



صندوق ألفا للأسهم السعودية ALPHA SAUDI EQUITY FUND

- ٦ الشروط والأحكام
- ٧ ملخص المعلومات الرئيسية
- ٨ مذكرة المعلومات



صندوق ألفا للأسهم السعودية

“Alpha Saudi Equity Fund”

صندوق أسهم عام مفتوح متواافق مع المعايير الشرعية المحازة من قبل المستشار الشرعي المعين للصندوق

Digitized by srujanika@gmail.com

مدونة الصندوق

شركة ألفا المالية

تم اعتماد صندوق شركة ألغا المالية (صندوق ألغا للأسمدة السعودية) على أنه صندوق استثمار عام مغطى بمتطلبات معالجة الشريعة المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعنية لصدوق الاستثمار، بموجب شهادة

تحضن هذه الشروط والأحكام وذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية وكافة الوثائق الأخرى للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠١٦-٢٩٢-٢٠١٧٣٤٢٠٢١م، أهـ بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم ٥٢/٣٠٢٠١٦م بتاريخ ٢٠١٧٣٤٢٠٢١م، و المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١٦٢-٢٠١٧٣٤٢٠١٦م، وتتضمن معلومات كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة عن الصندوق، وتكون محدثة ومعدلة.

على كل مالك محتمل لوحدات في صندوق ألغى للأسهم السعودية قراءة هذه الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية وكافة الوثائق المتعلقة بالصندوق.
يعتبر التوقيع على شروط وأحكام الصندوق، إقرار من مالك الوحدات أن جميع المستندات نعم قراءتها وقبول
جميع ماتم ذكره فيها.

صدرت شروط وأحكام الصندوق لأول مرة بتاريخ ٢٠١٨/٧/٣ الموافق ١٤٣٩/١٩ هـ
تمت الموافقة من قبل هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق وإصدار الوحدات وطرحه طرحاً عاماً في
٢٠١٩/٧/٢٣ الموافق ١٤٣٩/١٩

هذه النسخة المعدلة من شروط وأحكام صندوق ألفا للأسهم السعودية التي تعكس التغيرات التالية

- الشروط والاحكام ملحق ا فقرة ٤ (ص-١٤) المعايير المتعلقة بالقرار وض:

لا يجوز الاستثمار في أسهم شركة تكون الغرفة الريوية - وفقاً لميزانيتها - أكثر من (٣٣%) من متوسط القيمة السوقية للشركة خلال الإثنى عشر شهراً الأخيرة أو من مجموع موجودات الشركة أيها كان لأن الثالث هو حد كثرة أخذ من حديث سعد بن أبي وقاص النبي عليهما السلام أن رأى أن يوصي بهم الله على الناس كلهم قال له رسول الله صلى الله عليه وسلم: الثالث وكثير فدل على أن حد الكثرة هو الثالث فالثالث ما زاد عنه كثير فإذا كانت الغرفة على الشركة ثالثة فأكثر فإنه يمكن شراء أسهمها لأن الحرام في صدور الشركة كثير فلا يتعين عليهما ذلك.

- الشروط والاحكام ملحق ا فقرة ٤ (ص-٤) المعايير المتعلقة باستثمار المسؤولية:

تحتفظ كثير من الشركات بسيولة تستثمرها في أدوات قصيرة الأجل كودائع بنكية أو أوراق مالية ففائد روية، فإذا كانت هذه المدائع والأوراق المالية تزيد نسبتها عن (٣٣%) من متوسط القيمة الس可惜ة للشركة خلال الـ١٢ شهراً الأخيرة أو من مجموع موجودات الشركة، يهما أكبر فإنه يمكنه الاستثمار في أسهمها

كما ستطبق هذه التغييرات على جميع مستندات الصندوق اينما وجدت

٢٣-٧-١٤٤٠ هـ الموافق ٢٠١٩-١١-٥ تاريخه السوق المالية هيئة الى المرسل خطابنا حسب



جدول المحتويات

٤	الملخص التنفيذي
٦	الشروط والأحكام
٦	معلومات عامة
٦	النظام المطبق
٦	أهداف صندوق الاستثمار
٩	مدة صندوق الاستثمار
٨	قيود/حدود الاستثمار
٨	العملة
٨	مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب
٨	التقويم والتسلیع
٩	التعاملات
٩	سياسة التوزيع
٩	رفع التقارير لمالكي الوحدات
١٠	سجل مالكي الوحدات
١٠	اجتماع مالكي الوحدات
١٠	حقوق مالكي الوحدات
١٠	مسؤولية مالكي الوحدات
١٠	خصائص الوحدات
١٠	إجراء تغييرات على شروط وأحكام الصندوق
١٢	إنهاء الصندوق
١٢	مدير الصندوق
١٢	أمين الحفظ
١٣	المحاسب القانوني
١٣	أصول الصندوق
١٣	إقرار من مالك الوحدات
١٤	الملحق ا -ضوابط الاستثمار الشرعية



التعريفات

«صافي قيمة الأصول» تعني قيمة إجمالي أصول الصندوق مخصوصاً منها قيمة إجمالي التزاماته:

«التغييرات واجبة الإشعار» يقصد بـ«التغيير واجب الإشعار» أي تغيير لا يقع ضمن أحكام المادتين (٥٦) و (٥٧) من لائحة صناديق الاستثمار.

«صندوق الاستثمار المفتوح» هو صندوق استثمار برأس مال متغير، وتتم زيادة وحداته من خلال إصدار وحدات جديدة، وتقل عدد وحداته عند استرداد مالكي الوحدات البعض وحدهم أو كلها:

«قرار عادي للصندوق» يشير إلى المعنى المنصوص عليه في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها:

«إصدار حقوق الأولوية» يعني الحقوق المقدمة بغرض زيادة رأس مال الشركات، «تاريخ الاسترداد» يعني التاريخ الذي يقوم فيه مالك الوحدات باستردادها؛

«نموذج الاسترداد» يعني الوثيقة التي توفرها مدير الصندوق إلى كل مالك وحدات لاسترداد وحدات الصندوق وفقاً للشروط والأحكام، ليستخدمةها الأخير في طلب استرداد وحدات الصندوق، ويمكن الأطلاع على نموذج الاسترداد في الملحق رقم ٣ في هذه المذكرة.

«طلب الاسترداد» هو كل طلب يقدمه مالك الوحدات لاسترداد وحدات الصندوق؛

«المستشار الشرعي» يعني دار المراجعة الشرعية، وهي شركة متخصصة في تقديم خدمات التدقيق والمراجعة الشرعية؛

«توجيهات الاستثمار الشرعية» تعني التوجيهات الموضحة في الملحق ا من هذه الشروط والأحكام؛

«التغيير المهم» يقصد بالتغيير المهم أي تغيير لا يعد تغييراً أساسياً وفقاً لاحكام المادة ٥٦ من لائحة صناديق الاستثمار ومن شأنه أن:

أ. يؤدي في المعتاد إلى أن يعبد مالكي الوحدات النظر في مشاركتهم في الصندوق العام، أو

ب. يؤدي إلى زيادة المدفوعات من أصول الصندوق العام إلى مدير الصندوق أو أي عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق أو أي تابع لأي منهما، أو

ج. يقدم نوعاً جديداً من المدفوعات تسدد من أصول الصندوق العام، أو

د. يزيد بشكل جوهري أنواع المدفوعات الأخرى التي تسدد من أصول الصندوق العام، أو

هـ. أي حالات أخرى تقرها الهيئة من حين لآخر وتبلغ بها مدير الصندوق.

«مبلغ الاشتراك» يعني المبلغ الذي يوفرها مدير الصندوق إلى كل مستثمر تأثيره الذي يعطيه مالك الوحدات بالاشتراك في وحدات الصندوق؛

«رسوم الاشتراك» يعني المعنى المنصوص عليه في البند ٧(ب)(ا) من الشروط والأحكام؛

«نموذج الاشتراك» يعني الوثيقة التي توفرها مدير الصندوق إلى كل مالكي وحدات الصندوق، ويحدد نموذج الاشتراك مرفقاً بالشروط والأحكام تحت عنوان الملحق ٢؛

«سعر الاشتراك» يعني صافي قيمة الأصل لكل وحدة في تاريخ الاشتراك الذي تداوله، تتعارض مع سوق الأوراق المالية السعودية؛

«الأوراق المالية المستهدفة» تعني الأوراق المالية التي يعتزم الصندوق الاستثمار فيها وفقاً للسياسات المشار إليها في البند ٣(ب) من هذه الشروط والأحكام؛

«الشروط والأحكام» تعني الشروط والأحكام الخاصة بصناديق أغاً للأسهم السعودية الصادرة بتاريخ ١٤٣٩/٠٨/٢٠٢٠ الموافق ٩١/٠٨/٢٠٢٠، ما لم يذكر خلاف ذلك؛

«رسم الصفقات» يعني التكاليف والعمولات الناتجة عن كل صفقة شراء أو بيع لأسهم أي شركة من الشركات المستثمر بها؛

«الوحدة» تدل على الحصة التي يمتلكها مالك الوحدة حسب نسبة مشاركته في الصندوق، وتمثل كل وحدة (بما في ذلك أجزاء الوحدة) حصة نسبية في صافي أصول الصندوق؛

«يوم التقديم» يعني كل يوم عمل يتم فيه حساب سعر أي وحدة من وحدات الصندوق.

«شركة تابعة» و^١تعنى حسب المعنى المخصص لها في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها.

«النهج التنازلي» تعنى أسلوب التحليل الاستثماري المبني على البدء بتحليل الاقتصاد الكلي ومن ثم الاقتصاد الجزئي والتزول إلى مستوى تحويل القطاعات الاقتصادية ومن ثم أسهم الشركات التي يقود التحليل إليها.

«النهج التصاعدي» تعنى أسلوب التحليل الاستثماري المبني على البدء بتحليل سهم شركة معينة ومن ثم الصعود التدريجي إلى تحويل القطاع الذي تتنمي إليه الشركة والاقتصاد الجزئي ومن ثم الاقتصاد الكلي.

يكون للمصطلحات التالية المعاني المبينة أمام كل منها أينما وردت في هذه الشروط والأحكام:

«المدير الإداري» يعني أيكيس المحدودة لخدمات الصناديق والمعينة كالمدير الإداري؛

«المحاسب القانوني» يعني مكتب المحاسبة والمحاسبة كمحاسب قانوني للصندوق؛

«لائحة الأشخاص المرخص لهم» تعنى اللائحة التي تحمل نفس الاسم والصادرة من قبل هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٤٣٠-٢٠١٤-٥٥-٨٣، بتاريخ ٢٠١٤-٥-٥، حسب تعديلاتها من وقت لآخر؛

«يوم العمل» يعني أي يوم عمل تفتح فيه البنوك أبوابها للعمل في الرياض بال المملكة العربية السعودية؛

«نظام السوق المالية» يعني نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم ٥٣، وتاريخ ٢٤-٦-١٤٤٣هـ (وتعديلاته من وقت لآخر)؛

«اتفاقية العميل» تعنى الاتفاقية المبرمة بين مالك الوحدات ومدير الصندوق وتنص على الشروط والأحكام، وتنظم العلاقة بين مالك الوحدات ومدير الصندوق، وتوضح ما على كل منهما من التزامات أو مسؤوليات؛

«الهيئه» تشير إلى هيئة السوق المالية السعودية، وتشمل كلما يسمى السياق بذلك، كل لجنة أو لجنة فرعية أو موظف أو وكيل مخول من طرف الهيئة؛

«أمين الحفظ» يعني شركة البلاد المالية والمعينة كأمين الحفظ للصندوق؛

«الصندوق» يعني صندوق أغاً للاسماء السعودية؛

«مجلس الصندوق» يعني شركة أغاً المالية وهي الجهة المنوط بها إدارة الصندوق؛

«التغيرات الأساسية» وفقاً لائحة صناديق الاستثمار، يقصد بمصطلح «التغيير الأساسي» أي من الحالات الآتية:

أ. التغيير المهم في أهداف الصندوق العام أو طبيعته.

ب. التغيير الذي يكون له تأثير على مالكي وحدات أو على حقوقهم فيما يتعلق بالصندوق العام المغلق.

جـ. التغيير الذي له تأثير في وضع المخاطر للصندوق العام.

د. الانسحاب الطوعي لمدير الصندوق من منصب مدير الصندوق.

أي حالات أخرى تقرها الهيئة من حين لآخر وتبلغ بها مدير الصندوق.

«اللائحة التنفيذية» تعنى اللائحة التنفيذية الصادرة بموجب نظام السوق المالية؛

«المؤشر المعياري» يشير إلى المؤشر الذي يقارن به أداء الصندوق؛

«مذكرة المعلومات» تعنى مذكرة المعلومات الصادرة فيما يتعلق بطرح وحدات الصندوق، وفقاً لائحة صناديق الاستثمار؛

«الطرح العام الأولي» يعني الطرح الأولي للأوراق المالية للجمهور في السوق الأولية بعرض الاشتراك فيها؛

«تاريخ الطرح الأولي» يعني تاريخ طرح وحدات الصندوق للاشتراك؛

«الاستثمار» و^٢«الاستثمارات» و^٣«الأصول» مرادفات قد تستخدم بالتبادل، وتشير كل منها إلى الأوراق المالية المستهدفة التي يستثمر فيها الصندوق؛

«لائحة صناديق الاستثمار» هي اللائحة الصادرة عن الهيئة عملاً بأحكام نظام السوق المالية، والصادرة بموجب القرار رقم ١٩٢-٦٢٠١٤، وتاريخ ٣٢/٧/٢٠١٤هـ، والمعدلة بموجب القرار رقم ١٦٧/٦١٠٢٠١٦، وتاريخ ١٤٣٧/٨/٢٠١٤هـ (وتعديلاتها من وقت لآخر)؛

«التصنيفائمي لمرتبة الاستثمار» يعني التصنيف الصادر عن إحدى جهات التصنيف المحلية/الدولية، بما فيها على سبيل المثال وليس الحصر مؤشر جدارة الأئتمانية لدى أحد بورز، وموديز، وفيتش، والتي تبني عليها بشأن مسؤولي الجدارة الأئتمانية لدى الجهة المصدرة وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها تجاه مالكي الأوراق المالية. وبعتبر أقل تصنيف يؤهل إلى التصنيفائمي لمرتبة الاستثمار هو (B3) من وكالة Moody's أو ما يعادله؛

«المستثمر» و^٤«المستثمرون» و^٥«مالكي الوحدات» مرادفات قد تستخدم بالتبادل، ويشير كل منها إلى العميل الذي يستثمر في الصندوق ويتملك وحدات فيه؛

«منهج الإدارة النشطة» هو منهجه يموجع من خلاله مدير الصندوق باتخاذ قرارات استثمارية بناءً على عدة عوامل مثل التحليلات والتوقعات المالية وخبرات مدير الصندوق ومراقبة قيمة الاستثمارات بشكل مستمر وذلك بخلاف من مؤشر قياس الأداء؛

«المملكة» تعنى المملكة العربية السعودية؛

«الأطراف ذو العلاقة بمدير الصندوق» تعنى أي من المديرين أو التنفيذيين أو الموظفين التابعين لمدير الصندوق؛

«مراقبة» تعنى دعيعة مراقبة متوافقة مع الشريعة؛



الملخص التنفيذي

صندوق ألفا للأسهم السعودية	اسم الصندوق
شركة ألفا المالية	مدير الصندوق
شركة البلاد المالية	أمين الحفظ
شركة أبيكس المحدودة لخدمات الصناديق	المدير الإداري
الريال السعودي.	عملة الصندوق
يُكمن الهدف الاستثماري الأساسي للصندوق في تحقيق زيادة في رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل لمالكي الوحدات من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية وذلك وفقاً للضوابط الشرعية للاستثمار.	الأهداف الاستثمارية
مؤشر إس آند بي للأسهم السعودية المتداولة مع الضوابط الشرعية بالسعر المحلي SPSHDSAL Index كمؤشر لقياس أداء الصندوق (إلا أن استثمارات الصندوق لن تكون مقصورة على الإستثمارات التي تشكل جزءاً من هذا المؤشر).	المؤشر المعياري للصندوق
مرتفع المخاطر. لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة عوامل المخاطرة الموضحة في البند ٣ من مذكرة المعلومات.	مستوى المخاطرة
نظراً لارتفاع مستوى المخاطرة المرتبطة بالاستثمار في الصندوق، وفقاً لما هو موضح في مذكرة المعلومات، فقد لا يلائم الصندوق المستثمرين غير القادرين على تحمل مخاطر استثمار عالية، أو غير الراغبين في ذلك، ويتبع على المستثمرين المحتملين طلب الاستشارة من مستشاريهم المعينين بالاستثمار فيما يتعلق بعوامل المخاطرة الموضحة في البند ٣ من مذكرة المعلومات.	مدى ملائمة الاستثمار
...،(عشرة الاف ريال سعودي)	الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك الأولي
...،(ارباعي سعودي لكل مستثمر (عشرة الاف ريال سعودي).	الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك الإضافي
...،(ارباعي سعودي لكل مستثمر (عشرة الاف ريال سعودي).	الحد الأدنى لمبلغ الاسترداد
قبل الساعة ٢٤ ظهراً (توقيت مدينة الرياض) من يومي الاثنين والأربعاء.	آخر موعد لاستقبال طلبات الاشتراك والاسترداد:
يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع باستثناء أيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية. وفي حال وافق يوم التقويم والتعامل يوم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية فسيتم تقويمه أصول الصندوق وتغيفد طلبات الاشتراك والاسترداد في يوم التقويم والتعامل التالي.	يوم التقويم
يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع باستثناء أيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية. وفي حال وافق يوم التقويم والتعامل يوم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية فسيتم تقويمه أصول الصندوق وتغيفد طلبات الاشتراك والاسترداد في يوم التقويم والتعامل التالي.	يوم الاشتراك
يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع باستثناء أيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية. وفي حال وافق يوم التقويم والتعامل يوم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية فسيتم تقويمه أصول الصندوق وتغيفد طلبات الاشتراك والاسترداد في يوم التقويم والتعامل التالي.	يوم الاسترداد
في غضون خمسة أيام عمل بعد يوم التقويم.	يوم الدفع
لا تتجاوز ٢ % من مبلغ الاشتراك، ولا تشتمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة.	رسوم الاشتراك
٤٥٪ سنوياً من صافي قيمة الأصول، وتحتسب أتعاب الإدارة مرتين في الأسبوع (في كل يوم تقويم) ويتم دفعها لمدير الصندوق بشكل رباع سنوي ولا تشتمل على ضريبة القيمة المضافة.	أتعاب الإدارة
يتحمل الصندوق كافة رسوم ومصاريف وعمولات المعاملات التي تنتج عن شراء الأوراق المالية أو عن بيعها بالتكلفة الفعلية ولا تشتمل على ضريبة القيمة المضافة.	نطاليف التعامل
٨٪ سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، بالإضافة إلى مبلغ ٣٠ ريال سعودي عن كل عملية يفوه بها الصندوق. وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل شهري، ولا تشتمل على ضريبة القيمة المضافة.	رسوم الحفظ
٢٥ ريال سعودي سنوياً. تحتسب في كل يوم تقويم وتدفع كل ستة أشهر ولا تشتمل على ضريبة القيمة المضافة.	أتعاب المحاسب القانوني
٧٪ من إجمالي قيمة أصول الصندوق، بحد أدنى يبلغ ٩٣٧٥ ريال سعودي شهرياً وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل شهري بالإضافة إلى رسوم التأسيس البالغة ٥٠ ريال سعودي تدفع مرة واحدة عند التأسيس. ولا تشتمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة.	الرسوم الإدارية



مكافآت مجلس إدارة الصندوق	يلتزم الصندوق بتعويض أعضاء مجلس إدارة الصندوق عن مصاريف السفر والمصاريف المعقولة الأخرى المتکبدة فيما يتعلق بالتزاماتهم تجاه الصندوق، وتُقدر مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين عن الخدمات التي يقدمونها للصندوق بمبلغ الغي (٢,...,٤) ريال سعودي عن كل اجتماع بما لا يزيد عن ...,١ ريال سعودي سنوياً لكل عضو مستقل، وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل سنوي.
أتعاب المستشار الشرعي	يتناقض المستشار الشرعي مبلغ سنوي يعادل ...,٤ ريال سعودي سنوياً تحتسب مرتبين أسبوعياً وتدفع كل ستة أشهر.
الرسوم الرقابية	يُدفع الصندوق رسوم رقابية سنوية بقيمة ٧,٥٠٠ ريال سعودي، وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل سنوي.
رسوم النشر	يُدفع الصندوق رسوم النشر على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بقيمة ...,٥ ريال سعودي في كل يوم تقويم، وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم ولا تشتمل على ضريبة القيمة المضافة.
المصاريف الأخرى	يُدفع الصندوق جميع المصروفات والتكاليف الناتجة عن أنشطته، ويلتزم الصندوق بدفع مقابل أي خدمات مقدمة من قبل أي طرف ثالث فيما يتعلق بخدمات الإدارة والتنظيم والتشغيل المقدمة إلى الصندوق بالتكلفة الفعلية ولا تشتمل جميع المبالغ المذكورة أعلاه على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم احتسابها في كل يوم تقويم ودفعها عند الاقتضاء، وبتحمّل الصندوق كذلك المسؤلية عن جميع المصاريف أو الرسوم أو التكاليف أو الالتزامات الأخرى التي يتکبدها مدير الصندوق فيما يتعلق بإدارة الصندوق، لن تتجاوز المصاريف الأخرى المذكورة أعلاه ما نسبته (٣)،% من صافي قيمة أصول الصندوق بشكل سنوي وتحسب وتحصم في كل يوم تقويم، ويشار إلى أن النفقات المذكورة أعلاه هي تقديرية، ويتم خصم النفقات الفعلية فقط، على أن تُذكر النفقات الفعلية في التقرير السنوي للصندوق.
تاريخ الطرح الأولي	٢٤/١٠/٢٠٢٣ (المواافق ٨/٧/٢٠٢٣هـ).
سعر الوحدة في تاريخ إصدار الشروط والأحكام	١ ريال سعودي.



نوع الاستثمار	البيان	الحد الأدنى للاصول الصندوق	الحد الأقصى للاصول الصندوق
الأصول المبوبة في الفقرات (أ) و (ب) و (ج) و (د) من البند (أ) من هذه المادة.	أسهم أو شهادات إيداع الشركات السعودية (بما في ذلك الطرح الأولي، والطرح الثاني، وإصدارات حقوق الأولوية)، أي أدوات مالية أخرى تتعلق بالأوراق المالية المذكورة في الفقرات (أ) و(ب) و(ج) من هذه المادة، المدرجة أو التي ستدرج في السوق المالي السعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها). لا يوجد حد أدنى أو أقصى للتعرض للأسواق الرئيسية وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق المالية أو تداولها.	%٢٠	%٣٠
معاملات المراقبة قصيرة الأجل	يتم الاستثمار مباشرة عن طريق معاملات المراقبة مع المصارف السعودية المرخص لها مؤسسة النقد العربي السعودي، أو الاستثمار غير المباشر في صناديق المراقبة، بشرط أن تكون متوافقة مع توجيهات الاستثمار الشرعية، ومرخصة من الجهات المختصة، ومطروحة للجمهور ومداراة من جانب مدير الصندوق أو أي مدير آخر، وبُشترط للاستثمار في معاملات المراقبة أن يشرع مدير الصندوق في تقويم الأداء السابق للطرف الآخر أو لصندوق المراقبة، وسابقة أعماله وموقفه المالي واستقراره، ويقتصر التعرض الجغرافي لاستثمارات المراقبة على الأطراف المقابلة المرخصة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وبالريال السعودي فقط، ولن يتم استثمار أكثر من [٥٪] من أصل الصندوق، وقت الاستثمار، في طرف آخر وأو صندوق مراقبة واحد، وتحت في كافة الاستثمارات المباشرة في معاملات المراقبة أن تكون مقصورة على الأطراف المقابلة التي تحمل تقييم ائتماني لمرتبة الاستثمار (وهو لا يقل عن –BBB أو ما يعادله) يكون صادراً عن إحدى جهات التقييم العالمية الكبرى على الأقل.	%٢٥	(صفر)%
صناديق الأسهم السعودية المشابهة	صناديق الأسهم السعودية المرخصة من الجهات المختصة، لن يتم استثمار أكثر من [٢٥٪] من صافي أصول الصندوق، وقت الاستثمار، في صندوق سودي واحد، ولا يجوز للصندوق أن يمتلك أكثر من [٢٠٪] من أي صندوق لمصلحته الخاصة.	%٥	(صفر)%
صناديق الاستثمار العقاري المتداول (ريتس)	صناديق الاستثمار العقاري المتداول (ريتس) المدرجة أو التي ستدرج في أي سوق مالي سعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها)	%٥	(صفر)%
صناديق أسواق النقد والنقد في البنوك.	يتولى مدير الصندوق الحفاظ على التعرض النقدي حسب ما يراه مناسباً، وحدود التعرض المذكورة تخضع لاستثناءات الواردة في البند (٢) والبند (٣) من هذا الماده.	%٢٥	(صفر)%

مع مراعاة الحدود المذكورة أعلاه، يتلزم مدير الصندوق باتخاذ القرارات الاستثمار حسب ما يراه مناسباً وفق تقديره المطلوب.

