

اسم الصندوق

صندوق النفيعي للطروحات الأولية

Al-Nefae IPO Fund

نوع الصندوق:

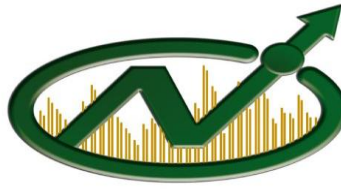
صندوق استثماري في الطروحات الأولية - طرح عام - مفتوح

مدير الصندوق:

شركة مجموعة النفيعي للاستثمار

المحتويات:

شروط وأحكام الصندوق



شروط وأحكام الصندوق

اسم الصندوق

صندوق النفيعي للطروحات الأولية

المتوافق مع المعايير الشرعية

AI Nefae IPO Fund "Sharia Compliant"

اسم مدير الصندوق

مجموعة النفيعي للإستثمار

تم اعتماد صندوق النفيعي للطروحات الأولية على انه صندوق متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل الهيئة الشرعية المعنية للصندوق.

تخضع شروط و أحكام الصندوق و المستندات الأخرى كافة للائحة صناديق الإستثمار و تتضمن معلومات كاملة وواضحة و صحيحة و غير مضللة و محدثة و معدلة عن الصندوق

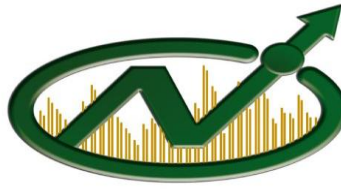
يجب على المستثمرين قراءة هذه الشروط و الأحكام مع مذكرة المعلومات و المستندات الأخرى الخاصة بالصندوق.

تاريخ إصدار الشروط و الأحكام

2015/04/15م الموافق: 1436/06/26هـ و تم تحديثها بتاريخ 2018/12/31م

تاريخ موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق و طرح وحداته

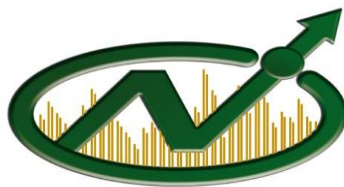
بموجب قرار الهيئة رقم (3-34-2015م) بتاريخ 2015/4/15م



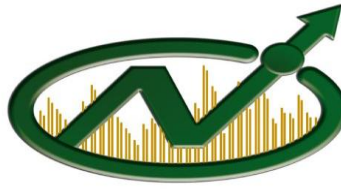
قائمة المصطلحات

يكون للعبارات التالية الواردة بهذه الشروط والأحكام المعاني المبينة أمامها ما لم يقتض سياق النص غير ذلك.

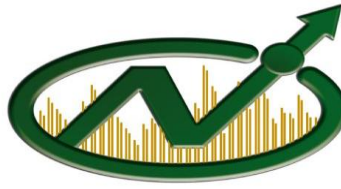
الصندوق	صندوق النفيعي للطروحات الأولية، "الصندوق"، هو برنامج إستثمار جماعي مفتوح للمشاركة، تم تأسيسه كترتيب تعاقدى بين مدير الصندوق والمستثمرين.
صندوق إستثمار مفتوح	برنامج إستثمار جماعي برأس مال متغير، يقوم بإصدار وحدات جديدة أو يسترد وحدات قائمة في أي وقت وفقاً لشروطه وأحكامه. ويمكن للمستثمر شراء وحدات الصندوق أو إستردادها مباشرة من الصندوق من خلال مدير الصندوق.
مدير الصندوق	شركة مجموعة النفيعي للإستثمار، هي شركة مساهمة سعودية (مغلقة) تم تأسيسها بموجب قرار وزارة التجارة والصناعة رقم 4030182674 وتاريخ 1429/09/09 هـ وهي شخص إعتباري مرخص له وفقاً للائحة الأشخاص المرخص لهم بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-07082) وتاريخ 1428/8/1 هـ لمزاولة نشاط الإدارة والحفظ والمشورة و الترتيب، والتعامل بصفة أصيل ووكيل في الأوراق المالية.
أمين الحفظ	شركة الخير كابيتال السعودية.
طلب الإشتراك	إتفاقية الإشتراك في صندوق النفيعي للطروحات الأولية و أي معلومات أخرى ذات علاقة يوافق عليها المستثمر بغرض المشاركة في وحدات الصندوق بعد موافقة مدير الصندوق.
الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
أصول المحفظة	تشمل جميع أصول الصندوق بما في ذلك الإستثمارات التي تم الدخول فيها والأموال النقدية بانتظار الإستثمار.
الطروحات الأولية	الإصدارات أو الإكتتابات الأولية العامة للأسهم العادية للشركات التي يتم طرحها طرْحاً عاماً للإكتتاب لأول مرة في السوق الأولية.
السوق الأولية	هي السوق التي يتم فيها طرح الأوراق المالية للشركات للمرة الأولى. والتي يتم فيها شراء الأوراق المالية طرْحاً عاماً من المصدر أو متعهد التغطية.
السوق الثانوية	هي السوق التي يتم فيها إدراج الأوراق المالية للشركات بعد مرحلة الطرح الأولى. ويتم فيها شراء الأوراق المالية للشركات من مستثمر آخر عوضاً عن المصدر.
الأسواق المالية الناشئة	هي الأسواق التي تمر بمرحلة التطور والنمو من حيث الحجم و النشاط و جودة الأدوات ولكنها لم تصل بعد لمرحلة النضج الكامل.
بناء سجل الأوامر	عرض الشركة على المؤسسات المكتتبه لمعرفة حجم الطلب على الأسهم المطروحة من هذه المؤسسات، وبناءً عليه يتم تحديد سعر الإكتتاب.
تاريخ التشغيل	تاريخ السريان الذي يبدأ فيه الصندوق عملياته، وهو اليوم الذي يعقب تاريخ إغلاق فترة الطرح الأولي لوحدات الصندوق. أو أي تاريخ آخر يقرره مدير الصندوق.
تاريخ الإغلاق	تاريخ إغلاق المشاركة في وحدات الصندوق خلال فترة الطرح الأولي لوحداته. أو أي تاريخ آخر قرره مدير الصندوق.
العمليات	يقصد بها العمليات الإستثمارية التي ينفذها مدير الصندوق في إطار إستراتيجية الإستثمار لتحقيق أهدافه



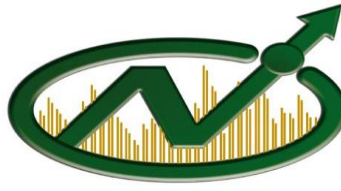
أي يوم عمل (من الأحد إلي الخميس) بإستثناء أيام العطل الرسمية للمملكة العربية السعودية، سواء خلال فترة الطرح الأولي، أو بعد بدء تشغيل الصندوق.	يوم الإشتراك
أي يوم عمل (الأحد إلي الخميس) بإستثناء أيام العطل الرسمية بالبنوك السعودية و شركة السوق المالية (تداول) في المملكة العربية السعودية.	يوم العمل
يقصد به أي يوم عمل يتم فيه تحديد صافي قيمة الأصول وحساب صافي قيمة الأصول للوحدة في صندوق النفيعي للطروحات الأولية.	تاريخ/ يوم التقييم
صافي قيمة أصول الصندوق حسبما هو مبين في القسم المسمى "تقييم أصول الصندوق".	صافي قيمة الأصول
حملة وحدات صندوق النفيعي للطروحات الأولية والمشاركين فيه وفقاً للشروط والأحكام.	حملة الوحدات
وحدات مشاركة قياسية إستثمارية، وتمثل مشاركة نسبية حقيقية في أصول الصندوق.	الوحدات
تحليل المؤشرات المالية للشركة، مثل نسب الربحية والسيولة والديون وهي تقيس مدى كفاءة الشركة في إستخدام الأموال وإدارتها وقدرتها على تحقيق الأرباح.	التحليل الكمي
تحليل المؤشرات غيرالمالية مثل كفاءة إدارة الشركة، وحجم المنافسة والإوضاع الإقتصادية.	التحليل النوعي
الشروط والأحكام التي يتم بموجبها عمل الصندوق وتنظيم العلاقة بين مدير الصندوق والمشاركين فيه.	الشروط والأحكام
حملة وحدات صندوق النفيعي للطروحات الأولية المشاركين فيه لغرض الإستثمار.	المستثمرون المشركون
الأحكام والضوابط الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية لإستثمارات الصندوق	المعايير الشرعية
المراجحات وعقود تمويل التجارة، والتي تنتم بسيولتها العالية وقلّة المخاطر.	أدوات سوق النقد
حالة الأزمات الإقتصادية الحادة مثل الركود الإقتصادي وإضطرابات أسواق المال التي تترافق مع هبوط حاد في أسعارالأوراق المالية والأصول الأخرى أو الأزمات السياسية كالحروب و الصراعات بين الدول.	الظروف الإستثنائية
هو مجلس إدارة الصندوق الذي يتولى الإشراف على الأمور الإدارية والرقابية المتعلقة بالصندوق، ويتكون من الرئيس و ثلاثة أعضاء تم تسميتهم في الشروط والأحكام.	مجلس الإدارة
لائحة صناديق الإستثمار الصادرة في تاريخ 1427/12/03هـ الموافق 2006/12/24م من مجلس هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، والتي يخضع الصندوق لأحكامها.	اللائحة،
عضومجلس إدارة صندوق يكون موظفاً أو عضو مجلس إدارة لدى مدير الصندوق أو أي تابع له أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ الصندوق، أو لديه عمل جوهري أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ ذلك الصندوق.	عضو غير مستقل
عضو مجلس إدارة صندوق لا يكون موظفاً أو عضو مجلس إدارة لدى مدير الصندوق أو أي تابع له أو مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ الصندوق، وليس لديه عمل جوهري أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ ذلك الصندوق، وينطبق عليه تعريف عضو مجلس إدارة مستقل حسب قائمة المصطلحات الواردة في لوائح هيئة السوق المالية.	عضو مستقل
هي التي تركز على مبدأ تبديل المراكز الإستثمارية لإستثمارات الصندوق وفق سبل المسح الأولي للإختيار و التقييم النهائي والدوري للإستثمارات.	الإدارة النشطة

