصندوق.
- سيقوم مدير الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.

د) تفاصيل طريقة احتساب سعر الوحدة

يتم احتساب صافي قيمة الوحدة بتقسيم صافي قيمة أصول الصندوق متضمنة كل الدخل بما في ذلك الدخل المستحق بعد حسم الأتعاب الإدارية وأية مصروفات أخرى على إجمالي عدد الوحدات القائمة في وقت التقويم.

هـ) مكان ووقت نشر سعر الوحدة

أسعار صندوق المراجعة بالريال السعودي يتم نشرها يومياً على موقعي تداول وفالكوم.

7- التعامل

أ) تفاصيل الطرح الأولي

تاريخ بدء قبول الاشتراكات 2007/06/02م. وقد تم الانتهاء من فترة الطرح الأولي
السعر الأولي: 1 ريال سعودي

ب) التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد

- آخر موعد لإستلام طلبات الإشتراك والاسترداد: هو الساعة الثانية عشر ظهراً من كل يوم عمل.
- يمكن الاشتراك والإسترداد في كل يوم عمل في موعد أقصاه نهاية يوم العمل الذي يسبق يوم التعامل مباشرة. في حالة استلام طلب الاشتراك أو إيداع مبلغ الاشتراك بعد التاريخ المحدد تتم اجراءاته (ما لم يقرر مدير الصندوق غير ذلك) على أساس سعر التقويم في يوم التعامل التالي. وفي حالة عدم إستلام مبلغ الإشتراك بنهاية يوم التعامل التالي يعد طلب الإشتراك لاغياً.

ج) إجراءات الاشتراك والاسترداد

إجراءات الاشتراك:

على المستثمرين الذين يرغبون في شراء وحدات في الصندوق أن يقوموا بذلك من خلال تعبئة نموذج طلب الاشتراك وتوقيعه وتسليمه لأي من فروع فالك، مع تسديد مبلغ الاستثمار. أو تعبئة طلب الاشتراك والموافقة على شروط وأحكام الصندوق عن طريق نظام فالك للخدمات الالكترونية، وإيداع مبلغ الاشتراك في الحساب المخصص لذلك.

في حالة الحوالات المصرفية فإن الاستثمار في الصندوق سوف يتم تنفيذه فقط عند استلام إشعار بتصفية المقاصة أو الحوالة ، وفي حالة الدفع للوحدات بعملة غير عملة الصندوق (الريال السعودي) فإن عملة الدفع يتم تحويلها إلى عملة الصندوق بواسطة مدير المحفظة وفقاً لأسعار صرف العملات السائدة في حينه ومن ثم فإن الشراء يكون نافذاً بناءً على السعر بعد التحويل.

إجراءات الاسترداد:

يقوم حامل الوحدات بتعبئة نموذج طلب الاسترداد وتوقيعه وتسليمه لمدير الصندوق من خلال مكاتبه في كل يوم عمل، أو تعبئة طلب الاسترداد وتسليمه عن طريق نظام فالك للخدمات الالكترونية، تتم معالجة طلبات الاسترداد في يوم التعامل التالي لاستلام طلبات الاسترداد، ويجوز للمستثمرين استرداد كل وحدات المشاركة في الصندوق الخاصة بهم أو جزءاً منها.

الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد:

- الحد الأدنى للمشاركة في الصندوق هو 5,000 (خمسة آلاف ريال سعودي)
- والحد الأدنى للاشتراك الإضافي والاسترداد هو 2,000 (ألف ريال سعودي)
- الحد الأدنى للرصيد هو 2,000 (ألف ريال سعودي)
- ولمدير الصندوق الحق في تعديل الحدود الدنيا وفقاً لتقديره القائم على مصلحة المستثمرين في الصندوق.

د) سجل مالكي الوحدات

يقوم مدير الصندوق باعداد سجل لمالكي الوحدات ويحفظه في المملكة العربية السعودية، ويعد هذا السجل دليلاً قاطعاً على ملكية الوحدات المثبتة فيه. ويتيح مدير الصندوق ملخصاً لسجل مالكي الوحدات إلى كل مالك للوحدات مجاناً عند الطلب عن طريق مراسلة مدير الصندوق مباشرة أو عند طريق أحد مكاتب مدير الصندوق.

هـ) تم الاحتفاظ بحصيلة الاشتراكات التي تم استلامها خلال فترة الطرح الأولي العام لوحدات الصندوق على شكل نقدي أو ما يعادله أو في استثمارات منخفضة الخطورة مثل صفقات سوق النقد والمبرمة مع طرف خاضع لتنظيم مؤسسة النقد أو لهيئة رقابية مماثلة للمؤسسة خارج المملكة ومتوافقة مع الشريعة الإسلامية إلى حين انتهاء فترة الطرح الأولي.



(و) الحد الأدنى لطرح الصندوق ومدى تأثير عدم الوصول الى هذا الحد
الحد الأدنى اللازم لبدء عمل الصندوق هو 50 مليون ريال سعودي. وقد قام مدير الصندوق باستيفاء هذا المتطلب في فترة الطرح الأولي للصندوق .

(ح) الإجراءات التصحيحية اللازمة لضمان استيفاء متطلب 10 ملايين ريال سعودي أو ما يعادلها كحد أدنى لصافي قيمة أصول الصندوق
يتبع مدير الصندوق الأحكام الواردة في لائحة صناديق الاستثمار والتعاميم الصادرة عن هيئة السوق المالية فيما يخص المتطلب اللازم لبدء عمل الصندوق (حيثما ينطبق).

(ط) الحالات التي يؤجل معها التعامل في الوحدات أو يعلق والإجراءات المتبعة في تلك الحالة
-لمدير الصندوق الحق في تأجيل أو تعليق التعامل في وحدات الصندوق في الحالات التالية:
1- إذا طلبت الهيئة ذلك.
2- إذا رأي مدير الصندوق أن التعليق يحقق مصالح مالكي الوحدات.
3- إذا علق التعامل في السوق الرئيسية التي يتم فيها التعامل في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها الصندوق العام ، إما بشكل عام وإما بالنسبة إلى أصول الصندوق التي يرى مدير الصندوق بشكل معقول أنها جوهرية لصافي قيمة أصول الصندوق العام.
-الإجراءات المتبعة في تلك الحالات:
في حالة تعليق تقويم الصندوق، فإن طلبات الاسترداد أو الاشتراك التي يتم تقديمها في تاريخ التعليق أو بعده، سوف يتم تنفيذها في تاريخ التعامل التالي عندما يتم إنهاء تعليق التقويم. كما سيقوم مدير الصندوق فوراً بإشعار الهيئة ومالكي الوحدات بأي تعليق مع توضيح أسباب التعليق، وإشعارهم بالطريقة نفسها المستخدمة في الإشعار عن التعليق فور انتهاء التعليق. والإفصاح عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع السوق.

