



يخضع الصندوق إلى لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية

تاريخ موافقة مجلس هيئة السوق المالية على إنشاء الصندوق:

1433/01/23 هـ الموافق 2011/12/18 م

صدرت هذه النشرة بتاريخ 2011/12/18 م

# شروط وأحكام صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)

إخلاء مسؤولية

"لا يجوز توزيع هذه الوثيقة في المملكة إلا على الأشخاص المسموح بتوجيه هذا الطرح إليهم بموجب لائحة صناديق الاستثمار، وتحمل شركة الأول كابيتال كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في هذه الوثيقة، وتؤكد حسب علمها واعتقادها، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذه الوثيقة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة.

ولا تتحمل مجلس هيئة السوق المالية أي مسؤولية عن محتويات هذه الوثيقة، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذه الوثيقة أو عن الاعتماد على أي جزء منها. ويجب على الراغبين في شراء وحدات صندوق الاستثمار المطروحة بموجب هذه الوثيقة التحري عن مدى صحة المعلومات المتعلقة بصندوق الاستثمار."

(تم تحديث هذه النشرة بتاريخ 2017/07/11م)

بسم الله والصلاة والسلام على رسول الله وعلى آله وصحبه أجمعين وبعد:

هذه النشرة خاصة بشروط وأحكام " صندوق الأول للدخل الدوري " وهو صندوق استثماري ملتزم بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، ويجب على المشترك في الصندوق قراءة نشرة الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق قراءة تامة حيث أنها تحتوي على معلومات تفصيلية عن الصندوق.

## إشعار هام

- يجب على المستثمرين المحتملين قراءة نشرة الشروط والأحكام ونشرة الطرح قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الاستثمار في الصندوق.
- إن الاستثمار في الصندوق ينطوي على مخاطر، ويرجى الاطلاع بعناية على الفقرة (10) من شروط وأحكام الصندوق " مخاطر الاستثمار " للتعرف على المخاطر المحتملة المتعلقة بالاستثمار في الصندوق.
- يستثمر الصندوق أصوله في مجموعة متنوعة من أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع المعايير الشرعية للهيئة الشرعية للصندوق (المبينة في البند رقم 21 من هذه النشرة) ، وفق استراتيجية استثمار متوسطة إلى طويلة الأجل باعتبار أن الصندوق مفتوح ، تسمح للمستثمرين بالاستفادة من فرص النمو التي يوفرها الاقتصاد السعودي والتي ستعكس في الأرباح النقدية التي سيجنيها الصندوق من توزيعات الشركات المدرجة في سوق المال السعودي ، بالإضافة إلى الأرباح الرأسمالية والتي ستتحقق من خلال ارتفاع أسعار أسهم الشركات المدرجة انعكاساً لتحسن أداء تلك الشركات تماشياً مع تحسن حالة الاقتصاد.
- يقر مدير الصندوق بأن جميع المعلومات والبنود المذكورة في هذه النشرة تلتزم بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
- لقد تم جمع بيانات هذه النشرة من مصادر صحيحة ودقيقة في تاريخ إعدادها، كما أنه لم يتم إخفاء أو عدم تضمين أية معلومات معروفة لدينا بهدف تضليل المستثمر. كما أن مدير الصندوق لا يضمن استمرارية صحة وكمال المعلومات والتوقعات الواردة عقب تاريخ الإعداد.
- وافق مجلس هيئة السوق المالية على طرح وحدات هذا الصندوق بتاريخ 1433/01/23هـ الموافق 2011/12/18م
- لقد تم إعداد نشرة الشروط والأحكام هذه بهدف تقديم جميع المعلومات التي تساعد المستثمرين على اتخاذ قراراتهم بشأن الاشتراك في الصندوق ، ومع ذلك لا يجب اعتبار أي معلومات في هذه النشرة أو آراء مدير الصندوق كتوصية لشراء وحدات الصندوق.
- لا يجوز اعتبار نشرة الشروط والأحكام هذه بمثابة توصية من مدير الصندوق للمشاركة في الصندوق ، ويتحمل كل مستثمر قبل اتخاذ قرار الاستثمار مسؤولية الحصول على استشارة مهنية



## مدير الصندوق وأمين الحفظ

### شركة الأول كابيتال

ترخيص مجلس هيئة السوق المالية رقم (14178-37)  
تليفون: 2842321 (+9662) فاكس: 2840335 (+9662)  
ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية  
الموقع الإلكتروني: [www.alawwalcapital.com](http://www.alawwalcapital.com)



## المحاسب القانوني

### أسامة عبدالله الخرجي

العنوان: جدة - حي الروضة - شارع محمود عارف  
صندوق بريد: 15046 جدة 21444  
هاتف: 012-6600085  
فاكس: 012-6609320



## المستشار الشرعي

### شركة دار المراجعة الشرعية ذ.م.م.

البحرين، ص.ب ( 21051 ) هاتف 1721 5898 (+ 973) السعودية، جدة  
ص.ب 132685 رمز بريدي 21382 هاتف 0451 482 1 2 2 (+966)  
الموقع الإلكتروني: [www.shariyah.com](http://www.shariyah.com)



## الجهة المنظمة

### هيئة السوق المالية

مقر هيئة السوق المالية - طريق الملك فهد  
ص.ب 220022 الرياض 11311 المملكة العربية السعودية  
فاكس: 11 2797770 (+966)  
الموقع الإلكتروني: [www.cma.org.sa](http://www.cma.org.sa)



رأس مال الصندوق	مفتوح
الحد الأدنى لرأس مال التشغيل	5,000,000 ريال سعودي
استراتيجية الاستثمار	استثمار متوسط إلى طويل الأجل
مدة الصندوق	مفتوح
المشاركة في الصندوق	مفتوح (طرح عام)
التوافق الشرعي	موافق للشريعة الإسلامية (وفقاً للمعايير الشرعية لهيئة الصندوق)
سعر الوحدة عند الطرح الأولي	10 ريال سعودي
الحد الأدنى للمشاركة	50,000 ريال سعودي
فترة الطرح	30 يوم من 2012/01/01م إلى 2012/02/01م (قابلة للتمديد أو الإغلاق المبكر)
أيام قبول طلبات الاشتراك والاسترداد	في أي يوم عمل من أيام العمل الرسمية في المملكة العربية السعودية.
آخر موعد لإستلام طلبات الاشتراك والإسترداد	الساعة 12 ظهراً يومي الأحد والثلاثاء من كل أسبوع (مزيد من التوضيح في البند 25 إجراءات الاشتراك والإسترداد)
دفع قيمة الوحدات المستردة	خلال مدة لا تتجاوز أربعة أيام عمل من تاريخ يوم التعامل الذي تم فيه تنفيذ طلب الاسترداد
عملة الصندوق	ريال سعودي
أيام التقويم	يومي الأحد و الثلاثاء من كل أسبوع
أيام إعلان التقويم	اليوم التالي ليوم التقويم
توزيعات الأرباح	يتم توزيع الأرباح المحققة مرتين سنوياً في نهاية كل نصف سنة ميلادية
تواريخ استحقاق التوزيعات	في أواخر تقويم في شهري يونيه وديسمبر (6 ، 12) من كل عام ميلادي وذلك حسب آخر تقويم في هذين الشهرين.
فترة سداد التوزيعات	خلال 30 يوم من تاريخ الاستحقاق
السنة المالية للصندوق	تبدأ من يناير وحتى نهاية ديسمبر من كل عام
المؤشر الاسترشادي	المؤشر الرئيسي لسوق الأسهم السعودية (تاسي)
رسوم الاشتراك	0.5 % تخصم عند الاشتراك من مبلغ الاستثمار
رسوم إدارية	1.50% سنوياً وتحتسب على متوسط رأسمال الصندوق
رسوم أمين الحفظ	0.50 % سنوياً و تحتسب على متوسط رأسمال الصندوق
رسوم الاسترداد	1% في السنة الأولى ، 0.5% في السنة الثانية ، 0% بعد السنة الثانية
مصاريف أخرى	و وفقاً لما تم توضيحه في بند رقم 11 من محتويات هذه النشرة
فائض توزيعات الأرباح	توزيعات الأرباح النصف سنوية التي تتجاوز نسبتها 5% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق سوف يعمل مدير الصندوق على ترحيلها إلى التوزيعات اللاحقة للصندوق لضمان استمرارية وانتظام نسب التوزيعات الدورية للصندوق.
مستوى المخاطر	مرتفع
التوزيعات المستهدفة	5 % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق ، بناءً على توقعات الدراسة المالية للصندوق.