**ملخص الصندوق**

إسم الصندوق	صندوق النفيعي للطروحات الأولية " المتوافق مع المعايير الشرعية" Al-Nefae IPO Fund
نوع الصندوق	صندوق إستثمار، مفتوح.
مدير الصندوق	شركة مجموعة النفيعي للإستثمار.
أمين الحفظ	شركة الخير كابيتال السعودية
عملة الصندوق	الريال السعودي.
مستوى المخاطر	مرتفع. للمزيد يرجى الإطلاع على الفقرة (10) من شروط و أحكام الصندوق.
المؤشر الإسترشادي	مؤشر صندوق النفيعي للطروحات الأولية (المتوافق مع المعايير الشرعية) ا يتم حسابه بواسطة شركة ستاندرد آند بورز.
أهداف الصندوق	يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط و الطويل، من خلال إستثمار أموال الصندوق في عمليات بناء سجل الأوامر لطرح أسهم الشركات في سوق الأسهم السعودية، خلال فترة الطرح الأولي العام في السوق الأولية و/ أو في أسهم الشركات المدرجة حديثاً، التي لم تمضي خمس سنوات على إدراجها في السوق الثانوي في المملكة العربية السعودية، والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق.
سعر الوحدة عند بداية الطرح	10 ريال سعودي.
الحد الأدنى للإشتراك	10,000 ريال سعودي للأفراد، 100,000 ريال سعودي للمؤسسات و الشركات.
الحد الأدنى للإشتراك الإضافي	5,000 ريال سعودي للأفراد، 50,000 ريال سعودي للمؤسسات و الشركات.
الحد الأدنى للإسترداد	5,000 ريال سعودي للأفراد، 50,000 ريال سعودي للمؤسسات و الشركات.
الحد الأدنى لرصيد الإستثمار المحتفظ به	10,000 ريال سعودي للأفراد، 100,000 ريال سعودي للمؤسسات و الشركات.
آخر موعد لإستلام طلبات الإشتراك والإسترداد	حتى الرابعه عصراً في اليوم السابق ليوم التعامل.
أيام التقويم / التعامل	يومي الإثنين و الأربعاء من كل إسبوع بإستثناء أيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية و في هذه الحالة سوف يكون التقويم في يوم التعامل التالي.
أيام الإعلان عن سعر التقويم ومواقع الحصول	يوم العمل التالي ليوم التقويم، ويتم الحصول على أسعار التقويم من مكاتب مدير الصندوق أو من الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق أو الموقع الإلكتروني لتداول (www.tadawul.com.sa)
موعد دفع قيمة الوحدات المستردة للمشاركين	قبل إقفال العمل في اليوم الثاني التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الإسترداد.
رسوم الإشتراك	1.50% من إجمالي قيمة الإشتراك أو الإضافة (تدفع مرة واحدة عند الإشتراك و/ أو الإضافة).
رسوم إدارة الصندوق	1.75% من صافي قيمة الأصول سنوياً، وتدفع الرسوم المستحقة كل ثلاثة أشهر لمدير

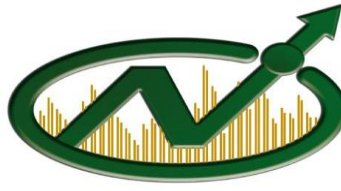


الصندوق، و تحتسب يومياً.	
رسوم الحفظ 20,000 ريال سعودي سنوياً تخصم من صافي قيمة الأصول سنوياً، ويتم دفعها شهرياً لصالح أمين الحفظ، وتحتسب يومياً.	
أتعاب اللجنة الشرعية 10,000 ريال سعودي سنوياً، تدفع من أصول الصندوق لصالح شركة البوابة الدولية للإستشارات، ويتم دفعها دفعة واحدة عند إنتهاء العام المالي للصندوق وبعد إعداد التقرير الشرعي السنوي للصندوق، ويتم إحتسابها يومياً.	
أتعاب مراجع الحسابات 12,600 ريال سنوياً تدفع من أصول الصندوق لصالح مكتب محمد سالم بن ضباب، ويتم دفعها على قسطين متساوين بواقع 50% عند توقيع العقد، و50% عند استلام القوائم المالية للصندوق، وذلك في نهاية العام المالي، وتحتسب يومياً.	
الرسوم الرقابية 7,500 ريال سنوياً، تدفع من أصول الصندوق، لصالح هيئة السوق المالية، وتحتسب يومياً.	
رسوم نشر معلومات الصندوق "موقع تداول". 5,000 ريال سنوياً تدفع من أصول الصندوق، لصالح شركة تداول وتحتسب يومياً.	
مصاريف إعداد المؤشر الإسترشادي 7,000 دولار أمريكي (سعر 3.75 ريال للدولار)، تعادل 26,250 ريال سنوياً لصالح شركة ستاندر آند بورز، يتم تسديدها دفعه واحدة في بداية العام المالي للصندوق، ويتم دفعها من أصول الصندوق، وتحتسب يومياً.	
رسوم الإسترداد المبكر تحتسب عند الإسترداد خلال 30 يوماً من تاريخ الإشتراك، ويتم الإسترداد وفقاً لسعرالتقويم التالي ناقصاً 0.50% رسوم إسترداد مبكر، يتم خصمها من صافي قيمة الوحدات المستردة، وتدفع لصالح الصندوق.	
رسوم الإسترداد لا توجد رسوم إسترداد بعد مرور 30 يوماً من تاريخ الإشتراك.	
فترة الطرح يبدأ الطرح الأولي لوحدات الصندوق في 1436/7/21 هـ الموافق 2015/05/10 م ويستمر حتى نهاية يوم الخميس 1436/8/24 هـ الموافق 2015/06/11 م .	
اللجنة الشرعية الدكتور/ الصادق حماد محمد محمدين الشيخ/ محمد بن وليد السويديان	رئيس اللجنة عضو اللجنة
مجلس إدارة الصندوق السيد / إبراهيم علي العبود السيد / مأمون عصام أبو سعد السيد / مجدي عبدالعزيز اشقر الدكتور / عبداللطيف محمد عبدالرحمن باشيخ	رئيس المجلس عضواً غير مستقل عضو مستقل عضو مستقل



قائمة المحتويات:

- 1- معلومات عامة
- 2- النظام المطبق
- 3- اهداف الصندوق
- 4- مدة الصندوق
- 5- قيود/ حدود الإستثمار
- 6- العملة
- 7- مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب
- 8- التقويم و التسعير
- 9- التعاملات
- 10- سياسة التوزيع
- 11- تقديم التقارير الي مالكي الوحدات
- 12- سجل مالكي الوحدات
- 13- اجتماع مالكي الوحدات
- 14- حقوق مالكي الوحدات
- 15- مسؤولية مالكي الوحدات
- 16- خصائص الوحدات
- 17- التغييرات في الشروط و الأحكام
- 18- انتهاء صندوق الإستثمار
- 19- مدير الصندوق
- 20- أمين الحفظ
- 21- المحاسب القانوني
- 22- أصول الصندوق
- 23- إقرار مالكي الوحدات



المحتويات

1- معلومات عامة:

أ): مدير الصندوق:

شركة مجموعة النفيعي للاستثمار ، وهي شخص إعتباري مرخص له وفقاً لللائحة الأشخاص المرخص لهم بموجب ترخيص رقم (37-07082) وتاريخ 1428/8/01 هـ الموافق 2007/8/14 م.

ب): عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق:

شركة مجموعة النفيعي للاستثمار، المملكة العربية السعودية - جدة شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (التحلية سابقاً) مركز بن حمران، الدور السابع ، مكتب 704B - ص. ب. 17381 جدة 21484 - هاتف: +966 12-6655071 - فاكس: +966 12-6655723

ج): عنوان الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق، وأي مواقع الكترونية مرتبطه بمدير الصندوق عن صندوق الإستثمار.

موقع الكتروني www.nefae.com. إيميل: info@nefaie.com.

د): أمين الحفظ:

إسم أمين الحفظ: شركة الخير كابيتال السعودية، وهي شخص إعتباري مرخص له وفقاً لللائحة الأشخاص المرخص لهم بموجب ترخيص رقم (37-08120) وتاريخ 1429-11-19 هـ الموافق 2008-11-17 م.

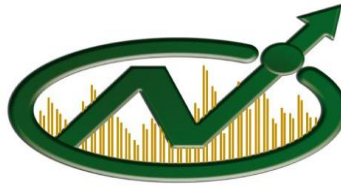
ه): عنوان أمين الحفظ و موقعه الإلكتروني،

العنوان: شركة الخير كابيتال السعودية، طريق الملك عبدالعزيز، حي الوزارات، مبنى مدارات تاورز، الدور الثامن، ص ب 69410، الرياض 11547، المملكة العربية السعودية، هاتف: +966 11 2155678 فاكس: +966 11 2191270

موقع الكتروني: www.alkhaircapital.com.sa بريد الكتروني: info@alkhaircapital.com.sa

النظام المطبق:

يخضع الصندوق و مدير الصندوق لنظام السوق المالية السعودية و لوائحه التنفيذية و الأنظمة و اللوائح الأخرى ذات العلاقة المطبقة في المملكة العربية السعودية.



2- أهداف صندوق الإستثمار:

(أ): أهداف و نوع الصندوق:

صندوق النفيعي للطروحات الأولية، هو صندوق استثماري طرح عام مقترح، يهدف الصندوق الي تنمية راس المال على المدى المتوسط و الطويل، من خلال استثمار امواله في أسهم الطروحات الأولية في سوق الأسهم السعودية والسوق الموازية (سوق نمو)، وفي وحدات الصناديق العقارية المتداولة (REIT) والمطروحة طرحاً عاماً. كذلك في وحدات الصناديق المتداولة التي لم يمضي على إدراجها خمس سنوات في سوق الأسهم الرئيسية والسوق الموازية (نمو)، و في الأوراق المالية حديثة الإدراج و التي لم يمض على إدراجها أكثر من 5 سنوات. و في حقوق الأولوية القابلة للتداول لتلك الشركات التي لم يمض على إدراجها خمس سنوات في السوق المالية السعودية والسوق الموازية.

المؤشر الإسترشادي للصندوق:

مؤشر صندوق النفيعي للطروحات الأولية الشرعي Al-Nefae IPO Sharia Index ، يتم تزويد خدمة بيانات المؤشر من شركة ستاندر آند بورز، و يمكن للمستثمرين متابعة أداء المؤشر بشكل ربع سنوي على الموقع الإلكتروني الخاص بمجموعة النفيعي للإستثمار.

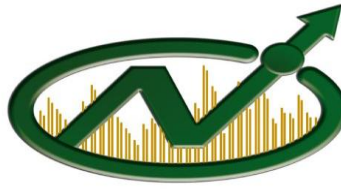
(ب): سياسات و أنواع الإستثمار، و أنواع الأصول التي يستثمر بها الصندوق.

ب-1: سياسة تركيز الإستثمار في الصندوق :

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الطروحات الأولية في سوق الأسهم السعودية والسوق الموازية (سوق نمو)، وفي وحدات الصناديق العقارية المتداولة (REIT) والمطروحة طرحاً عاماً. كما يستثمر في وحدات الصناديق المتداولة التي لم يمضي على إدراجها خمس سنوات في سوق الأسهم الرئيسية والسوق الموازية (نمو) والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق، والإستثمار في الأوراق المالية حديثة الإدراج و التي لم يمض على إدراجها أكثر من 5 سنوات. و في حقوق الأولوية القابلة للتداول لتلك الشركات التي لم يمض على إدراجها خمس سنوات في السوق المالية السعودية والسوق الموازية.