(ي) الإجراءات التي يجري بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجل
فالكم ليست ملزمة بتنفيذ طلبات الاسترداد لأكثر من 10% من صافي قيمة أصول الصندوق في أي يوم تعامل. في حالة أن تقويم الصندوق قد تم تعليقه، فإن طلب استرداد وحدات الصندوق الذي يتم تقديمه في تاريخ التعليق أو بعده يتم تنفيذه في تاريخ التعامل التالي عندما يتم إنهاء تعليق التقويم. يتم اختيار طلبات الاسترداد التي تؤجل بناء على الأسبقية وحجم الاسترداد حيث يقوم مدير الصندوق بتنفيذ طلبات الاسترداد المستلمة أولاً والتي تقل عن 10 ملايين ريال سعودي وذلك في حدود 10% من صافي قيمة أصول الصندوق. أما طلبات الاسترداد المتبقية فيتم تأجيلها الى يوم التعامل التالي.

8- خصائص الوحدات

يجوز لمدير الصندوق إصدار عدد غير محدود من وحدات صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي وجميع الوحدات هي من نفس النوع وتمثل كل وحدة حصة قياسية متساوية في أصول الصندوق مساوية لكل الوحدات الأخرى ولا تتمتع بحق التصويت.

9- المحاسبة وتقديم التقارير

(أ) المعلومات ذات الصلة بالتقارير المالية

تقوم فالكم بإعداد التقارير المالية الأولية كل نصف سنة خلال 35 يوماً من نهاية الفترة التي تم فحصها بواسطة المراجع الخارجي للصندوق وتحتوي هذه التقارير على القوائم المالية الأولية ومعلومات عن مدير الصندوق وأي معلومات أخرى بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة. وكذلك تقرير سنوي مدقق يشمل البيانات المالية التي يتم إعدادها وفقاً للقوانين المالية والأنظمة المطبقة في المملكة العربية

السعودية خلال 70 يوماً بعد نهاية السنة المالية للصندوق متضمناً تفاصيل المركز المالي للصندوق وأدائه بالإضافة إلى معلومات عن مدير الصندوق وأمين الحفظ كما في نهاية السنة المالية. كما يتم تدقيق البيانات المالية السنوية واعتمادها بواسطة المراجع الخارجي للصندوق.

(ب) أماكن ووسائل إتاحة التقارير المالية

يتم تسليم هذه التقارير عند الطلب من خلال مكاتب مدير الصندوق، كما سوف يتم نشرها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع السوق الإلكتروني. أي معلومات مالية أخرى يتطلب نشرها بما في ذلك أسعار الوحدات أو الإعلان عن أي تعليق لتقويم الوحدات سوف يتم نشرها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق أو موقع السوق الإلكتروني وتكون متاحة للمستثمرين من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم.

أي إخطارات للمستثمرين يقوم مدير الصندوق بإرسالها للمستثمرين حسب عناوينهم المسجلة في سجل حاملي الوحدات. وعند الضرورة أو وفقاً لمقتضيات الأنظمة سوف يتم نشرها في الصحف اليومية.

(ج) تكون نهاية السنة المالية الأولى للصندوق في 2007/12/31م كما يقر مدير الصندوق بتوفر القوائم المالية للسنة المالية الأولى للصندوق وكل سنة ميلادية بعد ذلك.

(د) يتم تقديم القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق مجاناً عند الطلب.

10- مجلس إدارة الصندوق

(أ) أعضاء مجلس إدارة الصندوق

ويتكون مجلس إدارة الصندوق كما يلي:

- (1) الأستاذ / معاذ بن قاسم الخصاونة (رئيس مجلس إدارة الصندوق)
- (2) الأستاذ / سليمان أحمد أبو تايه (عضو مستقل)
- (3) الأستاذ / محمد بن عبدالله العلوان (عضو مستقل)

(ب) مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

(1) الأستاذ / معاذ بن قاسم الخصاونة (رئيس مجلس إدارة الصندوق):

الأستاذ / معاذ الخصاونة هو المدير العام لشركة فالكوم للخدمات المالية. لديه خبرة أكثر من عشر سنوات في مجال الاستشارات المالية والاستثمار عمل خلالها في عدد من القطاعات من أبرزها: البنوك والصناعة والعقار والصحة إضافة إلى قطاع التجزئة. قبل أن تولي مهام المدير العام عمل كرئيس مجموعة الاستثمار المصرفي بشركة فالكوم للخدمات المالية، كما عمل كمستشار للإدارة العليا ولأعضاء مجلس الإدارة في العديد من الشركات في المملكة العربية السعودية. انضم الأستاذ / معاذ لفريق العمل في شركة فالكوم سنة 2008 بعد أن كان يعمل كمستشار لدى ديلويت كندا، حيث أتيت له فرصة التعامل مع عدد من الشركات القيادية من خلال تقديم الخدمات الاستشارية في إدارة المخاطر وحوكمة الشركات وخدمات الاستشارات المالية. كما أنه حاصل على درجة البكالوريوس في كل من العلوم المالية والمصرفية وكذلك في نظم المعلومات من جامعة سانت ماري بكندا، بالإضافة إلى درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة دلهواوسي بكندا.

(3) الأستاذ / سليمان أحمد أبو تايه (عضو مستقل):

الأستاذ سليمان أبو تايه حاصل على بكالوريوس في المحاسبة من الجامعة الأردنية في عام 1998، وحاصل على شهادة CPA الأمريكية في عام 2004. لديه خبره أكثر من 15 عاماً في مجال المحاسبة والمراجعة. يعمل مدير المالية والخزينة لدى المؤسسة الإسلامية لتأمين الاستثمارات واتئمان الصادرات، و عضو مجموعة البنك الاسلامي للتنمية منذ 2012، مستشار لدى الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لمشروع

التحول إلى معايير المحاسبة الدولية IFRS منذ 2012 كما عمل كمدير للمجموعة المالية لشركة فالكوم للخدمات المالية للفترة 2006 – 2012، وعضو لجنة مراجعة لدى شركة فيبكو للفترة 2012 – 2015.

(4) الأستاذ/ محمد بن عبدالله العلوان (عضو مستقل):

الأستاذ محمد العلوان حاصل على بكالوريوس في المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن و الدبلوم في التحليل الفني من Society of Technical Analysis, STA كما أنه محلل مالي معتمد (CFA) لديه خبرة تزيد عن 14 سنة في إدارة المحافظ يعمل حالياً كمدير للاستثمار في شركة الراجحي ألفا. عمل قبل ذلك في الأهلي كابيتال كنائب مدير إدارة الأصول كما عمل في إدارة الأصول لدى شركة صائب بي ان بي باربا (SAIB BNP Paribas) كمدير صناديق الأسواق الخليجية.

ج) أدوار ومسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

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

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
3. الإشراف ، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
4. 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 والأنظمة المتبعة.
5. إقرار أي توصية يرفعها المصنّف في حالة تعيينه.
6. التأكد من إكمال والتزام شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر بلائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
8. العمل بأمانة ومصحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.
9. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس

د) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

مكافأة المديرين المستقلين هي 3,000 ريال سعودي عن كل اجتماع وبحد أقصى 5,000 ريال سعودي في الشهر في حالة إنعقاد أكثر من اجتماع واحد في الشهر.

هـ) تضارب المصالح

يتعين على أي عضو الإفصاح لمجلس إدارة الصندوق عن وجود أي تعارض مصالح في حال التصويت على أي قرار يتخذه مجلس إدارة الصندوق قد يكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة خاصة مباشرة أو غير مباشرة فيه.

و) جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة

يشغل أعضاء مجلس إدارة الصندوق نفس المناصب في مجالس إدارات الصناديق التالية:

- صندوق فالكوم للأسهم السعودية.
- صندوق فالكوم للطروحات الأولية.
- صندوق فالكوم المتداول للأسهم السعودية.
- صندوق فالكوم المتداول لقطاع البتروكيماويات.

11- لجنة الرقابة الشرعية

أ) أعضاء لجنة الرقابة الشرعية ومؤهلاتهم

المستشار الشرعي للصندوق هم أعضاء الهيئة الشرعية لشركة فالكوم للخدمات المالية والتي تتكون من السادة العلماء:

• معالي الشيخ/عبد الله بن سليمان المنيع:

الشيخ /عبدالله المنيع هو عضو هيئة كبار العلماء بالملكة العربية السعودية منذ إنشائها، ومستشار بالديوان الملكي، وعضو مجلس الشورى وقاضٍ سابق بمحكمة التمييز بمكة المكرمة. الشيخ المنيع هو نائب رئيس المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، ورئيس وعضو عدة لجان شرعية في البنوك السعودية والخليجية، له العديد من المؤلفات في الصيرفة الإسلامية.

• الدكتور/محمد بن علي القرني:

الدكتور محمد القرني حاصل على درجتي الماجستير والدكتوراة في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا. وهو أستاذ الاقتصاد الإسلامي في جامعة الملك عبدالعزيز بجدة، وخبير مجمع الفقه التابع لرابطة العالم الإسلامي. الدكتور القرني عضو في العديد من الهيئات الشرعية للمصرفيات الإسلامية في كثير من البنوك حول العالم.

• الشيخ/عبد الرحمن بن عبدالعزيز النفيسة:

ماجستير اقتصاد إسلامي، خبرة أكثر من عشرين سنوات في مجال الرقابة الشرعية، والمعاملات المالية الإسلامية، محاضر متعاون في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، عضو في عدد من الهيئات الشرعية بالملكة العربية السعودية، شارك في تحكيم بحوث لكرسي سابق لدراسات الأسواق المالية ومجلة الاقتصاد الإسلامي بجامعة الملك عبدالعزيز بجدة. له مشاركات وبحوث ومنها: كتاب الصناديق الاستثمارية (الضوابط الشرعية والأحكام النظامية).

ب) أدوار ومسؤوليات لجنة الرقابة الشرعية

1. دراسة ومراجعة أهداف وسياسات الصندوق الاستثمارية ووثائق الصندوق للتأكد من مطابقتها للمعايير الشرعية.
 2. تقديم المشورة لمدير الصندوق بخصوص المواضيع التي تتعلق بالمطابقة الشرعية في حال طلبها من قبل مدير الصندوق.
 3. إعطاء المشورة في تحديد المعايير الشرعية اللازمة لانتقاء الأوراق المالية والشركات أو أي استثمارات أخرى في السوق الأولي أو السوق الثانوي التي من المتوقع أن يستثمر فيها الصندوق.
 4. المراقبة الدورية لمدى مطابقة استثمارات الصندوق مع المعايير الشرعية.
 5. إبداء الرأي الشرعي حول مدى مطابقة أعمال الصندوق مع المعايير الشرعية لتضمينها مع التقرير المراجع السنوي للصندوق.
- يلتزم مدير الصندوق بالمعايير والتوصيات التي تصدر من لجنة الرقابة الشرعية ويضمن مراعاة تطبيقها في كافة استثمارات الصندوق في جميع الأوقات.

ج) مكافآت أعضاء لجنة الرقابة الشرعية

مكافآت أعضاء لجنة الرقابة الشرعية يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق.

د) المعايير المطبقة لتحديد شرعية الأصول المعدة للاستثمار والمراجعة الدورية لتلك الأصول والإجراءات المتبعة في حال عدم التوافق

مع المعايير الشرعية

فيما يلي الضوابط الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية لفالكوم لانتقاء أسهم الشركات:

■ أغراض الشركة:

لا يجوز التعامل في أسهم الشركات الضالعة في واحد أو أكثر من الأنشطة التالية :

- التعامل بسعر الفائدة أو الأدوات المالية غير الشرعية بما في ذلك أنشطة المصارف التقليدية المحرمة .
- إنتاج وتوزيع وتسويق السلع المحرمة كالخدان وما في حكمه والخمور والمخدرات والخنازير ولحومها واللحوم غير المذكاة شرعاً وصناعة القمار والمنتجات والفنادق والمطاعم ذات النشاط المحرم.

- إنتاج ونشر الوسائل والمطبوعات التي تدعو للإباحية.
- المشتقات التي تتضمن أدوات المستقبلية والخيارات وعقود المناقلة والأسهم الممتازة التقليدية .
- التعامل في عقود المستقبلية للعمليات.
- الأوراق المالية المصدرة من شركات تكون مصادر دخلها ذات علاقة بالقطاعات التالية :
 - البنوك التقليدية وشركات التأمين أو الأنشطة ذات العلاقة بأسعار الفائدة .
 - إنتاج وتوزيع منتجات الكحول .
 - إنتاج وتوزيع الأسلحة .
 - المقامرة.
 - إنتاج وتوزيع لحوم الخنزير أو أي أنشطة ذات علاقة غير شرعية .
 - الفنادق والمنشآت التي تقدم خدمات غير شرعية.
 - إنتاج وتوزيع الخمر والمخدرات وأمثال ذلك.

تقوم اللجنة بالمراجعة الدورية وفي حال عدم توافق أحد أصول الصندوق مع المعايير الشرعية , فإن مدير الصندوق سيقوم بتسييل هذا الأصل مع مراعاة عدم الإضرار بالكي الوحدات جراء تسييل الأصل.

12- مدير الصندوق

أ) مدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية

ب) رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

الشركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 06020-37 للقيام بخدمات التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية، وإدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة، والترتيب، وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية.

ج) العنوان المسجل وعنوان العمل لمدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية

طريق العليا العام

ص. ب. 884 الرياض 11421

هاتف 8004298888

فاكس 4617268 (11) 966 +

د) تاريخ الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

تاريخ الترخيص 1427/04/29 هـ الموافق 2006/05/27 م

هـ) رأس المال المدفوع لمدير الصندوق

250,000,000 ريال سعودي

و) ملخص المعلومات المالية لمدير الصندوق

فالكم للخدمات المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة الدخل

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

العمليات المستمرة	إيضاحات	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	٢٠١٦	٢٠١٧
الإيرادات:				
عمولات على خدمات وساطة			٢١,٠٦٧	١٣,٨٧٦
أتعاب إدارية ورسوم اشتراك في صناديق استثمارية			١٥,٢٣٢	١١,٦٩٧
دخل من خدمات استثمارية			١,٤١٦	١٣,٠٩٣
خسارة من استثمارات، صافي	٢٢		(٨,٥٠٦)	(٣٠٥)
			٢٩,٢٠٩	٣٨,٣٦١
مصاريف:				
رواتب ومكافآت ذات علاقة			(٣٥,٥٣١)	(٢٧,٧٧٧)
تكلفة التمويل	٨		(٥,٧٩٦)	(٩,٠٠٩)
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع			(٤٨,٠٩٩)	(١١,٠٦٤)
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	٢٣		(٢٠,٩٨٧)	(١١,٨٥١)
الخسارة من العمليات			(١١١,٠١٣)	(٥٩,٧٠١)
إيرادات أخرى	٢٤		(٨١,٨٠٤)	(٢١,٣٤٠)
الخسارة قبل الزكاة			٣,٧٧٤	٣,٠٧٧
زكاة	١٦		(٧٨,٠٣٠)	(١٨,٢٦٣)
صافي الدخل للسنة من العمليات المستمرة			(٦,٥٢٨)	-
عمليات متوقفة				
الحصة في صافي دخل شركات الزميلة والتابعة	١٠٠, ٣٠, ١٠٠		٨٩,٧٥٣	١٩,٨٥٢
صافي الدخل للسنة			٥,١٩٥	١,٥٨٩
ربحية السهم:				
الخسارة من العمليات (ريال سعودي)	٢٠		(٠,٠٨)	(٠,٠٥)
صافي الدخل للسنة - (ريال سعودي)	٢٠		٠,٠٠	٠,٠٦