والتقييمات الاستثمارية والأقتصادية والسياسية المختلفة والمعلومات المتاحة لديه من قبل فريق الأبحاث أو أي جهة أخرى خارجية كبيوت الاستثمار ومركز الدراسات، ودراسة الأوضاع الاقتصادية المحلية والدولية المختلفة، والسياسة النقدية المتاحة.

١- لا يجوز للصندوق الاستثمار في أي أوراق مالية خلاف ما ورد أعلاه.
٢- لا يجوز للصندوق الاستثمار في أي أوراق مالية لا تتوافق مع توجيهات الاستثمار الشرعية المنصوص عليها في الملحق (أ) من هذه الشروط والأحكام.

٣- يتزم الصندوق باتباع قيود الاستثمار المنصوص عليها في المادة الحادية والأربعون من لائحة صناديق الاستثمار.

٤- يجوز للصندوق الحصول على التمويل المتواافق مع ضوابط الاستثمار الشرعية للاستثمار في الأوراق المالية المستهدفة، بشرط لا تزيد هذه التمويلات عن ١٪ من صافي قيمة أصول الصندوق ولمدة استحقاق لا تزيد عن سنة، إلا أنه يجوز للصندوق الحصول على تمويل من مدير الصندوق أو أي من تابعيه أو الهيئات المصرية الأخرى لتغطية طلبات الاسترداد، على أن يخضع هذا التمويل لحد أقصى ١٪، على النحو المنصوص عليه في المادة (٦٤) من لائحة صناديق الاستثمار.

٥- لا يجوز للصندوق الاستثمار في المشتقات المالية خلاف الأدوات المالية المتعلقة بإصدارات حقوق الأولوية المتواقة مع ضوابط الاستثمار الشرعية.

٦- إن المؤشر المعياري يقيس أداء الصندوق بالنسبة للاستثمار في سوق الاسهم السعودية بشكل رئيسي.

٧- لا يعتبر الأداء السابق للصندوق أو الأداء السابق للمؤشر المعياري معياراً لأداء الصندوق أو السوق أو الأسواق ذات العلاقة في المستقبل.

٨- ليس هناك أي ضمان لمالكي الوحدات بأن الأداء المطلق للصندوق أو أداءه مقابلاً بالمؤشر سوق يكون مطابقاً أو مسايراً للأداء السابق.

٩- وتجمع عملية اتخاذ القرارات الاستثمارية لدى مدير الصندوق بين النهج التنازلي والنهج التصاعدي في اتخاذ القرار، ويتولى فريق إدارة محفظة الاستثمار، باستخدام النهج التنازلي، تحليل المؤشرات الاقتصادية الهامة على الصعيد المحلي، ومعدلات الفائدة الحالية والمتوافقة محلياً، وحركة القطاعات/الصناعات المحلية بالإضافة إلى العوامل الجيوسياسية، ويرتّل الفريق كذلك العوامل المتعلقة بالسوق، مثل السيولة التاريخية والمتوافقة، ومستوى التذبذب، إلخ، وينبع النهج التصاعدي، الذي يتضمن بحثاً جوهرياً (يتمثل على بناء النماذج المالية والتوقعات المالية التفصيلية) لاختيار الفرص الاستثمارية وتكوين المحفظة، كما يقوم فريق إدارة محفظة الأصول لضمان توافق التابع لمدير الصندوق بإجراء التقييم الدوري للفرص الاستثمارية لضمان توافق مخصوصات المحفظة مع أهداف العوائد طويلة الأمد للصندوق.

١٠- يستخدم فريق العمل لدى مدير الصندوق استراتيجية الاستثمار الناشط لتحديد الاستثمار الذي من المتوقع لها تحقيق عوائد على المدى الطويل عن طريق مجموعة من الأدوات المالية للشركات الأساسية للأطراف المرتبطة لتنقييم أوضاع الأسواق، والشركات ذات

العلاقة بشكل منتظم من أجل إدارة الصندوق بفعالية أكبر.

١١- سينتني مدير الصندوق منهج الإدارة النشطة التي ترتكز على مبدأ تبديل المراكز الاستثمارية لاستثمارات الصندوق واستخدام الوسائل البحثية لإجراء عمليات المسح الأولى من قبل فريق المحللين الماليين لدى مدير الصندوق والوصول إلى قائمة الاستثمارات (ومن ثم إخضاعها إلى تحليلات معايير القيمة حيث ما ينطبق)، ومن ثم بناء محفظة الصندوق وتحديد أوزان الاستثمارات ومرجعتها بشكل مستمر لضمان الالتزام بالحدود الاستثمارية واستراتيجية الصندوق الرئيسية.

١٢- وسيقوم مدير الصندوق - وفقاً لتقديره - باتخاذ القرارات الاستثمارية اللازمة لإدارة الصندوق، وله في ذلك الاسترشاد بالدراسات والتقارير



يتعلق بخدمات الادارة والتنظيم والتسيير المقدمة إلى الصندوق بالتكلفة الفعلية. ولا تشمل جميع المبالغ المذكورة أعلاه على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم احتسابها في كل يوم تقويم ودفعها عند الاقتضاء.

ويتحمل الصندوق كذلك المسئولية عن جميع المصارييف أو الرسوم أو التكاليف أو الالتزامات الأخرى التي يتسبب بها مدير الصندوق فيما يتعلق بإدارة الصندوق.

لنتجاوز المصارييف الأخرى المذكورة أعلاه نسبته ٣٪ من صافي قيمة أصول الصندوق بشكل سنوي وتحسب وتخصم في كل يوم تقويم، ويشار إلى أن النفقات المذكورة أعلاه هي تقديرية، ويتم حصر النفقات الفعلية فقط. على أن تذكر النفقات الفعلية في التقرير السنوي للصندوق.

يلتزم الصندوق بتعويض ودعم مطالبة مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارته والمديرين والموظفين والوكالء والمستشارين والشركات التابعة والعامل التابعين للصندوق من جميع المطالبات والالتزامات والتكاليف والمصارييف، بما في ذلك الأحكام القضائية والنفقات القانونية والمبالغ المدفوعة للترافع والتسوية التي قد يتسببونها نتيجة للأعمال التي يقumen بها باسم الصندوق، شريطة قيام مدير الصندوق بواجباته بحسن نية، وأدائه لعمله بما يحقق مصلحة الصندوق الغاضل، وطالما لم يوجه إليه أي اتهام بالإهمال جسيم أو الاحتياط.

٤- تكاليف التعامل:

يتحمل الصندوق جميع تكاليف المعاملات وعمولات الوساطة التي يتسببها نتيجة شراء وبيع الاستثمارات. ويجب الإفصاح عن إجمالي هذه التكاليف في التقارير المدققة السنوية ونصف السنوية. ولا تشمل جميع المبالغ المذكورة أعلاه على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم احتسابها في كل يوم تقويم ودفعها عند الاقتضاء.

٥- تفاصيل الرسوم المفروضة فيما يتعلق بطلبات الاشتراك والاسترداد

٦- رسوم الاشتراك
تحتسب رسوم الاشتراك مقدارها ٢٪ بعد أقصى من مبلغ الاشتراك على كل عملية الاشتراك مبدئية أو لاحقة يقوم بها المستثمر في وحدات الصندوق (رسوم الاشتراك)، ولا تشمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة. ويتم استقطاع رسوم الاشتراك لحظة استلام مبلغ الاشتراك، وتدفع إلى مدير الصندوق، ولتجنب الشك، يحق لمدير الصندوق أن يتناول عن أي رسوم الاشتراك كما يراه مناسباً.

٧- رسوم الاسترداد

لا توجد رسوم مقابل عمليات الاسترداد.
٨- بيان أي عمولة خاصة يبرمها مدير الصندوق:
لا ينطبق حيث لا يوجد أية عمولة خاصة

٨- التقويم والتسعير

٩- وصف لطريقة التقويم وأسس الأصول الأساسية لأغراض تحديد قيمة أصول الصندوق، يتم تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية المستهدفة المدرجة/المتداولة في السوق المالية بأسعار الإغلاق الرسمية في يوم التقويم في السوق ذات الصلة. وفي حال عدم تداول هذه الأوراق المالية في يوم التقويم، يستخدم آخر سعر إغلاق رسمي للأوراق المالية في السوق ذات الصلة. وتُستحق الأرباح/توزيعات الأرباح لواجهة الدفع حتى يوم التقويم، ويتم تقويم الأوراق المالية المشترأة من خلال عملية بناء سجل الأوامر بتكلفة تبدأ من تاريخ اشتراك مدير الصندوق في الأوراق المالية حتى تاريخ بدء تداول هذه الأوراق المالية في السوق المالية. ويتم تقويم الأوراق المالية المستهدفة التي تم تخفيضها عن طريق أحد إجراءات الشركات بناء على قيمتها الفعلية كما من تاريخ الحقوق السابقة حتى تاريخ بدء تداول الأوراق المالية في السوق. وعلى وجه التحديد، إذا كانت الورقة المالية تمثل أساس آخر سعر للوحدة تعلن عنه الصناديق حتى تاريخ سريان التقويم، ويجب تقويم الاستثمارات المباشرة في أدوات سوق المال التي لا ت التداول في السوق المالية على أساس التكاليف مضافاً إليها الأرباح المستحقة حتى يوم التقويم، وبضافة النقد إلى أصول الصندوق ليصل إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق.

١٠- عدد مرات التقويم

يتحسب سعر وحدة الصندوق في يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع وفي حال وافق يوم التقويم يوم عطلة رسمية في المملكة العربية

٤- مدة صندوق الاستثمار
الصندوق غير محدد المدة.

٥- قيود/حدود الاستثمار
يلتزم مدير الصندوق بالقيود/الحدود التي تطبق على الصندوق والمواضيع في لائحة صناديق الاستثمار، وهذه الشروط والأحكام، بما فيها ضوابط الاستثمار الشرعية ومذكرة المعلومات.

٦- العملة

عملة الصندوق هي الريال السعودي. وإذا تم دفع مقابل بعض الوحدات بعملة غير عملة الصندوق، يقع يوم مدير الصندوق بتحويل الدفع إلى عملة الصندوق بسعر الصرف السائد في السوق، ويلتزم المستثمرون بدفع رسوم صرف العملة، إن وجدت.

٧- مقابل الخدمات والعمولات والتعاب

٨- المدفوعات المقاطعة من أصول الصندوق

١- أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق إلى مدير الصندوق مقابل إدارته لأصول الصندوق، أتعاباً إدارية سنوية (أتعاب الإدارة) بما يعادل ٤٪ من صافي قيمة أصول الصندوق، وتحسب أتعاب الإدارة وتحتسب في كل يوم تقويم بناء على آخر تقويم لصافي قيمة الأصول، ويلتزم مدير الصندوق بخصم أتعاب الإدارة كل ثلاثة أشهر، ولا تشمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم احتسابها في كل يوم تقويم ودفعها بشكل ربع سنوي.

٢- رسوم الحفظ

يدفع الصندوق إلى أمين الحفظ رسوماً سنوية قدرها ٨٪ سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق (رسوم الحفظ)، بالإضافة إلى مبلغ ٣٠ ريال سعودي عن كل عملية يقوم بها الصندوق، وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل شهري ولا تشمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة.

٣- أتعاب المحاسب القانوني

يدفع الصندوق إلى المحاسب القانوني أتعاباً سنوية بقيمة ٢٥,٠٠٠ ريال سنوياً (أتعاب المحاسب القانوني) تحتسب في كل يوم تقويم وتدفع كل سنة أشهر بشكل نصف سنوي، ولا تشمل هذه الأتعاب على ضريبة القيمة المضافة.

٤- الرسوم الإدارية

يدفع الصندوق للمدير الإداري رسوماً سنوية قدرها ٧٪ من إجمالي قيمة أصول الصندوق (رسوم إدارية)، بحد أدنى يبلغ ٩,٣٧٥ ريال سعودي شهرياً وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل شهري، بالإضافة إلى رسوم التأسيس البالغة ٥٥,٠٠٠ ريال سنوياً مرة واحدة عند التأسيس. ولا تشمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة.

٥- مكافآت مجلس إدارة الصندوق

يلتزم الصندوق بتعويض أعضاء مجلس إدارة الصندوق عن مصاريف السفر والمصاريف المعقولة الأخرى المتکبدة فيما يتعلق بالtravel them تجاه الصندوق، وتقدر مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين عن الخدمات التي يقدمونها للصندوق بمبلغ ٣٠,٠٠٠ ريال سنوياً عن الاجتماع الواحد وبما لا يزيد عن ٣٠,٠٠٠ ريال سنوياً لكل عضو مستقل، وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل سنوي.

٦- أتعاب المستشار الشرعي

ينcaps المستشار الشرعي مبلغ سنوي يعادل ٤٠ ريال سعودي سنوياً تحتسب مررتين أسبوعياً وتدفع كل ستة أشهر.

٧- الرسوم الرقابية

يدفع الصندوق رسوم رقابية سنوية بقيمة ٧٥,٠٠٠ ريال سعودي، وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع عند المطالبة.

٨- رسم النشر

يدفع الصندوق رسوم النشر على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بقيمة ٥,٠٠٠ ريال سعودي في كل يوم تقويم (رسم النشر). وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم، ولا تشمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم احتسابها في كل يوم تقويم ودفعها عند المطالبة.

٩- المصارييف الأخرى

يدفع الصندوق جميع المصروفات والتكاليف الناتجة عن أنشطته، ويلتزم الصندوق بدفع مقابل أي خدمات تتعلق بأي طرف ثالث فيما



أن يُؤجل أية طلبات استرداد و/أو تحويل على أساس تناسببي بحيث لا يتجاوز إجمالي قيمة الطلبات نسبة ١٠٪ وسيتم تنفيذ طلبات الاسترداد والتحويل التي تم تأجيلها في يوم التقويم اللاحق مباشرة مع خصوصتها دائمة لـ ٩٠٪ على أن لا يتجاوز تأخير تقويم الأصول لمدة يومي عمل من الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.

هـ- إجراءات طلبات الاسترداد الموجلة

يجوز لمدير الصندوق، بناء على تقديره المطلق، تأجيل أي طلب استرداد و/أو طلب نقل ملكية في حال تعلق التعامل في السوق الأولية التي يتم فيها تداول الأوراق المالية أو الأصول الأخرى المملوكة للصندوق، إما بشكل عام أو فيما يتعلق بأصول الصندوق التي يعتقد مدير الصندوق، لأسباب معقولة، أنها جوهرية لصافي قيمة أصول الصندوق. إذا تجاوزت قيمة طلبات الاسترداد، بما في ذلك طلبات نقل الملكية، ما نسبته ١٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في يوم التقويم السابق، يجوز لمدير الصندوق، بناء على تقديره المطلق، تأجيل أي طلب استرداد و/أو نقل ملكية على أساس تناسببي بحيث لا تتجاوز القيمة الإجمالية للطلبات ١٠٪ وتحضر دائماً لحد ٥٠٪. ويتم تقويم الأصول خلال يومي عمل من تاريخ تسليم طلب الاسترداد، علماً بأنه سوف يتم تحديد أولوية معالجة طلبات الاسترداد حسب موعد استلامها من قبل مدير الصندوق، حيث إن الطلبات التي ترد أولاً لها أولوية المعالجة على الطلبات التي ترد لاحقاً، ويتم تحويل الطلبات التي لم تتعالج في يوم التقويم المعني إلى يوم التقويم اللاحق، حتى استيفاء كافة طلبات الاسترداد.

٩- نقل ملكية الوحدات

مع مراعاة الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك، يحق للمستثمر نقل ملكية وحاته في الصندوق كلياً أو جزئياً لطرف آخر (الملحوظ إليه) عن طريق تقديم طلب خططي لمدير الصندوق يتضمن موافقته على نقل الوحدات مبيناً عدد الوحدات المراد نقلها بالإضافة إلى المعلومات اللازمة الخاصة به وبالمنقول إليه، كما يشترط لإكمال نقل الوحدات فيما المنقول إليه بالتوقيع على هذه الشروط والأحكام وتعيده نموذج طلب الاشتراك وتقديم المعلومات والمستندات الازمة لاستيفاء متطلبات «اعرف عمليك» ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

يجب على المستثمرين الجدد الالتزام بهذه الشروط والأحكام، بما في ذلك متطلبات «اعرف عمليك» ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، ولن تصبح معاملات نقل ملكية الوحدات سارية إلا بعد قيدها في سجل ملكي الوحدات.

يجوز لمدير الصندوق، بناء على تقارير مكافحة غسل الأموال و«اعرف عمليك»، أو أي تعليمات تصدر عن أي جهة رقابية حكومية، رفض طلبات نقل الملكية. ولمدير الصندوق الحق في تبادل المعلومات المتعلقة بالمستثمرين مع أمين الحفظ بغرض تلبية متطلبات التدقيق الداخلي ومتطلبات مكافحة غسل الأموال والإرهاب. ولمدير الصندوق رفض أي طلب نقل ملكية يرى أنه قد يخالف نظام السوق المالية.

ـ استثمار مدير الصندوق في الصندوق

يحق لمدير الصندوق الاستثمار في الصندوق.

ـ آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل يكون آخر موعد لاستلام الطلبات هو قبل الساعة ١٢ ظهراً (بنوتيت مدينة الرياض) من يومي الاثنين والأربعاء. ويعتمد تحديد تاريخ الاشتراك وتاريخ الاسترداد على تاريخ تقديم الطلبات المستوفاة.

ـ إجراءات تقديم التعليمات للاشتراك في الوحدات أو استردادها

عملية الاشتراك

إذارغب أي مستثمر في شراء وحدات في الصندوق، فيجب أن يقوم بذلك من

ـ خلال استيفاء وتقديم المستندات التالية إلى مدير الصندوق:

ـ اتفاقية العميل، مستوفاة ومعتمدة/موقعة (ما لم يكن المستثمر

عميلاً قائماً لدى مدير الصندوق):

ـ الشروط والأحكام، مستوفاة ومعتمدة/موقعة (ما لم يكن المستثمر

عميلاً قائماً لدى مدير الصندوق):

ـ نموذج طلب الاشتراك، مستوفى ومحتمداً/موقعاً.

يلتزم المستثمرون الراغبون في شراء وحدات في الصندوق بتقديم المستندات المذكورة أعلاه إلى مدير الصندوق عن طريق البريد أو البريد السريع أو باليد، أو إرسالها عبر الوسائل الإلكترونية المعتمدة أو البريد

السعودية فحسبه تقويم أصول الصندوق في يوم التقويم التالي.
ـ الإجراءات الواجب اتخاذها في حال الخطأ في التقويم أو تحديد الأسعار يلتزم مدير الصندوق بالمادة (٦٨) من لائحة صناديق الاستثمار والمتعلقة بالإجراءات التي تتخذ في حال الخطأ في التقويم أو التسعير للوحدة والتي تتضمن ما يلي:

ـ في حال تقويم أصل من أصول الصندوق العام بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، يجب على مدير الصندوق توثيق ذلك.

ـ يجب على مدير الصندوق تعيير جميع مالكي الوحدات المتضررين بما في ذلك مالكي الوحدات السابقة عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.

ـ يجب على مدير الصندوق إبلاغ الهيئة فوراً عن أي خطأ في التقويم أو التسعير يشكل ما نسبته ٥٪ أو أكثر من سعر الوحدة والإفصاح عن ذلك فوراً في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وفي تقارير الصندوق العام التي يعدها مدير الصندوق وفقاً للمادة (٧٦) من لائحة صناديق الاستثمار.

ـ وصف طريقة حساب سعر الوحدة

يتم تحديد سعر الوحدة في الصندوق عن طريق قسمة صافي قيمة أصول الصندوق على عدد الوحدات المصدرة ويتم تحديد أسعار الاشتراك والاسترداد من خلال ضرب عدد الوحدات المطلوب شراءها أو استردادها في سعر الوحدة، مع إضافة رسوم الاشتراك إن وجدت والتي تمثل ما نسبته (٢٪) كحد أعلى من قيمة الاشتراك وذلك في حالة طلبات الاشتراك فقط، ولا تشمل هذه الرسوم على ضريبة الفيضة المضافة.

ـ مكان ووقت نشر سعر الوحدة وتكرارها

سيتم نشر صافي قيمة أصول الصندوق وسعر الوحدة في كل يوم عمل على يوم التقويم على الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق www.alphacapital.com.sa (تداول) www.tadawul.com.sa

ـ التعاملات

ـ مسؤوليات مدير الصندوق فيما يتعلق بطلبات الاشتراك والاسترداد
ـ يقوم مدير الصندوق بمعالجة كافة طلبات الاشتراك والاسترداد دون أي تأخير، بما يتوافق مع الفقرة (٩) من هذه الشروط والأحكام.

ـ يجوز لمدير الصندوق، بناء على تقديره المطلق، تأجيل أي طلب استرداد. ولمدير الصندوق استخدام هذه السلطة في السوق في حال (على سبيل المثال لا الحصر) وقف التعامل في السوق المالية ذات الصلة بشكل عام أو التعامل في الأوراق المالية التي تشكل نسبة كبيرة من حجم السوق ذات الصلة، ويرى مدير الصندوق لأسباب معقولة صعوبة تحديد صافي قيمة الأصول لكل وحدة بسبب هذا التحليق.

ـ إذا كان من شأن أي عملية استرداد أن تخفض قيمة الاستثمار الخاص بأحد المستثمرين في الصندوق إلى أقل من الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك، يتم استرداد كامل مبلغ استثمار المستثمر، وتدفع جميع عوائد الاستثمار بعملة الصندوق عن طريق الإيداع في حساب مالك الوحدات.

ـ أقصى فترة بين طلب الاسترداد ودفع عوائد الاستثمار تناح للمستثمرين عائدات الاستثمار قبل انتهاء العمل في يوم العمل الخامس التالي ليوم التقويم،

ـ قيود التعامل في وحدات الصندوق:

ـ لا ينطبق

ـ تأجيل أو تعليق التعامل في الوحدات على مدير الصندوق أن يعلق الاشتراكات والاسترداد في وحدات الصندوق، إلا في أي من الحالات الآتية:

ـ إذا كان من شأن أي استرداد أن يخفض استثمار المستثمر في الصندوق إلى أقل من الحد الأدنى لمبلغ للاشتراك، فسيتم استرداد كامل المبلغ المستثمر. وسيتم دفع المبالغ المستردة بعملة الصندوق بقيدها لحساب المستثمر.

ـ في أي يوم تقويم، إذا تجاوزت قيمة طلبات الاستثمار بما فيها التحويل نسبة ١٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في يوم التقويم السادس في أيام كان مدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق



الصندوق من الناحية المالية أو الضريبية أو القانونية أو التنظيمية، أو
يعارض مع هذه الشروط والأحكام واتفاقية الاشتراك؛ أو

إذا ثبّن أن أي من الإقرارات المقدمة من مالك الوحدات في اتفاقية
الاشتراك غير صحيحة أو لم تعد سارية.

يـ- الحد الأدنى لعدد أو قيمة الوحدات التي يجب أن يشتراك فيها مالك
الوحدات أو ينقل ملكيتها أو يستردها

الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك

يكون الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك في الصندوق في جميع الأوقات هو
..., اريال سعودي (الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك).
يكون الحد الأدنى لمبالغ الاشتراك اللاحقة (ما في ذلك من خلال نقل
ملكية وحدات):..., اريال سعودي.

الحد الأدنى لاسترداد..., اريال سعودي لكل مستثمر.

ـ- الحد الأدنى لحجم الصندوق المبدئي ومدى تأثير عدم الوصول إلى ذلك
الحد الأدنى على الصندوق

لا يوجد حد أدنى للصندوق، وفي حال طلب هيئة السوق المالية القيام
بأي إجراء تصحيحي، فإن مدير الصندوق سيلتزه بأية لواح أو تعاميـم
صادرة بهذا الخصوص.

ـ- الإجراءات التصحيحية الالزامة لضمان استيفاء متطلب ١٠ ملايين ريال
سعودي أو ما يعادلها

يتبع مدير الصندوق الأحكام الواردة في لائحة صناديق الاستثمار
وتعاميـم الصادرة عن هيئة السوق المالية فيما يخص المتطلب الالزامي
للمدة عمل الصندوق (حيثما ينطبق).

١- ساسة التوزيع

إن الهدف الاستثماري للصندوق هو تنمية رأس المال في المدى المتوسط إلى الطويل. ولا يجوز توزيع أي أرباح؛ وإنما يعاد استثمار صافي دخل الصندوق كاملاً بالإضافة إلى الأرباح/توزيعات الأرباح التي يتلقاها الصندوق، وسوف تتعكس أعادة استثمار الدخل على قيمة وسعر الوحدات.

رفع التقارير لمالكى الوحدات

ال المعلومات ذات الصلة المتعلقة بالتقديرات المحاسبية والمالية:
يلتزم مدير الصندوق بإعداد تقارير سنوية تتضمن القوائم المالية
المدققة للصندوق، وتقاريره السنوية المختصرة، والتقديرات الأولية وفقاً
للاشتراطات الواردة في لائحة صناديق الاستثمار.