ب-2: أنواع الأصول و حدود الإستثمارات في الصندوق:

يتراوح توزيع الأصول كنسبة مئوية من صافي قيمة أصول الصندوق (في وقت الإستثمار) في كل فئة من فئات الأصول و الأوراق المالية على النحو التالي:



بيان الإستثمار	نسب الإستثمار
الإستثمار في الطروحات الأولية، والشركات حديثة الإدراج، وحقوقها الأولية	10% - 100%
مدة الشركات حديثة الإدراج	5 سنوات
الإستثمار في الطروحات الأولية، وحقوق أولوية الشركات المدرجة في سوق نمو	0% - 20%
الصناديق العقارية المتداولة: الريت REIT	0% - 50%
أدوات سوق النقد و صناديق المربحة	0% - 50%
صناديق إستثمارية مماثلة	0% الي 15%

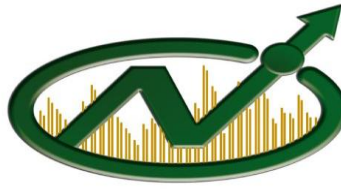
تعتمد إستراتيجية الصندوق في توزيع أوزان الإستثمارات على حسب المجالات الإستثمارية المتاحة من حيث توفر الإكتتابات في السوق أو مستوى التقييم الحالي في السوق لأسهم الشركات المدرجة والتي لم يمض على إدراجها خمس سنوات، وبناءً على رؤية مدير الصندوق.

وفي الظروف الإستثنائية (الأزمات الإقتصادية الحادة) قد يلجأ مدير لصندوق للإحتفاظ بأصوله على شكل نقدية بنسبة 100 % . أما في الظروف الطبيعية فسوف يحتفظ الصندوق بأصول نقدية في حدود 10% . و قد يعتمد مدير الصندوق إذا رأي عدم توفر فرص إستثمارية متاحة للسيولة المتوفرة وحسب تقديره المطلق وذلك لأغراض إدارة السيولة، إلى إستثمار الفائض النقدي و/ أو الإحتفاظ بجزء من سيولة الصندوق في أدوات أسواق النقد مباشرة والمصدرة من بنوك سعودية خاضعة لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي وإستثمار السيولة بشكل غير مباشر من خلال صناديق المربحة المطروحة طرْحاً عاماً (بالريال سعودي)، والمرخصة من هيئة السوق المالية السعودية سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه أو مدير آخر. لن يقوم الصندوق بالإستثمار في أدوات غير مصنفة أو من مصدر غير مصنف. وتتم عملية المفاضلة ما بين صناديق المربحة من خلال قياس الأداء التاريخي للصندوق مقارنة بالمخاطر. ومن الممكن أن تخصص جميع النسب المحددة للإستثمار في أدوات أسواق النقد وصناديق المربحة لدى جهة واحدة.

ويحق لمدير الصندوق الإستثمار في صناديق إستثمارية مماثلة بالريال السعودي مطروحة طرْحاً عاماً، و مرخصة من هيئة السوق المالية السعودية، ومتوافق مع أهداف الصندوق ومجال إستثماره الرئيسي، ومتوافق مع المعايير الشرعية للصندوق سواء كانت تدار من قبل مدير الصندوق نفسه أو مدير صندوق آخر. ويتم الإختيار ما بين تلك الصناديق وفقاً لمؤشرات الأداء للصندوق وحجمه ومعدل المصاريف. ويلتزم الصندوق بقيود الإستثمار والمعايير المحددة في لائحة صناديق الإستثمار المعدلة الصادرة عن هيئة السوق المالية.

ب-3: سياسات إدارة المحفظة الإستثمارية:

يتبنى مدير الصندوق منهج الإدارة النشطة التي تركز على مبدأ تبديل المراكز الإستثمارية لإستثمارات الصندوق. وإستخدام الوسائل البحثية لإجراء عمليات المسح الأولي من فريق المحللين الماليين لدى مدير الصندوق والوصول الي قائمة الشركات



التي ستخضع الي التحليلات الكمية و النوعية. مع الأخذ بعين الإعتبار حركة الأسهم خلال الفترة الأولى من الإدراج ومقارنة مؤشراتنا المالية بمؤشرات القطاع والسوق، ودراسة سلوك حركة الأسهم المدرجة حديثاً في الفترات السابقة. ومن ثم بناء محفظة الصندوق وتحديد أوزان الإستثمارات، ومراجعتها بشكل مستمر لضمان الإلتزام بالحدود الإستثمارية وإستراتيجية الصندوق الرئيسية. أما بالنسبة لقرار الإستثمار في الطروحات الأولية، فيتم إعداد تقرير مختصر لمجلس إدارة الصندوق لأخذ موافقة بالإستثمار.

3- مدة صندوق الإستثمار:

الصندوق مفتوح المدة، ليس له نهاية محددة، إلا في حالة إلغائه لأسباب قانونية، أو عدم إستيفاء متطلبات لائحة الصناديق، أو وفق تقدير مدير الصندوق، مع بيان مبررات الإلغاء، و بموافقة الهيئة.

4- قيود/ حدود الإستثمار:

يلتزم مدير الصندوق خلال إدارته لصندوق الإستثمار بكافة القيود و الحدود الإستثمارية التي تفرضها لائحة صناديق الإستثمار المعدلة وشروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات.

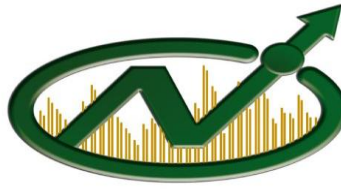
5- العملة:

عملة الصندوق هي الريال السعودي. وفي حالة السداد بعملة أخرى، يقوم مدير الصندوق بإجراء التحويل اللازم وفقاً لسعر الصرف السائد في وقت الإشتراك قبل تسجيل الإشتراك ليكون تسجيل الإشتراك بعملة الريال. و أي فروقات في أسعار الصرف يتحملها المستثمر وحده دون إلتزام من مدير الصندوق.

6- مقابل الخدمات و العمولات و الأتعاب:

أ) : بيان المدفوعات من أصول صندوق الإستثمار، و طريقة إحتسابها.

التفاصيل	البند
1.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً، و تدفع كل 3 شهور لمدير الصندوق.	رسوم الإدارة
عند الإسترداد خلال 30 يوماً من تاريخ الإشتراك يتم الإسترداد وفقاً لسعر الإكتتاب يوم التقويم التالي، ناقصاً 0.50% من صافي قيمة الإسترداد، و تحتسب لصالح أصول الصندوق. لا يوجد رسوم إسترداد بعد 30 يوماً من الإشتراك	رسوم الإسترداد المبكر
20,000 ريال سنوياً تخصم من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يومياً و تدفع على أساس شهري بموجب عقد خدمات أمين الحفظ (الخبير كابييتال السعودية).	رسوم حفظ
10,000 ريال سعودي سنوياً (مبلغ مقطوع) يتم تسديده دفعة واحدة من أصول الصندوق لصالح أعضاء اللجنة الشرعية، في نهاية العام المالي للصندوق وذلك بعد إصدار تقرير المراجعة و التدقيق الشرعي السنوي للصندوق، و تحتسب يومياً.	أتعاب اللجنة الشرعية
12,600 ريال سعودي سنوياً (مبلغ مقطوع) تدفع من أصول الصندوق لصالح مراجع الحسابات، وذلك على دفعتين متساويتين بواقع 50% عند توقيع العقد، و 50% عند استلام القوائم المالية للصندوق، وذلك في نهاية العام المالي، و تحتسب يومياً.	أتعاب مراجع الحسابات
7,500 ريال سنوياً تدفع من أصول الصندوق لهيئة السوق المالية، و تحتسب يومياً.	الرسوم الرقابية
5,000 ريال سنوياً يتحملها الصندوق، و تحتسب يومياً.	رسوم النشر (تداول)
7000 دولار أمريكي تعادل 26,250 ريال سعودي سنوياً تدفع من أصول الصندوق في بداية العام المالي و تحتسب يومياً.	مصاريف إعداد المؤشر الإسترشادي



مصاريف التعامل	حسب تداولات الصندوق في عمليات شراء و بيع الأوراق المالية وفقاً للأسعار السائدة لدى الوسطاء المرخصين. وسيتم الإفصاح عن القيمة الفعلية في نهاية السنة المالية.
مكافأة العضوين المستقلين	2,000 ريال لكل عضو مستقل، عن كل إجتماع و بحد أقصى 8,000 ريال سعودي سنوياً للعضوين معاً، يتم خصمها من الأصول، وتدفع بعد كل جلسة مباشرة، وتحتسب يومياً.
مصاريف التمويل	حسب الأسعار السائدة في السوق و يتحملها الصندوق

(* **ضريبة القيمة المضافة:** يجب مراعاة احتساب ضريبة القيمة المضافة، حيث يتم احتسابها وإضافتها عند استحقاق المصروف المحدد و تحمل على الصندوق بشكل منفصل وفق النسب المحددة لها.

(ب) : بيان تفاصيل مقابل الصفقات المفروضة على الإشتراك و الإسترداد ونقل الملكية التي يدفعها مالكو الوحدات، و طريقة احتساب ذلك المقابل.

التفاصيل	البند
رسوم الإشتراك (تؤخذ مرة واحدة عند الإشتراك و/أو الإضافة). و تدفع لمدير الصندوق.	رسوم الإشتراك
عند الإسترداد خلال 30 يوماً من تاريخ الإشتراك يتم الإسترداد وفقاً لسعر الإكتتاب يوم التقويم التالي، ناقصاً 0.50% من صافي قيمة الإسترداد ، و تحتسب لصالح أصول الصندوق. لا يوجد رسوم إسترداد بعد 30 يوماً من الإشتراك	رسوم الإسترداد المبكر

(ج): لا توجد عمولات خاصة ببرنامجها مدير الصندوق:

-7- التقويم والتسعير:

أ: كيفية تقويم كل أصل يملكه الصندوق

1: **تقييم الأوراق المالية المدرجة:** تحدد قيمة أصول الصندوق من خلال جمع قيمة كل أصل من أصوله، و تحدد قيمة الأسهم و حقوق الأولوية المتداولة على أساس أسعار إغلاق يوم التقويم، ما لم تكون سوق الأسهم السعودية غير عاملة في ذلك اليوم وفي هذه الحالة يكون التقويم حسب آخر إغلاق لأسعار الأسهم و حقوق الأولوية المتداولة المتوفرة في محفظة الصندوق.

2: **تقييم الطروحات الأولية:** تحدد قيمة الطروحات الأولية للأسهم قبل الإدراج في سوق الأسهم السعودية على أساس سعر الإكتتاب بعد عملية التخصيص. و تحدد أيضاً قيمة حقوق الأولوية القابلة للتداول بسعر الإكتتاب عند التخصيص.