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١٠ إلى رقم ٤٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

ز) أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق

- بدران فهد العذل (رئيس مجلس الإدارة)

يعد الأستاذ/ بدر العذل من كبار رجال الأعمال ولديه خبرة 10 سنوات في الاستثمارات البنكية. حاصل على البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة بورتلاند بولاية أوريغان في تخصص الإدارة العامة عام (2007م). كما أن الأستاذ/ بدر العذل، إضافة إلى منصبه الحالي كنائب أول للرئيس ونائب المدير التنفيذي بمجموعة شركات فال العربية القابضة المحدودة يتقلد بعض المناصب في شركات المجموعة كما يلي:

- مدير عام شركة الأنظمة المتطورة المحدودة.
- مدير عام شركة نوفوقالت العربية السعودية المحدودة.
- مدير فرع شركة فال السعودية المحدودة.

كما يشغل عضوية مجلس إدارة في العديد من الشركات كما هو موضح أدناه:

- نائب أول للرئيس ونائب الرئيس التنفيذي - مجموعة شركات فال العربية القابضة المحدودة.
- عضو مجلس إدارة في جميع شركات مجموعة شركات فال العربية القابضة - المملكة العربية السعودية وخارجها.
- عضو مجلس إدارة بشركة فالك للخدمات المالية - المملكة العربية السعودية.
- عضو مجلس إدارة بشركة الأمثل للتمليك والتأجير التمويلي - المملكة العربية السعودية.
- عضو مجلس إدارة بشركة ديتكون السعودية المحدودة - المملكة العربية السعودية.
- عضو مجلس إدارة شركة البلاد كتنالست.
- عضو مجلس إدارة بالشركة الوطنية للرعاية الطبية (رعاية) - المملكة العربية السعودية.
- عضو مجلس إدارة بشركة الميم المتحدة المحدودة - المملكة العربية السعودية.
- عضو مجلس إدارة بشركة البلاد للأنابيب الخرسانية المحدودة - المملكة العربية السعودية.

- عضو مجلس إدارة الشركة السعودية الخليجية الهيدروليكية المحدودة - المملكة العربية السعودية.
- عضو مجلس إدارة بشركة الكادر العربي لتطوير التعليم - عمان - الأردن.
- عضو مجلس إدارة بشركة المركز العربي للقلب والجراحة الخاصة (المركز العربي الطبي) - عمان - الأردن.
- عضو مجلس إدارة بشركة التصنيع وخدمات الطاقة - المملكة العربية السعودية.
- عضو مجلس إدارة بشركة المخازن والخدمات المساندة - المملكة العربية السعودية.
- **عبدالمحسن بن عبدالرحمن السويلم (نائب رئيس مجلس الإدارة)**
يتمتع الأستاذ/ عبدالمحسن السويلم، بخبرة تزيد عن عشرين عاماً في القطاع المالي والمصرفي، ومستشار مالي وإداري مرخص من قبل وزارة التجارة حاصل على البكالوريوس في العلوم الإدارية من جامعة الملك سعود عام 1992م كما أن الأستاذ/ عبدالمحسن السويلم، يشغل الآن منصب الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب لشركة النايقات للتمويل، وهو عضو في العديد من مجالس إدارات الشركات كما هو موضح أدناه:
 - شركة فالكيم القابضة
 - شركة النايقات للتمويل
 - شركة المخازن والخدمات المساندة
 - Gulf Integrated Industries Co.
- **عبدالمحسن بن محمد الصالح (عضو مجلس الإدارة)**
يتمتع الأستاذ/ عبدالمحسن الصالح، بخبرة أربعة وأربعين عاماً في الأعمال الحرة والاستثمار والاستشارات والإدارة وذلك من خلال عمله لدى بنك سامبا وسي تي بنك. حصل على بكالوريوس الآداب في إدارة الأعمال والاقتصاد من جامعة ويتير بولاية كاليفورنيا عام 1967م. كما أن الأستاذ/ عبدالمحسن الصالح، يشغل عدة مناصب في العديد من الشركات كما هو موضح أدناه:
 - عضو مجلس الإدارة - شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني.
 - عضو مجلس الإدارة - شركة فالكيم للخدمات المالية.
 - رئيس مجلس الإدارة والمالك لشركة مصادر القابضة.
- **الأستاذ / معاذ بن قاسم الخصاونة (العضو المنتدب والرئيس التنفيذي):**
الأستاذ/ معاذ الخصاونة هو المدير العام لشركة فالكيم للخدمات المالية. لديه خبرة أكثر من عشر سنوات في مجال الاستشارات المالية والاستثمار عمل خلالها في عدد من القطاعات من أبرزها: البنوك والصناعة والعقار والصحة إضافة إلى قطاع التجزئة. قبل أن تولى مهام المدير العام عمل كرئيس مجموعة الاستثمار المصرفي بشركة فالكيم للخدمات المالية، كما عمل كمستشار للإدارة العليا ولأعضاء مجلس الإدارة في العديد من الشركات في المملكة العربية السعودية. انضم الأستاذ/ معاذ لفريق العمل في شركة فالكيم سنة 2008 بعد أن كان يعمل كمستشار لدى ديلويت كندا، حيث أتاحت له فرصة التعامل مع عدد من الشركات القيادية من خلال تقديم الخدمات الاستشارية في إدارة المخاطر وحوكمة الشركات وخدمات الاستشارات المالية. كما أنه حاصل على درجة البكالوريوس في كل من العلوم المالية والمصرفية وكذلك في نظم المعلومات من جامعة سانت ماري بكندا، بالإضافة إلى درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة دلهواوسي بكندا.
- **فهد إبراهيم المفرج (عضو مجلس الإدارة)**
يتمتع الأستاذ/ فهد المفرج، بخبرة طويلة في مجال الرقابة النقدية. حاصل على البكالوريوس في العلوم الإدارية من جامعة الملك عبدالعزيز عام 1986م. بالإضافة إلى العديد من الدورات في مجال إدارة البنوك والرقابة المصرفية والتحليل المالي والتدريب لدى العديد من الجهات الدولية مثل صندوق النقد الدولي وغيرها كما أن الأستاذ/ فهد المفرج ، يشغل عدة مناصب في العديد من الشركات كما هو موضح أدناه:
 - عضو مجلس إدارة ورئيس لجنة المراجعة - مجموعة سامبا المالية
 - عضو مجلس إدارة وعضو لجنة المراجعة - الشركة السعودية للطباعة والتغليف.
- **محمد إبراهيم أبو جبل (عضو مجلس الإدارة)**

خبرة تزيد عن خمسة عشر عاماً في المجال المالي والرقابة والاستشارات المالية حيث بدأ مسيرته المهنية من خلال عمله كممدقق خارجي مع إرنست ويونغ عمان-الأردن، ثم كمستشار ومدقق خارجي لدى برايس ووترهاوس كوبرز في قطر والمملكة العربية السعودية، وبذلك يكون الأستاذ محمد أبو جبل قد حصل على خبرة قيمة في مراجعة الحسابات للعمليات التجارية والمالية في الأسواق الخليجية والأردنية.