الكتروني: sales@alphacapital.com.sa

يعتبر طلب الاشتراك مستوفياً إذا تلقى مدير الصندوق المستدات المطلوبة سالفة الذكر، بالإضافة إلى مبالغ الاشتراك في أرقام الحسابات المحددة للصندوق. على أن يتسلمه مالك الوحدات، بعد الاشتراك، تأكيداً على امتلاك الوحدات من مدير الصندوق، ويتضمن هذا التأكيد تفاصيل الاشتراك.

ويعتمد كل تاريخ الاشتراك على تاريخ استلام طلب الاشتراك المكتمل، ففي حال استلام الطلب في يوم أو قبل آخر موعد لاستلام الطلبات، يكون تاريخ الاشتراك في نفس يوم العمل المقدم للطلب خاللاه. أما في حال استلام الطلب بعد آخر موعد، فيكون تاريخ الاشتراك في يوم العمل التالي.

ويجوز لمدير الصندوق، بناء على تقارير مكافحة غسل الأموال واعرف عمليك» أو أي تعليمات تصدر عن أي جهة رقابية حكومية، رفض طلبات الاشتراك. ولمدير الصندوق رفض أي طلب الاشتراك بري أنه قد يخالف نظام السوق المالية. وفي هذه الحال، يرد مبلغ الاشتراك دون خصم أي رسوم أو خصومات خلال فترة ٥ أيام عمل من تاريخ الرفض. ولمدير الصندوق الحق في تبادل المعلومات المتعلقة بالمستثمرين مع أمين الحفظ بغيرض تلبية متطلبات التدقيق الداخلي ومتطلبات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

عملية الاسترداد

يمكن لمالكي الوحدات طلب استرداد كل أو بعض وحداتهم بعد استيفاء وتوقيع نموذج الاسترداد وتقاديمه مستوفياً إلى مدير الصندوق عن طريق البريد أو البريد السريع أو باليد، أو إرساله عبر الوسائل الإلكترونية.

المعتمدة أو البريد الإلكتروني: sales@alphacapital.com.sa
ويعتمد كل يوم استرداد على تاريخ تلقي طلب الاسترداد مستوفياً، وفي حال استلام طلب الاسترداد المستوفى قبل حلول الموعد النهائي لتلقي الطلبات، يكون يوم الاسترداد هو نفسه يوم العمل الذى تم فيه استلام الطلب، وفي حال استلام طلب الاسترداد المستوفى بعد الموعد النهائي لتلقي الطلبات، يكون يوم الاسترداد هو يوم العمل التالي لليوم استلام الطلب، وفي أي من الحالتين، يحصل مالك الوحدات على تأكيد من مدير الصندوق بتلقيه طلب الاسترداد.

بناء على التعليمات الكافية الموجهة إلى مالك الوحدات، يحق للصندوق استرداد كامل الوحدات المملوكة لمالك الوحدات، بشكل إجباري، بسعر الاسترداد الساري (الذي سيتمثل صافي قيمة أصول الصندوق) إذا رأى مدير الصندوق أن ذلك في مصلحة الصندوق. ويحق لمدير الصندوق كذلك استرداد الوحدات في الصندوق بشكل إجباري في الأحوال التالية:
إذا رأى مدير الصندوق أن استئجار ملكية المستأجر للوحدات يضر بمصلحة

نوع البيان	كمما في	مرات النشر	متاحة في	وسائل الحصول على التقرير
التقرير السنوي	١٣ ديسمبر	سنوي	٧ يوم من نهاية السنة المالية	موقع مدير الصندوق. موقع تداول.
القواعد المالية الأولية (النصف سنوية)	٣ يونيو	نصف سنوي	كحد أقصى ٣٥ يوماً من نهاية الفترة	موقع مدير الصندوق. موقع تداول.
التقرير الفوري	كحد أقصى ١٥ يوماً من كل صفقة	بعدد الصفقات المنفذة	كحد أقصى خلال ١٥ يوماً من كل صفقة	يتم إرسالها لكل عميل على حدة عن طريق البريد الإلكتروني المسجل لدى مدير الصندوق.
البيان السنوي	١٣ ديسمبر	سنوي	٣ يوماً من نهاية السنة المالية	يتم إرسالها لكل عميل على حدة عن طريق البريد الإلكتروني المسجل لدى مدير الصندوق.



- ٢- إذا لم بعد المحاسب القانوني مستقلًا؛
 - ٣- إذا قرر مجلس إدارة الصندوق بأن المحاسب القانوني ليس لديه المؤهلات والخبرة الكافية لأداء مهام المراجعة؛
 - ٤- إذا طلبت الهيئة، وفق تقديرها المطلق، من مدير الصندوق استبدال المحاسب القانوني.
- يحدد مدير الصندوق أتعاب المراجعة المستحقة للمحاسب القانوني بمقداره.

٢٢- أصول الصندوق

أ- يحتفظ أمين الحفظ بأصول الصندوق نيابة عن الصندوق.

- ب- أصول الصندوق مستقلة عن أصول أمين الحفظ وأصول العملاء الآخرين.
- ج- وتعتبر أصول الصندوق مملوكةً ملكيةً بشكل جماعي لمالكى الوحدات ملكيةً مشتركةً، ولا يجوز أن يكون مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو الموزع أو مستشار الاستثمار أي حق أو مصلحة أو مطالبة في أصول الصندوق فيما يتعلق بتلك الأصول، إلا في الحالات التي يكون فيها مدير الصندوق أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو الموزع أو مستشار الاستثمار مالكًا للوحدات، وذلك في حدود ملكيته، أو حسب المطالبات المسموح بها بموجب لائحة صناديق الاستثمار والمفصل عنها في هذه الشروط والأحكام أو مذكرة المعلومات.

٢٣- إقرار من مالك الوحدات

يقر كل من مالكي الوحدات بالاطلاع على شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية الخاصة بالصندوق، وكذلك يقر بمما فتحته على خصائص الوحدات التي اشتراك فيها.

- الهيئة بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم؛
- ٢- إذا ألغت الهيئة أو علقت الترخيص الصادر لأمين الحفظ لمزاولة أي من أعمال الحفظ بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم؛
- ٣- بناء على طلب يقدمه أمين الحفظ إلى الهيئة لإلغاء ترخيصه لمزاولة أعمال الحفظ؛
- ٤- إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ أهمل، لأسباب تعتبرها الهيئة جوهريّة، في الامتنال لنظام السوق المالية والاتّهاء التّنفيذية؛
- ٥- في حال حدوث أي حدث آخر تعتبره الهيئة لأسباب معقولة أن له أهمية كافية.

في حال ممارسة الهيئة لسلطتها وفقاً للفقرة (١) من هذا البند، يجب على مدير الصندوق تعين أمين حفظ بديل للصندوق وفقاً لتعليمات الهيئة، ويجب على مدير الصندوق وأمين الحفظ المعين من مهامه أن يتعاونوا بشكل كامل من أجل المساعدة في تسهيل نقل المسؤوليات إلى أمين الحفظ البديل خلال الفترة الأولية التي تبلغ (٦) يوماً من تاريخ تعين مدير الصندوق البديل، ويلتزم أمين الحفظ، إذا رأت الهيئة ضرورة لذلك وحسب الاقتضاء، بنقل جميع العقود المتعلقة بالصندوق والتي تكون طرفاً فيها، بحيث تتضمن أمين الحفظ البديل.

بالإضافة إلى العزل أو الاستبدال من طرف الهيئة، يخضع أمين الحفظ المعين من قبل مدير الصندوق للعزل بموجب إشعار خطى من مدير الصندوق عندما يرى مدير الصندوق لأسباب معقولة بأن العزل صالح (٣) يوماً من تاريخ الإخطار وأن تعين أمين حفظ آخر، ويجب على أمين الحفظ المعين من واجبه أن يتعاون مع أمين الحفظ لتسهيل الانتقال السلس للمسؤوليات إلى أمين الحفظ البديل، وعليه نقل جميع العقود المتعلقة بالصندوق والتي يكون طرفاً فيها، حسب الحاجة وعند الاقتضاء، إلى أمين الحفظ البديل.

في حال عزل أو استبدال أمين الحفظ من طرف مدير الصندوق، يجب على مدير الصندوق الإفصاح عن هذه الظروف على الفور على موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للتداول.

٢٤- المحاسب القانوني

أ- اسم المحاسب القانوني للصندوق

عين مدير الصندوق مكتب اللحيد والبحيري محاسباً قانونياً للصندوق (المحاسب القانوني)

ب- مهام المحاسب القانوني وواجباته ومسؤولياته

يختص المحاسب القانوني بما يلي:

- ا- إجراء تدقيق لحسابات الصندوق بهدف إبداء الرأي حول القوائم المالية لمالكي الوحدات، وما إذا كانت القوائم المالية ظاهرة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي، ونتائج العمليات، ومعلومات التدفق النقدي وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة عموماً في المملكة؛
- ـ تقييم مدى ملامة السياسات المحاسبية المتتبعة ومحققية التقديرات المحاسبية التي أجرتها الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية؛

ـ دراسة الضوابط الداخلية ذات الصلة بإعداد القوائم المالية للصندوق من أجل وضع إجراءات ملائمة في ظل الظروف، وليس بغرض إبداء رأي بشأن فعالية الضوابط الداخلية للصندوق؛

ـ مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة للصندوق وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لمراجعة المعلومات المالية المرحلية.

ـ استبدال المحاسب القانوني

يجب أن يوافق مجلس إدارة الصندوق على تعين أي محاسب قانوني أو استبداله، ويرفض مجلس إدارة الصندوق تعين المحاسب القانوني، أو يتطلب من مدير الصندوق استبدال محاسب قانوني تم تعينه بالفعل في الأحوال التالية:

ـ في حال وجود أي ادعاءات قائمة وجوهريّة بسوء السلوك المهني المرتكب من جانب المحاسب القانوني في أدائه لمهامه؛



الملحق (١) ضوابط الاستثمار الشرعية

المعايير الشرعية:

أ- يجب أن يقتصر الاستثمار على الشركات التي يكون غرضها مباحاً مثل إنتاج السلع والخدمات النافعة في مجال الزراعة والصناعة والتجارة وغيرها ولا يجوز الاستثمار في الشركات التي يكون مجال نشاطها الرئيسي واحداً أو أكثر مما يلي على سبيل المثال لا الحصر:

أ- المصادر التقليدية التي تتعامل بألفاظه أو شركات التأمين التقليدية وأي نشاط آخر يتعامل بالفائدة.

ب- إنتاج وتوزيع الخمور أو الدخان وما في حكمهما.

ت- إنتاج وتوزيع الأسلحة.

ث- إدارة صالات القمار وإنتاج أدواته.

ج- إنتاج وتوزيع لحم الخنزير ومشتقاته أو اللحوم غير المذكورة وجميع المنتجات الغير حلال.

ح- شركات التكنولوجيا الحيوية المشاركة في الجينات البشرية / الحيوانية.

خ- إنتاج ونشر أفلام الخلعة وكتب المجنون والمحلل والفنون الفضائية الماحنة ودور السينما.

د- المطاعم والفنادق وأماكن اللهو التي تقدم خدمات محظمة كبيع الخمر أو غيره.

ذ- أي نشاط آخر يقرر المستشار الشرعي عدم جواز الاستثمار فيه.

ـ بمجرد أن يتم التأكيد من خلو الشركات من الاستثمارات الغير متوافقة مع الضوابط الشرعية المذكورة أعلاه.

ـ سيمتم إجراء تحليل مفصل لتقديرهم المالية (التقرير المالي الأخير المراجعة).

ـ المعايير المتعلقة بالنقود والديون:

ـ لا يجوز الاستثمار في أسهم شركات يزيد فيها مجموع النقود والديون (على الغير) عن (٧٧٪) من مجموعاتها

ـ وفقاً لميزانيتها، لأن الحكم لغالب حسب القاعدة الشرعية.

ـ المعايير المتعلقة بالقروض:

ـ لا يجوز الاستثمار في أسهم شركة تكون القروض الربوية - وفقاً لميزانيتها - أكثر من (٣٣٪) من متوسط القيمة

ـ السوقية للشركة خلال الإثنى عشر شهراً الأخيرة أو من مجموع موجودات الشركة أيهما أكبر لأن الثالث هو حد الكثرة أخذًا من حد ثالث سعد بن أبي قحافة رضي الله عنه في الوصية لما أراد أن يوصي به ما قال له رسول الله صلى الله عليه وسلم: الثالث والثالث كثیر فدل على أن حد الكثرة هو الثالث وما زاد عنه كثیر فإذا كانت القروض على الشركة ثلثاً فأكثر فإنه يمنع شراء أسهمها لأن الضرر في أصول الشركة كثیر فلا يعفي عنه

ـ المعايير المتعلقة باستثمار السيولة:

ـ تحفظ كثیر من الشركات بسيولة تستثمرها في أدوات قصيرة الأجل كودائع بنكية أو أوراق مالية يغادره

ـ ربوية، فإذا كانت هذه الودائع والأوراق المالية تزيد نسبتها عن (٣٣٪) من متوسط القيمة السوقية للشركة خلال الإثنى عشر شهراً الأخيرة أو من مجموع موجودات الشركة أيهما أكبر فإنه يمنع الاستثمار في

ـ أسهمها

ـ المعايير المتعلقة نسبة الدخل غير المشروع:

ـ لا يجوز التعامل في أسهم شركات يزيد فيها الدخل غير المشروع من مختلف المصادر عن (٥٪) من الدخل

ـ الكلي للشركة سواء كانت هذه المصادر من فوائد ربوية أو من مصادر أخرى غير مباحة.

ـ عند فحص الطروحات الأولية الجديدة أو تلك التي ليس لها تاريخ تداول، سيمتم إجراء الفحص المالي للتأكيد من

ـ توافقها مع المعايير والضوابط الشرعية باستخدام إجمالي الأصول بدلاً من القيمة السوقية.

ـ المعايير المتعلقة بالتطهير:

ـ يجب تحنيب الدخل غير المشروع وإيداعه في حساب خاص لصرفه في الأعمال الخيرية ويتم التطهير حسب

ـ الخطوات الآتية:

ـ تحديد مقدار الدخل غير المشروع لكل شركة تم الاستثمار فيها.

ـ تقسيم مقدار الدخل غير المشروع للشركة على العدد الكلي لأسهمها للحصول على حصة السهم

ـ من الدخل غير المشروع.

ـ ح- ضرب ناتج القسمة في عدد أسهم الشركة التي تم الاستثمار فيها ليتم حساب إجمالي الدخل غير

ـ المشروع الناتج من الاستثمار في الشركة.

ـ د- تكرار نفس الخطوات لكل شركة تم الاستثمار فيها.

ـ هـ ضم الدخل غير المشروع لجميع الشركات التي تم الاستثمار فيها وتحويله إلى حساب الأعمال الخيرية.

ـ وـ أدوات وطرق الاستثمار:

ـ لا يجوز بيع وشراء الأسهم بأداة من الأدوات الاستثمارية التالية:

ـ عقود المستقبلات .Futures

ـ عقود الاختيارات Options

ـ عقود المناقلة Swap

ـ الأسهم الممتازة

ـ المشتقات Derivatives

ـ ويترم مدیر الصندوق بشکل تام بالمعايير الموضحة أعلاه. سيقوم مدیر الصندوق بالحصول على موافقة

ـ المستشار الشرعي قبل الاستثمار في أي صندوق استثمار أو أدلة أسواق النقد.



ملحق (٢) سياسات وإجراءات إدارة المخاطر

السياسة والإجراءات في إدارة المخاطر لصندوق ألفا للأسهم السعودية

- ٤- اتباع الخطوات العلمية والمهنية في إدارة المخاطر عند بناء المحفظة الاستثمارية، ومنها على سبيل المثال لا الحصر:
 - أ- مرحلة اختيار الأدوات المالية
 - ب- بناء المحفظة الاستثمارية بشكل متين من خلال التحليل وتطبيق السياسة والأهداف الاستثمارية.
 - ج- التأكيد من امكانية استخدام وسائل التحوط من المخاطر بشكل رئيس من خلال تحديد صفات ومعايير اختيار الأدوات الاستثمارية.
 - د- مرحلة بناء المحفظة الاستثمارية
 - ١- تحديد حجم المحفظة
 - ٢- تحديد حجم الانكشاف بحدوده القصوى
 - ٣- الاحتفاظ بالسيولة النقدية في حال عدم جدوى الاستثمار
 - ٤- التأكيد من جودة الأصول من خلال الاستثمار في الأدوات المالية ذات النوعية والجودة
 - هـ- الرقابة على أداء المحفظة الاستثمارية
 - ٥- تحليل مخاطر المحفظة ومخاطر المصدر
 - ٦- تحليل وفحص الانكشاف وأختبار الضغط
 - ٧- تحديد مقدار وأصول الاستثمار
 - ٨- مراجعة وتقييم أداء الاستثمارات في المحفظة بشكل منفرد
 - ٩- الإلتزام بمحدّدات الاستثمار الواردة في لائحة صناديق الاستثمار
 - ١٠- التأكيد من جودة الأصول من خلال الاستثمار في الأدوات المالية ذات النوعية والجودة
- ثالثاً: إجراءات إدارة مخاطر الصندوق الرئيسية :**

أولاً: سياسة إدارة المخاطر في الصندوق.

«المحافظة على مستويات المخاطر المقبولة والمحسوسة مع العمل على التخفيف من أثر المخاطر المنتظمة (Systematic Risk) وغير منتظمة (Unsystematic Risk)»

ثانياً: إجراءات إدارة المخاطر في الصندوق

يمكن لدارة المخاطر التأكيد من تطبيق السياسة الخاصة بدارة المخاطر من خلال اتخاذ العديد من الإجراءات، ومنها على سبيل المثال:-

- ١- اتباع سياسة التحوط في الاستثمار في الصندوق، حيث سيتم التأكيد من قيام مدير الصندوق من القيام بالإجراءات التالية:

- ٢- التحوط في الأصول المستمرة في المحفظة وفقاً لما تحدده السياسة الاستثمارية
- ٣- التأكيد من حساب مقدار الإنكشاف على أي مصدر والالتزام بها

- ٤- متابعة تقييم الجهات المصدرة بشكل دوري، واتخاذ الاجراءات المناسبة من الرقابة والمتابعة والتحليل المالي عند تحديد مقدار الاستثمار (الإنكشاف) على الجهات المصدرة الغير المصنفة

- ٥- متابعة مؤشرات الاقتصاد الكلية والجزئي، ومنها على سبيل المثال:

- ٦- معدلات الناتج القومي

- ٧- معدلات الانفاق الحكومي

- ٨- الدين العام

- ٩- التضخم

- ١٠- أسعار ألغايدة والمرابحات وغيرها

- ١١- أسعار الصرف للعملات

نوع المخاطر	طرق القياس	طرق التحوط والتقليل من تلك المخاطر
مخاطر سجل الأداء المحدود	١- معدلات النمو ٢- نسب ربحية الصندوق ٣- مقدار توزيع Yield ٤- تخفيض التكاليف ٥- نسب الأداء	١- التأكيد من تطبيق أفضل الممارسات العالمية واتباع المعايير الدولية عند إدارته للاستثمار. ٢- التأكيد من تعين أفضل المدراء وأمهرهم في إدارة الأصول. ٣- لا يمكن إعطاء تأكيد بأن هذا الإجراء سيحقق أهداف الصندوق الاستثمارية، ومن الممكن أن يؤدي ذلك إلى خسارة الصندوق.
مخاطر السيولة	١- نسب التداول ٢- السيولة السريعة	١- التأكيد من الاحتفاظ بالسيولة الضرورية لأعمال الصندوق حسب مستوى الاستحقاق المرجو المستهدف. ٢- نسبة السيولة إلى الاستثمار لا تقل عن ٥٠٪. ٣- تجنب الخسائر الناتجة عن بيع الأصول دون تواريخ الاستحقاق. ٤- الحصول على التسهيلات المالية. ٥- التأكيد من تلبية طلبات الاسترداد.
مخاطر الاستثمار في أدوات غير مصنفة	١- تحليل مالي اساسي. ٢- اختيار حساسية للعوائد المتوقعة. ٣- قياس درجة المخاطر (انحراف المعياري للمحفظة والأسفل).	١- اختبار سيولة الأصول غير المصنفة (نسب السيولة). ٢- قياس مدى تأثير أسعار صرف العملات. ٣- متابعة التصنيف الائتماني للمصدر. ٤- متابعة أداء المحفظة.
المخاطر الائتمانية	١- تحليل مخاطر الائتمان ٢- تقييم المصدر ٣- التحليل الأساسي للمصدر	١- التأكيد من تحليل المخاطر الائتمانية المتعلقة بالاستثمار في أدوات أسواق النقد. ٢- متابعة وتحليل التصنيف الائتماني للمصدر.
المخاطر القانونية	قياس اثر العقوبات والمخالفات النظامية على الوضع المالي والقانوني للمصدر.	١- متابعة التقارير السنوية ٢- متابعة نشرات البنوك المركزية
المخاطر السياسية والاقتصادية	١- معدلات الناتج القومي ٢- معدلات الانفاق الحكومي ٣- الدين العام ٤- التضخم ٥- أسعار ألغايدة والمرابحات وغيرها ٦- أسعار الصرف للعملات ٧- أسعار النفط والسلع والمعادن الرئيسية.	١- متابعة التطورات السياسية ٢- متابعة التطورات والمؤشرات الاقتصادية. ٣- تحليل الحساسية لكل أصل وكل مصدر
مخاطر تضارب بالمصالح	١- قياس تطبيق معايير الحكومة. ٢- فصل الصلاحيات والمسؤوليات.	١- العمل بموضوعية واستقلالية ٢- تجنب المصلحة الشخصية حساب الصندوق. ٣- تطبيق معايير الحكومة. ٤- تشجيع عملية الإفصاح عن آية تضارب محتوى للمصالح
مخاطر تركيز الاستثمار وإنخفاض التصنيف الائتماني	١- قياس نسب ترك الاستثمار للascal الواحد ٢- قياس ترك الاستثمار في مصدر واحد.	١- توزيع الاستثمار في أصول و مصدرين متعددين. ٢- التأكيد من تحليل المخاطر الائتمانية المتعلقة بالاستثمار في أدوات أسواق النقد. ٣- متابعة وتحليل التصنيف الائتماني للمصدر.



بيانات المستثمر (الأفراد)	
Investor Name:	اسم المستثمر
Address:	العنوان:
Nationality:	الجنسية:
Telephone No.:	رقم الهاتف:
E-mail Address:	البريد الإلكتروني:
Mobile No.:	رقم الجوال:
ID Type:	نوع الهوية:
ID No.:	رقم الهوية:
ID Expiry Date:	تاريخ الانتهاء:
بيانات المستثمر (غير الأفراد):	
Entity Name::	اسم المنشأة:
Address:	العنوان:
Nationality:	الجنسية:
Entity Type:	نوع المنشأة:
Expiry Date:	تاريخ الانتهاء:
Telephone No.:	رقم الهاتف:
E-mail Address:	البريد الإلكتروني:
Entity Representative Name:	اسم ممثل المنشأة:
Expiry Date:	تاريخ الانتهاء:
ID/Iqama No.:	رقم الهوية / الاقامة:
الاشتراك بموجب وكالة:	
Authorized Representative Name:	اسم الوكيل:
Power of Attorney No.:	رقم الوكالة:
Auth. Rep. ID Type:	نوع هوية الوكيل:
Power of Attorney Date:	تاريخ الوكالة:
Auth. Rep. ID No.:	رقم هوية الوكيل:
ID Expiry Date:	تاريخ الانتهاء:
بيانات الاشتراك	
Fund's Name:	اسم الصندوق:
Type of Subscription:	<input type="checkbox"/> New Subscription <input type="checkbox"/> Additional Subscription
	<input type="checkbox"/> اشتراك جديد <input type="checkbox"/> اشتراك إضافي
Subscription Amount (in Numbers):	مبلغ الاشتراك (بالأرقام):
Subscription Amount (in Letters):	مبلغ الاشتراك (بالحروف):
Currency:	العملة:
Payment Method: Bank Transfer from the bank account set out below	طريقة الدفع: حواله بنكية من الحساب البنكي الموضح أدناه
Bank name:	اسم البنك:
Account Number (IBAN) :	رقم الحساب البنكي (الآيبيان):
Account holder Name:	اسم صاحب الحساب:
Bank Branch Address:	عنوان فرع البنك:
Account Currency:	عملة الحساب:
to the Fund's Account set out below	إلى حساب الصندوق الموضح أدناه
<input type="checkbox"/> For SAR Account No:	<input type="checkbox"/> بالريال السعودي <input type="checkbox"/> الآيبيان رقم الحساب البنكي:
IBAN Number: SA1715000436127191910007 Account Name: Alpha Saudi Equity Fund	اسم الحساب: Alpha Saudi Equity Fund
Bank Bank Al Bilad	Swift Code: ALBISARI
<input type="checkbox"/> For USD Correspondent Account No.	<input type="checkbox"/> بالدولار الأمريكي رقم حساب بنك المراسل:
Correspondent Account Name:	اسم حساب بنك المراسل:
Correspondent Bank:	بنك المراسل:
Correspondent Bank SWIFT Code:	سويفت كود:
Further Credit to:	رقم حساب المستفيد:
IBAN Number:	الآيبيان:
Beneficiary Name:	اسم المستفيد:



Payment Method: Bank Transfer from the bank account set out below

I hereby authorize the execution of the Subscription order in the Fund referred to above, and I acknowledge that I have received a copy of the terms and conditions of the Fund, and I have read and agree with such terms and conditions. I also confirm that I have disclosed all relevant information to Alpha Capital and confirm that Alpha Capital has taken all reasonable steps to enable me to understand the nature of the risks associated with the investment in the Fund. I confirm the acceptance of these risks without liability to Alpha Capital. I also acknowledge that all of the information provided by me to Alpha Capital is true, and Alpha Capital will not be liable for any error resulting from such information being incorrect or inaccurate. I hereby undertake to update my data and information or to confirm that there are no changes to the information when asked by the Company. Further, I undertake to provide renewed versions of my identification documents after their expiry and I understand that in case of breach of such undertaking, the Company shall freeze my investment account.