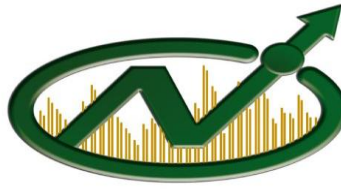
3: **تقييم أدوات سوق النقد:** تحدد قيمة الأصول المستثمرة في أدوات أسواق النقد (المرابحاث) على أساس تكلفة العقد مضافاً إليها الأرباح المستحقة حتى نقطة التقويم. وفي حالة الإستثمار في الصناديق الإستثمارية فسوف يتم إستخدام آخر سعر وحدة معن لأغراض التقويم. وسيتم احتساب صافي قيمة أصول الصندوق بطرح إجمالي مطلوبات الصندوق من إجمالي قيمة أصوله.

(ب) عدد نقاط التقويم:

يتم تقويم أصول الصندوق في كل يوم تعامل (الإثنين، و الأربعاء) من كل أسبوع بإستثناء العطل الرسمية لسوق الأسهم السعودية بعد إقفال التداول في نهاية يوم التعامل و ذلك بعد إغلاق سوق الأسهم السعودية في الساعة الثالثة عصراً. ويتم الإعلان عن قيمة الوحدة قبل ظهر يوم العمل التالي. وفي حال إذا وافق يوم التقويم عطلة رسمية سيتم تأجيله إلى أقرب يوم عمل تالي.

(ج) الإجراءات التي ستتخذ في حالة الخطأ في التقويم أو التسعير.

عند حدوث أي خطأ في التقويم أو في التسعير سيتم تعديل سعر الوحدة تلقائياً فور إكتشاف الخطأ و إدراجه على موقع تداول. و في حال وصول خطأ التقويم أو التسعير الي نسبة 0.50 % يتم الإفصاح فوراً على موقع الشركة الإلكتروني و تداول.



موقع تداول ، و تدرج في تقرير الصندوق الذي يعده مدير الصندوق وفقاً للمادة (72) من لائحة الصناديق الإستثمارية المعدلة بتاريخ 2016/5/23م ، و سيتم إخطار هيئة السوق المالية فوراً ، و يلتزم مدير الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين، عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.

د) طريقة إحتساب سعر الوحدة لأغراض تنفيذ طلبات الإشتراك و الإسترداد.
يتم إحتساب إجمالي قيمة أصول الصندوق من خلال جمع قيمة كل أصل من أصوله، ويتم طرح إجمالي مطلوباته من إجمالي قيمة أصوله و تقسيم الحاصل على عدد وحدات الصندوق بتاريخه.

هـ) مكان ووقت نشر سعر الوحدة، و تكرارها.
يتم نشر سعر الوحدة على موقع شركة السوق المالية السعودية "تداول" www.tadawul.com.sa وعلى موقع مدير الصندوق www.nefae.com في أول يوم عمل يلي يوم التقويم على أن لا يكون يوم إجازة رسمية لسوق الأسهم السعودية، (يتم الإعلان يومي الأحد و الأربعاء من كل أسبوع).

-8- التعاملات:

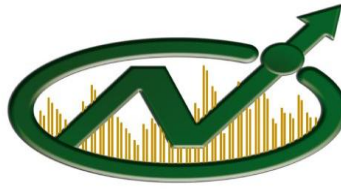
أ: مسؤوليات مدير الصندوق في شأن طلبات الإشتراك و الإسترداد:
يقوم مدير الصندوق بفتح حساب للمستثمر يتم من خلاله تنفيذ عمليات الإشتراك و الإسترداد. ويقوم بتنفيذ طلب الإشتراك حسب نموذج الإشتراك على أساس صافي قيمة المبلغ بالريال السعودي. وعند رغبة المستثمر في الإسترداد يقوم مدير الصندوق بتحويل قيمة الوحدات الي المستثمر حسب الطلب بنموذج الإسترداد.

ب: أقصى فترة زمنية بين تسلم طلب الإسترداد و دفع عوائد الإسترداد لمالك الوحدات:
يتم دفع صافي قيمة الإسترداد إلى المستثمر بالعملة التي يتم الإستثمار بها في الصندوق، وذلك من خلال قيد مبلغ عوائد الإسترداد في حساب المشترك لدى مدير الصندوق قبل إقفال العمل في اليوم الثاني التالي لنقطة التقويم التي حددتها سعر الإسترداد كحد أقصى.

ج: قيود التعامل في وحدات الصندوق:
يمكن إستلام طلبات الإشتراك و الإسترداد خلال أي يوم عمل، ولا يجوز إستلام طلبات الإشتراك و الإسترداد بخلاف أيام العمل الرسمية قبل الساعة الرابعة عصراً. ويكون الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات أو إستردادها عندما يستلم مدير الصندوق الطلب والمبالغ المتعلقة بشراء الوحدات المطلوبة قبل الساعة الرابعة عصراً في يوم العمل السابق ليوم التعامل، وذلك حسب توقيت المملكة العربية السعودية، مدينة جدة. وفي حالة تسليم الطلب أو المبلغ بعد الوقت المحدد أعلاه فسيتم معاملته على أنه طلب ليوم التعامل التالي. ويحق لمدير الصندوق تصفية حساب المشترك في حال عدم الإحتفاظ بالحد الأدنى من الرصيد، وذلك وفقاً لإجراءات الإسترداد الواردة في هذه الشروط و الأحكام. في حال رغبة مالك الوحدات في إستبدال وحداته في الصندوق بوحدة صندوق آخر يديره مدير الصندوق فسيقوم مدير الصندوق بتحميل مالك الوحدات المصاريف المتعلقة بإشتراكه في الصندوق الأخرى رسوم إشتراك، ويتم تقويم وحداته في الصندوق عند الإستبدال بنفس طريقة تقويم الإسترداد حسب التعليمات الواردة في فقرة تعليمات الإشتراك و الإسترداد في هذه الشروط و الأحكام، و يتوجب على الراغب بالإشتراك في الصندوق الأخرى التوقيع على الشروط و الأحكام الخاصة بالصندوق الأخرى و التوقيع على طلب التحويل بمثابة طلب إشتراك. ويحتفظ مدير الصندوق بالحق في رفض أي إشتراك في حال فشل المشترك في إستيفاء المتطلبات حسب الشروط و الأحكام، أو عدم تمكنه من تقديم طلب موقع و معتمد، أو عدم إستيفاء مبلغ الإشتراك المطلوب. كما يجوز لمدير الصندوق رفض قبول أي طلب إشتراك إذا كان قبوله من شأنه أن يؤدي إلى مخالفة قوانين و لوائح هيئة السوق المالية.

د: الحالات التي يؤجل بها التعامل في الوحدات أو يعلق، و الإجراءات المتبعه في تلك الحالات: يحق لمدير الصندوق، وفقاً لقراره بعدم إمكانية تقويم أصول الصندوق بشكل يعول عليه، كإقفال سوق الأسهم السعودية في يوم التعامل، يحق له تأجيل تقويم أصول الصندوق و تعليق حق المستثمرين في شراء الوحدات الإستثمارية أو إستردادها قبل موعد عودة السوق للتداول، شريطة الحصول على الموافقة المسبقة من مجلس إدارة الصندوق.

هـ: الإجراءات التي يجري بمقتضاها إختيار طلبات الإسترداد التي ستؤجل:
يحق لمدير الصندوق رفض أو تأجيل أي طلب إسترداد حتى يوم التعامل التالي في الحالات التالية:



- 1: في حالة ما إذا كان إجمالي مبالغ طلبات الإسترداد المطلوب تنفيذها في أي يوم تعامل يزيد عن (10%) من قيمة صافي أصول الصندوق.
- 2: في حال تم تعليق التداول في السوق المالية التي يستثمر بها الصندوق. أو أي من الأوراق المالية التي يرى مدير الصندوق أنها تشكل نسبة مهمة من صافي أصول الصندوق.
- 3: الطلبات المستلمة خلال فترة التعليق يتم تنفيذها في أول يوم تعامل تالي وعلى أساس تناسبي مع أولوية التنفيذ للطلبات الواردة أولاً.

و: الأحكام المنظمة لنقل ملكية الوحدات الي مستثمرين آخرين:

في حالة نقل وحدات الي مستثمرين آخرين يتم تخارج العميل عبر طلب الإسترداد و إعداد إشترك جديد للعملاء المحتملين وفق السياسات و الإجراءات المتبعة. وعلى الراغب بالإشترك في الصندوق الأخر التوقيع على الشروط والأحكام الخاصة بذلك الصندوق، والتوقيع على طلب التحويل بمثابة طلب إشترك.

ز: الإفصاح عما إذا كان مدير الصندوق ينوي الإستثمار في وحدات صندوق الإستثمار:

يمكن لمدير الصندوق بناء على تقديره الخاص أن يستثمر في وحدات الصندوق. كما يحتفظ مدير الصندوق بحقه في الإسترداد و تخفيض مشاركته كلياً أو جزئياً، متى رأى ذلك مناسباً. وسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن أي إستثمار له في الصندوق نهاية كل سنة مالية. ويعامل إستثمار مدير الصندوق في الصندوق على أنه إشترك في وحدات هذا الصندوق معاملة مماثلة لإستثمارات المشتركين في الصندوق، وبحسب بنود الإشترك و الإسترداد الواردة في هذه الشروط و الأحكام.

ح: تاريخ المحدد و المواعيد النهائية لتقديم طلبات الإشترك و الإسترداد في اي يوم تعامل:

يمكن إستلام طلبات الإشترك و الإسترداد خلال أي يوم عمل. ويكون الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات أو إستردادها عندما يستلم مدير الصندوق الطلب والمبالغ المتعلقة بشراء الوحدات المطلوبة قبل الساعة الرابعة عصراً في يوم العمل السابق ليوم التعامل، وذلك حسب توقيت المملكة العربية السعودية، مدينة جدة. وفي حالة تسليم الطلب أو المبلغ بعد الوقت المحدد أعلاه فسيتم معاملته على أنه طلب ليوم التعامل التالي.

ط: إجراءات تقديم الطلبات الخاصة بالإشترك في الوحدات و إستردادها:

على المشتركين الذين يرغبون بالإشترك في الصندوق إستيفاء وتسليم نموذج طلب الإشترك والتوقيع على الشروط والأحكام وتسليمها لمدير الصندوق مصحوباً بما يثبت الإيداع في حساب الصندوق لدى البنك المعتمد. إذا تم الدفع بعملة غير الريال السعودي فسيتم تحويل المبلغ المستلم الي الريال السعودي و يتم تنفيذ الإشترك على أساس صافي قيمة المبلغ بالريال السعودي. أما في حالات الإسترداد من الصندوق يقوم العميل بتعبئة طلب الإسترداد و استيفاء مطابقة التوقيع و تسليم الطلب الي مدير الصندوق خلال ايام العمل قبل الساعة الرابعة عصراً قبل يوم التقييم.