- 23. المؤشر الاسترشادي
- 24. استثمار مدير الصندوق في الصندوق
- 25. إجراءات الاشتراك والاسترداد
- 26. صلاحية مدير الصندوق في الاستثمار
- 27. تقويم أصول الصندوق
- 28. إنهاء الصندوق
- 29. رفع التقارير للملكي الوحدات
- 30. تضارب المصالح
- 31. سياسات حقوق التصويت
- 32. تعديل شروط وأحكام الصندوق
- 33. إجراءات الشكاوى
- 34. النظام المطبق
- 35. إقرار الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار
- 36. ملخص الإفصاح المالي
- ملحق (1) ملخص الإفصاح المالي

- قائمة المصطلحات
- نبذة عن الصندوق
- شروط وأحكام الصندوق
  1. اسم الصندوق
  2. عنوان مدير الصندوق
  3. تاريخ بدء الصندوق
  4. الهيئة المنظمة
  5. تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق
  6. الاشتراك في الصندوق
  7. عملة الصندوق
  8. أهداف الصندوق
  9. استراتيجية الاستثمار
  10. مخاطر الاستثمار
  11. الرسوم والمصاريف
  12. مصاريف التعامل
  13. التصفية و تعيين مصف
  14. مجلس إدارة الصندوق (المجلس)
  15. مدير الصندوق
  16. أمين الحفظ
  17. مراجع الحسابات
  18. القوائم المالية
  19. خصائص الوحدات وأرباحها
  20. معلومات أخرى
  21. التوافق الشرعي للصندوق
  22. فترة الطرح الأولي

المصطلح	التعريف
الصندوق	صندوق الأول للدخل الدوري
مدير الصندوق	"شركة الأول كابيتال"
مجلس الصندوق	مجلس إدارة صندوق الأول للدخل الدوري.
حساب الصندوق	حساب/حسابات يتم فتحه/فتحها لدى بنك/بنوك محلية باسم الصندوق لأغراض تأسيس وطرح وإدارة وتشغيل الصندوق.
البنك المستلم	بنك محلي يتم التعاقد معه لأغراض استلام مبالغ مشاركات المستثمرين في الصندوق.
العرض	هي دعوة موجهة للمستثمرين المحتملين للمشاركة في وحدات صندوق الأول للدخل الدوري .
فترة الطرح الأولي	الفترة بين فتح باب الطرح الأولي في الصندوق وتاريخ الإقفال وأي تمديد له، وهي المدة التي سيسمح فيها للمستثمرين بالاشتراك في وحدات الصندوق بالقيمة الاسمية للوحدة.
تاريخ الأقفال	هو تاريخ إقفال فترة الطرح الأولي وهو آخر تاريخ لاستلام الاشتراكات في الصندوق بالقيمة الاسمية للوحدة.
القيمة الاسمية/ سعر الإصدار	هي قيمة الوحدة الواحدة من وحدات الصندوق خلال فترة الطرح الأولي للصندوق وتساوي 10 ريال سعودي.
سعر الاشتراك	هو سعر الوحدة المطلوب دفعها مقابل شراء الوحدات من مدير الصندوق.
لائحة صناديق الاستثمار	لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.
نشرة الطرح	هي نشرة طرح صندوق الأول للدخل الدوري .
الشروط والأحكام	تعني شروط وأحكام الصندوق .
وحدات الصندوق	حقوق ملكية محددة ومتساوية القيمة في أصول مشاعة يترتب عليها حقوق والتزامات متساوية.
المستثمرون/ حملة الوحدات	مالكي الوحدات في الصندوق والمسجلين في سجلات أمين الحفظ.
يوم العمل	يوم العمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية لسوق المال السعودي المحددة من مجلس هيئة السوق المالية السعودية .
المخاطر	مجموعة من العوامل التي يجب الإلمام بها قبل اتخاذ القرارات الاستثمارية.
المصاريف و الرسوم	جميع المصاريف و الأعباء المالية المترتبة على تأسيس وطرح وتشغيل الصندوق.
عوائد الصندوق	وتشمل نوعين : - توزيعات الأرباح ، الناتجة عن الأرباح التي توزعها الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي التي يستثمر فيها الصندوق. - العوائد الرأسمالية ، الناتجة من إرتفاع قيمة أصول الصندوق خلال مدة الاستثمار.
الحكومة	حكومة المملكة العربية السعودية .
ريال	ريال سعودي.



أسست شركة الأول كابيتال "صندوق الأول للدخل الدوري" وهو صندوق استثماري متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، ويلتزم بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية.

ينتمي الصندوق إلى فئة صناديق الأسهم السعودية للنمو والدخل، وهو صندوق استثماري مفتوح مقوم بالريال السعودي، يهدف إلى تحقيق دخل نقدي دوري يتم توزيعه على المساهمين في الصندوق مرتين في السنة، وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق والتي توزع أرباح نقدية مجزية بشكل دوري. كما يهدف الصندوق أيضاً إلى تحقيق عائد رأسمالي من خلال تحقيق نمو في أصول الصندوق خلال فترة التشغيل.

ولتحقيق تلك الأهداف، وفي الظروف الإعتيادية، سوف يسعى مدير الصندوق إلى استثمار نسبة 95% من أصول الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في السوق مع الاحتفاظ بنسبة 5% من رأسماله في صورة سيولة نقدية لمواجهة عمليات الاسترداد المحتملة، ومدير الصندوق الحق في استثمار السيولة المتوفرة في الصندوق في استثمارات نقدية قصيرة الأجل وعالية السيولة والأمان ومتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق.

في حالة حدوث أي ظروف معينة تستوجب الإحتفاظ بالأصول في شكل سيولة فإن لمدير الصندوق الحق في تخفيض أو زيادة نسبة السيولة في الصندوق بناءً على رؤيته وفقاً لاحتياجات الصندوق وللظروف الاقتصادية المحلية والعالمية التي قد تؤثر على قرار الاستثمار في الأسهم خلال فترات زمنية محددة.

ويتميز صندوق الأول للدخل الدوري باعتماده بالدرجة الأولى على الاستثمار في أسهم الشركات التي توزع أرباح نقدية مجزية بشكل دوري، بما يتيح لمدير الصندوق توزيع أرباح نقدية مستمرة على المستثمرين فيه بصفة نصف سنوية، كما يهدف الصندوق أيضاً إلى تحقيق عائد رأسمالي كمصدر ثانوي ومهم لعوائد الصندوق وذلك من خلال عمليات شراء وبيع الأسهم خلال فترة تشغيل الصندوق بهدف جني الأرباح وتعظيم أصول الصندوق، وبالتالي فإن الأرباح الرأسمالية المحققة سيتم تدويرها وسوف تنعكس على صافي قيمة الوحدة الصادرة من الصندوق.

ويقوم بإدارة الصندوق شركة الأول كابيتال من خلال مجموعة من المؤهلين من أصحاب الخبرة بالسوق المالي.



## 1. اسم الصندوق:

صندوق الأول للدخل الدوري

## 2. عنوان مدير الصندوق:

شركة الأول كابيتال ، سجل تجاري رقم (4030170788) ترخيص رقم (14178-37) جدة . شارع التحلية مبنى بن حمران التجاري . الدور الثاني، ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية، هاتف: 2842321 (9662+), فاكس 2840335 (9662+)  
الموقع الإلكتروني: [www.alawalcapital.com](http://www.alawalcapital.com)

## 3. تاريخ بدء الصندوق:

سيكون تاريخ بدء العمل في الصندوق يوم 2012/02/02م أو أي تاريخ لاحق يحدده مدير الصندوق في حال الإغلاق المبكر لفترة الطرح الأولي أو تمديدتها (راجع المادة 22 فترة الطرح الأولي)..

## 4. الهيئة المنظمة:

تتبع الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية ، وهي الجهة المنظمة لعمل السوق المالية في المملكة العربية السعودية.  
وقد حصل مدير الصندوق على ترخيص الإدارة والحفظ وتقديم المشورة والترتيب من قبل مجلس هيئة السوق المالية برقم (14178.37) بتاريخ (2008/1/21م) وقد كلف مدير الصندوق قسم إدارة الأصول في الشركة بالإشراف على الصندوق.

## 5. تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق:

صدرت شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 2011/12/18م  
(وقد تم آخر تحديث لنشرة الشروط والأحكام لصندوق الأول للدخل الدوري بتاريخ 1438/10/17هـ الموافق 2017/07/11م)).

## 6. الاشتراك في الصندوق:

الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق هو 50,000 ريال سعودي (خمسون ألف ريال سعودي).

## 7. عملة الصندوق:

تقوم جميع أصول واستثمارات الصندوق بالريال السعودي ، وفي حال كان الدفع بعملة غير عملة الصندوق (الريال السعودي) فإن مدير الصندوق سيقوم بتحويلها إلى عملة الصندوق وفقاً لأسعار صرف العملات السارية في يوم الاشتراك، وقد يترتب عليها تأخير تنفيذ طلب الاشتراك أو تكاليف إضافية وسيتم إعلام المشترك بها قبل تفعيل اشتراكه في الصندوق.

## 8. أهداف الصندوق:

تحقيق توزيع أرباح دورية للمستثمرين مرتين في العام بالإضافة إلى تحقيق نمو في رأس المال من خلال استثمار أصول الصندوق في الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق والتي تدفع توزيعات نقدية جيدة ومنتظمة لحملة الأسهم.