I hereby undertake and agree to comply and adhere to the Capital Market Law and its Implementing Regulations, and other laws and regulations of the Kingdom of Saudi Arabia, in particular the Anti-Money Laundering Law and its implementing Regulation and the Law of Terrorism Crimes and Financing.

Investor/Authorized Representative Signature:

Application Date:

أقر بأنني أوافق على تنفيذ أمر الاشتراك في الصندوق المشار إليه أعلاه، وأقر بأنني قد استلمت نسخة من شروط وأحكام الصندوق ووافقت على كل ما جاء فيها. وأقر بأنني قد قمت بالإفصاح عن جميع المعلومات ذات العلاقة لشركة ألفا المالية وأؤكد بأن شركة ألفا المالية قد قامت باتخاذ جميع الخطوات المعقولة لتمكيني من فهم طبيعة المخاطر المرتبطة بالاستثمار في الصندوق وأؤكد قبولى لجميع هذه المخاطر دون أي مسؤولية على شركة ألفا المالية، وأقر بأن كافة البيانات الخاصة بي والمقدمة لشركة ألفا المالية صحيحة، ولا تتحمل شركة ألفا المالية أي خطاً ينتع عن عدم صحة أو دقة البيانات المقدمة.

أقر بأنني ملتزم بتحديث بياناتي ومعلوماتي أو تأكيد عدم وجود تغيير فيها عندما تطلب مني شركة ألفا المالية. كما أقر بأنني ملتزم بتقديم مستند هوية محدد عند نهاية سريان مفعولها وأقر أنه يحق لشركة ألفا المالية تحديد حسابي الاستثماراري في حالة إخلالي بذلك الالتزام. أقر بأنني ملتزم بنظام السوق المالية ولواحته التنفيذية، والأنظمة واللوائح الأخرى المعمول بها في المملكة لا سيما نظام جرائم الإرهاب وتمويله ونظام مكافحة غسل الأموال ولائحته التنفيذية.

توقيع المستثمر/ الوكيل:

تاريخ تقديم الطلب:

للاستعمال الداخلي فقط				
رسوم الاشتراك Subscription fees	عدد الوحدات المشتركة بها Number subscribed Units	سعر الوحدة Unit Price	تاريخ التقويم Valuation Date	صافي مبلغ الاشتراك Net Subscription Amount
تاریخ تنفيذ الطلب Application Execution Date	رقم ملف المستثمر File Number	التوقيع Signature	منفذ الطلب Application Processor	مكان تنفيذ الطلب (الفرع) Branch



بيانات المستثمر (الأفراد)				
Investor name:	اسم المستثمر:			
Address:	العنوان:			
Nationality:	الجنسية:			
Telephone No.:	رقم الهاتف:			
E-mail Address:	البريد الإلكتروني:			
Mobile No.:	رقم الجوال:			
ID Type:	نوع الهوية:			
ID No.:	رقم الهوية:			
ID Expiry Date:	تاريخ الانتهاء:			
بيانات المستثمر (غير الأفراد)				
Entity name:	اسم المنشأة:			
Address:	العنوان:			
Nationality:	الجنسية:			
Entity Type:	نوع المنشأة:			
Expiry Date:	تاريخ الانتهاء:			
Telephone No.:	رقم الهاتف:			
C.R. Number:	رقم السجل التجاري:			
E-mail Address:	البريد الإلكتروني:			
Entity Representative Name:	اسم ممثل المنشأة:			
Expiry Date:	تاريخ الانتهاء:			
ID/Iqama No.:	رقم الهوية/الإقامة:			
Redemption by power of attorney	الاسترداد بموجب وكالة			
Authorized Representative Name:	اسم الوكيل:			
Power of attorney No.:	رقم الوكالة:			
Power of attorney Date:	تاريخ الوكالة:			
Auth. Rep. ID Type:	نوع هوية الوكيل:			
Auth. Rep. ID No.:	رقم هوية الوكيل:			
ID Expiry Date:	تاريخ الانتهاء:			
بيانات وحدات الصندوق المراد الاسترداد منه				
Fund name:	اسم الصندوق:			
Redemption Type: <input type="checkbox"/> Partial <input type="checkbox"/> Full	نوع الاسترداد: <input type="checkbox"/> استرداد كلي <input type="checkbox"/> استرداد جزئي			
Number of Units to be redeemed:	عدد الوحدات المطلوب استردادها:			
Partial Redemption Amount:	المبلغ المطلوب للاسترداد الجزئي:			
Currency:	العملة:			
تعليمات تحويل عوائد الاسترداد:				
Transfer to the bank Account set out below:	تحويل إلى الحساب البنكي الموضح أدناه:			
Bank name:	اسم البنك:			
Account Number (IBAN):	رقم الحساب البنكي (الآستانة):			
Account Holder Name:	اسم صاحب الحساب:			
Bank Branch Address:	عنوان فرع البنك:			
Account Currency:	عملة الحساب:			
I hereby authorize the execution of the Redemption order in the Fund referred to above. I also acknowledge that all of the information provided by me to Alpha Capital is true, and Alpha Capital will not be liable for any error resulting from such information being incorrect or inaccurate.	أقر بأنني أوافق على تنفيذ أمر الاسترداد في الصندوق المشار إليه أعلاه. وأقر بأن كافة البيانات الخاصة بي والمقدمة لشركة ألفا المالية صحيحة ، ولا تتحمل شركة ألفا المالية أي خطأ ينبع عن عدم صحة أو دقة البيانات المقدمة.			
Investor/Authorized Representative Signature :	توقيع المستثمر / الوكيل:			
Application Date:	تاريخ تقديم الطلب:			
للسعتماد الداخلي فقط				
For Internal Use Only				
تاريخ تنفيذ الطلب Application Execution Date	عدد الوحدات المستردة Number of redeemed Units	سعر الوحدة Unit Price	تاريخ التقويم Valuation Date	صافي مبلغ الاسترداد Net redemption Amount
رقم ملف المستثمر Investor File Number	التوقيع Signature	منفذ الطلب Application Processor	مكان تنفيذ الطلب Branch	



الملحق ٥ - تأكيد المستثمر

قمت/قمنا بقراءة الشروط والأحكام وفهم ما جاء بها والموافقة عليها وتم الحصول على نسخة منها وجرى مني/منا التوقيع عليها.

اسم العميل/المستثمر:

التوقيع:

التاريخ:

نهاية عن الشركة:

المفهوض (المفوظين) بالتوقيع):

خطم الشركة:

العنوان:

البريد الإلكتروني:

رقم الجوال:

رقم الهاتف:

رقم الفاكس:



ملخص المعلومات الرئيسية

شهادة اعتماد شرعي رقم: AHA-18-05-01-01-883

- د- صناديق الاستثمار في الأسهم المدرجة في سوق مالي سعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي أسواق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبلي والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها) والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية ومتروحة للجمهور العام ومرخصة من الجهات المختصة، على ألا تتجاوز هذه الاستثمارات في مجموعها ٥٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في وقت الاستثمار، وعلاوة ذلك لا يجوز استثمار نسبة تزيد على ٢٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في وحدات صندوق استثمار آخر، ولا يجوز امتلاك نسبة تزيد على ٦٪ من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك ووحداته.
- ذ- أي أدوات مالية أخرى تتعلق بالأوراق المالية المذكورة في الفقرات (أ) و(ب) و(ج) و(د) أعلاه المدرجة أو التي ستدرج في السوق المالي السعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبلي والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها):
- ر- صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (ريتس) المدرجة أو التي ستدرج في أي سوق مالي سعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي أسواق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبلي والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها):
- ـ- المخاطر المرتبطة بالاستثمارات في صندوق الاستثمار: ينطوي الاستثمار في الصندوق على مخاطر عالية، يجب على المستثمرين الراغبين في الاستثمار في الصندوق الأخذ في الاعتبار المخاطر الرئيسية المذكورة في مذكرة المعلومات، والتي لا تشكل تلخيصاً لجميع المخاطر المرتبطة باستثمارات الصندوق، لا يوجد آية ضمانات على أن الصندوق قادر على تحقيق عوائد إيجابية على الاستثمار أو حماية رأس المال المستثمر، إن المخاطر المرتبطة بالاستثمار في الصندوق تتصل، ولا تقتصر على، ما يلي:

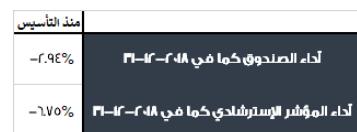
المعلومات الرئيسية حول الصندوق:

- ـ- اسم صندوق الاستثمار، مع ذكر نوع الطرح وفئة الصندوق ونوعه: صندوق أغا للأسهم السعودية، وهو صندوق استثماري عام مفتوح، صندوق أسهم محلية.
- ـ- وصف موجز للأهداف الاستثمارية للصندوق: يكمّن الهدف الاستثماري الأساسي للصندوق في تحقيق زيادة في رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل لمالكي الوحدات من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية وذلك وفقاً للضوابط الشرعية للاستثمار.
- ـ- وصف موجز لسياسات الاستثمار الصندوق و ممارساته: يستهدف الصندوق الاستثمار في الأوراق المالية التالية (الأوراق المالية المستهدفة):
 - ـ- أسهم الشركات المدرجة في أي سوق مالي سعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبلي والتي يتم فيها إدراج أوراق الملكية العامة أو تداولها) أو شهادات الإيداع للشركات السعودية.
 - ـ- الأسهوم المتروحة للجمهور في إطار الطرح الأولي أو الطرح الثاني من قبل الشركات السعودية المقرر إدارتها في السوق المالي السعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها الجهات العامة أو تداولها) أو أي طرح و/أو شهادات الإيداع للشركات السعودية.
- ـ- حقوق الأولوية المصدرة لزيادة رأس المال للشركات السعودية المدرجة أو المقرر إدارتها في أي سوق مالي سعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبلي والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها):

المخاطر المتعلقة بالضوابط الشرعية	المخاطر الاقتصادية	المخاطر السياسية
مخاطر الطرح الأولي	مخاطر السيولة	مخاطر العملة الأجنبية
مخاطر عدم وجود استثمارات مناسبة	مخاطر الاستثمار في أدوات و أسواق غير مصنفة	مخاطر الاستثمار في صناديق أخرى
مخاطر الخفض والتصنيف الإئتماني	مخاطر الإئتمان	مخاطر الاعتماد على موظفين رئيسيين
مخاطر إدارة الصندوق	مخاطر تضارب المصالح	مخاطر الاستثمار في إصدارات حقوق الأولوية
المخاطر التقنية	مخاطر التمويل	مخاطر التغيرات القانونية والتنظيمية
		مخاطر الكوارث الطبيعية

مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب: فيما يلي جدول توضيحي لجميع الرسوم والمصاريف، مع كيفية حساب مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب، ووقف دفعها من قبل الصندوق، ولمزيداً من التفاصيل يمكنكم الرجوع إلى الفقرة (٧) من شروط وأحكام الصندوق والفقيرة من (٥) من مذكرة المعلومات:

ـ- البيانات السابقة المتعلقة بأداء الصندوق:





الرسم	المبلغ و كيفية الدفع
رسوم الإشتراك	٢٪ بحد أقصى من مبلغ الاشتراك على كل عملية اشتراك مبدئية أو لاحقة يقوم بها المستثمر، ولا تشمل ضريبة القيمة المضافة.
أتعاب الادارة	٤٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق، ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة.
رسوم الحفظ	٨٪ من صافي قيمة أصول الصندوق بالإضافة إلى مبلغ ٣٠ ريال سعودي عن كل عملية يقوم بها الصندوق، ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة.
اتعاب المحاسب القانوني	٢٥,... ريال سعودي سنوي، ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة.
الرسوم الإدارية	٧٪ من إجمالي قيمة أصول الصندوق، بحد أدنى يبلغ ٩,٣٧٥ ريال سعودي شهرياً، بالإضافة إلى ١٥,... ريال سعودي رسوم تأسيس تدفع مرة واحدة. لا تشمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة.
مكافآت مجلس إدارة الصندوق	...,٢ ريال سعودي للجتمع الواحد وبما لا يزيد عن ...,٤ ريال سنوي، لكل عضو مستقل.
أتعاب المستشار الشرعي	مبلغ سنوي يعادل ...,٤ ريال سعودي سنوي. تحسب مرتبين أسبوعياً وتدفع كل ستة أشهر.
الرسوم الرقابية	٥,٠٠ ريال تدفع عند التقديم علىطلب.
رسوم النشر	...,٥ ريال سعودي في كل يوم تقويم، ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة.
المصاريف الأخرى	لن تتجاوز المصاريف الأخرى المذكورة أعلاه ما نسبته ٣٪ من صافي قيمة أصول الصندوق بشكل سنوي، تحسب وتحصم عند كل يوم تقييم ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة. ويشار إلى أن النفقات المذكورة أعلاه هي تقديرية، ويتم خصم النفقات الفعلية فقط.
تكاليف التعامل	يتحمل الصندوق جميع تكاليف المعاملات وعمولات الوساطة التي يتکدها نتيجة شراء وبيع الاستثمارات. ويجب الإفصاح عن إجمالي هذه التكاليف في التقارير المدققة السنوية ونصف السنوية.

المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٦٦١١٤٣٤٣٩٠
ذ - اسم و عنوان أمين الحفظ و بيانات الاتصال الخاصة به:
شركة البلاد المالية
المملكة العربية السعودية
البلاد المالية، المركز الرئيسي
طريق الملك فهد | ص ب ٤٠، الرياض ١٤٢٦٣٦
الرقم المجاني: ٩٦٦٣٦٩٩٩٩٩٩٩٩٩٩٩
ر - اسم و عنوان الموزع و بيانات الاتصال الخاصة به:
لا يوجد

ج - بيان حول مكان و كيفية الحصول على معلومات إضافية حول صندوق
الاستثمار و مستنداته:
للحصول على معلومات إضافية نرجو الرجوع للموقع الإلكتروني لمدير الصندوق
www.alphacapital.com.sa والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول)
بالإضافة لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات. كما يمكنكم التواصل
مع مدير الصندوق للحصول على مستندات الصندوق مجاناً عند طلبها.
د - أسم و عنوان مدير الصندوق و بيانات الاتصال الخاصة به:
شركة ألفا المالية
مبني تفاصيل، الوحدة ٤، شارع التخصصي
ص.ب. ٥٤٨٥٤، الرياض ١٥٢٤



صندوق ألفا للأسهم السعودية

Alpha Saudi Equity Fund

مذكرة المعلومات لصندوق ألفا للأسهم السعودية، وهو صندوق أسهم عام مفتوح متواافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل المستشار الشرعي المعين للصندوق، رقم شهادة اعتماد شرعي: ٢٨٣-١-٤-٥-٨-٦-٢٠١٧، رقم AHA.

مدير الصندوق
شركة ألفا المالية
أمين الحفظ
شركة البلاد المالية

تخصيص مذكرة المعلومات هذه لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن الهيئة عملاً بأحكام نظام السوق المالية، والصادرة بموجب القرار رقم ١٩٦-٦٠٦-٢٠١٩هـ، والمعدلة بموجب القرار رقم ١٦١/٦٠٦ و تاريخ ١٤٣٧/٨/١٦، فـ. الموافق ٢٣/٥/٢٠١٧هـ.
ننصح المستثمرين والمستثمرين المحتملين قراءة محتويات مذكرة المعلومات وفهمها. وفي حال تغذى فهم محتويات مذكرة المعلومات، ننصح بالأخذ بمشورة مستشار مهني.

الشعار

روجعت مذكرة المعلومات من قبل مجلس إدارة الصندوق وتمت الموافقة عليها. وبتحمّل مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق مسؤوليّة كامل المسؤولية عن دقة واقتِنال المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات. كما يقر ويؤكد أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بصفة واقتِنال المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات، كما يقرّون ويؤكدون على أن المعلومات والبيانات الواردة في مذكرة المعلومات غير مضللة.

وأفادت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق وطرح وحداته. لا تتحمّل الهيئة أي مسؤولية عن محتويات مذكرة المعلومات، ولا تعطي أي تأكيد يتعلق بدقّتها أو اكتئالها، وتخلّي نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت، ومن أي خسارة تنتّج 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، وتؤكّد على أن قرار الاستثمار في الصندوق يعود للمستثمر أو من يمثله.
تم اعتماد صندوق ألفا للأسهم السعودية على أنه صندوق استثمار متواافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعينة للصندوق، رقم شهادة اعتماد شرعي: ١٨-٥-٠١-٠١-٨٣-٢٠١٧، AHA-883-01-01-18.

هذه النسخة المعدلة من مذكرة معلومات صندوق ألفا للأسهم السعودية التي تعكس التغييرات التالية:

- مذكرة المعلومات المادة ، فقرة أ (ص- ٣٤) أسماء أعضاء مجلس الإدارة
- مذكرة المعلومات المادة ، فقرة ب (ص- ٣٤) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق
- كما ستطبق هذه التغييرات على جميع مستندات الصندوق إنما وجدت

حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ ٤-١-١٤٤١ الموافق ٢٠١٩ - ٩ - ٥



جدول المحتويات

٢٦	صندوق الاستثمار
٢٧	سياسات الاستثمار وممارسات
٢٨	المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق
٢٩	معلومات عامة
٣٠	مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب
٣١	التقويم والتسعير
٣٢	التعامل
٣٣	خصائص الوحدات
٣٤	المحاسبة وتقديم التقرير
٣٤	مجلس إدارة الصندوق
٣٥	لجنة الرقابة الشرعية
٣٥	مدير الصندوق
٣٦	أمين الحفظ
٣٦	مستشار الاستثمار
٣٧	الموزع
٣٧	المحاسب القانوني
٣٨	المعلومات الأخرى
٣٨	الملحق - اضوابط الاستثمار الشرعية



تعريفات

صافي قيمة الأصول تعني قيمة إجمالي أصول الصندوق مخصوصاً منها قيمة إجمالي التزاماته؛

صندوق الاستثمار المفتوح هو صندوق استثمار برأس مال متغير، وتم زيادة وحداته من خلال إصدار وحدات جديدة، وتقل عند استرداد مالكي الوحدات لبعض وحداتهما أو كلها؛

قرار عادي للصندوق يشير إلى المعنى المنصوص عليه في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها؛

إصدار حقوق الأولوية يعني الحقوق المقدرة بغرض زيادة رأس مال الشركات؛

تاريخ الاسترداد يعني ذلك التاريخ الذي يقوم فيه مالك الوحدات باستردادها؛

نموذج الاسترداد يعني الوثيقة التي يوفرها مدير الصندوق إلى كل مالك وحدات يستخدمها الأخير في طلب استرداد وحدات الصندوق وفقاً للشروط والأحكام، ويرد نموذج الاسترداد مرفقاً بالشروط والأحكام تحت عنوان الملحق ٣.

طلب الاسترداد هو كل طلب يقدمه مالك الوحدات لاسترداد وحدات الصندوق؛

مؤسسة النقد تعني مؤسسة النقد العربي السعودي؛

المستشار الشرعي يعني دار المراجعة الشرعية، وهي شركة متخصصة في تقديم خدمات التدقيق والمراجعة الشرعية؛

توجيهات الاستثمار الشرعية تعني التوجيهات الموضحة في الملحق امن الشروط والأحكام؛

مبلغ الاشتراك يعني المبلغ الذي يستثمره مالك الوحدات في الصندوق؛

تاريخ الاشتراك يعني ذلك التاريخ الذي يقوم فيه مالك الوحدات بالاشتراك في وحدات الصندوق؛

نموذج الاشتراك يعني الوثيقة التي يوفرها مدير الصندوق إلى كل مستثمر يستخدمها الأخير في طلب الاشتراك في وحدات الصندوق وفقاً للشروط والأحكام، ويرد نموذج الاشتراك مرفقاً بالشروط والأحكام تحت عنوان الملحق ٢ للشروط والأحكام.

سعر الاشتراك يعني صافي قيمة الأصل لكل وحدة في تاريخ الاشتراك ذي الصلة؛ **تداول** تعني سوق الأوراق المالية السعودية؛

الأوراق المالية المستهدفة تعني الأوراق المالية التي يعتزم الصندوق الاستثمار فيها وفقاً للأحكام البند (ب)(ا) من مذكرة المعلومات هذه؛

الشروط والأحكام تعني الشروط والأحكام الخاصة بصناديق أغا للأسهم السعودية المصدرة بتاريخ ١٨٧٠/١٩٥٣م الموافق ١٤٣٩/١٩٥٣هـ، والمعدلة في تاريخ ١٤٤٠/١٢٩٢هـ الموافق ٢٠٢٠/١٠٩م مما لم يذكر خلاف ذلك؛

الوحدة تدل على الحصة التي يمتلكها مالك الوحدة حسب نسبة مشاركته في الصندوق، وتمثل كل وحدة بما في ذلك أجزاء الوحدة (حصة نسبية في صافي أصول الصندوق).

يوم النقديم يعني كل يوم عمل يتم فيه حساب سعر أي وحدة من وحدات الصندوق.

شركة تابعة وتابع حسب المعنى المخصص لهما في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها.

النهج التالري تعني أسلوب التحليل الاستثماري المبني على البدء بتحليل الاتصال الكلوي ومن ثم الاقتصاد الجزئي والنزول إلى مستوى تحليل القطاعات الاقتصادية و من ثم أسهم الشركات التي يقود التحليل إليها.

النهج التصاعدي تعني أسلوب التحليل الاستثماري المبني على البدء بتحليل سهم شركة معينة و من ثم الصعود التدريجي إلى تحليل القطاع الذي تنتهي إليه الشركة و الاقتصاد الجزئي و من ثم الاقتصاد الكلوي.