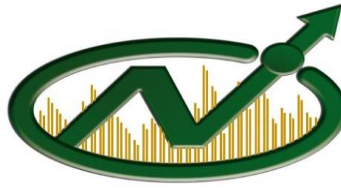
ي: الحد الأدنى لعدد أو قيمة الوحدات التي يجب على مالك الوحدات الإشترك فيها أو نقلها أو إستردادها: الحد الأدنى للإشترك المبدئي 10,000 ريال (عشرة الف ريال سعودي) للأفراد، و 100,000 ريال (مائة الف ريال سعودي) للشركات و المؤسسات. الحد الأدنى للإشترك الإضافي هو 5,000 ريال سعودي للأفراد، ومبلغ 50,000 للشركات. الحد الأدنى للرصيد قدره 10,000 ريال سعودي للأفراد، ومبلغ 100,000 ريال للشركات والمؤسسات ويحق لمدير الصندوق تصفية حساب المشترك في حال عدم الإحتفاظ بالحد الأدنى من الرصيد، وذلك وفقاً لإجراءات الإسترداد الواردة في هذه الشروط و الأحكام.

ك: الحد الأدنى للمبلغ الذي ينوي مدير الصندوق جمعه، و مدي تأثير عدم تحقيقه في الصندوق.

تم ترخيص الصندوق من هيئة السوق المالية براسمال مفتوح غير محدد القيمة، ولا ينطبق عليه شرط 10 مليون ريال حيث تأسس الصندوق (2011م) قبل صدور لائحة الصناديق المعدلة في 2016/5/23م.

ل: تم ترخيص الصندوق قبل صدور قرار تحديد رأس المال، و يحق له توفيق أوضاعه مستقبلاً من خلال:

- 1: زيادة حصة مدير الصندوق في الصندوق.
- 2: مخاطبة المساهمين الحاليين في الصندوق لزيادة نسب الإستثمارات في حالة رغبتهم استمرار الصندوق.



3: وفي حالة عدم الإستيفاء أو عدم توفيق اوضاعه وعدم القدرة على تسويق وحدات الصندوق سيقوم مدير الصندوق باتخاذ ما يلزم وفقاً لمتطلبات هيئة السوق المالية.

10- سياسة التوزيع:

أ: سياسة توزيع الدخل والأرباح.
لا ينطبق. حيث تضاف الأرباح المحققة على سعر الوحدة المعلن في ايام التقويم و يعاد استثمارها في الصندوق.

ب: التاريخ التقريبي للإستحقاق والتوزيع.
لا ينطبق.

ج: كيفية دفع التوزيعات.
لا ينطبق.

11- تقديم التقارير مالي الوحدات:

أ: تحتوي المعلومات المتعلقة بالتقارير المالية على صافي قيمة أصول والصندوق، عدد وحدات الصندوق التي يملكها مالك الوحدات، وصافي قيمتها، و بيان بصفقات كل مالك وحدات على حدة. ويتسلم المستثمرون بشكل ربع سنوي كحد أعلى تقريراً يوضح مكونات إستثمارات الصندوق وتوزيعها ويعكس أداء الصندوق خلال الفترة. بالإضافة الي إتاحة التقارير الأولية و السنوية وفقاً لمتطلبات الإفصاح الواردة في لائحة صناديق الإستثمار.

ب: يتم تسليم التقارير المالية للصندوق من خلال مكاتب مدير الصندوق مجاناً أو ترسل بالبريد، أو بالفاكس أو بالإيميل الخاص بمالك الوحدات. أي معلومات مالية أخرى يتطلب نشرها بما في ذلك أسعار الوحدات أو الإعلان عن أي تعليق لتقويم الوحدات سوف يتم نشرها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق و موقع تداول أو من خلال مكاتب مدير الصندوق وتكون متاحة للمستثمرين مرتين إسبوعياً في كل يوم عمل يلي التقويم من دون أي رسوم. أي إخطارات للمستثمرين يقوم مدير الصندوق بإرسالها للمستثمرين حسب عناوينهم المسجلة في سجل حاملي الوحدات.

ج: يقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير نصف السنوية (الأولية) وإتاحتها للجمهور خلال 35 يوماً تقويمياً من نهاية فترة الإشعار. وإتاحة التقرير السنوي للصندوق بعد مراجعتها من المراجع القانوني للصندوق خلال 70 يوماً تقويمياً من نهاية السنة المالية. وذلك على موقع الشركة الإلكتروني و موقع تداول.

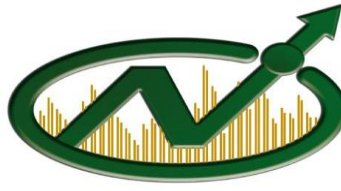
12- سجل مالكي الوحدات:

يتم اعداد سجل محدث لمالكي الوحدات، وحفظه لدى امين حفظ بأصول الصندوق بمقره في المملكة العربية السعودية و يتضمن السجل البيانات التالية:

- أ: اسم مالك الوحدات و عنوانه.
- ب: رقم الهوية الوطنية لمالك الوحدات أو رقم إقامته أو رقم جواز سفره أو رقم سجله التجاري بحسب الحال، أو أي وسيلة تعريف تحدها الهيئة.
- ج: جنسية مالك الوحدات.
- د: تاريخ تسجيل مالك الوحدات في السجل.
- هـ: بيانات جميع الصفقات المتعلقة بالوحدات التي اجراها كل مالك وحدات.
- و: الرصيد الحالي لعدد الوحدات (بما في ذلك أجزاء الوحدات) المملوكة لكل مالك وحدات.
- ز: أي قيد أو حق على الوحدات المملوكة لكل مالك وحدات.

13- اجتماع مالكي الوحدات:

- أ: الظروف التي يدعي فيها الي عقد اجتماع لمالكي الوحدات.
- 1: يجوز لمدير الصندوق الدعوة لعقد إجتماع لمالكي الوحدات بمبادرة منه.



2: أو يطلب كتابي من مدير الحفظ،.

3: أو يطلب من مالك/مالكي الوحدات الذين يملكون مجتمعين أو منفردين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.

ب: إجراءات الدعوة الي عقد اجتماع لمالكي الوحدات:

تتم الدعوة لإجتماع مالكي الوحدات بالإعلان عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق، و بإرسال إشعار كتابي الي جميع مالكي الوحدات و أمين الحفظ:

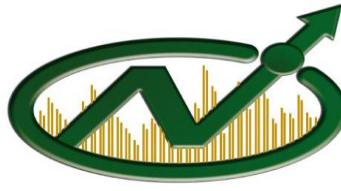
- 1: قبل عشرة أيام على الأقل من الإجتماع، وبمدة لا تزيد عن 21 يوماً قبل الإجتماع.
- 2: ان يحدد الإعلان و الإشعار تاريخ الإجتماع و مكانه ووقته و القرارات المقترحة.
- 3: على مدير الصندوق حال ارساله إشعاراً الي مالكي الوحدات بعقد أي إجتماع لمالكي الوحدات إرسال نسخه منه الي هيئة السوق المالية.

ج: طريقة تصويت مالكي الوحدات، وحقوق الوحدات، وحقوق التصويت، في اجتماعات مالكي الوحدات:

- 1: لا يكون إجتماع مالكي الوحدات صحيحاً إلا إذا حضره عدد من مالكي الوحدات يملكون 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق العام.
- 2: اذا لم يستوف النصاب الموضح في الفقرة (ج-1) من المادة (13) فيجب على مدير الصندوق الدعوة لإجتماع ثاني بالإعلان عن ذلك في موقعه الإلكتروني و الموقع الإلكتروني للسوق و بإرسال إشعار كتابي الي جميع مالكي الوحدات و أمين الحفظ قبل موعد الإجتماع الثاني بمدة لا تقل عن 21 يوم. و يعد الإجتماع الثاني صحيحاً أياً كانت نسبة الوحدات الممثلة في الإجتماع.
- 3: يجوز لكل مالك وحدات تعيين وكيل له لتمثله في إجتماع مالكي الوحدات.
- 4: يحق لمالكي الوحدات الإدلاء بصوت واحد في إجتماع مالكي الوحدات عن كل وحدة يمتلكها وقت الإجتماع.
- 5: يحق عقد إجتماعات مالكي الوحدات و الإشتراك في مداولاتها و التصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة وفقاً للضوابط التي تضعها الهيئة.

14: حقوق مالكي الوحدات:

- الحصول على نسخة محدثة من شروط و أحكام الصندوق و مذكرة المعلومات باللغة العربية بدون مقابل.
- الحصول على التقارير و البيانات الخاصة بالصندوق حسب ما ورد في الفقرة الحادية عشرة من هذه الشروط و الأحكام ووفقاً للمادة الحادية و السبعين من لائحة صناديق الإستثمار " تقديم التقارير الي مالكي الوحدات".
- اشعار مالكي الوحدات بأي تغييرات مهمة او واجبة الإشعار في شروط و أحكام الصندوق و مذكرة المعلومات و ارسال ملخص هذا التغيير قبل سريانه وفقاً لنوعه و حسب المدة المحددة في لائحة صناديق الإستثمار.
- الحصول على موافقة مالكي الوحدات و اشعارهم بالتغييرات الأساسية في الشروط و الأحكام و مذكرة المعلومات.
- ادارة اصول الصندوق بما يحقق اقصى مصلحة لهم وفقاً لشروط الصندوق و احكامه و لائحة صناديق الإستثمار.
- وضع اجراءات اتخاذ القرارات الواجب اتباعها لتنفيذ الجوانب الإدارية للصندوق.
- ادارة اعمال الصندوق و استثمارات المشاركين فيه باقصى درجات السرية في جميع الأوقات، و ذلك لا يحد من حق هيئة السوق المالية في الإطلاع على سجلات الصندوق لأغراض الإشراف النظامي . كما لن تتم مشاركة معلومات مالكي الا في الحالات الضرورية اللازمة لفتح حساب المستثمر و تنفيذ عملياته و الإلتزام بالأنظمة المطبقة مع الجها الرقابية المختصة او اذا كان في مشاركة المعلومات ما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- الحصول على نسخة محدثة من مذكرة المعلومات سنوياًتظهر الرسوم و الأتعاب الفعلية و معلومات اداء الصندوق عند طلبها.
- اشعار مالكي الوحدات كتابيا في حال رغبة مدير الصندوق في انهاء الصندوق قبل مدة لا تقل عن (21) يوماً من التاريخ المزمع انهاء الصندوق فيه دون الإخلال بشروط و أحكام الصندوق.
- دفع حصيلة الإسترداد خلال الفترة الزمنية المنصوص عليها في شروط و أحكام الصندوق و في لائحة صناديق الإستثمار.
- يحق لمالكي الوحدات استرداد وحداتهم قبل سريان اي تغيير مهم دون فرض اي رسوم استرداد.
- اي حقوق اخرى لمالكي الوحدات تقرها الأنظمة و اللوائح التنفيذية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية و التعليمات السارية بالمملكة العربية السعودية ذات العلاقة.
- يحق لمالكي الوحدات طلب عقد إجتماع مالكي الوحدات للذين يملكون مجتمعين او منفردين نسبة 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.