لتحقيق أهداف الصندوق سوف يسعى مدير الصندوق إلى إتباع إستراتيجية استثمارية نشطة قابلة للتعديل وفقاً لتغيرات السوق والاقتصاد العالمي ، وتُركز تلك الإستراتيجية على البنود التالية:

- أ) سوف يسعى مدير الصندوق ، في الظروف الإعتيادية ، إلى إستثمار نسبة 95% من أصول الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق مع الاحتفاظ بنسبة 5% من أصوله في صورة سيولة نقدية لمواجهة عمليات الاسترداد المحتملة من الصندوق.
- ب) يحق لمدير الصندوق تعديل نسب الاستثمار والسيولة في الصندوق تبعاً لظروف سوق الأسهم والأوضاع الاقتصادية العالمية والإقليمية ، وذلك وفقاً لما يراه مدير الصندوق في مصلحة المستثمرين فيه وبما لا يتعارض مع شروط وأحكام الصندوق.
- ج) التركيز على الاستثمار في أسهم الشركات التي توزع أرباح نقدية منتظمة ومستمرة ومتنامية مع مراعاة شراء أسهمها عند أسعار عادلة.
- د) تجميع الأرباح النقدية المحصلة من توزيعات الأسهم المملوكة للصندوق والاحتفاظ بها كسيولة نقدية حتى يتم توزيعها على حملة الوحدات مرتين سنوياً ، وذلك في نهاية شهر يونية وشهر ديسمبر من كل عام ميلادي.
- هـ) تحقيق نمو في أصول الصندوق من خلال بيع بعض الأسهم المملوكة للصندوق لجني الأرباح عند تحقيق ارتفاع مجزي خلال فترة تشغيل الصندوق. ويتم إعادة تدوير تلك الأرباح ضمن استثمارات الصندوق.
- و) استثمار السيولة النقدية للصندوق في أوعية استثمارية قصيرة الأجل وعالية السيولة والأمان ومتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق مثل صناديق المراجعة لدى مدير الصندوق أو لدى الشركات المالية المرخصة أو صفقات المراجعة لدى البنوك المحلية.
- ز) تنوع استثمارات المحفظة على مختلف قطاعات سوق الأسهم السعودي لتخفيض المخاطر الاستثمارية ، ويتم تحديد أوزان القطاعات المختارة في محفظة الصندوق بناءً على نتائج التحليل القطاعي والاقتصادي والمالي للشركات المدرجة في السوق.
- ح) يتم اختيار الأسهم بعد تقييم دقيق للمركز المالي للشركة ومقارنة القيمة السوقية بالقيمة العادلة للسهم والتي يتم احتسابها من قبل إدارة البحوث والدراسات لدى شركة الأول ، والتي تقوم بتزويد مدير الصندوق بتقارير التحليل الاقتصادي والقطاعي والمالي والفني اللازمة لاتخاذ القرار الاستثماري بشكل علي وسليم.
- ط) يحق لمدير الصندوق الحصول على تمويل متوافق مع الشريعة الإسلامية على أن لا تتجاوز نسبة اقتراض الصندوق 10% من صافي قيمة أصوله باستثناء الاقتراض من مديره أو أيّاً من الشركات التابعة له لتغطية طلبات الاسترداد.
- ي) يحق لمدير الصندوق حيث ما أتاحت الفرصة باستثمار أصول الصندوق في صناديق الطروحات الأولية التي تُدار من قبل مدير الصندوق أو الشركات المالية المرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرحاً عاماً وبحد أقصى 20% من صافي قيمة أصول الصندوق.
- ك) سيقوم مدير الصندوق باستثمار جزء من أصول الصندوق في أسهم شركات الطرح الأولي في السوق الرئيس، وذلك بعد إجراء الدراسات والتحليلات الدقيقة والتقديرات المستقبلية لهذه الشركات. كما يمكن لمدير الصندوق الاستثمار في السوق الموازية، والذي يستهدف الشركات الصغيرة والمتوسطة، على أن لا تتجاوز نسبة الاستثمار في أسهم الطرح الأولي في كلا السوقين 25% من صافي أصول الصندوق.
- ل) يمكن لمدير الصندوق الاستثمار في صناديق الاستثمار العقاري المتداولة "ريتس"، والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية ، وبحد أقصى 25% من صافي أصول الصندوق .

مثل كافة صناديق أسواق الأسهم فإن صندوق الأول للدخل الدوري معرض لمخاطر تذبذبات سوق الأسهم السعودي حيث أن معظم استثمارات الصندوق سوف تتركز في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والتي تتعرض لسرعة وحدة التذبذبات متأثرة بالعوامل المحلية والخارجية والتي يصعب في كثير من الأحيان توقعها أو التحوط منها ، وبالتالي فإن أصول الصندوق قد تتعرض للارتفاع أو الانخفاض خلال فترة الاستثمار في الصندوق.

ونستعرض فيما يلي بعض أنواع مخاطر الاستثمار في الصندوق:

#### (1) مخاطر السوق ، وتشمل :

- مخاطر تقلبات سوق الأسهم:  
إذا انخفض مؤشر السوق بشكل حاد ولم يستعد قيمته بشكل مناسب ، فمن المحتمل أن تهبط صافي قيمة أصول الصندوق نتيجة لانخفاض أسعار أسهم الشركات المستثمر فيها
- مخاطر السيولة:  
بالرغم من أن الأسهم تعتبر من الأوراق المالية ذات السيولة العالية ، إلا أن بعض الأسهم وفي فترات معينة تصبح أقل سيولة لعدم وجود مشتريين عند اتخاذ قرار مالكي الأسهم بالبيع وبالتالي تصبح القدرة على تسهيل الأسهم منطوية على تحقيق خسائر.
- مخاطر التركيز الاستثماري:  
قد يلجأ الصندوق في فترة ما إلى تركيز استثماراته في قطاع أو قطاعات معينة وفقاً للدراسات التي يقوم بها مدير الصندوق وبما لا يتعارض مع لوائح ومحددات الاستثمار في الأوراق المالية ، وفي هذه الحالة قد يتعرض الصندوق لأية تقلبات مفاجئة في أسعار أسهم القطاع أو القطاعات المستثمر بها أصوله نتيجة أحداث مفاجئة غير متوقعة تؤثر عليها مثل : صدور قوانين معينة تؤثر على السوق المحلية أو الخارجية لقطاع معين (حظر تصدير أو فرض رسوم إغراق) أو حدوث إضرابات عمالية في صناعة معينة أو تغيرات جوهرية في أسعار المواد الخام لصناعة معينة الخ.

#### (2) مخاطر الشركات التي يستثمر فيها الصندوق ، وتشمل :

- مخاطر تحول بعض الشركات إلى شركات غير متوافقة مع المعايير الشرعية الصندوق:  
تتمثل هذه المخاطر في حال أصبحت أحد الشركات التي يستثمر فيها الصندوق غير متوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق ، لذا فإن الصندوق قد يتعرض لبعض الخسائر في حالة الاضطرار إلى بيع تلك أسهم تلك الشركة بسعر السوق ، أو قد يتأثر أداء الصندوق سلبياً نتيجة حرمانه من مكاسب كان يمكن تحقيقها لو ظل مستمراً في هذه الشركات.
- مخاطر الشركات الصغيرة :  
توفر الشركات الصغيرة فرصاً كبيرة لنمو رأس المال ، إلا أنها تتعرض لمخاطر جوهرية، حيث أن أسعار أسهمها ترتفع وتنخفض بشكل أكثر حدة مقارنة بأسهم الشركات الكبيرة ، وبالتالي فإن الاستثمار فيها يكون أكثر عرضة للمخاطر من غيرها.
- مخاطر التذبذب في التوزيعات النقدية للشركات:  
أحد الأهداف الاستثمارية الأساسية لصندوق الأول للدخل الدوري هو منح المستثمرين فيه توزيعات نقدية بصفة نصف سنوية ، وتبرز المخاطر عندما تحدث تغييرات في أداء الشركات المدرجة التي تمثل أصول الصندوق مما يجعل تلك الشركات تخفض توزيعاتها النقدية أو تقرر عدم توزيع أرباح نقدية خلال أي سنة مالية من عمر الصندوق.

### (3) مخاطر اقتصادية على مستوى الدولة والمنطقة :

تتأثر الأسواق المالية بالأوضاع الاقتصادية العالمية بشكل عام ، حيث أن الأسواق المالية عادة تنخفض في أوقات الانكماش أو الانحسار الاقتصادي ، كما أن تقلبات أسعار النفط تؤثر على أسواق المال العالمية ككل ولكن بدرجات متفاوتة ، وحيث أن النفط هو السلعة الرئيسية للاقتصاد السعودي وصاحب المساهمة الأكبر في الإيرادات السنوية فإن التقلبات في سعره تحمل تأثير من نوع خاص على سوق الأسهم السعودي وبالتالي على استثمارات الصندوق ، ناهيك عن عدة عوامل توضح قوة درجة ارتباط الاقتصاد السعودي بالاقتصاد العالمي منها الانفتاح التجاري وربط العملة السعودية بالدولار الأمريكي.

### (4) مخاطر العملة:

تظهر مخاطر العملة في حالة تم الدفع لشراء وحدات في الصندوق بعملة بخلاف العملة المحددة من قبل مدير الصندوق ، فيمكن أن تؤدي الاختلافات في سعر الصرف ، إلى زيادة أو انخفاض في قيمة الوحدات.