يكون للمصطلحات التالية المعاني المبينة أمام كل منها أينما وردت مذكورة المعلومات هذه:

اللائحة الأشخاص المرخص لهم تعني اللائحة التي تحمل نفس الاسم والصادرة من قبل هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١٤٦٥-٢١٥-٨٣ بتاريخ ٢١-٥-١٤٦٥هـ (الموافق ٢٨-٥-٢٠٢٠م) حسب تعديلاتها من وقت لآخر؛

يوم العمل يعني أي يوم عمل تفتح فيه البنوك أبوابها للعمل في الرياض بال المملكة العربية السعودية؛

نظام السوق المالية يعني نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم ١٤٤٦/٦٢٤هـ (وتعديلاته من وقت لآخر)؛

اتفاقية العميل تعني الاتفاقية المبرمة بين مالك الوحدات ومدير الصندوق وتنص على الشروط والأحكام، وتنظم العلاقة بين مالك الوحدات ومدير الصندوق، وتوضح ما على كل منهما من تزامن أو مسؤوليات؛

الهيئة تشير إلى هيئة السوق المالية السعودية، وتشمل، كلما يسمح السياق بذلك، كل لجنة أو لجنة فرعية أو موظف أو وكيل مخول من طرف الهيئة؛

أمين الحفظ يعني شركة البلاد المالية والمعينة كأمين حفظ للصندوق؛

الصندوق يعني صندوق أغا للأسهم السعودية؛

مجلس الصندوق يعني مجلس إدارة الصندوق؛

مدير الصندوق يعني شركة أغا المالية وهي الجهة المنوط بها إدارة الصندوق؛

اللائحة التنفيذية تعني اللائحة التنفيذية الصادرة بموجب نظام السوق المالية؛

المحاسب القانوني يعني مكتب المحاسبة والمحاسبين أو المعين كمحاسب قانوني للصندوق؛

المؤشر المعياري يشير إلى المؤشر الذي يقارن به أداء الصندوق؛

مذكرة المعلومات تعني مذكرة المعلومات هذه الصادرة فيما يتعلق بطرح وحدات الصندوق، وفقاً للائحة صناديق الاستثمار؛

الطرح الأولي يعني الطرح الأولي للأوراق المالية للجمهور في السوق الأولية بغض النظر عن تاريخه؛

الطرح الثاني يعني أي طرح للأوراق المالية في السوق المالية لاحقاً للطرح الأولي؛

تاريخ الطرح الأولي يعني تاريخ طرح وحدات الصندوق للاشتراك؛

الاستثمار و«الاستثمارات» و«الأصول» مرادفات قد تستخدم بالتبادل، وتشير كل منها إلى الأوراق المالية المستهدفة التي يستثمر فيها الصندوق؛

اللائحة صناديق الاستثمار هي اللائحة الصادرة عن الهيئة عملاً بأحكام نظام السوق المالية، والصادرة بموجب القرار رقم ١٤٦١-١٩٦-٢٠٦٠هـ و تاريخ ١٤٧٢/٣/٢٠١٧هـ، والمعدلة بموجب القرار رقم ١٤٦١/٦١٢٥٢٠٢٠م و تاريخ ١٤٣٧/٨/١٦هـ الموافق ٢٠٢٠/٥/٢٣ (وتعديلاتها من وقت لآخر)؛

التصنيف الأئتماني لمرتبة الاستثمار يعني التصنيف الصادر عن إحدى جهات التصنيف المحلية/الدولية، بما فيها على سبيل المثال وليس الحصر مؤشر ستاندرد آند بوزر، وموديز، وفيتش، والتي تبدي رأيها بشأن مستوى الجدارة الائتمانية لدى الجهة المصدرة وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها تجاه مالكي الأوراق المالية، ويعتبر أقل تصنيف يتوهّل إلى التصنيف الأئتماني لمرتبة الاستثمار هو (B) من وكالة موديز أو ما يعادله؛

المستثمر و«المستثمرون» و«مالكو الوحدات» مرادفات قد تستخدم بالتبادل، ويشير كل منها إلى العميل الذي يستثمر في الصندوق ويتملك وحدات فيه؛

المملكة تعني المملكة العربية السعودية؛

الأطراف ذوي العلاقة بمدير الصندوق تعني أي من المديرين أو التنفيذيين أو الموظفين التابعين لمدير الصندوق؛

مراقبة تعني وديعة مترافقه مع الشريعة؛



الملخص التنفيذي

اسم الصندوق	صندوق ألغى للأسهم السعودية	مدير الصندوق	شركة ألغى المالية	أمين الحفظ	شركة البلاد المالية	المدير الإداري	شركة إبيكس المحدودة لخدمات الصناديق.	عملة الصندوق	الريال السعودي.
يكمن الهدف الاستثماري الأساسي للصندوق في تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل لمالكي الوحدات من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية السعودية وذلك وفقاً للضوابط الشرعية للاستثمار.									الأهداف الاستثمارية
مؤشر إس آند بي للأسهم السعودية المتواقة مع الضوابط الشرعية بالإسعار المحلية (SPSHDSAL Index) كمؤشر لقياس أداء الصندوق (إلا أن استثمارات الصندوق لن تكون مقصورة على الإستثمارات التي تشكل جزءاً من هذا المؤشر) مرتفع المخاطر، لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة عوامل المخاطرة الموضحة في البند ٣ من مذكرة المعلومات.									المؤشر المعياري للصندوق
نظراً لارتفاع مستوى المخاطرة المرتبطة بالاستثمار في الصندوق، وفقاً لما هو موضح في مذكرة المعلومات، فقد لا يلائم الصندوق المستثمرين غير القادرين على تحمل مخاطر استثمار عالية، أو غير الراغبين في ذلك، وينبع عن المستثمرين المحتملين طلب الاستشارة من مستشاريهم المعنيين بالاستثمار فيما يتعلق بعوامل المخاطرة الموضحة في البند ٣ من مذكرة المعلومات.									مدى ملائمة الاستثمار
الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك الأولي: ..., ريال سعودي. الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك الإضافي: ..., ريال سعودي. الحد الأدنى لمبلغ الاسترداد: ..., ريال سعودي.									آخر موعد لاستقبال طلبات الاشتراك والإسترداد:
قبل الساعة ٢٤ ظهراً (توقيت مدينة الرياض) من يومي الاثنين والأربعاء.									يوم التقويم
يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع باستثناء أيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية. وفي حال وافق يوم التقويم والتعامل يوم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية فسيتم تقويم أصول الصندوق وتتنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد في يوم التقويم والتعامل التالي.									يوم الاشتراك
يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع باستثناء أيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية. وفي حال وافق يوم التقويم والتعامل يوم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية فسيتم تقويم أصول الصندوق وتتنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد في يوم التقويم والتعامل التالي.									يوم الاسترداد
في غضون خمسة أيام عمل بعد يوم التقويم.									يوم الدفع
لا تتجاوز ٢٠٪ من مبلغ الاشتراك، ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة.									رسوم الاشتراك
٤٠٪ سنويًا من صافي قيمة الأصول، وتحتسب مرتين في الأسبوع (في كل يوم تقويم) وبتم دفعها لمدير الصندوق بشكل ربع سنوي، ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة.									أتعاب الإدارة
يتتحمل الصندوق كافة رسوم ومصاريف وعمولات المعاملات التي تنتهي عن شراء الأوراق المالية أو عن بيعها بالتكلفة الفعلية ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة.									تكاليف التعامل
٨٪ سنويًا من صافي قيمة أصول الصندوق، بالإضافة إلى مبلغ ٣٠ ريال سعودي عن كل عملية يقوم بها الصندوق. وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل شهري، ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة.									رسوم الحفظ
٥٠٪ ريال سعودي سنويًا، تحتسب في كل يوم تقويم وتدفع كل ستة أشهر، ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة.									أتعاب المحاسب القانوني
٧٪ من إجمالي قيمة أصول الصندوق، بحد أدنى يبلغ ٩,٣٧٥ ريال سعودي شهرياً تحتسب في كل يوم تقويم وتدفع بشكل شهري، بالإضافة إلى رسوم تأسيس بقيمة ٥٠,٠٠ ريال سعودي تدفع مرة واحدة عند التأسيس. ولا تشمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة.									الرسوم الإدارية
يلتزم الصندوق بتعويض أعضاء مجلس إدارة الصندوق عن مصاريف السفر والمصاريف المعقولة الأخرى المتکبدة فيما ينطلي بالتزاماته تجاه الصندوق، وتقدر مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين عن الخدمات التي يقدمونها للصندوق بألفي (...),٢٠ ريال سعودي عن الاجتماع الواحد وبما لا يزيد عن ...,١٠ ريال سعودي سنويًا لكل عضو مستقل.									مكافآت مجلس إدارة الصندوق
وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع سنويًا تحتسن مرتين أسبوعياً وتدفع كل ستة أشهر.									أتعاب المستشار الشرعي
يدفع الصندوق رسوم رقابية سنوية بقيمة ٧,٥٠ ريال سعودي. وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل سنوي.									الرسوم الرقابية
يدفع الصندوق رسوم النشر على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بقيمة ٥,٠٠ ريال سعودي في كل يوم تقويم، وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم، ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة.									رسوم النشر



<p>يدفع الصندوق جميع المصروفات والتكاليف الناتجة عن أنشطته، ويلزم الصندوق بدفع مقابل أي خدمات تتعلق بأي طرف ثالث فيما يتعلق بخدمات الإدارة والتنظيم والتشغيل المقدمة إلى الصندوق (ومنها على سبيل المثال لا الحصر نفقات المستشار القانوني) بالتكلفة الفعلية ولا تشتمل جميع المبالغ المذكورة أعلاه على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم احتسابها في كل يوم تقويم ودفعها عند الاقتضاء.</p> <p>ويتحمل الصندوق كذلك المسؤولية عن جميع المصروف أو الرسوم أو التكاليف أو الالتزامات الأخرى التي يتكبدها مدير الصندوق فيما يتعلق بإدارة الصندوق. وتشتمل هذه النفقات الأخرى أتعاب المستشار القانوني والنفقات المتعلقة بطباعة التقارير الدورية وتوزيعها.</p> <p>لن تتجاوز المصروفات المذكورة أعلاه ما نسبته (٣٪) من صافي قيمة أصول الصندوق بشكل سنوي تحسب وتحصى في كل يوم تقويم، ويشار إلى أن النفقات المذكورة أعلاه هي تقدرية، ويتم حصر النفقات الفعلية فقط. على أن تذكر النفقات الفعلية في التقرير السنوي للصندوق.</p>	المصاريف الأخرى
تاريخ الطرح الأولي سعر الوحدة في تاريخ إصدار الشروط والأحكام اریال سعودی.	

- الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها:**
- أي أدلة أو أدوات مالية أخرى تتعلق بالأوراق المالية المذكورة في الفقرات (أ) و(ب) و(ج) و(د) أعلاه المدرجة أو التي ستدرج في السوق المالي السعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل ، والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها)؛
 - صناديق الاستثمار في الأوراق المالية في السوق السعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل ، والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها) والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية، على أن تزيد على ٢٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في وحدات صندوق استثمار آخر، ولا يجوز امتلاك نسبة تزيد على ٦٪ من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحدهاته؛
 - صناديق الاستثمار العقاري المتداول (بيتس) المدرجة أو التي ستدرج في أي سوق مالي سعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها)؛
 - يجوز لمدير الصندوق تقليل الحد الأدنى لل الاستثمار في الأوراق المالية الواردة في الفقرات (أ) و (ب) و (ج) و (د) و (ه) و (و) من البند (١) من هذه المادة إلى صفر٪ في الحالات التالية:
 - إذا توقع مدير الصندوق هبوطاً حاداً في الأسواق المالية بسبب الأوضاع الاقتصادية المحلية أو السياسية الدولية أو الإقليمية؛
 - في حال غياب الفرص الاستثمارية التي تلتزم أهداف الصندوق؛
 - لأسباب آخر يراه مدير الصندوق مناسباً لحماية مصالح المستثمرين، بما في ذلك إفلاس أي شركة محلية رائدة، أو إفلاس أحد المصارف المحلية الكبيرة، أو إذا توقع مدير الصندوق هبوطاً حاداً أو تدهوراً شديداً في وضع الاقتصاد المحلي مما قد يؤثر على استثمارات الصندوق تأثيراً منيناً أو غير مباشر.
 - إذا قرر مدير الصندوق تقليل الحد الأدنى لل الاستثمار في الأوراق المالية الواردة في الفقرات (أ) و (ب) و (ج) و (د) و (ه) و (و) من البند (٢) من هذه المادة إلى ٪، يجوز له تخصيص كافة أصول الصندوق نقدياً أو إلى معاملات مراجحة قصيرة الأجل، في الحالات الضرورية فقط وبعد موافقة الهيئة الشرعية.
 - فد يوضع مدير الصندوق جميع أصوله في عمليات مراجحة نقدية قصيرة الأجل وذلك في الحالات التالية على سبيل المثال لا الحصر:
 - إذا توقع مدير الصندوق هبوطاً حاداً في الأسواق المالية أو الاقتصادية المحلية أو السياسية الدولية أو الإقليمية.
 - الإنخفاض متوقع استمراره لفترات طويلة في أداء أسواق الأسهم السعودية.
 - يلخص الجدول التالي حدود استثمارات الصندوق:

- أ- صندوق الاستثمار**
- **اسم الصندوق:** اسم صندوق الاستثمار هو صندوق أغا للأسهم السعودية، وهو صندوق استثماري مفتوح.
 - **تاريخ الإصدار والتحديث:** صدرت الشروط والأحكام بتاريخ ٠٣/٠٧/٢٠١٨ (الموافق ١٤٣٩/١٠/١٩) .
 - **تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس الصندوق وطرح وحداته:** تمت الموافقة على إنشاء الصندوق وإصدار الوحدات من هيئة السوق المالية بقرار صادر بتاريخ ٢٨/٦/٢٠١٨ (الموافق ١٤٣٩/١٤/٢٠) .
 - **مدة الصندوق:** تكون مدة الصندوق غير محددة.
 - **عملة الصندوق:** تكون عملة الصندوق هي الريال السعودي.
- ب- سياسات الاستثمار وممارسته**
- **الأهداف الاستثمارية للصندوق:** باعتباره صندوق استثمار مفتوح، يتمثل الهدف الاستثماري الأساسي للصندوق في تحقيق ريداً في رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل لمالكي الوحدات من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية السعودية وذلك وفقاً للضوابط الشرعية للاستثمار المنصوص عليها في الملحق، من هذه الشروط والأحكام، وبالإضافة إلى ذلك، للصندوق الاستثمار في معاملات المراجحة قصيرة الأجل، وبشكل جزء من هذا الموقف في الأداء على المؤشر المعياري. ولا توزع على مالكي الوحدات أي أرباح، وإنما يعاد استثمار كافة الأرباح الصافية للصندوق وما يتلقاه من توزيعات أرباح أو إيرادات.
 - **المؤشر المعياري للأداء الصندوق هو مؤشر إس آند بي للأسهم السعودية المتواقة مع الضوابط الشرعية بالإسعار المحاسبة (Index SPHDSAL) كمؤشر لقياس أداء الصندوق (الآن استثمارات الصندوق لن تكون مقصورة على الإستثمارات التي تشكل جزء من هذا المؤشر)**
 - **نوع الأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق بشكل أساسى:** - يسدد الصندوق الاستثمار في الأوراق المالية التالية («الأوراق المالية المستهدفة»)

- **أ- أسهم الشركات المدرجة في أي سوق مالي سعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق العامة أو تداولها) أو أسهم و/أو شهادات الإيداع للشركات السعودية:**
- **ب- الأسهم المطرودة للجمهوه في إطار الطرح الأولي أو الطرح الثاني من قبل الشركات السعودية المقررة إدراجها في السوق العالمي السعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج أوراق الملكية العامة أو تداولها) أو أي طرح و/أو شهادات الإيداع للشركات السعودية:**
- **ج- حقوق الأولوية المصدرة لزيادة رأس المال للشركات السعودية المدرجة أو المقرر إدراجها في أي سوق العالمي السعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها**



نوع الاستثمار	البيان	الأصول الصندوق	الحد الأدنى للأصول الصندوق	الحد الأقصى للأصول الصندوق
الأصول المبتنية في الفقرات (أ) و (ب) و (ج) و (د) من البند (أ) من هذه المادة.	أسهم أو شهادات إيداع الشركات السعودية (لما في ذلك الطرح الأولي، والطرح الثاني، وإصدارات حقوق الأولوية)، أي أدلة أو أدوات مالية أخرى تتعلق بالأوراق المالية المذكورة في الفقرات (أ) و (ب) و (ج) من هذه المادة، المدرجة أو التي ستدرج في السوق المالي السعودي (لما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم إدراج تلك الأوراق أو تداولها). لا يوجد حد أدنى أو أقصى للتعرض للأسواق الرئيسية وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق المالية أو تداولها.	٦٠.	٧٣.	٧٠.
معاملات المراقبة قصيرة الأجل	يتم الاستثمار مباشرة عن طريق معاملات المراقبة مع المصادر السعودية المرخص لها مؤسسة النقد العربي السعودي، أو الاستثمار غير المباشر في صناديق المراقبة، بشرط أن تكون متواقة مع توجيهات الاستثمار الشرعية، ومخصصة من الجهات المختصة، ومطروحة للجمهور ومدارة من جانب مدير الصندوق أو أي مدير آخر، ويُشترط للاستثمار في معاملات المراقبة أن يشرع مدير الصندوق في تقويم الأداء السابق للطرف الآخر أو لصندوق المراقبة، وبسابقة أعماله وموقفه المالي واستقراره، ويقتصر التعرض الجغرافي لاستثمارات المراقبة على الأطراف المقابلة المخصصة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وبالريال السعودي فقط، ولن يتم استثمار أكثر من ٢٥٪ من صافي أصول الصندوق، وقت الاستثمار، في طرف آخر وأو صندوق مراقبة واحد، ويجب في كافة الاستثمارات المباشرة في معاملات المراقبة أن تكون مقصورة على الأطراف المقابلة التي تحمل تقييم ائتماني لم tertiary الاستثمار (وهو لا يقل عن BBB أو ما يعادله) يكون صادراً عن إحدى جهات التقييم العالمية الكبرى على الأقل.	٢٥	(صفر)٪	٢٥
صناديق الأسهم السعودية المشابهة	صناديق الأسهم السعودية المخصصة من الجهات المختصة، لن يتم استثمار أكثر من ٥٪ من صافي أصول الصندوق، وقت الاستثمار، في صندوق أسهم سعودي واحد، ولا يجوز للصندوق أن يمتلك أكثر من ٢٪ من أي صندوق مصلحته الخاصة.	٥٠.	(صفر)٪	٥٠.
صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (ريتس)	صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (ريتس) المدرجة أو التي ستدرج في أي سوق مالي سعودي (لما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق آخر قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها):	٥٠.	صفر٪	٥٠.
صناديق أسواق النقد والنقد في البنوك	يتولى مدير الصندوق الحفاظ على التعرض النقدي حسب ما يراه مناسباً، وحدود التعرض المذكورة يتضمن للاستثناءات الواردة في البند (٢) والبند (٣) من هذا الماد	٢٥	(صفر)٪	٢٥

مصدر واحد مدرجة في السوق أو في سوق مالية منظمة أخرى، على ألا تتجاوز نسبة القيمة السوقية للإصدار إلى إجمالي القيمة السوقية لجميع الأسهوم المدرجة في السوق ذات العلاقة، وذلك للصندوق العام الذي يهدف إلى الاستثمار في الأسهوم المدرجة في السوق أو في سوق مالية أخرى منتظمة.

- لن يتم استثمار أكثر من ١٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في الأصول غير قابلة للتسييل.

- لا يجوز للصندوق الاستثمار في المشتقات المالية خلاف الأدوات المالية المتعلقة بإصدارات حقوق الأولية المتفاوضة مع ضوابط الاستثمار الشرعية.

- لن تتضمن محفظة الصندوق الاستثمارية أي ورقة مالية تتيح إجراء مطالبة بأي مبالغ غير مدفوعة بشأنها، إلا إذا أمكن تغطية هذا السداد بالكامل من النقد أو الأوراق المالية القابلة للتحويل إلى نقد من محفظة الصندوق في غضون خمسة (٥) أيام عمل.

ج- أسواق الأوراق المالية التي يستثمر بها الصندوق يستثمر الصندوق في السوق المالي السعودي.

د- أنواع المعاملات والأساليب والأدوات المستخدمة في القرار الاستثماري وتجمع عملية اتخاذ القرارات الاستثمارية لدى مدير الصندوق بين النهج التنازلي والنهج التصاعدي في اتخاذ القرار، ويتولى فريق إدارة محفظة الاستثمار، باستخدام النهج التنازلي، تحليل المؤشرات الاقتصادية الهامة على الصعيد المحلي، ومععدلات الفائدة الحالية والمتوسطة محلياً، وحركة القطاعات/الصناعات المحلية بالإضافة إلى العوامل الجيوسياسية، ويحلل الغريق كذلك العوامل المتعلقة بالسوق، مثل السيولة التاريخية والمتوسطة، ومستوى التذبذب، إلخ، ويتبع النهج التصاعدي، الذي يتضمن بحثاً جوهرياً (يشتمل على بناء النماذج المالية والتوقعات المالية التفصيلية) لاختيار الفرص الاستثمارية وتكوين المحفظة. كما ي يقوم فريق إدارة محفظة الاستثمارات التابع لمدير الصندوق بإجراء التقييم الدوري للفرص الاستثمارية لضمان توافق مخصصات المحفظة مع أهداف العوائد طويلة الأمد للصندوق.

مع مراعاة الحدود المذكورة أعلاه، يلتزم مدير الصندوق باتخاذ قرارات الاستثمار حسب ما يراه مناسباً وفق تقادره المطلقة.

ج- سياسة تركيز الاستثمار

- ١- يلتزم مدير الصندوق بالقيود/الحدود التي تطبق على الصندوق والموضحة في لائحة صناديق الاستثمار، وهذه الشروط والأحكام، بما فيها ضوابط الاستثمار الشرعية ومذكرة المعلومات.
- ٢- لا يجوز استثمار أكثر من ٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في وحدات صندوق آخر.
- ٣- لا يجوز الاحتفاظ بأكثر من ٢٪ من صافي قيمة أصول وحدات صندوق استثمار آخر لمنفعة الصندوق.
- ٤- لا يجوز استثمار أكثر من ٢٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في كافة فئات الأوراق المالية المصدرة من مصدر واحد.
- ٥- مع مراعاة أحكام الفقرة (٢) من هذه المادة أعلاه، لن يتم استثمار أكثر من ٢٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في أطراف مختلفة تنتهي إلى نفس المجموعة، بما في ذلك جميع الاستثمارات في الأوراق المالية الصادرة عن أطراف مختلفة تنتهي إلى نفس المجموعة ومعاملات سوق المال الخاصة لطرف تنظمها مؤسسة النقد العربي السعودي أو أي هيئة تنظيمية أخرى في أي إقليم آخر غير المملكة، يتم إبرامها لأغراض مختلفة لنفس المجموعة، أو دائعاً مصرفياً لأغراض مختلفة تنتهي إلى نفس المجموعة.

٦- مع مراعاة أحكام الفقرة (٢) من هذه المادة أعلاه، لن يتم استثمار أكثر من ١٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في فئة واحدة من الأوراق المالية الصادرة عن أي مصدر واحد، باستثناء:

- أدوات الدين الصادرة عن حكومة المملكة أو عن جهة سلطة، ولا يجوز أن تتجاوز أدوات الدين ما نسبته ٣٪ من صافي قيمة أصول الصندوق، ذلك بما يتواافق مع لائحة صناديق الاستثمار.
- أدوات الدين المدرجة، على لا تتجاوز ما نسبته ٦٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.
- استثمار أكثر من ١٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في أسلوب



الأسهم، مما قد يهدى إلى تقلبات كبيرة في أسعار استثمارات الصندوق. وتزداد الزيادة في عائدات الأسهم على المدى الطويل بمستوى أعلى من التذبذب. ومن ثم، يجب على مالكي الوحدات أن يكownوا على استخدام تحمل مخاطر فقدان أسمائهم المستثمر أو جزء منه والتسليم بأنه لا توجد ضمانات لتحقيق عوائد من هذا الاستثمار. وليس هناك ضمان بأن يحقق الاستثمار عوائد إيجابية أو أي عائدات على الإطلاق. وقد ينذر على مدير الصندوق ببيع الاستثمارات بأسعار يعتبرها مدبر الصندوق عادلة، أو قد ينذر عليه بيعها في الوقت الذي يرغب فيه، وبالتالي قد لا يتمكن الصندوق من تحقيق أي عوائد على الإطلاق.

بـ- الأداء السابق للصندوق
إن الأداء السابق للصندوق أو الأداء السابق للمؤشر لا يزعم مؤشراً على أداء الصندوق في المستقبل.

جـ- ضمان أداء الصندوق
لا يوجد ضمان لما يكتي الوحدات أن الأداء المطلوب للصندوق أو أداءه مقارنة بالمأشر
سوف يتكرر أو يماثل الأداء السابق.

د- عدد اعتبار الاستثمار في الصندوق ودبيعة بنكية

لا يعتبر الاستثمار في الصندوق ودبيعة لدى أحد المصارف المحلية التي ترددت أو تتبع الأوراق المالية، أو ودبيعة لدى أي مصرفتابع للصندوق.

و- يتحمل المستثمر المسئولية عن أي خسارة مالية نتيجة الاستثمار في الصندوق، دون أي ضمان من جانب مدير الصندوق، باستثناء الإهمال أو إساءة الاستخدام من طرف مدير الصندوق فيما يتعلق بالتزاماته وفقاً للشروط والأحكام بيان تحذيري حول المخاطر المحتملة المتعلقة بالاستثمار في الصندوق

هناك مخاطر محتملة عديدة تتعلق بالاستثمار في الصندوق كما هو مبين في الآلية أدناه

٤- فائمة بالمخاطر المحتملة حول الاستثمار في الصندوق

٥- مخاطر التغيرات الأساسية

قد يثير أداء الصندوق وسعر الوحدة سلباً بشكل غير مباشر بالتطورات السياسية في المناطق المجاورة، كون هذه الأمور قد تؤثر على جميع الأنشطة الاقتصادية والتنمية.

٥- مخاطر الأوضاع الاقتصادية
قد يتأثر أداء الصندوق وسعر الوحدة سلباً بسبب التغيرات في الأوضاع الاقتصادية؛ ولا يتعهد مدير الصندوق بأن تتحقق استراتيجيات الصندوق.
البيانات المقدمة في هذه المذكرة هي ملخص.

الاستثماراتية، أهدافه والاستثماراتية.

٣- المخاطر المتعلقة بالالتزام بالضوابط الشرعية

لن يستثمر الصندوق إلا في الشركات المتوفقة مع الشريعة الإسلامية، ومن ثم، قد يسْتثني بعض الشركات التي من الممكن أن يدر الاستثمار فيها عائدًا كبيرًا متوفقاً في حالة عدم تقيدها بالضوابط الشرعية. وإذا تبين تعارض أي استثمار رئيسي مع الضوابط الشرعية، يكون على مدير الصندوق تصفيته هذا الاستثمار قبل تحقيق أهدافه، مما قد يؤثر سلباً على سعر الوحدة.

٤-مخاطر العملة الأجنبية
قد تؤدي التقلبات في أسعار صرف العملات للأوراق المالية الأساسية في أي
محفظة استثمارية إلى زيادة أو نقصان قيمة الوحدات، حسب الحالة.

٥- مخاطر السيولة
يحق لمدير الصندوق، وفقاً للائحة صناديق الاستثمار، تحديد نسبة ١٪ من صافي أصول الصندوق كحد أقصى للمبلغ القابل للاسترداد في كل يوم تعامل. وعليه، قد لا يتم تنفيذ طلب استرداد المستثمر بالكامل. فضلاً عن أنه قد يصعب بيع أصول الصندوق أو التصرف فيها بأي شكل آخر من أشكال التصرف بالسعر الذي يعتبره مدير الصندوق أنه قيمة عادلة. ومن ثم، قد يعجز الصندوق عن تحقيق أي عوائد من هذه الأصول، مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.