ثم بدأ العمل كمدير إدارة المحاسبة المالية لدى فالكم للخدمات المالية، وتقلد منصب رئيس الدائرة المالية لشركة فالكم للخدمات المالية ومن ثم شركة فالكم القابضة كما أنه عضو مجلس إدارة وعضو لجنة تدقيق في عدد من الشركات.

ويعد الأستاذ محمد أبو جبل خبيراً في الدوائر المالية، ومستشاراً للعديد من وحدات الأعمال، ومسؤولاً عن مراجعة نتائج الأداء و الإنتاج لمختلف التقارير المالية والإدارية.

حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة عمان الأهلية بالإضافة إلى العديد من الدورات والبرامج التدريبية التي حصل عليها في مجال التحليل المالي والرقابة المالية و الحوكمة.

ح) المسؤوليات والواجبات الرئيسية لمدير الصندوق فيما يتعلق بصندوق الاستثمار

- يتولى مدير الصندوق إدارة الصندوق بحكمة وبعدل بهدف تحقيق الأهداف الاستثمارية للصندوق المضمنة في هذه المذكرة كما يراعي في كل الأحوال مصالح حاملي الوحدات في إطار شروط وأحكام الصندوق.
- يلتزم مدير الصندوق بالضوابط الواردة في الفقرة (2) ("سياسات الاستثمار وممارساته") من هذه المذكرة وكذلك بالضوابط ذات العلاقة الواردة ضمن المادة (41) ("قيود الاستثمار") الواردة في لائحة صناديق الاستثمار.
- يلتزم مدير الصندوق كذلك بالمعايير الشرعية للاستثمار، ويقوم وبشكل دوري بالتأكد من توافق جميع استثمارات الصندوق مع المعايير والضوابط الشرعية المعتمدة من لجنة الرقابة الشرعية للصندوق، وتبليغ مجلس إدارة الصندوق في حينه بأي مخالفات جوهرية.
- يقوم مدير الصندوق في إطار مهامه بالتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأي طلبات استرداد محتملة.
- يحق لمدير الصندوق تعيين مدير صندوق من الباطن إذا رأى حاجة لذلك.

ط) المهام التي كلف بها طرف ثالث من جانب مدير الصندوق

لا يوجد

ي) أي أنشطة عمل أو مصالح أخرى لمدير الصندوق تمثل أهمية جوهرية أو من الممكن أن تتعارض مع أنشطة صندوق الاستثمار لا يوجد.

ك) الأحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله

للهيئة عزل مدير الصندوق واتخاذ أي إجراء تراه مناسباً لتعيين مدير صندوق بديل للصندوق أو اتخاذ أي تدبير آخر تراه مناسباً، وذلك في حال وقوع أي من الحالات الآتية:

- 1- توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الإدارة دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- 2- إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الإدارة أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
- 3- تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الإدارة.
- 4- إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهرياً - بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية.
- 5- وفاة مدير المحفظة الاستثمارية الذي يدير أصول صندوق الاستثمار أو عجزه أو استقالته مع عدم وجود شخص آخر مسجل لدى مدير الصندوق قادر على إدارة أصول صندوق الاستثمار أو أصول الصناديق التي يديرها مدير المحفظة.
- 6- أي حالة أخرى ترى الهيئة - بناء على أسس معقولة - أنها ذات أهمية جوهرية.

13- أمين الحفظ

(أ) أمين الحفظ

شركة البلاد المالية

(ب) رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

شركة البلاد المالية شركة سعودية ذات شخص واحد مساهمة مقفلة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 37-08100 وتاريخ 1428/08/01 هـ الموافق 2007/08/14 م للقيام بخدمات التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية، وإدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة، والترتيب، وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية.

(ج) العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ

شركة البلاد المالية

طريق الملك فهد، العليا

ص. ب. 140 الرياض 11411

هاتف 920003636

فاكس 2906299 (11) 966 +

(د) تاريخ الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

تاريخ الترخيص 1428/08/01 هـ الموافق 2007/08/14 م

(هـ) أدوار ومسؤوليات أمين الحفظ

وظائف أمين الحفظ:

- (1) الحفظ المادي لأصول الصندوق من الأموال والمستندات والاتفاقيات ذات العلاقة.
- (2) فتح حسابات الصندوق لدى البنوك المحلية.
- (3) فتح سجلات حسابات الصندوق والمشاركين.
- (4) حساب المراكز المالية والتأكد من فحصها ومراجعتها.
- (5) تقويم صافي قيمة أصول الصندوق.
- (6) إصدار التقارير المالية.

(و) المهام التي كلف بها أمين الحفظ طرف ثالث فيما يتعلق بصندوق الاستثمار

لا ينطبق

(ز) الأحكام المنظمة لعزل أمين الحفظ أو استبداله

للهيئة عزل أمين الحفظ المعين من قبل مدير الصندوق أو إتخاذ أي تدبير تراه مناسب في حال وقوع أي من الحالات الآتية :

1. توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون اشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم .
2. إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة .
3. تقديم طلب إلى هيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.

4. إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهرياً - بالتزام النظام أو لوائح التنفيذ .

في هذه الحالة سيقوم مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ بديل ونقل مسؤوليات الحفظ إلى أمين الحفظ البديل خلال 60 يوماً من تعيينه .
كما يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات. في هذه الحالة سيقوم مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ بديل له خلال (30) يوماً من تسلم أمين الحفظ الإشعار الكتابي. وسيتم الإفصاح فوراً في موقع مدير الصندوق الإلكتروني وموقع السوق الإلكتروني عن تعيين أمين حفظ بديل.

14- مستشار الاستثمار

لا ينطبق

15- الموزع

لا ينطبق

16- المحاسب القانوني

(أ) المحاسب القانوني

برايس وتر هاوس كوبر PWC

(ب) العنوان المسجل وعنوان العمل للمحاسب القانوني

برج المملكة الدور 21

ص.ب. 8282 الرياض 11482

هاتف: 465-4240 (11) 966+

فاكس: 465-1663 (11) 966+

www.pwc.com/me

(ج) أدوار ومسؤوليات المحاسب القانوني فيما يتعلق بصندوق الاستثمار

يقوم المحاسب القانوني بمراجعة القوائم المالية الأولية والسنوية للصندوق.