### (5) مخاطر الائتمان :

حسب السياسة الاستثمارية للصندوق فإنه سوف يتم الاحتفاظ بنسبة من رأسمال الصندوق في صورة سيولة نقدية لمواجهة طلبات الاسترداد المحتملة ، وسيتم استثمار معظم هذه السيولة في استثمارات نقدية قصيرة الأجل وعالية السيولة مما قد يجعلها عرضة لمخاطر الائتمان.

- إن الاستثمارات في الصندوق من قبل المشترك لا تمثل مسؤوليات مضمونة من قبل مدير الصندوق أو أي من الشركات التابعة أو المنتسبة إليه ، بل تخضع لمخاطر الاستثمار المذكورة أعلاه .
- يتحمل مالك الوحدات المسؤولية عن أي خسارة مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق ، ولن يتحمل مدير الصندوق المسؤولية عن أية مطالبة أو مطالب أياً كانت عن أية فرصة ضائعة أو خسارة فعلية أو متكبدة من قبل المشترك باستثناء حالات الإهمال الجسيم أو التقصير المتعمد من جانب مدير الصندوق .
- إن استثمار المشترك في الصندوق ليس وديعة ولا يفسر كوديعة لدى أي بنك محلي .

## 11. الرسوم والمصاريف:

- رسوم الاشتراك (لمرة واحدة) :  
يستحق مدير الصندوق رسوماً مقدمة من مبلغ الاستثمار تصل إلى (0.5%) من قيمة كل مشاركة يتم اقتطاعها من قبل مدير الصندوق عند استلام قيمة الاشتراك من المشترك ، ويتم استثمار صافي مبلغ المشاركة في الصندوق بعد خصم تلك الرسوم.
- رسوم مستمرة (دورية) :  
يتحمل الصندوق جميع الرسوم والمصاريف المذكورة أدناه ، ويتحملها تبعاً لذلك المشتركون (مالكو الوحدات) وهي كالتالي :
  - رسوم الإدارة:  
يتقاضى مدير الصندوق رسوم إدارية بما يعادل (1.5%) سنوياً من صافي أصول الصندوق ، تحتسب كل يوم تقويم على أساس سنوي وتستقطع وتدفع لمدير الصندوق في نهاية كل شهر ميلادي.
  - رسوم الحفظ:  
يتقاضى أمين الحفظ أتعاب بما يعادل (0.5%) سنوياً من صافي أصول الصندوق ، تحتسب كل يوم تقويم على أساس سنوي وتستقطع وتدفع لأمين الحفظ في نهاية كل شهر ميلادي.
  - مصاريف أخرى:

يتحمل الصندوق جميع المصروفات التي يتم إنفاقها نيابة عن الصندوق والمترتبة على تشغيل وإدارة الصندوق وتحسب تلك المصروفات كل يوم تقويم على أساس سنوي وتستقطع وتدفع عند إستحقاقها حسب كل نوع ، وهذه المصاريف مثل (على سبيل المثال لا الحصر): .

- مكافأة مجلس إدارة الصندوق. (مبلغ 12,000 ريال سعودي سنوياً).
- أتعاب مراجع الحسابات القانوني. (مبلغ 17,000 ريال سعودي سنوياً).
- أتعاب الهيئة الشرعية. (مبلغ 10,000 ريال سعودي سنوياً).
- مصاريف الحصول على بيانات المؤشر الإرشادي و مصاريف نشر بيانات الصندوق على موقع تداول.
- أي مصروفات يتطلبها التعامل مع عمليات الصندوق مثل الرسوم ذات الصلة بصناديق الاستثمار المستثمر فيها فائض السيولة في الصندوق وأي أتعاب أخرى يتحملها المصفي نيابة عن الصندوق.
- الرسوم النظامية. (مبلغ 7,500 ريال سعودي سنوياً).
- في حالة ظهرت مصروفات أخرى سوف يتم تعريف المستثمرين بها فور حدوثها.

- من المخطط له أن لا يتعرض الصندوق إلى أية ضرائب أو ما شابهها من رسوم أو مصاريف أخرى غير تلك المذكورة أعلاه ، ولكن لو حدث في المستقبل ما يلزم بموجب قانون نافذ قيام الصندوق بدفع مصاريف إضافية أخرى فإن هذه المصاريف سوف تضاف على المصاريف المذكورة والمحددة أعلاه ولن تعتبر جزء منها بل ستضاف عليها.

(تم تفصيل هذه المصاريف في الملحق (1) (الإفصاح المالي) المرفق مع هذه الشروط والأحكام).

## 12. مصاريف التعامل :

يتحمل الصندوق جميع مصاريف ورسوم التعامل (رسوم الوساطة) المتعلقة ببيع وشراء الأوراق المالية ، ويتوقع أن لا تتجاوز 0.12% من قيمة كل عملية في الصندوق.

## 13. التصفية و تعيين مصف :

لهيئة السوق المالية صلاحية تعيين مدير بديل أو مصف أو اتخاذ أي تدبير مناسب وذلك وفقاً للائحة صناديق الاستثمار الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية.

## 14. مجلس إدارة الصندوق (المجلس):

يتولى إدارة الصندوق مجلس إدارة (المجلس)، مؤلف من خمسة أعضاء من بينهم رئيس المجلس وعضوان مستقلان، بالإضافة إلى لجنة المطابقة والالتزام ( بصفتها مراقب وليس عضو) .

وتبدأ عضوية الأعضاء المستقلين للمجلس من بدء تشغيل الصندوق ولمدة عام ينتهي في 2013/02/01 م . وسيتم إشعار مالكي الوحدات بأي تغيير في مجلس إدارة الصندوق بعد أخذ موافقة هيئة السوق المالية.

■ أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق :

## (1) أ. عدنان محمد تلمساني - رئيس مجلس إدارة الصندوق

### العضو المنتدب لشركة الأول كابيتال (مدير الصندوق)

- لدى الأستاذ / عدنان خبرة مصرفية تزيد عن (28) سنة في إدارة المحافظ الاستثمارية و التسويق المصرفي و التخطيط الاستثماري و هيكله المنتجات الاستثمارية و الائتمانية و الاستشارات الاستثمارية و تمويل الشركات .
- حصل على عدد من البرامج التأهيلية في مجال المحاسبة المالية ، التحليل الائتماني للشركات ، إدارة المصارف الإسلامية ، إدارة فرق العمل و التخصص ، من هيئات عالمية ( بريطانية - بلجيكا - ماليزيا - الأردن ) .
- عمل الأستاذ / عدنان في عدداً من المناصب القيادية في مؤسسات خليجية و سعودية ، كما قدم و شارك في تنظيم عدد من المؤتمرات الخليجية و ورش العمل المتخصصة في الاقتصاد الإسلامي و الاستشارات الاستثمارية و تمويل الشركات .
- قاد العديد من الطروحات الناجحة لصناديق استثمارية في منطقة الخليج مع بنوك عالمية مثل نامورا بنك - كومرز بنك ، مؤشر داو جونز الإسلامي.

## الرئيس التنفيذي لشركة الأول كابيتال

- لديه خبرة تمتد إلى أكثر من 7 سنوات من العمل في المناصب القيادية في القطاع البنكي والخدمات المالية والتمويل وتطوير وتسويق المنتجات الاستثمارية
- حاصل على درجة البكالوريوس في الإدارة المالية من الجامعة الأمريكية في بيروت.
- ساهم في تأسيس العديد من الصناديق الاستثمارية والعقارية وإيجاد الحلول المالية لمختلف الشركات.

## نائب الرئيس لإدارة العمليات المالية و الحفظ – شركة الأول كابيتال .

- لدى الأستاذ / خالد محمد سالم باجنيد أكثر من 17 عاماً في المجال المالي والإداري والاستشاري
- حاصل على شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك عبد العزيز بجدة .
- عمل كمستشار ومدقق مالي في شركة ارثر وايندرسون لأكثر من ست سنوات
- شغل العديد من وظائف الإدارة المالية لعدة شركات مثل " السعودية للطباعة والنشر ، شركة تطوير وإدارة المشاريع ، FREELANCE CO . وغيرها.
- عمل مراقب مالي لاستثمارات مجموعة شركة الاقتصاد والتطوير العمراني.

## رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب لشركة البرمجيات ونظم الحاسبات.

- حاصل على بكالوريوس الهندسة الميكانيكية من جامعة الملك عبد العزيز.
- لدى المهندس / جمال إبراهيم شمس خبرة أكثر من 22 سنة في شركة أرامكو تقلد من خلالها عدة مناصب من أهمها :
  - مدير إدارة التكنولوجيا
  - مدير إدارة المحاسبة والمالية
  - مدير إدارة المشتريات
  - مدير إدارة الصيانة
  - مدير إدارة نظم إدارة الجودة وتكنولوجيا المعلومات
  - مدير المشروعات الخاصة

## مدير مكتب أحمد محمد سمباوة للاستشارات المالية في جدة بالسعودية .

- حاصل على بكالوريوس إدارة الأعمال من جامعة كاليفورنيا بالولايات المتحدة الأمريكية في 1976
- لديه خبرة بنكية تتجاوز 19 سنة من خلال العمل في بنك الرياض و البنك السعودي المتحد .
- عمل لدى بنك الرياض لمدة 18 عام بدايةً من عام 1984 وحتى 2003 وتنقل خلالها من المكتب الرئيسي للبنك في المملكة إلى فرع بنك الرياض في لندن ثم إلى المركز الإقليمي لبنك الرياض في المنطقة الغربية بالمملكة .
- عمل في مختلف قطاعات البنوك مثل التسويق و خدمات العملاء و قطاع الخدمات المصرفية للأفراد و قطاع خدمات الاستثمار و أسواق المال .
- شغل منصب مدير فرع بنك الرياض في لندن في عام 1987 و حتى 1990
- عمل كمدير لقطاع الخدمات المصرفية والاستثمارية للأفراد في بنك الرياض في المنطقة الغربية بالمملكة منذ 1998 وحتى 2003 .