٦- مخاطر الطرح الأولي
يسثمر الصندوق بشكل رئيسي في أسهم الشركات العامة التي تطّر
أسهمها للجمهور من خلال الطروحات الأولية العامة في السوق الأولية.
وقد ينطوي الاستثمار في الطروحات الأولية على مخاطر تمثل في
محدودية الأسهم التي يمكن الاكتتاب فيها خلال فترة الطرح العام الأولي.
وقد لا تكفي معرفة المستثمر بالشركة المصدرة للأسماء، أو قد يكون
تاريخ أداء الشركة غير كاف. وقد تعمل الشركة المصدرة للأوراق المالية
ضمن قطاعات اقتصادية جديدة ربما يكون بعضها لا يزال في مراحل
التطوير ولا يحقق الدخل التشغيلي على المدى القصير، وهو الأمر الذي
قد يزيد من خطر الاشتراك في الأسهم، وقد يكون له أثر سلبي على أداء
الاستثمار.

يستخدم فريق العمل لدى مدير الصندوق استراتيجية الاستثمار النشط لتحديد الاستثمارات التي من المتوقع لها تحقيق عوائد على المدى الطويل عن طريق مجموعة من الأبحاث الملائمة للشركات والأبحاث الأساسية للأطراف المرتبطة لتنقيبها أوضاع الأسواق والشركات ذات العلاقة بشكل منتظم من أجل إدارة الصندوق بفعالية أكبر.

٦- أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن الاستثمار بها

- لا يجوز للصندوق الاستثماري أن يورق مالية خلافاً لما ورد أعلاه في الفقرة (ب) من المادة (٢).

٢- لا يجوز للصندوق الاستثماري أي أوراق مالية لا تتوافق مع توجيهات الاستثمار الشرعية المنصوص عليها في الملحق (١) من الشروط والأحكام.

٣- يلتزم الصندوق باتباع قيود الاستثمار المنصوص عليها في البند (٤) من لائحة صناديق الاستثمار.

- قيود أخرى على الأوراق المالية أو الأصول التي يمكن للصندوق الاستثمار بها
- لا توجد أي قيود أخرى على الأوراق المالية أو الأصول التي يمكن للصندوق الاستثمار بها إلا أنه يحق لمدير الصندوق وضع القيود الالزامية في المستقبل كما تستدعي الضرورة وذلك من خلال تعديل شروط وأحكام الصندوق.

ذـ- الحد الأدنى للاستثمار في وحدات صندوق أو صناديق أخرى يديرها مدير الصندوق أو مدير صناديق آخرين

لا يوجد حد أدنى.
ر- صلاحيات الحصول على تمويل

يجوز للصندوق الحصول على التمويل المتواافق مع ضوابط الاستثمار الشرعية للاستثمار في الأوراق المالية المستهدفة، بشرط ألا تزيد هذه التمويلات عن ٢٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق ولمدة استحقاق لا تزيد عن سنة واحدة، إلا أنه يجوز للصندوق الحصول على تمويل من مدير الصندوق أو أي من تابعيه أو الهيئات المصرفية الأخرى (المملوكة لها وفق الأصول من البنوك المركزية المختصة في الإقليم ذات الصلة) لتخفيض طلبات الاسترداد، على أن لا يخضع هذا التمويل لحد ١٠٪ على النحو المنصوص عليه في المادة (١٤) من لائحة صناديق الاستثمار.

٤- الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف ثالث
٢٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق

سـ- سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق
يتيح مدير الصندوق سياسة إدارة مخاطر تهدف إلى تحديد وتقويم
المخاطر المحتملة في أقرب وقت ممكن والإفصاح عنها لمجلس إدارة
الصندوق لاتخاذ الإجراءات المناسبة للتقليل من أثرها.

شـ- المؤشر المعياري

أ- المؤشر المعياري لأداء الصندوق هو مؤشر إس آند بي للأسهم السعودية المتداولة مع الضوابط الشرعية بالأسعار المحلية (SPSHDSAL) حيث يتألف من المؤشر العام للأسهم السعودية (Index Saudi General) بنسبة 60% والمؤشر العام لsectors بنسبة 40%.

٣- ليس هناك أي ضمان لمالكي الوحدات بأن الأداء المطلوب للصندوق أو اداءه مقارنة بالمؤشر سوف يتحقق مطابقاً أو متسقاً للأداء السابقة.

٤- لا يتعين للأداء السابق للصندوق أو الأداء السابق للمؤشر المعياري معنـيـاً للأداء الصندوق أو السوق أو الأسواق ذات العلاقة في المستقبل.

٥- صورة على الاستثمارات التي تشكل جزء من هذا المؤشر

صـ- إعفاءات توافق عليها هيئة السوق المالية بشأن القيود والحدود على
الاستثمار
لا يطبق حيث لم يقدم مدير الصندوق إلى هيئة السوق المالية لطلب
أداء إفصاحاته

٣- المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

يُنطَلِّبُ لِلْاسْتِثْمَارُ فِي الصَّنْدُوقِ التَّرَامَّاً كَمَا هُوَ مُبِينٌ فِي مَذْكُورَةِ الْمَعْلُومَاتِ هَذِهِ،
دُونَ وُجُودِ أَيِّ ضَمَانٍ لِتَحْقِيقِ عَادِيَّةِ رَأْسِ الْمَالِ الْمُسْتَثْمَرُ. وَمِنَ الْمُمُكِّنِ أَنْ يَكُونَ
الصَّنْدُوقُ غَيْرُ قَادِرٍ عَلَى تَحْقِيقِ عَادِيَّاتِ إِيجَابِيَّةٍ مِنْ اسْتِثْمَارَاهُ، وَرِبَّما يَنْعَذِرُ بَعْضُ
أَصْوَلِ الصَّنْدُوقِ أَوِ التَّصْرِيفِ فِيهَا بِأَيِّ شُكْلٍ مِنْ أَشْكَالِ التَّصْرِيفِ بِالسَّعْرِ الْمُعْتَدِلِ
الصَّنْدُوقُ أَنْ يَمْثُلِ القيمةِ الْعَادِلَةِ، وَبِنَاءً عَلَيْهِ، قَدْ يَعْجِزُ الصَّنْدُوقُ عَنْ تَحْقِيقِ أَيِّ

أ- مخاطر تقلب سوق الأسهم



في تطبيقاتها قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.

٧- مخاطر التمويل

يمكن الحصول على التمويل للصندوق و/أو أي من استثماراته، مما قد يؤثر سلباً على عائدات الصندوق. ومن المحتمل أن يزيد التمويل من صافى دخل الصندوق، إلا أنه ينطوى أيضاً على درجة زيادة تكاليف التمويل، والتدهور الاقتصادي، وتدهور ضمانت الاستثمار. وربما ترهن أصول الصندوق لصالح ممول معين بما يطالب بعده بقيمة هذه الأصول ضماناً للدين في حال تعذر الصندوق في السداد وفقاً للشروط المتعارف عليها في هذا النوع من التمويل.

٨- المخاطر التقنية

يعتمد مدير الصندوق على استخدام التقنية في إدارة الصندوق. ومع ذلك، قد ت تعرض نظم المعلومات الخاصة به لاختراق أو الهجوم من خلال الفيروسات، أو قد تتعطل جزئياً أو بشكل كامل، مما يحد من قدرة مدير الصندوق على إدارة استثمارات الصندوق على نحو فعال. وهذا الأمر من شأنه أن يؤثر سلباً على أداء الصندوق، ويؤثر بدوره على مالكي الوحدات في الصندوق.

٩- مخاطر الكوارث الطبيعية

تؤثر الكوارث الطبيعية على أداء جميع القطاعات الاقتصادية والاستثمارية. الأمر الذي قد يكون له تأثير سلبي على أداء الصندوق، دون أن يكون لمدير الصندوق بد في ذلك؛ ومن هذه الكوارث الطبيعية الزلازل والبراكين والتغيرات المناخية القاسية وغيرها، مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق ومالكي الوحدات في الصندوق.

ونها على كل ما سبق، قد ينخفض سعر وحدة الصندوق وقد يتعدى على المستثمر عند الاسترداد الحصول على كامل مبلغ استثماره. ويتحمل المستثمر المسئولية عن أي خسارة مالية نتيجة الاستثمار في الصندوق، والتي قد تترجم عن أي من المخاطر المذكورة أعلاه أو عن مخاطر أخرى، دون أي ضمان من جانب مدير الصندوق. باستثناء الإهمال أو إساءة الاستخدام من طرف مدير الصندوق فيما يتعلق بالتزاماته وفقاً للشروط والأحكام.

٤- معلومات عامة

أ- الفتنة المستهدفة من المستثمرين

نظر للمخاطر المرتبطة بالاستثمار المبينة في الفقرة (٣) أعلاه، لا يعتبر الاستثمار في الصندوق مناسباً للمستثمرين الذين ليس لديهم المقدرة لمواجهة نسبة مخاطر عالية.

ب- سياسة التوزيعات

باعتباره صندوق استثمار مفتوح، يتمثل الهدف الاستثماري الأساسي للصندوق في تحصيل عوائد طويلة الأمد لمالكي الوحدات وبالتالي سبتم إعادة استثمار الأرباح المحققة ولن يتم توزيعها على مالكي الوحدات. وستتعكس إعادة استثمار الدخل في قيمة وسعر الوحدات.

ج- الأداء السابق للصندوق

- العائد الكلي لسنة واحدة ومنذ التأسيس: بلغ عائد الصندوق منذ التأسيس -٠.٩٤%

د- إجمالي العائدات السنوية للسنوات الماضية

لا ينطبق

ـ٣- أداء الصندوق بالمقارنة مع المؤشر المعياري

منذ التأسيس	أداء الصندوق كما في ٢٠١٨-٢٠١٧	أداء المؤشر الاستثماري كما في ٢٠١٨-٢٠١٧
-٠.٩٤%		
-٦٧٥%		

ـ٤- تاريخ توزيع الأرباح على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية

لا ينطبق على هذا الصندوق، حيث أن الصندوق لم يمارس اشتراكه بعد. -٥- أن تقارير الصندوق متاحة لاطلاع الجميع من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق.

ـ٦- حقوق مالكي الوحدات

تملك الوحدات الحقوق التالية لمالكيها:

- الحصول على نشرة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات باللغة العربية ودون أي مقابل.
- الحصول على تقرير يشتمل على صافي قيمة أصول وحدات الصندوق، وعدد الوحدات التي يمتلكها وصافي قيمتها وسجل بجميع الصفقات، يقدّم خلال ١٥ يوماً من تاريخ كل صفقة.
- الحصول على القوائم المالية المراجعة للصندوق بدون مقابل عند طلبها.

ـ٧- مخاطر الاستثمار في الصناديق الأخرى

أما الصناديق الأخرى التي يهدف الصندوق إلى الاستثمار فيها فقد تكون عرضة هي الأخرى لنفس المخاطر المذكورة في قسم «المخاطر الرئيسية» من مذكرة المعلومات هذه، وقد يؤثر ذلك سلباً على استثمارات الصندوق وسعر الوحدة.

ـ٨- مخاطر الاستثمار في أدوات سوق المال غير المصنفة

هناك بعض الأوراق المالية غير مصنفة من جانب مؤسسات التصفيف، وهي لا تتميز بالسيولة العالمية مقارنة بالأدوات المصنفة، مما قد يعرض الصندوق لخطر فقدان المبالغ المستثمرة. وقد يكون لهذه العوامل أثر سلبي على أداء الصندوق وسعر الوحدة.

ـ٩- مخاطر عدم وجود استثمارات المناسبة

ليس هناك ما يضمن أن يجد مدير الصندوق استثمارات تفي بالأهداف الاستثمارية للصندوق. فإن تحديد الاستثمارات المناسبة ينطوي على قدر كبير من عدم اليقين الذي ينعكس بدوره على عجز مدير الصندوق عن تحديد الأهداف الاستثمارية وقدرة الصندوق على تحقيق العوائد المرجوة، مما قد ينعكس سلباً على أداء الصندوق.

ـ١- مخاطر الاعتماد على الموظفين الرئيسيين

يعتمد نجاح الصندوق اعتماداً كبيراً على نجاح فريق إدارته؛ وخسارة خدمات أي من أفراد فريق الإدارة بشكل عام (سواء بسبب الاستقالة أو لأي سبب آخر) أو عدم قدرة الصندوق على استقطاب موظفين جدد أو الاحتفاظ بالموظفين الحاليين قد يكون لها تأثير سلبي على أداء الصندوق.

ـ١٠- مخاطر الائتمان

تتعلق مخاطر الائتمان بالاستثمارات في أدوات المراقبة، والتي من المحتمل أن يدخل المدين فيها بالتزاماته التعاقدية مع أطراف أخرى. الأمر الذي قد ينتج عنه خسارة مبلغ الاستثمار أو جزء منه أو تأخير استرداده، مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.

ـ١١- مخاطر انخفاض التصنيف الأئتماني

في حال انخفاض التصنيف الأئتماني لأي من الصكوك التي يسثمر فيها الصندوق، قد يضطر مدير الصندوق إلى التصرف في هذه الصكوك، مما قد يؤثر بدوره على أداء الصندوق تأثيراً سلبياً.

ـ١٢- مخاطر الاستثمار في إصدارات حقوق الأولوية

قد يؤدي عدم ممارسة الصندوق لحقه في شراء حقوق الأولوية من قبل الشركات المستثمر فيها إلى انخفاض القيمة السوقية للاستثمار الصندوق في هذه الشركات، مما يؤثر سلباً على أداء الصندوق.

ـ١٣- مخاطر تضارب المصالح

يتولى مدير الصندوق إدارة شؤون الصندوق بحسن نية بما يخدم مصالح مالكي الوحدات على أكمل وجه. وعليه أن يعمل بحسن نية، وأن يراعي في إدارته للصندوق مبادئ النزاهة. ومع ذلك، قد يشارك المديرون والمسؤولون والموظفو التابعون لمدير الصندوق والشركات التابعة له في المعاملات والأنشطة نيابة عن الصناديق / العملاة الآخرين الذين قد تتعارض مصالهم مع مصالح الصندوق. وقد يكون لمدير الصندوق مصلحة جوهرية، أو يكون له علاقة مباشرةً أو غير مباشرةً مع الغير بما يشكل تعارضًا مع واجبات مدير الصندوق تجاه مالكي الوحدات، مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق. ولن يكون مدير الصندوق مسؤولاً أمام مالكي الوحدات عن أي أرباح أو عمولات أو تعويضات تتعلق بهذه المعاملات أو أي معاملات ذات صلة بها أو تنتهي عنها.

ـ١٤- مخاطر إدارة الصندوق

لن يشارك مالكو الوحدات في إدارة الصندوق؛ ولن يحصلوا على المعلومات المالية المفصلة التي يتحاول لمدير الصندوق الاطلاع عليها. وعليه، لا يجوز لأي شخص شراء وحدات إلا إذا كانت لديه النية في تخويل مدير الصندوق صلاحية تولي إدارة الصندوق من جميع الجوانب.

ـ١٥- مخاطر التغيرات القانونية والتنظيمية

تستند المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات هذه إلى التوقعات القائمة والمعلنة. ومن المحتمل إدخال تعديلات على الأنظمة المعتمدة بها في المملكة. بما في ذلك تلك المتعلقة بالضرائب أو الزكاة خلال مدة الصندوق، والتي قد تؤثر على الصندوق وعلى استثماراته أو المستثمرين. وبحق للصندوق اتخاذ بعض الإجراءات القانونية في حالة النزاع؛ وله النزاع إلى السلطات القضائية في المملكة لتسوية ما قد ينشأ من نزاعات. ولما كان للدواائر الحكومية في المملكة الحق في تطبيق التشريعات القانونية، فإن أي تغيرات قد تطرأ على تلك التشريعات أو إخفاق تلك الدواائر الحكومية



٥- مكافآت مجلس إدارة الصندوق
يلتزم الصندوق بتعويض أعضاء مجلس إدارة الصندوق عن مصاريف السفر والمصاريف، المعقولة الأخرى المتکبدة فيما يتعلق بالالتزاماتهم تجاه الصندوق. وتقدر مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين عن الخدمات التي يقدمونها للصندوق بألفي (٢٠٠) ريال سعودي عن الاجتماع الواحد وما لا يزيد عن ...,٤٠ ريال سعودي سنويًا لكل عضو مستقل. وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل سنوي.

٦- أتعاب المستشار الشرعي
يتقاضى المستشار الشرعي مبلغ سنوي يعادل ...,٤٠ ريال سعودي سنويًا تحتسب مرتين أسبوعياً وتدفع كل سنةأشهر.

٧- الرسوم الرقابية
يدفع الصندوق رسوم رقابية سنوية بقيمة ...,٥٠٠ ريال سعودي. وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل سنوي.

٨- رسم النشر
يدفع الصندوق رسوم النشر على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بقيمة ...,٥٠ ريال سعودي في كل يوم تقويم (رسم النشر). وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل سنوي، ولا تشتمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم إحتسابها في كل يوم تقويم ودفعها بشكل سنوي.

٩- المصاريف الأخرى
يدفع الصندوق جميع المصروفات والتكاليف الناتجة عن أنشطته. ويلتزم الصندوق بدفع مقابل أي خدمات تتعلق بأي طرف ثالث فيما يتعلق بخدمات الإدارة والتخطيم والتشغل المقدمة إلى الصندوق بالتكلفة الفعلية. ولا تشتمل جميع المبالغ المذكورة أعلاه على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم احتسابها في كل يوم تقويم ودفعها عند الاقتضاء.

ويتحمل الصندوق كذلك المسؤولية عن جميع المصاريف أو الرسوم أو التكاليف أو الالتزامات الأخرى التي يتکبدها مدير الصندوق فيما يتعلق بإدارة الصندوق.

لن تتجاوز المصاريف الأخرى المذكورة أعلاه ما نسبته ...٪ من قيمة أصول الصندوق بشكل سنوي، وتحسب و تخصم عند كل يوم تقويم، ويشار إلى أن النفقات المذكورة أعلاه هي تقديرية، ويتم خصم النفقات الفعلية فقط. على أن تذكر النفقات الفعلية في التقرير السنوي للصندوق.

يلتزم الصندوق بتعويض وعدم مطالبة مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارته والمديرين والموظفين والوكلاء والمستشارين والشركات التابعة والعمال التابعين للصندوق من جميع المطالبات والالتزامات والتكاليف والمصاريف، بما في ذلك الأحكام القضائية والنفقات القانونية والمبالغ المدفوعة للترافع والتسوية التي قد يتکبدها نتيجة للأعمال التي يقومون بها باسم الصندوق، شريطة قيام مدير الصندوق بواجباته بحسن نية، وأدائه لعمله بما يحقق مصلحة الصندوق الغرضي، وطالما لم يوجه إليه أي اتهام بالإهمال جسيم أو الاحتيال.

١- تكاليف التعامل:
يتحمل الصندوق جميع تكاليف المعاملات وعمولات الوساطة التي يتکبدها نتيجة شراء وبيع الاستثمارات. ويجب الإفصاح عن إجمالي هذه التكاليف في التقارير المدققة السنوية ونصف السنوية. ولا تشتمل جميع المبالغ المذكورة أعلاه على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم احتسابها في كل يوم تقويم ودفعها عند الاقتضاء.

٤- في حال وجود أي تغييرات في شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، يلتزم مدير الصندوق بأحد الموافقه من مالكي الوحدات أو اشعارهم عن طريق البريد الإلكتروني بذلك التغير ، وذلك وفقاً لنوع التغيير المقترن ووفقاً لائحة صناديق الاستثمار.

٥- الإشعار بأي تغيير في مجلس إدارة الصندوق
الحصول على نسخة محدثة من شروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات سنويًا تظهر الرسوم و الأتعاب الفعلية ومعلومات أداء الصندوق عند طلبها.

٦- الإشعار برغبة مدير الصندوق بانهاء صندوق الاستثمار قبل الانهاء بمدة لا تقل عن (٢) يومًا تقويمياً، بخلاف الأحداث التي نصت عليها الشروط والأحكام و مذكرة المعلومات.

٧- دفع عوائد الاستثمار في الأوقات المحددة لذلك
الحصول على الاجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى عند طلبها من مدير الصندوق.

٨- مسؤوليات مالكي الوحدات
لا يتحمل مالكو الوحدات أي مسؤولية عن دين أو التزامات الصندوق، وتقصر مسؤوليتهم فقط على مبلغ استثماراتهم في الصندوق.

٩- الحالات التي تستوجب إنهاء صندوق الاستثمار والإجراءات الخاصة بالإنهاء، بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار.

١- إذا رغب مدير الصندوق في إنهاء الصندوق ، فيجب عليه إشعار هيئة السوق المالية ومالك الوحدات والهيئة الشرعية كتابياً وذلك قبل ... يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه.

٢- يبدأ مدير الصندوق تصفية الصندوق عند انتهائه ويتولى مدير الصندوق الإفصاح عن إنهاء الصندوق والإطار الزمني لتصفيته على موقعه الإلكتروني وعلى الموقع الإلكتروني للتداول.

٣- يجب على مدير الصندوق البدء في إجراءات تصفية الصندوق فور الانتهاء، وذلك دون الإخلال بشروط و أحكام الصندوق و مذكرة المعلومات.

٤- تقويم المخاطر
يقر مدير الصندوق بوجود آلية داخلية لتقدير المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق.

٥- مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

١- المدفوعات المقنطعة من أصول الصندوق:

١- أتعاب الإدارة
يدفع الصندوق إلى مدير الصندوق مقابل إدارته لأصول الصندوق أتعاباً إدارية سنوية (أتعاب الإدارية) بما يعادل ...٪ من صافي قيمة أصول الصندوق، وتحسب أتعاب الإدارة وتنسحب في كل يوم تقويم بناء على آخر تقويم لصافي قيمة الأصول. ويلتزم مدير الصندوق بخصم أتعاب الإدارة كل ثلاثة أشهر، و لا تشتمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم إحتسابها في كل يوم تقويم ودفعها بشكل سنوي.

٢- رسوم الحفظ
يدفع الصندوق إلى أمين الحفظ رسوماً سنوية قدرها ...، ...٪ سنويًا من صافي قيمة أصول الصندوق (رسوم الحفظ)، بالإضافة إلى مبلغ ... ريال سعودي عن كل عملية يفوه بها الصندوق. وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل شهري، و لا تشتمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم إحتسابها في كل يوم تقويم ودفعها بشكل شهري.

٣- أتعاب المحاسب القانوني
يدفع الصندوق إلى المحاسب القانوني أتعاباً سنوية بقيمة ...,٥٠٠ ريال (أتعاب المحاسب القانوني) تحتسب في كل يوم تقويم وتدفع كل سنةأشهر، و لا تشتمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم إحتسابها في كل يوم تقويم ودفعها بشكل نصف سنوي.

٤- الرسوم الإدارية
يدفع الصندوق للمدير الإداري رسوماً سنوية قدرها ...٪ من إجمالي قيمة أصول الصندوق (رسوم إدارية)، بحد أدنى يبلغ ...,٣٧٥ ريال سعودي شهرياً وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل شهري، على أن يتم احتسابها في كل يوم تقويم ودفعها بشكل شهري. بالإضافة إلى ...,٥٠ ريال سعودي عند التأسيس. ولا تشتمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة.



بـ- جدول الرسوم والمصاريف وكيفية احتسابها ووقت دفعها

الرسم	المقدار	كيفية الاحتساب ووقت الدفع
رسوم الإشتراك	٢٪ بحد أقصى من مبلغ الاشتراك على كل عملية اشتراك مبدئية أو لاحقة يقوم بها المستثمر ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة.	يتم استقطاع رسوم الاشتراك لحظة استلام مبلغ الاشتراك، وتدفع إلى مدير الصندوق، ولتجنب الشك، يحق لمدير الصندوق أن يتنازل عن أي رسوم اشتراك كما يراه مناسباً.
أتعاب الإدارة	٤٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق، ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة.	تحتسب وتستحق في كل يوم تقويم بناء على آخر تقويم لصافي قيمة الأصول. ويلتزم مدير الصندوق بخصم أتعاب الإدارة كل ثلاثة أشهر.
رسوم الحفظ	٨٪ من صافي قيمة أصول الصندوق بالإضافة إلى مبلغ ٣٠ ريال سعودي عن كل عملية يقوم بها الصندوق، ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة.	تحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل شهري.
أتعاب المحاسب القانوني	لا تتجاوز ٢٥,٠٠٠ ريال سعودي، ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة.	تحتسب في كل يوم تقويم وتدفع كل ستة أشهر.
الرسوم الإدارية	٧٪ من إجمالي قيمة أصول الصندوق، بحد أدنى يبلغ ٩,٣٧٥ ريال سعودي شهرياً، بالإضافة إلى ١٠,٠٠٠ ريال سعودي رسوم تأسيس تدفع مرة واحدة. لا تشمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة.	تحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل شهري.
مكافآت مجلس إدارة الصندوق	٢,٠٠٠ ريال سعودي عن كل اجتماع بما لا يزيد عن ١,٠٠٠ ريال سنوياً لكل عضو مستقل.	تحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل سنوي.
أتعاب المستشار الشرعي	مبلغ سنوي يعادل ٤,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً. تحتسب مرتبن أسبوعياً وتدفع كل ستة أشهر.	تحتسب مرتبن أسبوعياً وتدفع كل ستة أشهر.
الرسوم الرقابية	٧,٥٠ ريال سعودي.	تحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل سنوي.
رسوم النشر	٥,٠٠٠ ريال سعودي.	تحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل سنوي.
المصاريف الأخرى	لن تتجاوز المصاريف الأخرى المذكورة أعلاه ما نسبته ٣٪ من صافي قيمة أصول الصندوق بشكل سنوي وتحتسب وتحصّم عند كل يوم تقويم ولا تشمل على ضريبة القيمة المضافة. ويشار إلى أن النفقات المذكورة أعلاه هي تقديرية، ويتم خصم النفقات الفعلية فقط.	يتتحمل الصندوق جميع تكاليف المعاملات وعمولات الوساطة التي يتکبدها نتيجة شراء وبيع الاستثمارات. ويجب الإفصاح عن إجمالي هذه التكاليف في التقارير المدققة السنوية ونصف السنوية.
تكاليف التعامل		

المعلومات هذه دون احتساب ضريبة القيمة المضافة، وبالتالي في حال استحقاق ضريبة القيمة المضافة على أي خدمة أو سلعة مقدمة من الغير لصالح الصندوق أو مدير الصندوق بصفته مدير لاصندوق، يلتزم مدير الصندوق بأخذ المستحقات الضريبية بعين الاعتبار حيث يتم زيادة المقابل المدفوع من الصندوق لمزود الخدمة ذات العلاقة بقيمة تعادل ضريبة القيمة المضافة المستحقة على الصندوق.