15: مسؤولية مالكي الوحدات:

- يقر و يوافق مالكو الوحدات بشكل واضح على الآتي:
 - لا يقدم مدير الصندوق اي تعهد او ضمان لأداء او ربحية لأي استثمار مدار في الصندوق ولن يكون على مدير الصندوق اي مسؤولية قانونية او تبعية لأي انخفاض في قيمة الإستثمارات المدارة او انخفاض في اصول الصندوق باستثناء تلك الحالات الناتجة عن الإهمال الجسيم أو التعدي أو التقصير.
 - فيما عدا خسارة مالك الوحدات لإستثماره في الصندوق أو جزء منه، لا يكون مالك الوحدات مسؤولاً عن ديون و التزامات الصندوق.
 - في حال عدم قيام مالكي الوحدات بتزويد مدير الصندوق بالعنوان البريدي و/ أو الإلكتروني و بيانات الإتصال الأخرى الصحيحة فبموجب هذا يوافق مالك الوحدات على تجنب مدير الصندوق و اعفائه من اي مسؤولية و يتنازل عن جميع حقوقه و اي مطالبات من مدير الصندوق ناشئة بشكل مباشر او غير مباشر عن عدم تزويد مالك الوحدات بكشف الحساب و الإشعارات او اية معلومات اخرى تتعلق بالإستثمارات او تلك التي تنشأ عن عدم قدرة مالكي الوحدات على الرد او التأكد من صحة المعلومات او تصحيح اية اخطاء مزعومة في كشف الحساب او الإشعارات او اية معلومات اخرى.
 - اذا كان مالك الوحدات خاضعاً لقوانين سلطة غير المملكة العربية السعودية فانه يتعين عليه ان يخضع لتلك القوانين دون ان يكون هناك اي التزام على الصندوق او مدير الصندوق.
 - يحق لمالكي الوحدات استرداد و حداتهم قبل سريان اي تغيير مهم دون فرض اي رسوم استرداد.

16: خصائص الوحدات:

سيكون هناك نوع واحد من الوحدات في الصندوق متساوية في الحقوق و الواجبات.

17: التغييرات في الشروط والأحكام:

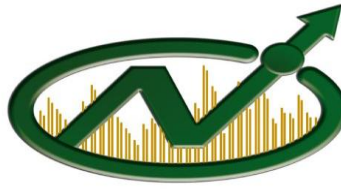
أ: الأحكام المنظمة لتغيير الشروط والأحكام والموافقات والإشعارات المحددة بموجب لائحة صناديق الإستثمار يتقيد مدير الصندوق بالأحكام التي نظمتها لائحة صناديق الإستثمار بخصوص التغييرات التي يتم اجراؤها على شروط و أحكام الصناديق العامة، و تنقسم تلك التغييرات الي ثلاثة تغييرات رئيسية ، وهي تغييرات اساسية، وتغييرات مهمة، وتغييرات واجبة الإشعار حسب المواد (56، 57، 58) على التوالي من لائحة صناديق الإستثمار.

التغييرات الأساسية:

- يجب على مدير الصندوق الحصول على موافقة مالكي الوحدات و موافقة الهيئة الشرعية، و الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على التغيير الأساسي المقترح للصندوق، و يحق لمالكي الوحدات استرداد وحداتهم قبل سريان اي تغيير اساسي دون فرض اي رسوم. يقصد بمصطلح التغيير الأساسي أياً من الحالات التالية:
- التغيير المهم في اهداف الصندوق او طبيعته.
- التغيير الذي يكون له تأثير في وضع المخاطر للصندوق.
- الإنسحاب الطوعي لمدير الصندوق من منصب مدير الصندوق.
- أي حالات أخرى تقررها الهيئة من وقت لآخر وتبلغ بها مدير الصندوق.

التغييرات المهمة:

يجب على مدير الصندوق اشعار الهيئة و مالكي الوحدات في الصندوق كتابيا باي تغييرات مهمة مقترحة للصندوق. و يجب الا تقل فترة الإشعار عن (21) يوماً قبل اليوم المحدد من قبل مدير الصندوق لسريان هذه



التغييرات، و يحق لمالكي الوحدات استرداد وحداتهم قبل سريان اي تغيير اساسي دون فرض اي رسوم ان وجدت. يقصد "بالتغيير المهم" اي تغيير لا يعد تغييرا اساسياً وفقاً لأحكام المادة (56) من لائحة صناديق الإستثمار و من شأنه أن:

- يؤدي في المعتاد الي ان يعيد مالكي الوحدات النظر في مشاركتهم في الصندوق.
 - يزيد من مدفوعات من اصول الصندوق الي مدير الصندوق او اي عضو من اعضاء مجلس ادارة الصندوق او اي تابع لأي منهما،
 - يقدم نوعا جديدا من المدفوعات تسدد من اصول الصندوق العام.
 - يزيد بشكل جوهري انواع المدفوعات الأخرى التي تسدد من اصول الصندوق.
 - أي حالات أخرى تقررها الهيئة من حين لآخر و تبلغ بها مدير الصندوق.
- يجب الإفصاح عن تفاصيل التغييرات المهمة في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق و الموقع الإلكتروني للسوق او بالطريقة التي تحددها الهيئة و ذلك قبل (10) ايام من سريان التغيير.

التغييرات واجبة الإشعار:

يجب على مدير الصندوق اشعار الهيئة و مالكي الوحدات كتابياً بأي تغييرات و اجبة الإشعار في الصندوق قبل (8) ايام من سريان التغيير ، و يقصد بعبارة " التغيير واجب الإشعار" اي تغيير لا يقع ضمن ما حددته المادتين (56) و (57) من لائحة صناديق الإستثمار.

(ب) الإجراءات التي ستتبع للإشعار عن اي تغيير في شروط و أحكام الصندوق.

- يرسل مدير الصندوق اشعاراً لمالكي الوحدات ويفصح عن تفاصيل التغييرات الأساسية في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق، وذلك قبل (10) أيام من سريان التغيير.
- يفصح مدير الصندوق عن التغييرات المهمة في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق او بالطريقة التي تحددها الهيئة و ذلك قبل (10) ايام من سريان التغيير.
- يفصح مدير الصندوق عن التغييرات واجبة الإشعار في موقعه الإلكتروني للسوق، و ذلك خلال (21) يوماً من سريان التغيير.
- سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن جميع التغييرات في شروط و أحكام الصندوق في التقارير السنوية الخاصة بالصندوق التي يتم اعدادها وفقاً للمادة (71) من لائحة صناديق الإستثمار.

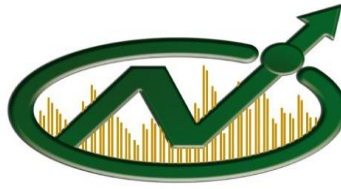
18: إنهاء صندوق الإستثمار:

أ: الحالات التي تستوجب إنهاء صندوق الإستثمار:

- رغبة مدير الصندوق في إنهاء الصندوق و عدم استمراره.
- انخفاض صافي اصول الصندوق عن الحد الأدنى المحدد في اللوائح و التعليمات و التعاميم الصادرة من هيئة السوق المالية.

ب: الإجراءات الخاصة بانتهاء الصندوق بموجب أحكام المادة (37) من لائحة صناديق الإستثمار.

- اذا رغب مدير الصندوق في إنهاء الصندوق العام، فيجب عليه اشعار الهيئة و مالكي الوحدات كتابياً برغبته في ذلك قبل مدة لا تقل عن (21) يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه بعد الحصول على موافقة مجلس ادارة الصندوق، دون الإخلال بشروط و أحكام الصندوق.
- يحق لمدير الصندوق إنهاء الصندوق في حال انخفاض اصول الصندوق بشكل كبير و عدم وجود الجدوى الاقتصادية لتشغيل الصندوق او اي حالة يرى مدير الصندوق انها تمثل سببا و جيبها لإنهاء الصندوق مثل: التغيير في الأنظمة واللوائح التي يخضع لها الصندوق، تركيز استثمارات الصندوق في عدد قليل من المستثمرين، و عدم وجود استثمارات ملائمة للصندوق، تأسيس صناديق بديلة يديرها مدير الصندوق تنشد نفس الأهداف.



- سيقوم مدير الصندوق بسداد الإلتزامات المستحقة على الصندوق من اصول الصندوق و توزيع المبالغ المتبقية (إن وجدت) على مالكي الوحدات المسجلين في تاريخ التصفية على اساس تناسبي على مالكي الوحدات بنسبة ما يملكه كل منهم من وحدات.
- يعلن مدير الصندوق في موقعه الإلكتروني و الموقع الإلكتروني للسوق عن انتهاء مدة الصندوق و تصفية.

19: مدير الصندوق:

(أ) : مهام مدير الصندوق وواجباته ومسؤولياته:

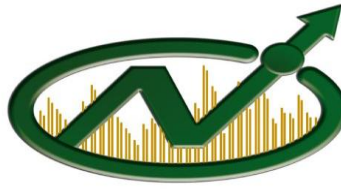
- الإلتزام بجميع الأنظمة واللوائح التنفيذية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية و التعليمات السارية بالمملكة العربية السعودية ذات العلاقة بعمل الصندوق، بما في ذلك متطلبات لائحة صناديق الإستثمار و لائحة الأشخاص المرخص لهم بما في ذلك واجب الأمانة تجاه مالكي الوحدات، و الذي يتضمن العمل بما يحقق مصالحهم و بذل الحرص المعقول.
- إدارة اصول الصندوق بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط الصندوق وأحكامه ومذكرة المعلومات و أداء جميع مهماته فيما يتعلق بسجل مالكي الوحدات.
- وضع اجراءات اتخاذ القرارات الواجب اتباعها لتنفيذ الجوانب الإدارية للصندوق، و طرح وحدات الصندوق و عمليات الصندوق.
- التأكد من دقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وانها واضحة وكاملة وصحيحة وغير مضللة.
- يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن الإلتزام بأحكام لائحة صناديق الإستثمار سواء ادى مسؤولياته وواجباته بشكل مباشر أم كلف بها جهة خارجية بموجب أحكام لائحة صناديق الإستثمار و لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- يعد مدير الصندوق مسؤولاً تجاه مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال او اهمال او سوء تصرف او تقصير متعمد.
- يعد مدير الصندوق السياسات و الإجراءات لرصد المخاطر التي تؤثر في استثمارات الصندوق، و تتضمن تلك السياسات و الإجراءات القيام بعملية تقييم المخاطر بشكل سنوي على الأقل.
- يطبق مدير الصندوق برنامج مراقبة المطابقة و الإلتزام للصندوق و تزويد الهيئة بنتائج التطبيق بناء على طلبها.