17- معلومات أخرى

(أ) يمنح مدير الصندوق حاملي الوحدات الحق في الاطلاع على السياسات والاجراءات المتبعة لمعالجة تعارض المصالح وأي تعارض مصالح

محتمل أو فعلي عند الطلب وبدون مقابل.

(ب) التخفيضات والعمولات الخاصة

لا ينطبق

(ج) الزكاة والضريبة

- لا يقوم مدير الصندوق بدفع مبلغ زكاة للصندوق.



- ضريبة القيمة المضافة : سيتم تطبيق ضريبة القيمة المضافة حسب تعليمات اللائحة التنفيذية الصادرة من الهيئة العامة للزكاة والدخل على جميع الرسوم والمصاريف والالتعاب والتكاليف. جميع الرسوم والمصاريف المذكورة في مستندات الصندوق لا تشمل ضريبة القيمة المضافة ما لم يتم النص على خلاف ذلك.

(د) معلومات وتفاصيل اجتماع مالكي الوحدات

1. يقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (10) أيام من استلام طلب كتابي من أمين الحفظ.
2. يقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (10) أيام من استلام طلب كتابي من مالك أو أكثر من مالكي الوحدات الذين يملكون مجتمعين أو منفردين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.
3. تكون الدعوة لاجتماع مالكي الوحدات بالإعلان عن ذلك في موقع مدير الصندوق الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق، وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ (إن وجد) (1) قبل عشرة أيام على الأقل من الاجتماع، (2) وبمدة لا تزيد عن (21) يوماً قبل الاجتماع. وسيتضمن الإشعار تاريخ الاجتماع ومكانه ووقته والقرارات المقترحة.
4. لا يكون اجتماع مالكي الوحدات صحيحاً إلا إذا حضره عدد من مالكي الوحدات يملكون مجتمعين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق العام.
5. إذا لم يستوفِ النصاب المذكور في الفقرة 4، فسيقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع ثاني بالإعلان عن ذلك في موقع مدير الصندوق الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ قبل موعد الاجتماع الثاني بمدة لا تقل عن (5) أيام. ويعد الاجتماع الثاني صحيحاً أيًا كانت نسبة الوحدات الممثلة في الاجتماع.
6. يجوز لكل مالك وحدات تعيين وكيل له لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات.
7. يجوز لكل مالك وحدات الإدلاء بصوت واحد في اجتماع مالكي الوحدات عن كل وحدة يمتلكها وقت الاجتماع.

(هـ) إنهاء الصندوق

- يجوز لمدير الصندوق إنهاء الصندوق إذا تبين له أن قيمة أصول الصندوق تحت الإدارة غير كافية لتبرير التشغيل الاقتصادي للصندوق، أو في حالة حدوث أي تغيير في الأنظمة أو أي ظروف أخرى يرى مدير الصندوق أنها سبب كاف لإنهاء الصندوق. في هذه الحالة، يقوم مدير الصندوق بإخطار هيئة السوق المالية وإشعار مالكي الوحدات كتابياً برغبته في إنهاء الصندوق وذلك بمدة لا تقل عن 21 يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه.
- في حالة إنهاء الصندوق، فإن أصول الصندوق تتم تصفيته ويتم تسديد الديون والالتزامات المتعلقة بالخصوم وأما الأصول المتبقية من التصفية فيتم توزيعها على المشاركين بالنسبة التي تمثلها وحداتهم منسوبة إلى إجمالي الوحدات ويتم إصدار تأكيد من مدير الصندوق بذلك. في حالة بدء تصفية الصندوق، فإنه لن يتم عمل أي توزيعات للمستثمرين ما لم يتم تصفية كافة أصول الصندوق واستلام حصيلة التصفية بواسطة مدير الصندوق.

- (و) سيقوم مدير الصندوق بتقديم الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى عند الطلب وبدون مقابل، كما يمكن للمالك الوحدات في حالة وجود أي شكوى أو ملاحظة حول الصندوق، إرسالها إلى العنوان التالي:

شركة فالكم للخدمات المالية

مجموعة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر

طريق العليا العام

ص. ب. 884 الرياض 11421

هاتف: 2114722 (11) 966+ - فاكس: 2032546 (11) 966+

كما يمكن إرسال الملاحظات إلى البريد الإلكتروني التالي:

Addingvalue@falcom.com.sa

(ز) الجهة القضائية المختصة بالنظر في أي نزاع ناشئ من أو عن الاستثمار
لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية هي الجهة القضائية المختصة بالنظر في أي نزاع ناشئ من أو عن الاستثمار في صناديق الاستثمار.
(ح) يمنح مدير الصندوق حاملي الوحدات الحق في الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق، وملخص المعلومات الرئيسية، وكل عقد مذكور في مذكرة المعلومات، والقوائم المالية لمدير الصندوق.

(ط) جميع أصول الصندوق مملوكة بشكل جماعي لمالكي الوحدات ملكية مشاعة. ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق ومدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو مطالبة فيما يتعلق بتلك الأصول، إلا إذا كان مدير الصندوق ومدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدة الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام هذه اللائحة، وأفصح عنها في شروط وأحكام الصندوق أو مذكرة المعلومات.

(ي) لا يوجد أي معلومات أخرى معروفة قد تمكن مالكي الوحدات الحاليين أو المحتملين أو مستشاروهم المهنيون من اتخاذ قرار الاستثمار في الصندوق خلافاً على ما تم ذكره في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات

(ك) أي إعفاءات من قيود لائحة صناديق الاستثمار توافق عليها هيئة السوق المالية ما عدا التي ذكرت في سياسات الاستثمار وممارساته لا يوجد

(ل) سياسات ممارسة حقوق التصويت
بناءً على النظام الداخلي المتبع لدى فالكوم لحقوق التصويت فإنه بالتعاون بين مجلس إدارة الصندوق ومجموعة المطابقة والالتزام و إدارة المخاطر سوف يتم اتباع هذا النظام في حالة التصويت كما أن مدير الصندوق سوف يتخذ قرارات التصويت ضمن إطار هذا النظام باستشارة مجموعة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر

18- معلومات إضافية لأنواع معينة من الصناديق

(أ) في حالة صندوق أسواق النقد:

1. الاستثمار في الصندوق لا يعد إيداعاً لدى أي بنك محلي.
2. إن مدير الصندوق غير ملزم بقبول طلبات استرداد الوحدات بسعر الاشتراك وأن قيمة الوحدات وإيراداتها عرضة للصعود والهبوط.
3. المنهجية التي يتبعها مدير الصندوق في تصنيف استثمارات الصندوق.
يعتمد مدير الصندوق على التصنيف الداخلي وذلك بالاستثمار مع مؤسسات تتمتع بسمعة جيدة وذات مركز مالي سليم وخطوره منخفضه في المملكة العربية السعودية مرخصة من هيئة سوق المال و/أو مؤسسة النقد العربي السعودي
4. في حالة التعامل مع أي مصدر لصفقات سوق النقد خارج المملكة فإن مدير الصندوق يقر بأن هذا المصدر خاضع لهيئة رقابية مماثلة لمؤسسة النقد العربي السعودي.
5. لن يتم الاستثمار بمشتقات الأوراق المالية.