وبناءً على ذلك، يجدر على المستثمرين الأخذ بعين الاعتبار كيفية تطبيق ضريبة القيمة المضافة على المبالغ المستحقة للصندوق أو تلك المستحقة على الصندوق.

هـ- مثال افتراضي يوضح جميع الرسوم والمصاريف التي تدفع من أصول الصندوق أو من مالكي الوحدات

الجدول التالي يوضح استثماراً افتراضياً لمالك وحدات بافتراض أن عميلاً ما مستثمر صافي مبلغ ٥,٠٠٠,٠٠ ريال سعودي في الصندوق والذي يبلغ حجمه ١,٠٠٠,٠٠ ريال سعودي وكان العائد السنوي ٦٪.

جـ- تفاصيل الرسوم المفروضة فيما يتعلق بطلبات الاشتراك والاسترداد

- رسوم الإشتراك

تحتسب رسوم اشتراك مقدارها ٢٪ بحد أقصى من مبلغ الاشتراك على كل عملية اشتراك مبدئية أو لاحقة يقوم بها المستثمر في وحدات الصندوق (رسوم الاشتراك)، ولا تشمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة. ويتم استقطاع رسوم الاشتراك لحظة استلام مبلغ الاشتراك، وتدفع إلى مدير الصندوق، ولتجنب الشك، يحق لمدير الصندوق أن يتنازل عن أي رسوم اشتراك كما يراه مناسباً.

- رسوم الاسترداد

لا تؤخذ رسوم مقابل عمليات الاسترداد المبكر.

- رسوم نقل ملكية

لا تؤخذ رسوم مقابل عمليات نقل الملكية.

- ضريبة القيمة المضافة

ما لم يذكر خلاف ذلك يشار إلى جميع الرسوم والمصاريف في مذكرة

نوع الرسوم	نسبة الرسوم من صافي قيمة الأصول (سنوي)	مبلغ الرسوم (سنوي) بالريال سعودي
المبالغ التي تدفع من مالكي الوحدات		
رسوم الإشتراك	٢٪ (من مبلغ الاشتراك)	١,٠٠٠,٠٠
المبالغ التي تدفع من أصول الصندوق		
أتعاب مراجعة الحسابات	٦٪	٣,٥٠٠
مكافآت مجلس إدارة الصندوق	٤٪	٢,٠٠٠
أتعاب المستشار الشرعي	٢,٦٨٪	١,٤٠٠



٧٥.	%,٢	الرسوم الرقابية
٥٠.	%,١	رسوم اللشر على موقع السوق المالية السعودية (تداول)
٤,٠٠	%,٨	رسوم الحفظ
١٢,٥٠	٩,٣٧٥ ريال شهرياً (٢٦ شهر)	الرسوم الإدارية
٢٣,٤٠	%,٥٢٨	إجمالي الرسوم والمصاريف
٥٠,٠٠	%٦	صافي العائد المحقق خلال الفترة
٥,٤٧٦,٦٠	–	رصيد الاستثمار نهاية السنة – قبل خصم رسوم الإدارة
٧٩,٤١	٤٤٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.	رسوم الإدارة
٥,٣٩٧,١٨٩	–	رصيد الاستثمار نهاية السنة – بعد خصم رسوم الإدارة

عمل يلي يوم التقويم على الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) عبر الرابط www.tadawul.com.sa، و على الموقع الإلكتروني للشركة www.alphacapital.com.sa.

- التعامل

- أ- الطرح الأولي، وتاريخ البدء والمدة والسعر الأولي

سوف تتم عملية الطرح الأولي لوحدات الصندوق بتاريخ ٠٨/٧/٢٠١٨م، ولمدّة عشرين يوماً بسعر اربعين سعودي للوحدة الواحدة. لا يوجد حد أدنى لمبلغ الاشتراك المستهدف جمّعاً قبل بدء تشغيل الصندوق، و سوف يباشر الصندوق التشغيل بمجرد إنتهاء فترة الطرح البالغة ٢٠ يوماً.

ب- آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل يكون آخر موعد لاستلام الطلبات هو قبل الساعة ٢٠ ظهراً (نحوّيت مدينة الرياض) من يومي الاثنين والأربعاء. ويعتمد تحديد تاريخ الاشتراك وتاريخ الاسترداد على تاريخ تقديم الطلبات المستوفاة.

جـ- إجراءات تقديم التعليمات للاشتراك في الوحدات أو استردادها إذا رغب أي مستثمر في شراء وحدات في الصندوق، فيجب أن يقوم بذلك من خلال استيفاء وتقديم المستندات التالية إلى مدير الصندوق:

 - اتفاقية العميل، مستوفاة ومعتمدة/موقعة (ما لم يكن المستثمر عملياً قائماً لدى مدير الصندوق):
 - الشروط والأحكام، مستوفاة ومعتمدة/موقعة (ما لم يكن المستثمر عملياً قائماً لدى مدير الصندوق):
 - نموذج طلب الاشتراك، مستوفى ومعتمد/موقع.

يلتزم المستثمرون الراغبون في شراء وحدات في الصندوق بتقديم المستندات المذكورة أعلاه إلى مدير الصندوق عن طريق البريد أو البريد السريع أو باليد، أو إرسالها عبر الوسائط الإلكترونية المعتمدة أو عبر البريد الإلكتروني sales@alphacapital.com.sa

يعتبر طلب الاشتراك مستوفياً إذا تلقى مدير الصندوق المستندات المطلوبة سالفة الذكر، بالإضافة إلى مبالغ الاشتراك في أرقام الحسابات المحددة للصندوق. على أن يتسلّم مالك الوحدات، بعد الاشتراك، تأكيداً على امتلاك الوحدات من مدير الصندوق، ويتضمن هذا التأكيد تفاصيل الاشتراك.

ويعتمد كل تاريخ اشتراك على تاريخ استلام طلب الاشتراك المكتمل. ففي حال استلام الطلب في يوم أو قبل آخر موعد لاستلام الطلبات، يكوّن تاريخ الاشتراك في نفس يوم العمل المقدم للطلب خالله. أما في حال استلام الطلب بعد آخر موعد، فيكون تاريخ الاشتراك في يوم العمل التالي.

ويجوز لمدير الصندوق، بناءً على تقارير مكافحة غسل الأموال و اعرف عمليك أو أي تعليمات تصدر عن أي جهة رقابية حكومية، رفض طلبات الاشتراك، ولمدير الصندوق رفض أي طلب اشتراك يرى أنه قد يخالف نظام السوق المالية. وفي هذه الحال، يرد مبلغ الاشتراك دون خصم أي رسوم أو خصومات خلال فترة ٥ أيام عمل من تاريخ الرفض. ولمدير الصندوق الحق في تبادل المعلومات المتعلقة بالمستثمرين مع أمني الحفظ بغرض تلبية متطلبات التدقيق الداخلي ومتطلبات مكافحة غسل الأموال والإرهاب.

عملية الاسترداد

يمكن لمالكي الوحدات طلب استرداد كل أو بعض وحداتهم بعد استيفاء وتوقيع نموذج الاسترداد وتقديمه مستوفياً إلى مدير الصندوق عن طريق البريد أو البريد السريع أو باليد، أو إرساله عبر الوسائط الإلكترونية المعتمدة

٦- التقويم والتسعير

أ- وصف لطريقة التقويم وأساس الأصول الأساسية

لأغراض تحديد قيمة أصول الصندوق، يتم تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية المستهدفة المدرجة/المتداولة في السوق المالية بأسعار الإغلاق الرسمية في يوم التقويم في السوق ذات الصلة. وفي حال عدم تداول هذه الأوراق المالية في يوم التقويم، يستخدم آخر سعر إغلاق رسمي للوارق المالية في السوق ذات الصلة. وتحتاج الأرباح /توزيعات الأرباح واجهة الدفع حتى يوم التقويم، ويتم تقويم الأوراق المالية المنشورة من خلال عملية بناء سجل الأوامر بتكلفة تبدأ من تاريخ اشتراك مدير الصندوق في الأوراق المالية حتى تاريخ بدء تداول هذه الأوراق المالية في السوق المالية. وينتمي تقويم الأوراق المالية المستهدفة التي تم تخصيصها عن طريق أحد إجراءات الشركات بناءً على قيمتها الفعلية كما من تاريخ الحقوق السابقة حتى تاريخ بدء تداول الأوراق المالية في السوق. وعلى وجه التحديد، إذا كانت الورقة المالية تمثل وحدة في صندوق آخر، يجب تقويم هذه الأوراق المالية على أساس آخر سعر للوحدة تعلن عنه الصناديق حتى تاريخ سريان التقويم، ويجب تقييم الاستثمارات المبادرة في أدوات سوق المال التي لا ت التداول في السوق المالية على أساس التكلفة مضافة إليها الأرباح المستحقة حتى يوم التقويم، ويفضل النقد إلى أصول الصندوق يليصل إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق.

ب- عدد نقاط التقويم و تكرارها

يحتسب سعر وحدة الصندوق في يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع. وفي حال وافق يوم التقويم يوم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية فسيتم تقييم أصول الصندوق في يوم التقويم التالي.

ـ في حال تقويم أصل من أصول الصندوق العام بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة شيك خاطئ، يجب عد معدن الصندوق، ثم قذل.

٤- يجب على مدير الصندوق تعيير جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقات) عن جميع أخطاء التقويم أو التسويق دون تأخير.

٣- يجب على مدير الصندوق إبلاغ الهيئة فوراً عن أي خطأ في التقويم أو التسجيل بشكل ما نسبته .٪ ٥ أو أكثر من سعر الوحدة والإفصاح عن ذلك فوراً في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وفي تقارير الصندوق العام التي يعدها مدير الصندوق وفقاً للمادة (٧٦) من لائحة صناديق الاستثمار

د- وصف طريقة حساب سعر الوحدة يتم تحديد سعر الوحدة في الصندوق عن طريق قسمة صافي قيمة أصول الصندوق على عدد الوحدات المصدرة ويتم تحديد أسعار الاشتراك والاسترداد من خلال ضرب عدد الوحدات المطلوب شراءها أو استردادها في سعر الوحدة، مع إضافة رسوم الاشتراك إن وجدت والتي تمثل ما نسبته (٢٪) كحد أعلى من قيمة الاشتراك وذلك في حالة طلبات الاشتراك

٥- فقط، ولا تشمل هذه الرسوم على ضريبة القيمة المضافة.
٦- كيفية الإعلان عن سعر الوحدة



مالكي الوحدات من تسهيل أصول الصندوق أو طلب زيادة استثمارات ملاك الوحدات في الصندوق، وعليه سيقوم مدير الصندوق بطلب الإجتماع ملاك الوحدات والتصويت على الخيارات المطروحة من قبل مدير الصندوق بما يتوافق مع لوائح الهيئة وسيقوم مدير الصندوق بالإعلان عن ذلك في موقعه الإلكتروني وفي موقع السوق، وفي حال صوت مالكي الوحدات ببعضه زيادة استثماراتهم في الصندوق لرفع صافي قيمة أصوله إلى عشرة ملايين ريال سعودي سيقوم مدير الصندوق بتسهيل أصول الصندوق .
وأحد المواقف الالزمة من الهيئة .

س- تأجيل أو تعليق التعامل في الوحدات على مدير الصندوق أن يعلق الاشتراكات والاسترداد في وحدات الصندوق في حال أمرت الهيئة بذلك ولا يحق لمدير الصندوق أن يعلق الاشتراكات والاسترداد في وحدات الصندوق، إلا في أي من الحالات الآتية:

- إذا كان من شأن أي استرداد أن يخ�ض استثمار المستثمر في الصندوق إلى أقل من الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك، فسيتم استرداد كامل المبلغ المستثمر. وسيتم دفع المبالغ المستردة بعملة الصندوق بقيتها لحساب المستثمر.

٢- في أي يوم تقويم، إذا تجاوزت قيمة طلبات الاسترداد بما فيها التحويل نسبة ٦٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في يوم التقويم السابق فيإمكان مدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق أن يُوجّل آلية طلبات استرداد وأو تحويل على أساس تناسب بي بحيث لا يتجاوز إجمالي قيمة الطلبات نسبة ٦٪. وسيتم تنفيذ طلبات الاسترداد والتحويل التي تم تأجيلها في يوم التقويم اللاحق معاشرة مع خضوعها دائمًا لنسبة ٦٪ على أن لا يتجاوز تأخير تقويم الأصول لمدة يومي عمل من الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.

ويجوز لمدير الصندوق، بناء على تقديره المطلوب، تأجيل أي طلب استرداد، ولمدير الصندوق استخدام هذه السلطة التقديرية في حال (على سبيل المثال لا الحصر) وقف التعامل في السوق المالية ذات الصلة بشكل عام أو اللعامل في الأوراق المالية التي تشكل نسبة كبيرة من حجم السوق ذات الصلة. ويرى مدير الصندوق لأسباب معقولة صعوبة تحديد صافي قيمة الأصول لكل وحدة سبب هذا التغلب.

إضافةً، على مدير الصندوق أن يعلق الاشتراكات والاسترداد في وحدات الصندوق في حال أمرت الهيئة بذلك ولا يحق لمدير الصندوق أن يعلق الاشتراكات والاسترداد في وحدات الصندوق، إلا في أي من الحالات الآتية:
أـ إذا كان من شأن أي استرداد أن يخ�ض استثمار المستثمر في الصندوق إلى أقل من الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك، فسيتم استرداد كامل المبلغ المستثم. وسيتم دفع المبالغ المستردة بعملة الصندوق بقيدها حساب المستثمر.

٢- في أي يوم تقويم، إذا تجاوزت قيمة طلبات الاسترداد بما فيها التحويل نسبة ١٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في يوم التقويم السابق فيإمكان مدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق أن يُؤجل أية طلبات استرداد و/أو تحويل على أساس تناسبى بحيث لا يتجاوز إجمالي قيمة الطلبات نسبة ١٠٪. وسيتم تغيف طلبات الاسترداد والتحويل التي نم تأجيلها في يوم التقويم اللاحق مباشرة مع خضوعها دائمًا لنسبة ٦٪ على أن لا يتجاوز تأثير تقويم الأصول لمدة يومي عمل من الموعد

مکالماتیکا

للمدير الصندوق إصدار عدد غير محدود من الوحدات في الصندوق، من فئة واحدة، وفقاً لمذكرة المعلومات والشروط والأحكام هذه. وتتمثل كل وحدة مصلحة مشتركة متساوية في الصندوق. ولا يجوز استرداد الوحدات إلا من مدير الصندوق؛ وهي غير قابلة للتحويل من فئة إلى أخرى.

لا يجوز لمدير الصندوق إصدار شهادات ملكية للوحدات في الصندوق، ولكن يمكن تأمينها في الصندوق بحسب اتفاق بين مدير الصندوق وكذا صاحبها بغير

أو عبر البريد الإلكتروني sales@alphacapital.com.sa ويعتمد كل يوم استرداد على تاريخ تلقي طلب الاسترداد مستوفياً وفي حال استلام طلب الاسترداد المستوفى قبل حلول الموعد النهائي لتلقي الطلبات، يكون يوم الاسترداد هو نفسه يوم العمل الذي تم فيه استلام الطلب. وفي حال استلام طلب الاسترداد المستوفى بعد الموعد النهائي لتلقي الطلبات، يكون يوم الاسترداد هو يوم العمل التالي ليوم استلام الطلب. وفي أي من الحالتين، يحصل مالكو الوحدات على تأكيد من مدير الصندوق، يتضمن تفاصيل الاسترداد.

بناء على التعليمات الكتابية الموجهة إلى مالك الوحدات، يحق للصندوق استرداد كامل الوحدات المملوكة لمالك الوحدات بشكل إيجاري، بسعر الاسترداد الساري (الذي سيتمثل صافي قيمة أصول الصندوق) إذا رأى مدير الصندوق أن ذلك في مصلحة الصندوق. ويحق لمدير الصندوق كذلك استرداد الوحدات في الصندوق بشكل إيجاري في الأحوال التالية:
إذا رأى مدير الصندوق أن استمرار ملكية المستثمر للوحدات يضر بمصلحة الصندوق من الناحية المالية أو الضريبية أو القانونية أو التنظيمية، أو يتعارض مع هذه الشروط والأحكام والاتفاقية الاشتراك؛ أو
إذا ثبّتَ أن أي من الإقرارات المقدمة من مالك الوحدات في اتفاقية الاشتراك غير صحيحة أو لم تعد سارية.

- الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد والمدة بين طلب الاسترداد ودفع متحصلات الاسترداد يكون الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك في الصندوق في جميع الأوقات هو ...، ريال سعودي (الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك). يكون الحد الأدنى لمبالغ الاشتراك اللاحقة ...، ريال سعودي لجميع فئات المدحقات.

الحد الأدنى للاسترداد ، رياض سعودي لكل مستثمر. إذا كان من شأن أي عملية استرداد أن تخفض قيمة الاستثمار الخاص بأحد المستثمرين في الصندوق إلى أقل من الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك، يتم استرداد كامل مبلغ الاستثمار المستثمر، وتدفع جميع عوائد الاستثمار الصندوق عن طريق الإيداع في حساب مالك الوحدات.

ونتاج للمستثمرين مآدفات الاسترداد قبل انتهاء العمل في يوم العمل الخامس التالي ل يوم التقويم.

د- سجل مالكى الوحدات

يلتزم مدير الصندوق بالاحتفاظ بسجل مالكى الوحدات فى المملكة؛ ويكون لهذا السجل حجية بالنسبة للأشخاص المالكين للوحدات فى الصندوق و يمكن لمالكى الوحدات الحصول على المعلومات الخاصة بهم فى السجل مجانا عند الطلب من مدير الصندوق، و يظهر السجل المعلومات التالية كحد أدنى:

٢- رقم الهوية الوطنية لمالك الوحدات أو رقم الإقامة أو جواز السفر أو
السجل التجاري، بحسب الحال.

٣- جنسية مالك الوحدات.

٤- تاريخ تسجيل مالك الوحدات في السجل.

— اليمين واليمين يدعى العدالة العادلة (العادل) واليمين العادل

٧- ای قرآنی حکمیت میگیرد که این ایجاد نیست و باید
۸- ای قرآنی عذر میگیرد که این ایجاد نیست و باید

٧- أي ميداً أو على غير الوارد المذكور، كل سبب وتداد.

٨- استثمار مبالغ الاشتراك في صناديق أدوات النقد.

٩- من الممكن استثمار مبالغ الاشتراك في صناديق أدوات النقد، والمبرمة مع طرف خاضع لتنظيم هيئة السوق المالية، إلى حين الوصول إلى الحد الأدنى من المبلغ المطلوب، وذلك بما يتفق مع ما ورد في مذكرة المعلومات هذه وشروط وأحكام الصندوق.

-**الحد الأدنى لحجم الصندوق المبدئي**
لن يكون هناك حد أدنى للمبلغ المستهدف لبدء عمل الصندوق، وفي حال طلب هيئة السوق المالية القيام بائي اجراء تصحيحي فان مدير الصندوق سيلتزم باتباعه لاتمامه تعاملاته صادقة بهذا الخصوص.

– بيان الإجراءات التصحيحية الالزامية لضمان استيفاء متطلب ١٠ ملايين ريال سعودي أو ما يعادلها كحد أدنى لصافي قيمة أصول الصندوق في حال الخفضت صافي قيمة أصول الصندوق عن عشرة ملايين ريال سعودي لمدة أقصاها ستة أشهر، سيقوم مدير الصندوق باشعار الهيئة أولاً وبعد ذلك بتحليل دراسة حالة السوق والخيارات التي تخدم مصالح



- صافي قيمة أصول الصندوق خلال الربع.
- ٣- مبلغ ونسبة الأرباح الموزعة في الربع إن وجدت؛
- ٤- قيمة استثمارات مدير الصندوق ونسبة صافي قيمة الأصول كما في نهاية الربع المعنوي.
- ٥- قيمة ونسبة نفقات التعامل خلال الربع المعنوي إلى متوسط صافي قيمة الأصول.
- ٦- معابر ومُؤشر قياس المخاطر.
- ٧- معابر ومُؤشر أداء الصندوق.
- ٨- نسبة المديونية إلى صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية الربع المعنوي.
- جـ- سوف توفر أول قائمة مالية مراجعة للصندوق في نهاية السنة المالية الأولى للصندوق والتي تنتهي بتاريخ ١٣ ديسمبر ٢٠١٨.
- دـ- توافر القوائم المالية السنوية المرجعية لمالكي الوحدات دون مقابل عند طلبها.

٤- مجلس إدارة الصندوق

قام مدير الصندوق بتعيين مجلس إدارة مكون من السادة التاليين أسماؤهم:

١- أسماء أعضاء مجلس الإدارة

عبدالرحمن بن خالد بن عبدالله الدامر - رئيس المجلس وعضو غير مستقل

أحمد بن عبد الله الجميح - عضو غير مستقل

علي أصغر ليلام والا - عضو غير مستقل

محمد بن طلال بن محمد عرب - عضو غير مستقل

نايف بن محمد حسن الجشني - عضو مستقل

بندر بن محمد بن عبدالله الدامر - عضو مستقل

يتكون مجلس إدارة الصندوق من خمسة أعضاء، من بينهم عضوين إثنين مستقلين وتلائمة لأعضاء برئاستهم مدير الصندوق، علماً بأن كافة أعضاء المجلس يتم تعينهم من قبل مدير الصندوق بعد الحصول على موافقة الهيئة.

يجتمع مجلس إدارة الصندوق على الأقل في السنة لمراجعة مدى التزام الصندوق بالأنظمة واعتماد جميع العقود الجوهرية. وتقع على مجلس إدارة الصندوق واجبات الأمانة لضمان إدارة الصندوق بما يخدم مصالح المستثمرين على أكمل وجه ممكن. وللتزام الصندوق بتعويض أعضاء مجلس إدارة الصندوق عن مصاريف السفر والمصاريف المعقولة الأخرى المتکبدة فيما يتعلق بالالتزاماتهم تجاه الصندوق. وتقدّر مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين عن الخدمات التي يقدمونها للصندوق بما لا يزيد عن ...,٠٠ ريال سنوياً لكل عضو مستقل. وتحسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل سنوي.

بـ- نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

بها المستثمر، يتلقى هذا المستثمر تأكيداً خطياً يحتوي على التفاصيل الكاملة للمعاملة. وفي حال تصفية الصندوق، يكون لجميع مالكي الوحدات حصص من صافي قيمة أصول الصندوق المتاحة للتوزيع على مالكي الوحدات، حسب نسبة مساهمتهم في الصندوق، بمعنى أن حقوق مالكي الوحدات في صافي أصول الصندوق تكون متساوية.

٩- المحاسبة وتقديم التقرير

أـ- يلتزم مدير الصندوق في نهاية السنة المالية للصندوق (والواقعة في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية) بإعداد تقارير سنوية تتضمن القوائم المالية المدققة للصندوق، ونقاريره السنوية المختصرة، والتقارير الأولية وفقاً للاشتراطات الواردة في لائحة صناديق الاستثمار.

بـ- تُتاح التقارير السنوية لاطلاع مالكي الوحدات في موعد أقصاه ٧ يوم عمل من تاريخ نهاية المدة التي يشملها التقرير، وذلك بنشرها على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وعلى الموقع الإلكتروني لسوق الأوراق المالية السعودية (تداول).