ويشغل الأعضاء المذكورين أدناه منصب أعضاء مجلس إدارة بالصناديق الموضحة بالجدول التالي:

صناديق شركة الأول كابيتال	عدنان محمد تلمساني	فيصل صالح ملائكة	خالد سالم باجنيد	جمال إبراهيم شمس	أحمد محمد سمبوة
صندوق الأول للأسهم السعودية	×	-	×	-	×
صندوق الأول للأسهم المصرية	×	-	×	×	×
صندوق الأول للمرابحات (بالريال)	×	-	×	-	-
صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية	×	×	×	×	×
صندوق الأول للطروحات الأولية	×	×	×	×	-
صندوق فلل الروضة العقاري	×	×	-	-	×
صندوق فرص الأول العقاري	×	-	×	×	-
صندوق تحالف الفرص العقارية	×	-	×	-	×
صندوق الأول للدخل العقاري-1	×	-	×	×	×
صندوق الأول للملكية الخاصة-1	×	-	×	×	-
صندوق فلل الراكه العقاري	×	-	×	×	-

#### ■ مكافئات وبدلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

تكون المكافئات والأتعاب المالية المدفوعة للأعضاء المستقلين فقط من أعضاء مجلس إدارة الصندوق بمبلغ 3000 ريال لكل عضو عن كل اجتماع يحضره ، ويتم عقد إجتماعات مجلس إدارة الصندوق مرتين في العام بحد أدنى ، ولا توجد أي مزايا أو رواتب أو مكافئات أخرى، وتحمل هذه المصاريف على الصندوق .

#### ■ مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة:

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق. على سبيل المثال لا الحصر، الآتي :
1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
  2. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
  3. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسئول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسئول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
  4. إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حال تعيينه.
  5. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار.
  6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
  7. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.

#### ■ إجراءات التصويت لأعضاء مجلس إدارة الصندوق:

يجتمع مجلس إدارة الصندوق بدعوة خطية من رئيسه قبل الموعد المحدد للاجتماع بخمسة عشر يوماً على الأقل ويجب على رئيس المجلس أن يدعو إلى الاجتماع متى طلب ذلك اثنان من الأعضاء، ويجب أن لا تقل اجتماعات المجلس عن اجتماعين سنوياً وتعقد اجتماعات المجلس في مقر مدير الصندوق أو أي مكان آخر يقرره. ولا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره نصف أعضاء المجلس على الأقل بمن فهم رئيس المجلس أو من ينيبه من الأعضاء، وفي حال إنابة عضو مجلس الإدارة عضواً آخري في حضور اجتماعات المجلس يتعين أن تكون الإنابة بالضوابط الآتية:

1. أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة.
2. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع.
3. تصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين بالأصالة والإنابة، وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس المجلس.

#### 15. مدير الصندوق:

شركة الأول كابيتال " مدير الصندوق " ، سجل تجاري رقم (4030170788) رخص بناء على لائحة الأشخاص المرخص لهم من مجلس هيئة السوق المالية برقم (37-14178) لتقديم خدمات الإدارة و الترتيب و المشورة و الحفظ .  
العنوان جدة: شارع التحلية، مركز بن حمران التجاري، الدور الثاني  
ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية  
هاتف: (+9662)2842321 فاكس(+9662) 2840335  
الموقع الإلكتروني: [www.alawalcaoit.com](http://www.alawalcaoit.com)  
ويحصل مقابل إدارته على رسوم الإدارة (كما هو موضح في الملحق (1) الإفصاح المالي).  
وقد كلف مدير الصندوق قسم إدارة الأصول في الشركة بإدارة الصندوق والإشراف عليه.

#### 16. أمين الحفظ:

شركة الأول كابيتال " أمين الحفظ " سجل تجاري رقم (4030170788) رخص بناء على لائحة الأشخاص المرخص لهم من مجلس هيئة السوق المالية برقم (37-14178) لتقديم خدمات الإدارة و الترتيب و المشورة و الحفظ .  
العنوان : جدة شارع التحلية، مبنى بن حمران التجاري، الدور الثاني ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية.  
هاتف: (+9662)2842321 فاكس(+9662) 2840335  
الموقع الإلكتروني: [www.alawalcapital.com](http://www.alawalcapital.com)

#### 17. مراجع الحسابات:

أسامة عبد الله الخريجي  
العنوان: جدة - حي الروضة - شارع محمود عارف  
صندوق بريد: 15046 جدة 21444  
هاتف: 012-660085 فاكس: 012-6609320  
ومجلس إدارة الصندوق الحق في تغيير المحاسب القانوني بعد أخذ موافقة هيئة السوق المالية، ويتم إشعار مالكي الوحدات بذلك.

#### 18. القوائم المالية السنوية المراجعة :

سيتم إطلاع مالكي الوحدات في الصندوق والعملاء المحتملين على القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق مجاناً وذلك بنشرها خلال مدة لا تتجاوز (90) يوماً من نهاية كل سنة مالية في الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق [www.alawalcapital.com](http://www.alawalcapital.com) أو عن طريق البريد في حالة طلبها، وسيتم إعداد أول قوائم مالية سنوية للصندوق ابتداءً من 2012/12/31م، بالإضافة إلى ذلك سيتم توفير التقارير الربع سنوية المفحوصة من قبل المحاسب القانوني خلال (45)

يوماً من نهاية كل ربع سنة مالية، وسيتم توفيرها لمالكي وحدات الصندوق والعملاء المحتملين مجاناً من خلال الموقع الخاص بمدير الصندوق أو عن طريق البريد في حال طلبها.

## 19. خصائص الوحدات:

إن الصندوق عبارة عن صندوق استثماري مفتوح ، ويجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق ودون الإخلال بالشروط الأخرى المضمنة في الشروط والأحكام أن يصدر عدداً غير محدد من الوحدات في الصندوق على أن تكون جميعها من فئة واحدة . وتمثل كل وحدة حصة نسبية في الصندوق مساوية لمثيلاتها في الصندوق. وإذا تمت تصفية الصندوق سوف تتقاسم الوحدات القيمة الصافية لأصول الصندوق المتاحة للتوزيع.

## 20. معلومات أخرى :

- **تاريخ تنفيذ الاستثمار:** سوف يصبح الاستثمار من قبل المشترك نافذاً وساري المفعول بناءً على السعر المعلن في يوم التقويم اللاحق لاستلام الأموال ، بشرط استلام هذه الأموال قبل الساعة 12 ظهراً في يومي الأحد والثلاثاء . وفي حال عدم استلام هذه الأموال في ذلك الوقت أو قبله ، فإن الاستثمار يصبح نافذاً فقط ابتداءً من يوم التعامل التالي لوقت استلام الأموال.
- **المعلومات في النطاق العام:** كافة قرارات الاستثمار ذات العلاقة بالصندوق المتخذة من قبل مدير الصندوق سوف تكون مبنية فقط على المعلومات المتاحة لجميع المستثمرين في الأسواق المالية .
- **الأرباح وتوزيعها:** يتوقع مدير الصندوق توزيع أرباح نقدية نصف سنوية على حملة الوحدات في نهاية شهر يونية و نهاية شهر ديسمبر (6، 12) من كل عام ميلادي ، وذلك حسب آخر يوم تقويم في هذين الشهرين ، وفي حال تجاوزت الأرباح المحصلة من أسهم الشركات التي يملكها الصندوق عائد توزيع الأرباح المستهدف للصندوق والبالغ 5% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق ، سيقوم مدير الصندوق بتحويلها إلى التوزيعات اللاحقة للصندوق لضمان استمرارية وانتظام نسب التوزيعات الدورية للصندوق. ، على أن يتم تقييم تلك التوزيعات المرحلة كل فترة وإتخاذ القرار المناسب حيالها.
- **الظروف القاهرة:** بغض النظر عما يخالف ما ذكر في الشروط والأحكام فإن مدير الصندوق لا يعتبر مقصراً تجاه بنود الشروط والأحكام ولن يكون مسئولاً تجاه المشترك أو أي طرف آخر عن أي تأخير أو خطأ أو فشل في الأداء أو توقف في الأداء بسبب القضاء والقدر أو المقاطعة أو الإضراب أو انقطاع خدمات الطاقة أو خدمات الاتصال أو الاضطرابات العمالية أو المدنية أو أي عمل آخر من أي شخص لا يقع ضمن سيطرة أو توجيه أي من الأطراف أو أي سبب آخر مماثل . وسوف يقوم مدير الصندوق بتزويد المشترك بإشعار خطي عن أي تأخير جوهري أو تأخير غير محدد ناتج عن مثل هذه الأسباب .
- يتحمل مالكو الوحدات المسؤولية عن أي خسارة مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق ، ولن يتحمل مدير الصندوق المسؤولية عن أية مطالبة أو مطالب أياً كانت عن أية فرصة ضائعة أو خسارة فعلية أو متكبدة من قبل المشتركين باستثناء حالات الإهمال الجسيم أو التقصير المتعمد من جانب مدير الصندوق .