ملخص المعلومات الرئيسية

اسم الصندوق

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري عام مفتوح)

مدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية

آخر تحديث تم بتاريخ:

2019/02/03م

تم إعداد ملخص المعلومات هذا بصورة أساسية للمستثمرين وذلك لتمكينهم من دراسة الفرصة المتاحة لهم لشراء وحدات في صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي وعلى المستثمرين المحتملين قراءة الشروط والأحكام والمستندات الأخرى بتمعن قبل اتخاذ أي قرار بشأن الاستثمار في هذا الصندوق.

(أ) المعلومات الرئيسية

1. اسم الصندوق ونوعه

صندوق فالكوم للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري عام مفتوح)

2. الأهداف الاستثمارية لصندوق الاستثمار

- يهدف الصندوق إلى تحقيق دخل جاري مع توفير السيولة والمحافظة على رأس المال عن طريق الاستثمار في صفقات المربحات.
- يقوم صندوق فالكوم للمرابحة بالريال السعودي بالاستثمار في أدوات مالية منخفضة المخاطر متوافقة مع الضوابط الشرعية الإسلامية بهدف تحقيق أرباح منافسة لأدوات أسواق المال التقليدية عند مستويات دنيا من المخاطر وتحقيق درجة عالية من المحافظة على رأس المال مع توفير السيولة وتفاذي أي مخاطر محتملة تتعلق بسعر الصرف.
- كما يتم إعادة استثمار كافة الأرباح المحققة في نفس الصندوق مما يزيد من قيمة وحداته.

3. سياسات الاستثمار وممارساته

- يستثمر مدير الصندوق في أدوات أسواق النقد والمربحات والصكوك وفقاً للضوابط الشرعية الخاصة بالصندوق مع مؤسسات مالية تتمتع بسمعة جيدة وذات مركز مالي سليم وذات خطوره منخفضه.

فئات الأصول	الحد الأدنى	الحد الأعلى
أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المربحات، والإجارة في المملكة العربية السعودية	60%	100%
صناديق أسواق النقد	0%	20%
صكوك مصدرة في المملكة العربية السعودية	0%	25%
أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المربحات والإجارة في دول الخليج بإستثناء دولة قطر	0%	30%

- يتم إتخاذ العائد على الودائع بالريال السعودي لثلاثة أشهر (هو سعر يحدد بواسطة متوسط العائد على عروض البنوك السعودية على الريال السعودي لمدة ثلاثة أشهر) كمؤشر إرشادي لمقارنة أداء صندوق فالكوم للمرابحة بالريال السعودي. ويعمل فريق العمل في إدارة الأصول في شركة فالكوم لتحقيق مستوى أداء ينافس أداء المؤشر الإرشادي وذلك عن طريق الإدارة النشطة لمحفظه الصندوق في صفقات المربحات.
- كما يجوز للصندوق التعامل مع مدير الصندوق أو أي من تابعيه كأصيل لحسابه الخاص وفقاً للمادة 43 من لائحة صناديق الاستثمار، وقد يقوم مدير الصندوق باستخدام متحصلات عمليات المربحة في عمليات متنوعة منها على سبيل المثال لا الحصر لتمويل عمليات الهامش لعملائه.

4. المخاطر الرئيسية المحتملة المرتبطة بالاستثمار في الصندوق

يعتبر الصندوق من فئة الاستثمارات منخفضة المخاطر حيث تقتصر عمليات الصندوق على عمليات المتاجرة في السلع مع أطراف تتمتع بسمعة جيدة وذات مركز مالي سليم. وحرصاً على إبقاء مخاطر الاستثمار عند مستوياتها الدنيا فإن الصندوق يستثمر فقط في صفقات المربحات مع تلك الأطراف.

عناصر المخاطر التي يمكن أن تؤثر على قيمة الاستثمار في الصندوق هي كما يلي.

- **مخاطر عدم السداد:**

وهي المخاطرة التي يمكن أن تنتج عن عدم التزام الطرف الآخر في عقد المراجعة بالدفع في الوقت المحدد أو التوقف عن الدفع نهائياً نتيجة لعدم قدرة الطرف الآخر من الاتفاقية على الوفاء بالتزاماته.

- **مخاطر سعر الفائدة:**

أرباح صفقات المراجعة في هذا الصندوق مرتبطة بأسعار الفائدة على الريال السعودي وتبعاً لذلك فإن أي تغيرات على أسعار الفائدة العادية للريال سوف يكون لها تأثير على أرباح الصندوق.

- **مخاطر السوق:**

التغيرات التي تطرأ والتقلبات الحادة في أسعار السلع والبضائع في الأسواق العالمية يكون لها تأثير على أداء الصندوق.

- **مخاطر الانتماء:**

هي المخاطر الناتجة من خلال التعامل مع مدير الصندوق أو المؤسسات المالية الأخرى وعلى سبيل المثال لا للحصر كإيداعات أو عمليات المراجعة، حيث ان الطرف الاخر قد لا يتقيد بالتزاماته التعاقدية مما قد ينتج عنه التخلف و/أو التعثر في سداد المبلغ المستثمر مما يتسبب في خسارة الصندوق ويؤثر سلباً على أداء الصندوق وإنخفاض استثمارات مالكي الوحدات..

- **مخاطر السيولة:**

وهي المخاطرة التي يمكن أن تنتج عن عدم قدرة بيع الأصول وتحويلها إلى نقد عندما تستحق هذه الالتزامات للدفع بدون الاضطرار إلى تكبد مصاريف أو خسائر غير مقبولة. ويتمثل الخطر الناتج عن السيولة في عدم القدرة على التداول في عقد مراجعة معين بسرعة كافية لتفادي خسائر محققة مما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وقد يؤدي إلى انخفاض استثمارات مالكي الوحدات.

- **مخاطر تضارب المصالح:**

تنشأ هذه المخاطر في الاوضاع التي تتأثر فيها موضوعية واستقلالية قرار مدير الصندوق بمصلحة شخصية مادية أو معنوية تهمة على حساب الصندوق، مما قد يؤثر سلباً على استثمارات مالكي وحدات الصندوق.

- **مخاطر العائد على الاستثمار:**

يتأثر العائد على الاستثمار بتغير اسعار الفائدة على صفقات التمويل والمراجعة. حيث قد يتم الاستثمار بناء على معدل ربح ثابت لا يتغير، وفي حال ارتفاع أسعار الفائدة قد يكون العائد أقل من سعر السوق مما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وقد يؤدي إلى انخفاض استثمارات مالكي وحدات الصندوق مقارنة بأسعار الفائدة في السوق.

- **مخاطر التصنيف:**

سيقوم مدير الصندوق بتصنيف الأوراق المالية، كالودائع، عقود المراجعات، والصكوك داخلياً، وقد يكون هذا التصنيف غير دقيق لعدم توفر المعلومات اللازمة مما يؤدي إلى احتمالية الاستثمار مع أطراف أخرى لا تتوفر لديهم الملائمة المالية للوفاء بالتزاماتهم التعاقدية مع الصندوق مما قد ينعكس بشكل سلبي على أداء الصندوق وانخفاض استثمارات مالكي الوحدات.