ويجب إعداد التقارير الأولية وإتاحتها لاطلاع الجمهور خلال (٣٥) يوم عمل من تاريخ نهاية المدة التي يشملها التقرير، وذلك بنشرها على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وعلى الموقع الإلكتروني لتداول. يوفر مدير الصندوق لكل مالك وحدات تفاصيل صافي قيمة أصول الوحدات المملوكة له، وسجل المعاملات في وحدات الصندوق. ويرسل مدير الصندوق يوماً من تاريخ كل معاملة في وحدات الصندوق. وبياناً سنوياً يلخص معاملات مالكي الوحدات في وحدات الصندوق خلال السنة المالية إلى مالكي الوحدات (وكذلك مالكي الوحدات السابقات خلال السنة التي يُعد فيها البيان)، وذلك في غضون ثلاثين (٣٠) يوماً من انتهاء السنة المالية. ويتضمن هذا البيان عرضاً لرسوم الخدمات والنفقات والرسوم المفروضة على مالك الوحدات، وفقاً لما هو محدد في الشروط والأحكام، بالإضافة إلى تفاصيل كافة المخالفات لحدود الاستثمار المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار ومستند الشروط والأحكام للصندوق. ويتولى مدير الصندوق، عند نهاية كل ربعة سنوات، بالإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالصندوق على موقعه الإلكتروني أو على الموقع الإلكتروني ل التداول. على أن تتضمن هذه المعلومات، كحد أدنى، ما يلي:

أـ- قائمة المصادر الذين تمثل أواقيعهم المالية أكبر عشرة استثمارات للصندوق ونسبتها كما في اليوم الأول من رباع السنة.

جـ- نسبة إجمالي الرسوم والنفقات المتعلقة بالربح المعنوي إلى متوسط

الاسم	المنصب	المؤهلات والخبرات
عبد الرحمن بن خالد بن عبد الله الدامر	رئيس المجلس- عضو غير مستقل	يشغل عبدالرحمن منصب مدير في قسم الاستثمارات البديلة لدى شركة أغا المالية وقد شغل عدة مناصب في هيئة السوق المالية قبل الانتقال إلى شركة أغا المالية . يحمل عبدالرحمن شهادة البكالوريوس من جامعة الأمير سلطان بالرياض وشهادة الماجستير في المالية من جامعة ليدز ببريطانيا إضافة إلى العديد من الدورات المتخصصة في الإدارة وتمويل الشركات.
أحمد بن عبدالله الجميح	عضو غير مستقل	يشغل الأستاذ أحمد منصب مدير إدارة الأصول لدى شركة أغا المالية، وكذلك عضو غير مستقل في مجلس إدارة صندوق أغا للأسهم السعودية، له خبرة تزيد عن ٩ سنوات في إدارة الأصول لدى شركة اتش اس بي سي العربية السعودية، حيث شغل عدة مناصب كان آخرها مديرًا لإدارة الأصول. يبدأ حياته العملية كمتدرب في البنك الأول (البنك السعودي الهولندي)، حيث كان من ضمن فريق العمل المكلف بالترتيب لعدة عمليات طرح أولي لشركات في السوق المالية. حاصل على شهادة البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن وماجستير تمويل شركات من كلية هينيللي للأعمال لدى جامعة ردينغ في بريطانيا.
علي أصغر ليلام والا	عضو غير مستقل	يشغل الأستاذ علي رئاسة قسم إدارة الأصول لدى شركة أغا المالية، وكذلك عضو غير مستقل في مجلس إدارة صندوق أغا للأسهم السعودية. يمتلك الأستاذ علي ١٤ عاماً من الخبرة في إدارة الاستثمار. قاد إدارة الأصول في العديد من الشركات من ضمنها إي إف جي هيرميسيس السعودية، حيث أدار قسم إدارة الأصول في منطقة الشرق الأوسط من ٢٠١٢ إلى ٢٠١٦، وقبل ذلك، كان يعمل في ماسك BASIC حيث قام بتطوير هيكل التقارير.
محمد بن طلال بن محمد عرب	عضو غير مستقل	حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة أوكلahoma ومحلل مالي معتمد CFA. محمد هو الرئيس التنفيذي لمجموعة السليمانية للاستثمار وملك خبرة تزيد عن السبع سنوات في مناصب قيادية متقدمة. يحمل محمد درجة البكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن بالظهران ودرجة الماجستير في الإدارة من جامعة ولايو كولورادو في الولايات المتحدة الأمريكية.
نايف بن محمد حسن الجشني	عضو مستقل	نايف هو الرئيس المؤسس لمجموعة أغا العالمية للاستشارات الإدارية، و يملك خبرة تزيد على العشرة سنوات في مجالات الاستشارات الإدارية و تمويل الشركات. حصل نايف على بكالوريوس العلوم من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن بالظهران و درجة الماجستير في الإدارة للعلوم التجارية للشركات من جامعة برونيل في لندن.
بندر بن محمد بن عبدالله الدامر	عضو مستقل	بندر هو رئيس مجلس المديرين لشركة ميرة المحدودة للأغذية منذ عام ٢٠٠٨، ورئيس مجلس الإدارة للشركة. اتحاد الاستثمار المساهمة. كما شغل العديد من المناصب الإدارية والاستثمارية في القطاع الخاص خلال فترة خبرته العملية التي تمت لعشرين عاماً. يحمل بندر شهادة البكالوريوس في العلوم السياسية من جامعة الملك سعود بالرياض.



- (٣٧-٨٠) - العنوان المسجل لأمين الحفظ
- ٦٢ طريق الملك فهد - العليا، الرياض - ١٣٢٤٣-١٣٧
- هاتف: +٩٦٩٣٦٦٩٦٩٦٢
فاكس: +٩٦٩٦٦٢٩٩٦٩٦٢
- المملكة العربية السعودية.
- تاريخ الترخيص
- ٢٠١٤/٨/١٠ (اهـ) برأسمال مدفوع بقيمة ٢٠,٠٠,٠٠ ريال سعودي.
- هـ - وصف الأدوار الأساسية ومسؤوليات أمين الحفظ فيما يتعلق بصناديق الاستثمار.
- يكون أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية الازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- و- المهام المفوضة
- لا يوجد
- ز- عزل أمين الحفظ أو استبداله
- للهيئة عزل أمين الحفظ فيما يتعلق بالصندوق و اتخاذ أي إجراء تراه مناسباً وذلك في حال وقوع أي من الحالات الآتية:
- توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
 - إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
 - تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيص في ممارسة نشاط الحفظ.
 - إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهريا - بالتزام النظام أو لواح التنفيذية.
 - في أي حالة أخرى تراه الهيئة - بناء على أساس معقوله - أنها ذات أهمية جوهيرية.
- إضافة إلى صلاحية الهيئة، يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ المعين من قبله بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات، وعلى مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فوراً وبشكل كتابي.
- ١٤- مستشار الاستثمار:
- لا ينطبق
- ١٥- الموزع:
- لا ينطبق
- ١٦- المحاسب القانوني
- أ- اسم المحاسب القانوني
- عين مدير الصندوق مكتب اللحيد واليبي محاسبة قانونيا للصندوق (المحاسب القانوني).
- ب- العنوان المسجل للمحاسب القانوني
- ٢٥٧٦ طريق ابو بكر الصديق، في التعاون صندوق بريد ٦٨٨٨، الرياض ٢٤٧٥
الرياض، المملكة العربية السعودية.
- هاتف: +٩٦٩ ٤٤٩٦٣٥٦٧ فاكس: www.aca.com.sa
- ج- مهتم المحاسب القانوني
- يختص المحاسب القانوني بما يلي:
- إجراء تدقيق لحسابات الصندوق بهدف إيداع الرأي حول القوائم المالية لمالكي الوحدات، وما إذا كانت القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي، ونتائج العمليات، ومعلومات التدفق النقدي وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة عموماً في المملكة؛
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي أجراها الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية؛
 - دراسة الضوابط الداخلية ذات الصلة بإعداد القوائم المالية للصندوق من أجل وضع إجراءات ملائمة في ظل الظروف، وليس بغرض إيداع رأي بشأن فعالية الضوابط الداخلية للصندوق؛
 - مراجعة القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق وفقاً لمعايير الهيئة

- عبدالله عبدالمحسن عبداللطيف العيسى - عضو غير تنفيذي /
عبداللطيف علي عبداللطيف الفوزان - عضو غير تنفيذي
محمد ابراهيم محمد العريفي - عضو مستقل
- ٢- مسؤليات مدير الصندوق
- يتلزم مدير الصندوق بأن يتصرف لصالح مالكي الوحدات وفقاً لائحة صناديق الاستثمار، ولائحة الأشخاص المرخص لهم، والشروط والأحكام.
 - يتلزم مدير الصندوق بالامتثال للمبادئ والواجبات المنصوص عليها في ذلك العمل بأمانة تجاه مالكي الوحدات والذي يتضمن وجوب العمل بما يخدم مصالح مالكي الوحدات إلى أقصى حد، وواجب بذل العناية والمهارة المعقولة.
- تتضمن مسؤوليات مدير الصندوق تجاه الصندوق ما يلي:
- إدارة الصندوق؛
 - عمليات الصندوق، بما فيها الخدمات الإدارية المقدمة إلى الصندوق؛
 - طرح الوحدات؛
 - التأكد من دقة الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات واتكمالها وألها كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة.
- ط- المهام المفوضة
- يتعامل صندوق الاستثمار مع الأطراف التالية لقيام بمهام المفوضة لهم:
- ١- أمين الحفظ للقيام بمهام الحفظ
 - ٢- المحاسب القانوني للقيام بمهام التدقيق والمراجعة
 - ٣- الهيئة الشرعية للقيام بمهام مراقبة التزام الصندوق بالاستثمار حسب الضوابط الشرعية
 - ٤- مجلس إدارة الصندوق للقيام بمهام مراقبة ومتابعة أداء الصندوق والتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات والمستندات ذات العلاقة، و لائحة صناديق الاستثمار.
- ي- المهام الأخرى لمدير الصندوق
- منحت الهيئة مدير الصندوق جميع تراخيص التعامل والإدارة والتربية وتقديمه المشورة، حيث تسمح هذه التراخيص لمدير الصندوق بالعمل كشخص مرخص له في المملكة بموجب الترخيص رقم ٣٣١٨٨٧ وقام مدير الصندوق بتكليف شركة ابيكس المحدودة لخدمات الصناديق للصدوق، كما قام بتكليف شركة ابيكس المحدودة لخدمات الصناديق الإداري للصدوق. بتزويد خدمة المدير و يفر مدير الصندوق بعدم وجود أي نشاط أو مصلحة أخرى مهمة لمدير الصندوق يحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق. و سوف يقوم مدير الصندوق بالاتفاق عن أي عمل أو مصلحة له يحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق.
- ك- عزل مدير الصندوق أو استبداله
- للهيئة عزل مدير الصندوق فيما يتعلق بالصندوق أو اتخاذ أي تدبير آخر تراه مناسباً لتعيين مدير صندوق بديل للصندوق أو اتخاذ أي تدبير آخر تراه مناسباً وذلك في حال وقوع أي من الحالات الآتية:
- توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الإدارة دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
 - إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الإدارة أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
 - تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيص في ممارسة نشاط الإدارة.
 - إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهريا - بالتزام النظام أو لواح التنفيذية.
 - وفاة مدير المحفظة الاستثمارية الذي يدير أصول الصندوق أو عجزه أو استقالته مع عدم وجود شخص آخر مسجل لدى مدير الصندوق قادر على إدارة أصول الصندوق.
 - صدور قرار خاص من مالكي الوحدات بمماطلة مدير الصندوق يملكون ما نسبته ٧٥٪ أو أكثر من الوحدات في الصندوق، يطلبون في من الهيئة عزل مدير الصندوق.
 - أي حالة أخرى تراه الهيئة - بناء على أساس معقوله - أنها ذات أهمية جوهيرية.
- ١٣- أمين الحفظ
- أ- اسم أمين الحفظ
- شركة البلاد المالية
- ب- رقم ترخيصي أمين الحفظ
- تم ترخيصي أمين الحفظ من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم



الصندوق و الإفصاح عن إنهاء الصندوق والجدول الزمني لتصفيةه على موقعه الإلكتروني وعلى الموقع الإلكتروني للتداول. كما سيقوم مدير الصندوق بالإجراءات التالية للتصفية:

- إشعار هيئة السوق المالية ومالي الوحدات كتابياً وذلك قبل ٢١ يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه.
- إبلاغ الأطراف ذات العلاقة.
- تصفية جميع الأصول في الصندوق. فور انتهاءه وذلك بدون الإخلال بشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- تسوية جميع المعاملات التابعة للصندوق.
- حذف أي معلومات عن الصندوق في موقع مدير الصندوق أو أي موقع الكتروني آخر كموقف تداول وموقف هيئة السوق المالية.
- تحويل النقد لمالي الوحدات.
- إغلاق حساب الصندوق النقدي وال وسيط.

ر- إجراءات الشكاوى إذا كان لدى أي من مالي الوحدات أسئلة أو شكاوى تتعلق بعمليات الصندوق خلال مدة الصندوق، على مالك الوحدات المعنى الاتصال بقسم الالتزام ومكافحة غسل الأموال في شركة أغا المالية على هاتف رقم ٤٣٤ ٣٤٤ +٩٦٦ أو بريد الإلكتروني compliance@alphacapital.com.sa.

تبين شركة أغا المالية سياسة إدارة شكاوى موثقة والتي تستخدمنها مع عمالها الحاليين. وسيقوم مدير الصندوق باستخدام هذه السياسة وتطبيقها على مالي وحدات هذا الصندوق. وعلى المستثمرين ومالي الوحدات المحتملين الراغبين في الحصول على نسخة من هذه السياسة الاتصال بقسم الالتزام ومكافحة غسل الأموال في الشركة هاتف رقم ٤٣٤ ٣٤٤ +٩٦٦ أو بريد الإلكتروني compliance@alphacapital.com.sa.

ز- تسوية النزاعات يتم تسوية أي نزاع حول أي استثمار في الصندوق من قبل لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية الناشئة من قبل هيئة السوق المالية.

ح- الوثائق المتوفّرة لمالي الوحدات في الصندوق

يقوم مدير الصندوق بتوفير الوثائق التالية لمالي الوحدات عند طلب:

- شروط وأحكام الصندوق؛
- ملخص المعلومات الرئيسية؛
- وثيقة تبين قيمة صافي أصول الصندوق؛
- التقارير السنوية والدورية والبيانات المالية بشكل يتوافق مع لائحة صناديق الاستثمار؛
- البيانات المالية الخاصة بمدير الصندوق.
- كل عقد مذكور في مذكرة المعلومات.

ط- ملكية أصول الصندوق تعتبر أصول الصندوق مملوكة لمالي الوحدات مجتمعين (ملكية مشتركة)، وليس لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو الموزع أو مقدم المشورة أي مصلحة في أصول الصندوق أو مطالبة فيها، إلا في الحالات التي يكون فيها مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو الموزع أو مقدم المشورة مالكا للوحدات، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسروقاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار والمفصل عنها في هذه الشروط والأحكام أو مذكرة المعلومات.

ي- معلومات أخرى:

لا توجد أي معلومات أخرى، على حد علم مدير الصندوق و مجلس الإدارة، لم يتم تضمينها في في مذكرة المعلومات هذه.

ك- إعفاءات من هيئة السوق المالية

لا يوجد أي إعفاءات من قيد لائحة صناديق الاستثمار باستثناء تعليمات الهيئة و الخاص بإعفاء جميع مديري الصناديق من الالتزام بمتطلبات الفقرة (هـ) والفقرة (وـ) من المادة (٦٦) والفقرة (دـ) من المادة (٣٧) والفقرة (هـ) من المادة (٥٩) من لائحة صناديق الاستثمار وذلك حتى تاريخ ٢٣/٠٢/٢٠١٨.

ل- سياسية التصويت

يفصل مدير الصندوق في موقعة الإلكتروني وموقع السوق الإلكتروني عن السياسات المتعلقة بحقوق التصويت التي يتبعها في الجمعيات العامة للشركات المدرجة

ال سعودية للمحاسبين القانونيين لمراجعة المعلومات المالية الأولية.

٧- المعلومات الأخرى

أ- تضارب في المصالح

في حال وجود أي تضارب في المصالح بين مدير الصندوق والصندوق أو بين صناديق المختلفة، يقوم مدير الصندوق بالإفصاح الكامل عن هذا التضارب إلى مجلس إدارة الصندوق في أقرب وقت ممكن. ويقوم أي مستثمر برغب في الإبلاغ عن حالة تضارب مصالح الاتصال بمسؤول الالتزام لدى مدير الصندوق، وتوافر إجراءات التعامل مع حالات التضارب في المصالح عند الطلب ودون مقابل عند مدير الصندوق.

ب- المعلومات المتعلقة بالتخفيضات والعمولات الخاصة لا يقدم مدير الصندوق أي تخفيضات أو عمولات خاصة لمالي الوحدات في الصندوق.

٨- معلومات حول ضريبة الدخل والزكاة

لا يقوم مدير الصندوق بتقديم أي مشورة حول المسؤلية الضريبية أو الزكوية الناجمة عن اكتساب أو حيازة أو التعويض أو التخلص من وحدات في الصندوق، و يجب على المستثمرين المحتملين الذين هم في شك حول موقفهم الضريبي أو الزكوي طلب المشورة المهنية من أجل التأكد من الضوابط أو الزكاة المستحقة الناجمة عن اكتسابهم أو حيازتهم أو تخلصهم من وحدات في الصندوق بموجب الأنظمة ذات الصلة أو تلك التي قد يكونوا خاضعين لها.

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

٩- معلومات حول اجتماعات مالي الوحدات

أ- الدعوة إلى اجتماع مالي الوحدات

• يجوز لمدير الصندوق، بناءً على تقديره، الدعوة لعقد اجتماع لمالي الوحدات.

• يدعو مدير الصندوق لاجتماع مالي الوحدات خلال ١٠ أيام من تسلمه طلب كتابي من أمين الحفظ

• يدعو مدير الصندوق لاجتماع مالي الوحدات خلال ١٠ أيام عمل من تسلمه طلب كتابي من مالك أو أكثر من مالي الوحدات الذين يمتلكون مجتمعين أو منفردين على الأقل من قيمة وحدات الصندوق

٣- طرق وإجراءات الدعوة لاجتماع مالي الوحدات

• يدعو مدير الصندوق لاجتماع مالي الوحدات من خلال إعلان الدعوة على الموقع الإلكتروني الخاص به وعلى الموقع الإلكتروني الخاص ب التداول، ومن خلال إخطار خطى لجميع مالي الوحدات وأمين الحفظ مع إعطاء (١) مهلة لا تقل عن (١٠) أيام (٢) ولا تزيد عن (٢١) يوماً من تاريخ العقاد الاجتماعي. وينتزع أن يحدد الإعلان والإخطار تاريخ العقاد الاجتماعي ووقت إرسال الإخطار إلى مالي الوحدات فيما يتعلق بأي اجتماع، تقديم نسخة من هذا الإخطار إلى هيئة السوق المالية.

• يتكون النصاب اللازم لعقد اجتماع لمالي الوحدات من عدد مالي الوحدات الذين يمتلكون مجتمعين على الأقل من قيمة وحدات الصندوق أو نسبة أكبر على النحو المحدد في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.

• في حال عدم الوفاء بشروط النصاب الواردة في هذا البند، يدعوه مدير الصندوق لاجتماع ثان من خلال الإعلان على موقعه الإلكتروني وعلى الموقع الإلكتروني الخاص ب التداول ومن خلال إرسال إخطار خطى مهلة لا تقل عن (٥) أيام من تاريخ مالي الوحدات وأمين الحفظ مع إعطاء مهلة لا تقل عن (١٠) أيام (٢٥) يوماً من تاريخ العقاد الاجتماعي الثاني (باستثناء يوم إرسال الإخطار ويوم الاجتماع). وخلال الاجتماع الثاني، بشكل أي عدد من مالي الوحدات الذين يمتلكون أي عدد من الوحدات، الحاضرين بصفة شخصية أو من خلال ممثلين، نصباً قانونياً.

• يحق لكل مالك وحدات تعين وكيل لتمثيله في اجتماع مالي الوحدات.

• لكل مالك وحدات حق ممارسة صوت واحد في اجتماع مالي الوحدات لكل وحدة يملكها حتى وقت الاجتماع. ويمكن إجراء اجتماعات مالي الوحدات وموافاتها والتصويت على القرارات من خلال التكنولوجيا الحديثة وفقاً لمطالبات هيئة السوق المالية.

٩- إنهاء الصندوق

في حال رغبة مدير الصندوق في إنهاء الصندوق، فيجب عليه أن يبدأ تصفية



الملحق ا - ضوابط الاستثمار الشرعية

المعايير الشرعية:

ا- يجب أن يقتصر الاستثمار على الشركات التي يكون غرضها مباحاً مثل إنتاج السلع والخدمات النافعه في مجال الزراعة والصناعة والتجارة وغيرها ولا يجوز الاستثمار في الشركات التي يكون مجال نشاطها الرئيسي واحداً أو أكثر مما يلي على سبيل المثال لا الحصر:

أ- المصادر التقليدية التي تتعامل بالفائدة أو شركات التأمين التقليدية وأي نشاط آخر يتعامل بالفائدة.

ب- إنتاج وتوزيع السحوم أو الدخان وما في حكمهما.

ت- إنتاج وتوزيع الأسلحة.

ث- إدارة صالات القمار وإنتاج أدواته.

ج- إنتاج وتوزيع لحم الخنزير ومشتقاته أو اللحوم غير المذكورة وجميع المنتجات الغير حلال.

ح- شركات التكنولوجيا الحيوية المشاركة في الجينات البشرية / الحيوانية.

خ- إنتاج ونشر أفلام الخلعة وكتب المجنون والمحلات والقنوات الفضائية الماحنة ودور السينما.

د- المطاعم والفنادق وأماكن اللهو التي تقدم خدمات محظمة كبيع الخمر أو غيره.

ذ- أي نشاط آخر يقرر المستشار الشرعي عدم جواز الاستثمار فيه.

ـ بمجرد أن يتم التأكيد من خلو الشركات من الاستثمارات الغير متوافقة مع الضوابط الشرعية المذكورة أعلاه، سيتم إجراء تحليل مفصل لتقديرهم المالي (التقرير المالي الأخير المرجعية).

ـ المعايير المتعلقة بالنقود والديون:

لا يجوز الاستثمار في أسهم شركات يزيد فيها مجموع النقود والديون (على الغير) عن (٧٧٪) من مجموعها وفقاً لميزانيتها، لأن الحكم لغالب حسب القاعدة الشرعية.

ـ المعايير المتعلقة بالقروض:

لا يجوز الاستثمار في أسهم شركة تكون القروض الربوية - وفقاً لميزانتها - أكثر من (٣٣٪) من متوسط القيمة السوقية للشركة خلال الإثنى عشر شهراً الأخيرة أو من مجموع موجودات الشركة أيهما أكبر لأن الثلث هو حد الكثرة أبداً من حد بذلت سعد بن أبي وقاص رضي الله عنه في الوصية لما أراد أن يوصي بهما كله قال له رسول الله صلى الله عليه وسلم: الثالث والثلث كثیر فدل على أن حد الكثرة هو الثالث فالثالث وما زاد عنه كثیر فإذا كانت القروض على الشركة ثلثاً فما كثیر فإنه يمنع شراء أسهمها لأن الضرر في أصول الشركة كثیر فلا يعفي عنه

ـ المعايير المتعلقة باستثمار السيولة:

تحتفظ كثیر من الشركات بسيولة تستثمرها في أدوات قصيرة الأجل كودائع بلکية أو أوراق مالية بفائدة ربوية، فإذا كانت هذه الودائع والأوراق المالية تزيد نسبتها عن (٣٣٪) من متوسط القيمة السوقية للشركة خلال الإثنى عشر شهراً الأخيرة أو من مجموع موجودات الشركة أيهما أكبر فإنه يمنع الاستثمار في أسهمها

ـ المعايير المتعلقة بنسبية الدخل غير المثير:

لا يجوز التعامل في أسهم شركات يزيد فيها الدخل غير المشروع من مختلف المصادر عن (٥٪) من الدخل الكلي للشركة سواء كانت هذه المصادر من فوائد ربوية أو من مصادر أخرى غير مباحة.

ـ عند فحص الطروحات الأولية الجديدة أو تلك التي ليس لها تاريخ تداول، سيتم إجراء الفحص المالي للتأكيد من توافقها مع المعايير والضوابط الشرعية باستخدام إجمالي الأصول بدلاً من القيمة السوقية.

ـ المعايير المتعلقة بالتطهير:

يجب تجنب الدخل غير المشروع وإيداعه في حساب خاص لصرفه في الأعمال الخيرية ويتم التطهير حسب الخطوات الآتية:

ـ تحديد مقدار الدخل غير المشروع لكل شركة تم الاستثمار فيها.

ـ تقسيم مقدار الدخل غير المشروع للشركة على العدد الكلي لأسهمها للحصول على حصة السهم من الدخل غير المشروع.

ـ ضرب ناتج القسمة في عدد أسهم الشركة التي تم الاستثمار فيها ليتم حساب إجمالي الدخل غير المشروع الناتج من الاستثمار في الشركة.

ـ تكرار نفس الخطوات لكل شركة تم الاستثمار فيها.

ـ ضم الدخل غير المشروع لجميع الشركات التي تم الاستثمار فيها وتحويله إلى حساب الأعمال الخيرية.

ـ أدوات وطرق الاستثمار:

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

• عقود المستقبليات.Futures

• عقود الاختيارات.Options

• عقود المتأصلة.Swap

• الأسهم الممتازة.

• المشتقات.Derivatives