## 21. التوافق الشرعي للصندوق:

تخضع جميع عمليات واستثمارات الصندوق إلى مراقبة شركة دار المراجعة الشرعية ذ.م.م.، وقد أعتد الصندوق شرعياً في تاريخ 2011/09/18م (20 شوال 1432 هجرية).

لقد تم تعيين شركة دار المراجعة الشرعية كمستشار ومراقب شرعي للصندوق . وهي عضو في منظمة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وعضو في المجلس العام للمصارف والمؤسسات المالية الإسلامية.

كما أنها شركة متخصصة في تقديم خدمات التدقيق والمراجعة الشرعية ، مرخصة من قبل مصرف البحرين المركزي لتقديم خدمات الاستشارات الشرعية.

عنوان المستشار الشرعي:

دار المراجعة الشرعية

ص.ب. 21051 المنامة

سيقوم المستشار الشرعي بالرقابة الشرعية وإجراء مراجعات سنوية للصندوق ليؤكد لمجلس الإدارة بأن عمليات الصندوق واستثماراته متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. علماً بأنه سيتم دفع مكافأة المستشار الشرعي عن خدماته من أصول الصندوق.

### المعايير الشرعية للصندوق:

- 1) ألا تنص الشركة في نظامها الأساسي أن من أهدافها التعامل بالربا أو التعامل بالمحرمات كالخزير ونحوه .
  - 2) ألا يبلغ إجمالي المبلغ المقترض بالربا سواء كان قرضاً طويلاً الأجل أم قرضاً قصيراً الأجل، (30%) من القيمة السوقية لمجموع أسهم الشركة ، علماً بأن الاقتراض بالربا حرام مهما كان مبلغه .
  - 3) ألا يبلغ إجمالي المبلغ المودع بالربا ، سواء كانت مدة الإيداع قصيرة أو متوسطة أو طويلة 30% من القيمة السوقية لمجموع أسهم الشركة ، علماً بأن الإيداع بالربا حرام مهما كان مبلغه .
  - 4) ألا يتجاوز مقدار الإيراد الناتج عن عنصر محرم نسبة (5%) من إجمالي إيراد الشركة ، سواء أكان هذا الإيراد ناتجاً عن ممارسة نشاط محرم أم عن تملك محرم ، وإذا لم يتم الإفصاح عن بعض الإيرادات فيُجتهد في معرفتها ويراعى جانب الاحتياط .
  - 5) سياسة تطهير أموال الصندوق . في حالة اكتشاف أن أي شركة من الشركات التي يستثمر فيها الصندوق قد حققت أية إيرادات من مصدر محرم خلال فترة استثمار الصندوق فيها ، سيقوم مدير الصندوق باحتساب نسبة الإيرادات المحرمة من إجمالي أرباح الصندوق وسيقوم بإخبار المستثمرين في الصندوق بهذه النسبة في التقارير المرسلة إليهم من الصندوق حتى يقوم المستثمرين في الصندوق بخصم تلك النسبة من أرباحهم ومنحها للجمعيات الخيرية الشرعية المعتمدة.
  - 6) يرجع في تحديد هذه النسب إلى آخر ميزانية أو مركز مالي مدقق .
- وفيما يلي السيرة الذاتية لأعضاء شركة دار المراجعة الشرعية المنتدبين لتقديم خدمات المراجعة الشرعية لصندوق الأول للدخل الدوري:

#### أ. الدكتور / صلاح بن فهد الشلهوب:

- مدير مركز التميز للدراسات المصرفية و التمويل الإسلامي في معهد البحوث جامعة الملك فهد للبترول والمعادن .
- أستاذ مساعد بقسم الدراسات الإسلامية و العربية بكلية الدراسات المساندة و التطبيقية بجامعة الملك فهد للبترول والمعادن.
- حاصل على شهادة الدكتوراه في التمويل الإسلامي بجامعة إدنبرة بالمملكة المتحدة.
- عضو في لجنة التمويل والاستثمار التابعة لرابطة العالم الإسلامي.

#### ب. الدكتور / أسامة بن محمد بحر:

- رئيس الرقابة الشرعية لمصرف الطاقة الأول.
- عضو هيئة الرقابة الشرعية في المستثمر الوطني.
- عضو هيئة الرقابة الشرعية لبنك الاستثمار الدولي.
- رئيس الرقابة الشرعية الداخلية مصرف السلام ، سابقاً.
- رئيس الرقابة الشرعية لبنك كابي نوكا.
- المستشار الشرعي لشركة سكنة للحلول الإسكانية.
- عضو هيئة الرقابة الشرعية للمصرف العالمي.
- حاصل على شهادة الدكتوراه في التمويلات الإسلامية من جامعة أوريا الإسلامية.
- شهادة الماجستير في الدراسات الإسلامية من جامعة الإمام الأوزاعي.

### 22. فترة الطرح الأولي :

اعتباراً من : 2012/01/01 م وحتى 2012/02/01 م ، ولمدير الصندوق الحق في إغلاق فترة الطرح الأولي مبكراً ، أو تمديد ها لفترة إضافية لا تزيد عن ثلاثة أشهر.

## 23. المؤشر الاسترشادي للصندوق:

المؤشر الرئيسي لسوق الأسهم السعودية (تاسي).

## 24. استثمار مدير الصندوق في الصندوق:

يحق لمدير الصندوق المشاركة في الصندوق كمستثمر، ويحتفظ بحقه في تخفيض مشاركته كلياً أو جزئياً متى رأى ذلك مناسباً وبما يحقق مصلحة المشتركين ، وسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح في نهاية كل سنة مالية عن أي استثمار له في الصندوق ، وفي هذا الحالة سيكون مدير الصندوق خاضعاً لكافة الشروط و الالتزامات الواقعة على حملة وحدات الصندوق فيما يتعلق بالرسوم وغيرها من التزامات.

## 25. إجراءات الاشتراك والاسترداد:

### أولاً: الاشتراك:

- يجب على المشترك توقيع نشرة الشروط والأحكام هذه عند اشتراكه في الصندوق في المرة الأولى فقط ، في حين يقوم المشترك بتعبئة نموذج " طلب اشتراك " لكل عملية اشتراك لاحقة" ثم تقديمه إلى مدير الصندوق ، مع إيداع مبلغ الاشتراك في الحساب البنكي الخاص بالصندوق.
- في حال كان الدفع بعملة غير عملة الصندوق (الريال السعودي) فإن مدير الصندوق سيقوم بتحويلها إلى عملة الصندوق وفقاً لأسعار صرف العملات السارية في يوم الاشتراك، وقد يترتب عليها تأخير تنفيذ طلب الاشتراك أو تكاليف إضافية وسيتم إعلام المشترك بها قبل تفعيل اشتراكه في الصندوق.
- في حال كان الدفع بالشيكات أو الحوالات المصرفية ، فإن تاريخ بداية الاستثمار سيكون بتاريخ استلام إشعار إيداع الشيك أو الحوالة أو المقاصة في حساب الصندوق.
- الحد الأدنى للإشتراك في الصندوق هو 50 ألف ريال سعودي (خمسون ألف ريال سعودي).
- يتم إستقبال طلبات الإشتراك في الصندوق في أي يوم عمل من أيام العمل الرسمية في المملكة العربية السعودية، ويتم تنفيذ الطلبات وفقاً لما يلي:
  - الطلبات المستلمة قبل الساعة 12 ظهراً من أيام التعامل (الأحد و الثلاثاء) يتم تنفيذها حسب سعر تقويم نفس اليوم.
  - الطلبات المستلمة بعد الساعة 12 ظهراً من أيام التعامل (الأحد و الثلاثاء) يتم تنفيذها في تاريخ التعامل التالي لذلك اليوم.
- حسب المادة (51) " أهلية الاستثمار " من لائحة صناديق الاستثمار فإن لمدير الصندوق الحق في رفض أي طلب اشتراك في الصندوق ، ويتم إرجاع قيمة الاشتراك إلى حساب العميل خلال خمسة أيام عمل من تاريخ تقديم قيمة الاشتراك.