(ب) حق مدير الصندوق في تعيين مدير صندوق من الباطن:

- يحق لمدير الصندوق تكليف طرف ثالث او اكثر او اي من تابعيه بالعمل مديراً للصندوق من الباطن، و يدفع مدير الصندوق اتعاب و مصاريف اي مدير للصندوق، وأن يدفع له اتعاب و مصاريف التكاليف من موارده الخاصة. و يجب أن يكون مدير الصندوق من الباطن المكلف شخصاً مرخصاً له في ممارسة نشاط الإدارة، و يجب أن يكلف بموجب عقد مكتوب.
- يحق لمدير الصندوق تكليف طرف ثالث أو اكثر أو أي من تابعيه بالعمل موزعاً لوحدات الصندوق و يدفع له اتعابه و مصاريفه من موارده الخاصة. و يجب أن يكون الموزع المكلف شخصاً مرخصاً له في ممارسة نشاط التعامل بصفة وكيل، و يجب أن يكلف بموجب عقد مكتوب.

(ج): الأحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو إستبداله:

- للهيئة الحق في عزل مدير الصندوق فيما يتعلق بصندوق استثماري محدد و اتخاذ اي اجراء تراه مناسباً لتعيين مدير صندوق بديل لذلك الصندوق او اتخاذ اي تدبير آخر تراه مناسباً، و ذلك في حال وقوع اي 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 او تعليقه من قبل الهيئة.
- تقديم طلب الي الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الإدارة.
- اذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أحل- بشكل تراه الهيئة جوهرياً - بالالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية.



- وفاة مدير المحفظة الذي يدير أصول صندوق الإستثمار أو عجزه أو إستقالته مع عدم وجود شخص آخر مسجل لدى مدير الصندوق قادر على إدارة أصول صندوق الإستثمار أو أصول الصندوق التي يديرها مدير المحفظة.
- أي حالة أخرى ترى الهيئة - بناءً على أسس معقولة - أنها ذات أهمية جوهرية.

20- أمين الحفظ

أ) مهام أمين الحفظ وواجباته ومسئولياته:

- يتعين على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق إستثمار ويكون الحساب لصالح صندوق الإستثمار ذو العلاقة. وعليه إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الإستثمار في الحساب المذكور.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، و عليه تحديد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية و الأصول الأخرى لكل صندوق إستثمار باسم أمين الحفظ لصالح ذلك الصندوق، و أن يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد تأدية التزاماته التعاقدية.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق و مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه المتعمد أو تقصيره بالمتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق و حمايتها لصالح مالكي الوحدات، و هو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

ب: حق أمين الحفظ في تعيين أمين حفظ من الباطن.

تقوم شركة الخير كابيتال السعودية بدور أمين الحفظ، و لمدير الصندوق الحق في اسناد هذه الخدمة كلياً أو جزئياً الي وكلاء و اماناء حفظ اخرين في المملكة العربية السعودية، وفقاً لنظام هيئة السوق المالية و لوائح التنفيذية، في حال سمحت الإتفاقية الموقعه بين أمين الحفظ و مدير الصندوق بتكليف أمين الحفظ لطرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعية بالعمل امينا للحفظ من الباطن للصندوق، و سيدفع أمين الحفظ اتعاب و مصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.

ج: الأحكام المنظمة لعزل أمين الحفظ أو إستبداله.

- للهيئة عزل أمين الحفظ المعين من مدير الصندوق أو اتخاذ أي تدابير تراه مناسبة عزل أمين الحفظ أو إستبداله عند وقوع أي من الحالات الآتية:
- توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون اشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- الغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
- تقديم طلب الي الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.
- إذا رأت الهيئة ان أمين الحفظ قد أخل - بشكل تراه جوهرياً - بالتزام النظام أو لائحة التنفيذية.
- أي حالة أخرى ترى الهيئة - بناءً على أسس معقولة - أنها ذات أهمية جوهرية.

كما يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ بموجب اشعار كتابي اذا راي بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات، و يرسل مدير الصندوق فوراً اشعاراً بذلك الي الهيئة و مالكي الوحدات.

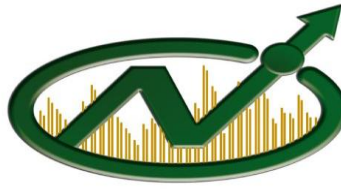
21- المحاسب القانوني:

أ: إسم المحاسب القانوني لصندوق الإستثمار

شركة محمد سالم بن ضباب

ترخيص رقم 309

فرع جدة , حي الروضة



هاتف: (012) 2630191

تحويلة الفاكس : 116

ص.ب 51462 , جدة 21543

ب: مهام المحاسب القانوني وواجباته و مسؤولياته

مسؤولية المحاسب القانوني تتمثل في ابداء الرأي على القوائم المالية استنادا الي اعمال المراجع التي يقوم بها و التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، و التي تتطلب التزام المحاسب بمتطلبات و اخلاقيات المهنة و تخطيط و تنفيذ اعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكيد بان القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تتضمن مسؤوليات المحاسب القانوني ايضا القيام باجراءات الحصول على ادلة مؤيدة للمبالغ و الإيضاحات الواردة في القوائم المالية. بالإضافة الي تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة و معقولية التقديرات المحاسبية المستخدمة بالإضافة الي تقييم العرض العام للقوائم المالية.

ج: الأحكام المنظمة لإستبدال المحاسب القانوني للصندوق.

يقوم مدير الصندوق باستبدال المحاسب القانوني في اي من الحالات التالية:

- وجود ادعاءات قائمة و مهمة حول سوء السلوك المهني للمحاسب القانوني تتعلق بتأدية مهامه.
- اذا لم يعد المحاسب القانوني للصندوق العام مستقلا او كان هناك تأثيرا على استقلاليته.
- اذا قرر مدير الصندوق او مجلس ادارة الصندوق ان المحاسب القانوني لا يملك المؤهلات و الخبرات الكافية لتأدية مهام المراجعة بشكل مرض او ان تغيير المحاسب القانوني يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- اذا طلبت هيئة السوق المالية وفقاً لتقديرها المحض تغيير المحاسب القانوني الخاص بالصندوق.

22- أصول الصندوق:

- إن أصول الصندوق محفوظة بواسطة أمين الحفظ لصالح صندوق الإستثمار.
- يجب على امين الحفظ فصل اصول كل صندوق استثماري عن اصوله و عن اصول عملائه الآخرين.
- إن اصول الصندوق مملوكة بشكل جماعي لمالكي الوحدات ملكية مشاعة، ولا يجوز ان يكون لمدير الصندوق او مدير الصندوق من الباطن او امين الحفظ من الباطن او مقدم المشورة او الموزع اي مصلحة في اصول الصندوق او مطالبة فيما يتعلق بتلك الأصول، الا اذا كان مدير الصندوق او مدير الصندوق من الباطن او امين الحفظ من الباطن او مقدم المشورة او الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته او كان مسموحا بهذه المطالبات بموجب لائحة صناديق الإستثمار و افصح عنها في هذه الشروط و الأحكام او مذكرة المعلومات.

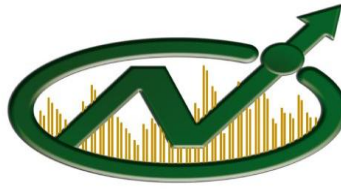
23- إقرار مالك الوحدات

يقر مالك الوحدات بالإطلاع على شروط و أحكام الصندوق و مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية الخاصة بالصندوق، و كذلك يقر بموافقتة على خصائص الوحدات التي اشترك فيها. لقد قمت / قمنا بالإطلاع على شروط و أحكام الصندوق و مذكرة المعلومات و ملخص البيانات الرئيسية الخاصة بالصندوق، و الموافقة على خصائص الوحدات التي اشتركنا فيها.

الإسم:

التوقيع:

التاريخ:

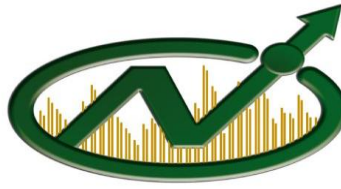


تم تحديث ملخص الإفصاح المالي بتاريخ 2019/02/07م

ملخص الإفصاح المالي - "ملحق رقم (1) "

التفاصيل	البند
1.50% من قيمة الإشتراك أو الإشتراك الإضافي (تؤخذ مرة واحدة عند الإشتراك و/ أو الإضافة).	1- رسوم الإشتراك
1.75% من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً تحتسب يومياً، و تدفع كل 3 شهور لمدير الصندوق.	2- رسوم الإدارة
عند الإسترداد خلال 30 يوماً من تاريخ الإشتراك يتم الإسترداد وفقاً لسعر الإكتتاب يوم التقويم التالي، ناقصاً 0.50% من صافي قيمة الإسترداد، وتحتسب لصالح أصول الصندوق. لا يوجد رسوم إسترداد بعد 30 يوماً من الإشتراك	3- رسوم الإسترداد المبكر
20,000 ريال سنوياً تخصم من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يومياً وتدفع شهرياً لأمين الحفظ (السادة: الخير كابيتال السعودية).	4- رسوم حفظ
10,000 ريال سعودي سنوياً (مبلغ مقطوع) يتم تسديده دفعة واحدة من أصول الصندوق لصالح أعضاء اللجنة الشرعية، في نهاية العام المالي للصندوق وذلك بعد إصدار تقرير المراجعة و التدقيق الشرعي السنوي للصندوق، وتحتسب يومياً.	5- أنعاب اللجنة الشرعية
12,600 ريال سعودي سنوياً (مبلغ مقطوع) تدفع من أصول الصندوق لصالح مراجع الحسابات، وذلك على دفعتين متساويتين بواقع 50% عند توقيع العقد، و50% عند استلام القوائم المالية للصندوق، وذلك في نهاية العام المالي، وتحتسب يومياً.	6- أنعاب مراجع الحسابات
7,500 ريال سنوياً تدفع من أصول الصندوق لهيئة السوق المالية، وتحتسب يومياً.	7- الرسوم الرقابية
5,000 ريال سنوياً يتحملها الصندوق، وتحتسب يومياً.	8- رسوم نشر المعلومات على موقع تداول.
7,000 دولار أمريكي = 26,250 ريال سعودي سنوياً تدفع من أصول الصندوق في بداية العام المالي و تحتسب يومياً.	9- مصاريف إعداد المؤشر الإسترشادي
حسب تداولات الصندوق في عمليات شراء و بيع الأوراق المالية وفقاً للأسعار السائدة لدى الوسطاء المرخصين. وسيتم الإفصاح عن القيمة الفعلية في نهاية السنة المالية.	10- مصاريف التعامل
2,000 ريال سعودي لكل عضو مستقل، عن كل إجتماع و بحد أقصى 8,000 ريال سعودي سنوياً للعضوين معاً. يتم خصمها من أصول الصندوق، وتدفع بعد كل جلسة مباشرة، وتحتسب يومياً.	11- مكافأة العضوين المستقلين بمجلس إدارة الصندوق
حسب الأسعار السائدة في السوق.	12- مصاريف تمويل الصندوق

ملاحظة: المصاريف تقديرية، وسيتم خصم المصاريف الفعلية و سيتم ذكرها في التقرير السنوي للصندوق.