- **المخاطر السياسية:**

قد يتأثر أداء الصندوق بسبب حالات عدم اليقين الناتجة عن الأحداث السياسية غير المؤاتية التي يمكن أن تحدث على المستوى الإقليمي أو العالمي والتي يكون لها تأثير سلبي على أداء الصندوق. ويمكن للمخاطر السياسية أن تحدث كذلك نتيجة لتغير السياسات الحكومية أو فرض تشريعات جديدة يمكن أن تؤثر على التدفقات النقدية عبر الحدود وكذلك التغير في الأنظمة والتشريعات الضريبية.

- **المخاطر الشرعية:**

النطاق الذي يستثمر فيه الصندوق يكون محدوداً وفق ما تسمح به المعايير والضوابط الشرعية مما قد يحد من اتساع استثمارات مدير الصندوق. وفي حال أصبحت إحدى المؤسسات أو الجهات التي يستثمر فيها الصندوق غير متوافقة مع بعض الضوابط الشرعية فإن الصندوق يتخلص من تلك الشركة مما يعني بيعها في ظروف استثمارية قد تكون غير ملائمة أو بسعر منخفض مما ينعكس بشكل سلبي على أداء الصندوق.

- مخاطر الاستثمار في صناديق أخرى:

قد يستثمر مدير الصندوق في صناديق مماثلة والتي قد تتعرض لنفس المخاطر أو مخاطر أخرى ما يؤثر سلباً على أداء الصندوق.

- مخاطر الكوارث الطبيعية:

إن البراكين، الزلازل، الأعاصير والفيضانات وغيرها من الظواهر الطبيعية التي قد تتسبب بدمار للممتلكات لا يمكن السيطرة عليها، ما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وعلى كافة القطاعات الاقتصادية والاستثمارية.

- مخاطر العملة:

العملة الأساسية هي الريال السعودي ولكن من الممكن أن تكون استثمارات مدير الصندوق مع أطراف أخرى تتعامل بعملات أخرى غير عملة الصندوق الأساسية، والتي قد تتأثر قيمة أصول الصندوق بشكل إيجابي أو سلبي بتقلبات أسعار صرف العملة.

- مخاطر التركيز:

وهي مخاطر تركيز الاستثمارات في قطاع معين أو عدة قطاعات صغيرة والتي تكمن عند عدم التنوع والتي يكون لها تأثير سلبي على أداء الصندوق.

- المخاطر النظامية:

قد يتعرض الصندوق إلى المخاطر النظامية بسبب التغير في القواعد، والقوانين، والضريبة، حيث أن أي تغير يطرأ قد يؤثر على استراتيجية الاستثمار للصندوق أو تزيد نسبة التكاليف كالرسوم وغيرها مما يؤثر على أداء الصندوق.

- مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق:

أداء الصندوق يعتمد بشكل تام على خبرات ومهارات مدير الصندوق والموظفين، وبالتالي فإن الصندوق قد يتأثر بخسارة المدراء التنفيذيين والموظفين المرتبطين بأعمال الصندوق وصعوبة توفير بديل على المستوى ذاته من الخبرة مما ينعكس بشكل سلبي على أداء الصندوق.

5. الأداء السابق للصندوق

(أ) العائد الكلي:

العائد التراكمي - 31 ديسمبر 2017م	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	2.02%	6.07%	9.43%	19.24%

(ب) إجمالي العائدات السنوية لكل من العشر سنوات الماضية:

العائد السنوي	الصندوق
لعام 2007م	1.47%
لعام 2008م	2.85%
لعام 2009م	1.61%
لعام 2010م	0.72%
لعام 2011م	0.66%

لعام 2012م	1.35%
لعام 2013م	1.60%
لعام 2014م	1.55%
لعام 2015م	1.25%
لعام 2016م	2.70%
لعام 2017م	2.02%

ج) أداء الصندوق بالمقارنة مع المؤشر الاسترشادي على مدار السنوات الخمس الماضية

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	
الصندوق	%2.02	%2.70	%1.25	%1.55	%1.60	%1.35	
المؤشر	%1.86	%2.11	%0.89	%0.95	%0.99	%0.94	

ب) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

- رسوم إدارة المحفظة: 0.50% من صافي قيمة الأصول سنوياً. تحسب كنسبة مئوية سنوية من صافي قيمة أصول الصندوق وسوف يتم حساب رسوم الإدارة بشكل يومي ويتم دفعها كل ثلاثة اشهر كمستحقات. ويحتفظ مدير الصندوق بالحق في أن يسترد من الصندوق في أي وقت أية رسوم أو عمولات أو أتعاب قانونية ونفقات أخرى قد تكون مستحقة لمدير الصندوق تتعلق بالتكاليف الادارية وفقاً للوائح هيئة السوق المالية.
- أتعاب مراجع الحسابات الخارجي (يتحملها الصندوق): 25,000 ريال سعودي سنوياً.
- اتعاب الحفظ (يتحملها الصندوق) : 0.02% من قيمة الأصول تحت الحفظ سنوياً.
- رسوم مراجعة ومتابعة الإفصاح (يتحملها الصندوق): 7,500 ريال سعودي سنوياً.
- مكافأة المديرين المستقلين (يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق): 3,000 ريال سعودي عن كل اجتماع وبحد أقصى 5,000 ريال سعودي في الشهر وذلك في الحالات التي يكون فيها أكثر من اجتماع في الشهر الواحد.
- رسوم اقتراض: حسب الأسعار المطبقة في حينها.
- مصاريف التعامل: المصاريف التي تتعلق باستثمارات الصندوق يتم تسجيلها بالتكلفة إضافة إلى مصاريف التعامل وعليه فإن أي تكلفة إضافية سوف يتحملها الصندوق خصماً من أصوله .

ج) للاطلاع على معلومات إضافية حول صندوق "فالكم للمرابحة بالريال السعودي" ومستنداته الأخرى ، يرجى التفضل بزيارة الموقع الإلكتروني للشركة www.Falcom.com.sa ، أو عبر أقرب فرع من فروع شركة فالكم للخدمات المالية، أو من خلال الاتصال بهاتف خدمة العملاء: 8004298888 .

د) اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية - طريق العليا العام

ص. ب. 884 الرياض 11421

هاتف 8004298888
فاكس +966 (11) 2032546
www.falcom.com.sa

هـ) اسم وعنوان أمين الحفظ

شركة البلاد المالية
طريق الملك فهد ، العليا
ص. ب. 140 الرياض 11411
هاتف 920003636
فاكس + 966 (11) 2906299

و) اسم الموزع

لا ينطبق

آخر تحديث تم بتاريخ 2019/02/03م

التواقيع

بالتوقيع على مذكرة الشروط والأحكام هذه أقر/نقر بأنني/أننا قد حصلنا/حصلنا على نسخة من هذه النشرة المتضمنة شروط وأحكام صندوق فالكوم للمرابحة بالريال السعودي والملاحق الخاصة بها وقمت/قمنا بالاطلاع عليها وفهم ما جاء بها والموافقة عليها، كما أنني على علم بأنه يتم تحديث الملخص المالي لهذه النشرة سنوياً، وبناءً عليه قمت/قمنا بالتوقيع عليها:

اسم المستثمر :
رقم حساب المستثمر :
توقيع المستثمر : التاريخ : / /

من طرف فالكوم للخدمات المالية:

الأسم / :
المسمى الوظيفي / :
عنوان المكتب / :
التاريخ / / :