### ثانياً: الاسترداد :

- يتم قبول طلبات الاسترداد من حملة الوحدات في الصندوق خلال أي يوم عمل من أيام العمل الرسمية في المملكة العربية السعودية.
- طلبات الإسترداد المستلمة قبل الساعة 12 ظهراً من يومي الأحد والثلاثاء (أيام التعامل) ، يتم تنفيذها حسب سعر تقويم ذلك اليوم ، ويتم دفع قيمة الوحدات المستردة للمشاركين خلال أربعة أيام عمل من يوم التنفيذ.
- طلبات الإسترداد المستلمة بعد الساعة 12 ظهراً يومي الأحد والثلاثاء (أيام التعامل) ، يتم تنفيذها حسب سعر التقويم في يوم التعامل التالي ، ويتم دفع قيمة الوحدات المستردة للمشاركين خلال أربعة أيام عمل من يوم التنفيذ.
- يتم إحساب رسوم استرداد على الوحدات المستردة من الصندوق وفقاً للشرائح التالية:

- 1.0% من صافي قيمة الوحدات المستردة خلال السنة الأولى من الإشتراك بالصندوق.
- 0.5% من صافي قيمة الوحدات المستردة خلال السنة الثانية من الإشتراك بالصندوق.
- لا يتم احتساب أي رسوم استرداد للوحدات المستردة بعد السنة الثانية من الإشتراك بالصندوق.
- الحد الأدنى للاسترداد : 10,000 ريال سعودي.
- يجوز لمدير الصندوق تأجيل تلبية أي طلب استرداد من الصندوق حتى يوم التعامل التالي وذلك في أي من الحالتين التاليتين:
- 1) إذا بلغ إجمالي نسبة إجمالي قيمة كافة طلبات الاسترداد للملكي الوحدات المطلوب تليتها في أي يوم تعامل 10% أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق.
- 2) إذا تم تعليق التعامل في أحد الأسواق الرئيسية التي يتم فيها التعامل مع الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها الصندوق ، إما بشكل عام أو بالنسبة إلى أصول الصندوق التي يرى مدير الصندوق بشكل معقول أنها مهمة نسبة إلى صافي قيمة أصول الصندوق .
- يجوز لمدير الصندوق التوقف عن تنفيذ طلبات الاسترداد في حالة كانت قيمة هذه الطلبات مجتمعةً سوف تؤدي إلى تخفيض الأموال المستثمرة في الصندوق عن رأس المال التشغيلي للصندوق والمحدد بمبلغ خمسة ملايين ريال سعودي ، وذلك حتى يتم عرض الحالة على مجلس إدارة الصندوق واتخاذ قرار بشأن تصفية الصندوق أو زيادة رأسماله من خلال موارد مدير الصندوق.
- إذا كان من شأن أي استرداد أن يخفض استثمار المشترك إلى أقل من الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك المبدئي المحدد للصندوق ، فإنه سوف يتم استرداد كامل المبلغ المستثمر دون الرجوع إلى المستثمر . وسوف تدفع عائدات كافة الاستردادات بالعملة المحددة في الحساب الجاري من خلال القيد في الحساب الجاري لبنك المشترك .
- يجوز للمشارك أن يطلب تحويل استثماراته أو جزء منها من صندوق إلى آخر . ويعامل طلب التحويل في مثل هذه الحالة كطلب استرداد مستقل من الصندوق الأول واشترك في الصندوق الثاني . علماً بأن الاشتراك في الصندوق الثاني سيخضع لشروط وأحكام ذلك الصندوق.

## 26. صلاحية مدير الصندوق في الاستثمار:

يحق لمدير الصندوق استثمار أصول الصندوق في أوراق مالية صادرة عنه أو عن أيًا من تابعيه ، وذلك بما لا يتعارض مع شروط وأحكام الصندوق.

## 27. تقويم أصول الصندوق والإعلان عنها:

- يتم تقويم أصول الصندوق مرتين أسبوعياً في يومي الأحد والثلاثاء الساعة الخامسة عصراً ، وذلك على النحو التالي:
- حساب قيمة إجمالي أصول الصندوق وذلك باحتساب قيمة أسهم الشركات المملوكة للصندوق بناءً على أسعار إقفال سوق الأسهم السعودي في يوم التقويم المعني ، إضافة إلى تقويم باقي أصول الصندوق المستثمرة في إستثمارات قصيرة الأجل حسب آخر تقويم متاح إضافة إلى الأصول النقدية في محفظة الصندوق.
- يتم طرح الالتزامات المستحقة حتى يوم التقويم والتي تشمل الأتعاب و النفقات المحددة في هذه الشروط والأحكام.
- يتم تحديد سعر الوحدة من خلال تقسيم الرقم الناتج أعلاه على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقويم ذو العلاقة.
- إذا لم تكن البنوك بالملكة العربية السعودية مفتوحة للعمل في أي يوم تقويم ، فإن يوم التقويم في هذه الحالة سوف يكون هو يوم العمل التالي الذي تكون فيه البنوك السعودية مفتوحة للعمل.
- يتم الإعلان عن تقويم الوحدة مرتين في الأسبوع في اليوم التالي ليوم التقويم ، وذلك على الموقع الإلكتروني لشركة السوق المالية السعودية " تداول " وعلى الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق.

- يحق لمدير الصندوق تأخير تقويم أصول صندوق الاستثمار لمدة لا تتجاوز يومين من الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بعمليات الشراء والاسترداد إذا قرر مدير الصندوق بشكل معقول عدم إمكانية تقويم جزء كبير من أصول الصندوق بشكل يمكن التعويل عليه.

## 28. إنهاء الصندوق:

يجوز لمدير الصندوق بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية إنهاء عمل الصندوق في أي وقت ، وتقديم إشعار حملة الوحدات بذلك قبل 60 يوماً من تاريخ التصفية ، وفي هذه الحالة تتم تصفية أصول الصندوق وإبراء ذمة التزاماته وتوزيع عائداته المتبقية من هذه التصفية على المشتركين من قبل مدير الصندوق الذي سوف تخضع تصرفاته في كافة الأوقات للأنظمة و اللوائح التنفيذية و توجيهات جهة الاختصاص.

## 29. رفع التقارير لمالكي الوحدات:

سيقوم مدير الصندوق بتقديم تقارير للمشاركين كل ثلاثة أشهر كحد أقصى تتضمن المعلومات الآتية:

- صافي قيمة أصول وحدات الصندوق.
- عدد وحدات الصندوق التي يملكها المشترك وصافي قيمتها.
- سجل بالعمليات التي تمت على حساب المشترك.

كما يقدم مدير الصندوق القوائم التالية عند صدورهما:

- (1) القوائم المالية النصف سنوية المفحوصة للصندوق.
- (2) القوائم المالية السنوية المراجعة.

وسيتم إرسال التقارير على العنوان البريدي و/أو البريد الإلكتروني و/أو الهاتف و/أو الفاكس كما هو مبين في نموذج فتح الحساب إلا إذا تم إشعار مدير الصندوق بأي تغيير في العنوان. ويجب إخطار مدير الصندوق بأي اعتراض خلال ستين (60) يوماً، من إصدار تلك التقارير وبعد ذلك تصبح التقارير الصادرة عن مدير الصندوق نهائية وحاسمة.

## 30. تضارب المصالح:

يجب على مدير الصندوق السعي للحيلولة دون حصول أي تضارب في المصالح مع مصالح المشتركين، ويعطى مدير الصندوق الأولوية لمصالح المشتركين دائماً ، كما سيقوم مدير الصندوق بتقديم الإجراءات التي ستتيح لمعالجة تضارب المصالح عند طلبها.

## 31. سياسات حقوق التصويت:

بعد التشاور مع مدير إدارة المطابقة والالتزام بشركة الأول كابيتال، 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 مدير إدارة المطابقة والالتزام.

## 32. تعديل شروط وأحكام الصندوق:

إن الأحكام والشروط المبينة في هذه الاتفاقية تعتبر سارية المفعول ما لم يجر عليها مدير الصندوق تعديلاً جوهرياً، ويخضع ذلك للشروط التالية:

- الحصول على موافقة مجلس هيئة السوق المالية.
- تبليغ المشتركين خطياً قبل شهرين من سريان مفعول التعديل.

## 33. إجراءات الشكاوى:

إن الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى سيتم تقديمها عند طلبها من قبل هيئة السوق المالية و/أو بطلب من/إلى مدير الصندوق بشأن أي نزاع ينشأ، وفي حالة تعذر الوصول إلى تسوية تنظر الشكاوى من قبل لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية.

### 34. النظام المطبق:

تخضع هذه الشروط والأحكام للأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية.

### 35. إقرار:

يقر مدير الصندوق بأن هذه الشروط والأحكام مطابقة لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وتحتوي على إفصاح كامل وصحيح بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

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

شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق)	
اسم المسئول	
توقيع المسئول	
التاريخ	

المستثمر	
الاسم	
رقم الهوية	
صادرة من	
تاريخ الإصدار	
توقيع المستثمر	
التاريخ	
العنوان	

(يتم توقيع نسختين من هذا العقد إحداهما للمستثمر والأخرى للحفظ لدى شركة الأول كابيتال)

وبالله التوفيق وصلى الله على نبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.