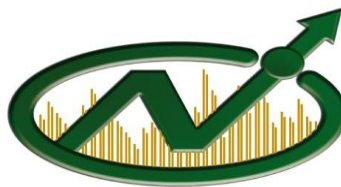
**مثال لإحتساب الرسوم**

تم تحديث مثال إحتساب الرسوم بتاريخ 2019/02/07م

المصاريف التي يتم تحميلها على الصندوق على أساس مبلغ الإشتراك الإفتراضي، وبإفتراض مبلغ رأس مال الصندوق هو 10 مليون ريال (عشرة مليون ريال سعودي)، مبلغ الإستثمار 100,000 ريال وعائد 10% سنوياً.

100,000	مبلغ الإشتراك الإفتراضي
1,500	رسوم الإشتراك 1.50% (تدفع مرة واحدة عند الإشتراك)
1750	رسوم الإدارة 1.75% سنوياً
200	رسوم الحفظ 20,000 ريال سنوياً
126	أتعاب مراجع الحسابات (12,600 ريال) مبلغ مقطوع سنوياً
80	مكافأة اعضاء مجلس الإدارة (8,000 ريال) مبلغ مقطوع سنوياً
100	أتعاب اللجنة الشرعية (10,000 ريال) مبلغ مقطوع سنوياً
262.50	رسوم المؤشر الإسترشادي (26,250 ريال سعودي) سنوياً
75	رسوم مراجعة الهيئة (7,500 ريال) مبلغ مقطوع سنوياً
50	رسوم السوق المالية السعودية- تداول (5,000 ريال) مبلغ مقطوع سنوياً
-	رسوم الإسترداد المبكر 0.50% من صافي قيمة الوحدات المستردة قبل مضي 30 يوم من تاريخ الإشتراك، و تحتسب مرة واحدة عند الإسترداد المبكر
4,143.50	إجمالي الرسوم و المصاريف
105,856.50	صافي مبلغ الإستثمار نهاية السنة

(*): ملاحظة: المثال أعلاه يفترض أن سعر الوحدة لم يتغير منذ بدء الإشتراك ولمدة عام كامل



تم تحديث ملخص الإفصاح المالي في الصندوق بتاريخ 2019/02/07م

العمولات و الأتعاب الفعلية المحدثة لعام 2018م مقارنة بإجمالي الأصول في الصندوق (ر. س).

بيان المصاريف في الصندوق	2018	2017	نسبة المصاريف لإجمالي الأصول
أتعاب الإدارة	65,555	134,323	2.01%
عمولات تداول	19,622	10,793	0.60%
مصاريف الحفظ	15,478	38,378	0.48%
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	8,000	8,000	0.25%
اتعاب مهنية (مراجع خارجي)	15,000	10,000	0.46%
اتعاب الهيئة الشرعية	10,000	10,000	0.31%
رسوم المؤشر الإسترشادي - S&P	26,250	26,250	0.81%
رسوم رقابية	7,500	7,500	0.23%
رسوم تداول	5,000	5,000	0.15%
ضريبة القيمة المضافة	8,418	-	0.26%
الإجمالي	180,823	250,244	5.55%

المصدر: البيانات المالية المدققة للصندوق 2018م

الرسوم والمصاريف المدفوعة بنهاية 2018م كنسبة مئوية من إجمالي المبلغ المستثمر

النوع	الرسوم و المصاريف كنسبة من المبلغ المستثمر %	القيمة ريال سعودي
اجمالي المبلغ المستثمر بنهاية 2017م		2,262,030
اتعاب الإدارة / إجمالي المبلغ المستثمر	2.90%	65,555
عمولات تداول	0.87%	19,622
مصاريف الحفظ	0.68%	15,478
رسوم المؤشر الإسترشادي	1.16%	26,250
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	0.35%	8,000
أتعاب اللجنة الشرعية	0.44%	10,000
أتعاب المراجع القانوني	0.66%	15,000
الرسوم الرقابية	0.33%	7,500
رسوم نشر المعلومات (تداول)	0.22%	5,000
ضريبة القيمة المضافة	0.37%	8,418
اجمالي الرسوم و المصاريف 2018م	7.99%	180,823.00

مقارنة أداء الصندوق مع أداء المؤشر بنهاية عام 2018م (مؤشر S&P الشرعي للطروحات الأولية)

Al-Nefae Investment Group Co.

CMA License (37-07082)

C.R: 4030182674

Closed Joint Stock Company. Capital

(50) Million S.R



شركة مجموعة النفيعي للاستثمار

ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-07082)

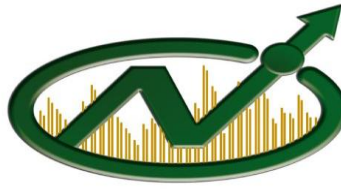
سجل تجاري: 4030182674

شركة مساهمة مغلقة، رأس المال (50) مليون ريال سعودي

المؤشر / الصندوق	2017	2018	نسبة التغير
مؤشر ستاندر اند بورز (نقطة)	51.0190	60.2429	-15.31%
صندوق للطروحات الأولية (سعر الوحدة)	8.8708	8.1746	8.52%

• المصدر: البيانات المالية المدققة للصندوق 2018م.

- أن الأداء السابق للصندوق أو الأداء السابق للمؤشر لا يدل على ما سيكون عليه أداء الصندوق مستقبلاً.
- إن الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداء الصندوق أو ادائه مقارنة بالمؤشر سيتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق.



"ملحق رقم (2)"

المعايير الشرعية للصندوق

الأحكام والضوابط المتعلقة بالنشاط:

يجب أن يقتصر الإستثمار على الشركات التي يكون غرضها مباحاً مثل إنتاج السلع والخدمات النافعة والتجارة والصناعة وما إلى ذلك. ولا يجوز الإستثمار في الشركات التي يكون مجال نشاطها الرئيسي ما يلي:

1. ممارسة الأنشطة المالية التي لا تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية كالبنوك التي تتعامل بالفائدة الربوية و شركات التأمين التقليدية.
2. إنتاج وتوزيع الخمر والدخان و لحوم الخنزير ومشتقاتها أو اللحوم الغير مذبوحة على الطريقة الشرعية.
3. إدارة صالات القمار وأنتاج أدواته.
4. إنتاج ونشر الأفلام و الكتب و المجلات و القنوات الفضائية الإباحية و دور السينما.
5. المطاعم و الفنادق التي تقدم خدمات محرمة كبيع الخمر أو غيره و كذلك أماكن اللهو.
6. أي نشاط آخر تقرر للجنة الشرعية عدم جواز الإستثمار فيه.

الأحكام والضوابط المتعلقة بأدوات الإستثمار:

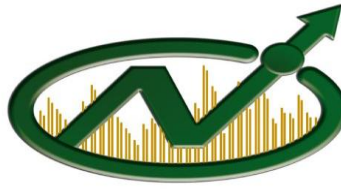
تخضع الشركات التي يكون غرضها مباحاً مثال إنتاج السلع والخدمات النافعة والتجارة والصناعة وما إلى ذلك لتحليل الميزانية الإضافية وفقاً للضوابط التالية:

1. لا يجوز الإستثمار في أوراق مالية لشركة تكون نسبة السيولة المستثمرة في أدوات قصيرة الأجل كودائع بنكية أو أوراق مالية بفائدة ربوية وفقاً لميزانيتها يساوي أو يزيد عن (30%) من إجمالي موجوداتها.
2. لا يجوز الإستثمار في أوراق مالية لشركة يساوي أو يزيد حساب المدينون فيها عن (49%) من إجمالي موجوداتها.
3. لا يجوز الإستثمار في أوراق مالية لشركة يتجاوز فيها الدخل الغير المشروع من مختلف المصادر عن (5%) من الدخل الكلي للشركة سواء كانت هذه المصادر من فوائد ربوية أو مصادر أخرى غير مباحة، شريطة أن يكون هذا الدخل من غير أنشطتها الأساسية، مثل الودائع البنكية، بحيث تكون أنشطة الشركة الأساسية مباحة ولا يقبل أن يكون جزء من نشاطها مجالاً غير مباح مثل بيع الخمر و أن كان يمثل دخله نسبة قليلة، لكن الدخل من غير النشاط الأساسي مثل الدخل الذي ينشأ من الودائع البنكية لأغراض إدارة فائض السيولة و التي لا تمارسها الشركة كنشاط أساسي.
5. لا يجوز تداول أسهم الشركات إذا كانت موجوداتها نقوداً فقط، سواء في فترة الإكتتاب أو بعد أن تزاوّل الشركة نشاطها أو عند التصفية إلا بالقيمة الإسمية.

الضوابط المتعلقة بالتنظيف:

يجب على مدير الصندوق تحديد الدخل الغير المشروع سنوياً وفق التقرير الشرعي الدوري للصندوق ثم إيداعه في حساب خاص لدى جهة خيرية مرخصة لصفه في الأعمال الخيرية ذات النفع العام مثل جمعية التوعية و التأهيل الإجتماعي "واعي"، و يتم التنظيف حسب الآتي:

1. تحديد إجمالي الدخل الغير المشروع لكل شركة تم الإستثمار فيها.
2. تقسيم إجمالي الدخل الغير المشروع للشركة على العدد الكلي لأسهمها للحصول على حصة الدخل الغير المشروع للسهم.



3. ضرب ناتج القسمة في عدد أسهم الشركة التي تم الإستثمار فيها خلال فترة التطهير ليتم حساب إجمالي الدخل الغير المشروع الناتج من الإستثمار في الشركة.
4. تكرار الخطوة ذاتها لكل شركة تم الإستثمار فيها وتحولبه الي حساب الأعمال الخيرية تحت إشراف اللجنة الشرعية.
5. لا يلزم مدير الصندوق التخلص من جزء من عمولته أو أجرته، التي هي حق له نظير ما قام به من عمل.

المراجعة الدورية:

يتم دراسة توافق الشركات المستثمر بها مع الأحكام و الضوابط والمعايير الشرعية بعد إعلان القوائم المالية لكل ربع سنة، وفي حال عدم تقييد أي من الشركات التي تشكل أوراقها المالية جزء من أصول الصندوق بالمعايير الشرعية فسيتم بيعها خلال مدة لا تتجاوز الأسبوعين من تاريخ إنتهاء المراجعة الدورية. أما بالنسبة للشركات المدرجة حديثاً فسيتم تضمينها لقائمة الشركات المسموح بها في اليوم التالي من إدراجها في سوق الأسهم السعودية بشرط توافقها مع المعايير الشرعية الموضحة في هذا الملحق.