## 36. ملحق رقم ( 1 )

1	اسم الصندوق	صندوق الأول للدخل الدوري
2	القيمة الاسمية للوحدة	10 ريال سعودي
3	تصنيف المخاطر	مخاطر مرتفعة
4	رسوم الاشتراك (مرة واحدة)	0.5 % من قيمة كل اشتراك
5	رسوم الإدارة (سنوية)	1.5 % من صافي أصول الصندوق
6	رسوم أمين الحفظ ( سنوية )	0.5 % من صافي أصول الصندوق
7	رسوم الاسترداد	1.0 % في السنة الأولى ، 0.5 % في السنة الثانية ، 0 % بعد السنة الثانية.
8	مصاريف التعامل	يتحمل الصندوق جميع مصاريف وساطة البيع والشراء والتعامل في الأوراق المالية ، وأي مصروفات يتطلبها التعامل مع عمليات الصندوق.
9	مصاريف أخرى	يتحمل الصندوق جميع المصروفات التي يتم إنفاقها نيابة عن الصندوق والمترتبة على طرح وإدارة الصندوق مثل (على سبيل المثال لا الحصر): <ul style="list-style-type: none"> <li>- مكافأة مجلس إدارة الصندوق. (مبلغ 12,000 ريال سعودي سنوياً).</li> <li>- أتعاب مراجع الحسابات القانوني. (تقدر بمبلغ 17,000 ريال سعودي سنوياً).</li> <li>- أتعاب الهيئة الشرعية. (تقدر بمبلغ 10,000 ريال سعودي سنوياً).</li> <li>- مصاريف الحصول على بيانات المؤشر الإرشادي و مصاريف نشر بيانات الصندوق على موقع تداول.</li> <li>- أي مصروفات يتطلبها التعامل مع عمليات الصندوق مثل الرسوم ذات الصلة بصناديق الاستثمار المستثمر فيها فائض السيولة في الصندوق وأي أتعاب أخرى يتحملها المصفي نيابة عن الصندوق.</li> <li>- في حالة ظهرت مصروفات أخرى سوف يتم تعريف المستثمرين بها فور حدوثها.</li> </ul>
10	احتساب الرسوم	سيتم احتساب تلك المصاريف والرسوم بناء على صافي قيمة أصول الصندوق في كل يوم تقويم وتحسب على أساس سنوي وتستقطع وتدفع لمدير الصندوق في نهاية كل شهر ميلادي.
11	أيام التقويم	يومي الأحد و الثلاثاء من كل أسبوع.

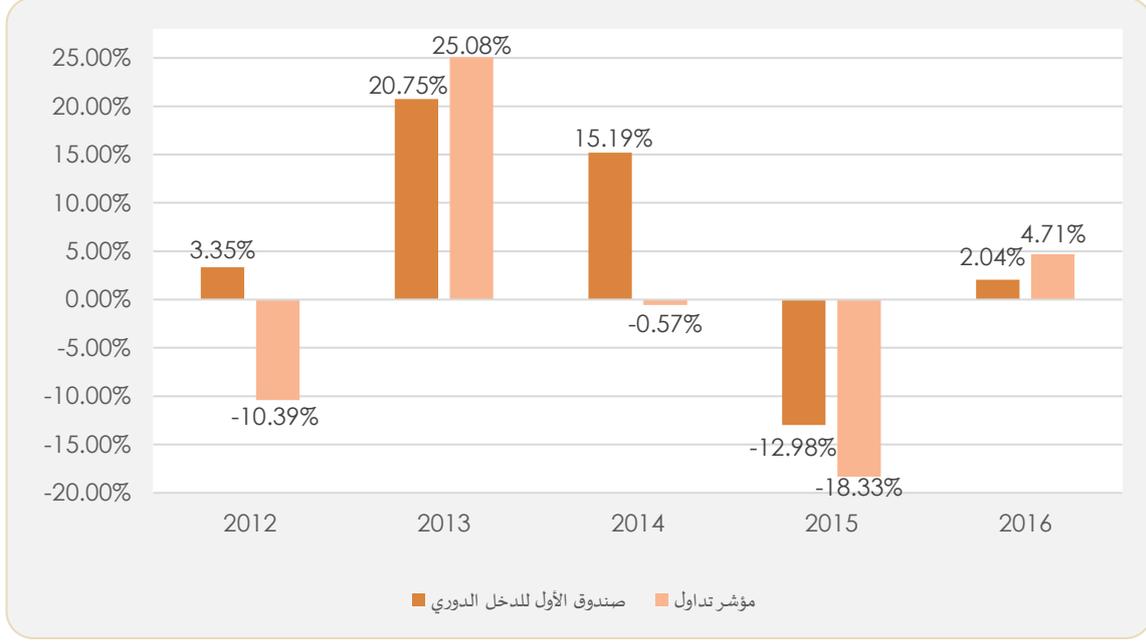
\* سيتم ذكر هذه المصاريف تفصيلاً في التقرير السنوي والنصف سنوي للصندوق في نهاية كل فترة مالية.

المصاريف الفعلية حتى نهاية العام المالي 2016م:

النسبة من صافي قيمة أصول الصندوق في 2016/12/27م	القيمة	وقت الدفع	طريقة الاحتساب	المصاريف
%0.06	9,867.42	أربع مرات في السنة عند تقديم المطالبات	يتم تكوين مستحق لها مع كل تقييم	اتعاب الهيئة الشرعية
%0.22	34,500	بعد اصدار القوائم المالية	يتم تكوين مستحق لها مع كل تقييم	اتعاب مراجع الحسابات الخارجي
%0.08	12,000	بعد كل اجتماع	يتم تكوين مستحق لها مع كل تقييم	مكافآت اعضاء مجلس الادارة
%0.05	7,500	عند تقديم المطالبة	يتم تكوين مستحق لها مع كل تقييم	اتعاب المراجعة والإفصاح
%1.48	234,414.30	شهرياً	تحتسب مع كل تقييم كنسبة مئوية من صافي أصول الصندوق	اتعاب الادارة
%0.49	78,138.11	شهرياً	تحتسب مع كل تقييم كنسبة مئوية من صافي أصول الصندوق	رسوم الحفظ
%0.03	5,000	عند الحدوث	-----	مصاريف اخرى
%0.02	2,875	عند إجراء التحويل	رسم ثابت من قيمة التحويل	عمولة بنكية
%2.42	384,294.83			المجموع

## مقارنة بين أداء صندوق الاول للدخل الدوري والمؤشر الاسترشادي

السنة	2012	2013	2014	2015	2016
الصندوق	3.35%	20.75%	15.19%	-12.98%	2.04%
المؤشر	-10.39%	25.08%	-0.57%	-18.33%	4.71%



## الأداء التراكمي

المدة	منذ البدء	3 سنوات	5 سنوات
الصندوق	31.39%	-1.72%	31.39%
المؤشر	-3.00%	-14.98%	-3.00%

(1) ان الاداء السابق لصندوق الاستثمار او الاداء السابق للمؤشر لا يدل على ما سيكون عليه اداء الصندوق مستقبلاً.

(2) ان الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات او اداء الصندوق ( او اداءه مقارنة بالمؤشر) سيتكرر او يكون مماثلاً للاداء السابق.

الجدول التالي يوضح مثال افتراضي وتوضيحي لاستثمار عميل في الصندوق بمبلغ 100 الف لم تتغير طوال السنة , وبافتراض أن حجم الصندوق في تلك الفترة هو 10 مليون ريال ولم يتغير طوال السنة، وعلى افتراض أن يحقق الصندوق 10% عائد سنوي على الاستثمار. الجدول التالي يوضح حصة مالك الوحدات من المصاريف بالريال السعودي وأساس حساب الرسوم وطريقة تحصيلها ووقت دفعها حسب المثال الافتراضي التالي ( سنوياً):

نسبة 0.5% من مبلغ الإشتراك تعادل 500 ريال تدفع لمدير الصندوق شركة الأول ولا يتم إدراجها في إحتساب سعر الوحدة للصندوق	رسوم اشتراك
رسوم إدارة بنسبة 1.5% تعادل 150,000 ريال سنوياً بواقع 411 ريال يومي على مدى 365 يوم	رسوم إدارة الصندوق
رسوم حفظ بنسبة 0.5% تعادل 50,000 ريال سنوياً بواقع 137 ريال يومي على مدى 365 يوم	أتعاب أمين الحفظ
مبلغ 10,000 ريال سنوياً أي بواقع 46 ريال يومي على مدى 365 يوم	اتعاب مراجع الحسابات
مبلغ 12,000 ريال سنوياً عن الأعضاء المستقلين فقط أي بواقع 33 ريال يومي على مدى 365 يوم	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
10,000 ريال سنوياً أي بواقع 27.4 ريال يومي على مدى 365 يوم	اتعاب الهيئة الشرعية
لا يوجد	رسوم المؤشر الاسترشادي
لا يوجد	مصاريف أخرى
5000 ريال سنوياً أي بواقع 13.7 ريال يومي على مدى 365 يوم	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
مبلغ 7,500 ريال سنوياً أي بواقع 20.5 ريال يومي على مدى 365 يوم	رسوم رقابية
المصروفات اليومية = 20.5+13.7+27+33+46+137+411 = 688.2 ريال يومي بما يعادل 251,193 ريال والتي تعادل 2.51% سنوياً	إجمالي المصاريف الإدارية والتشغيلية
العائد السنوي يعادل 10,000 ريال + 100,000 ريال = 110,000 ريال	العائد الافتراضي بنسبة 10% + رأس المال
(رأس المال + الربح السنوي - نسبة المصاريف السنوية) 107,239 = (2,761 - 10,000 + 100,000) ريال	صافي الاستثمار الافتراضي