



اسم الصندوق

صندوق مزايا للمرابحات

Mazaya Murabaha Fund

نوع الصندوق:

صندوق أدوات أسواق النقد والدخل الثابت الإستثماري - صندوق عام – مفتوح

مدير الصندوق:

شركة مجموعة النفيعي للإستثمار

المحتويات:

شروط وأحكام الصندوق  
مذكرة معلومات الصندوق  
ملخص معلومات الصندوق



## الشروط والأحكام

### إسم الصندوق "صندوق مزايا للمراجحات"

#### نوع الصندوق

صندوق استثماري في أدوات أسواق النقد والدخل الثابت مفتوح يدار من قبل شركة مجموعة النفيعى للاستثمار

#### مدير الصندوق مجموعة النفيعى للاستثمار

تم اعتماد "صندوق مزايا للمراجحات" على أنه صندوق استثمار في أدوات اسواق النقد و الدخل الثابت الإستثماري ، و هو صندوق استثمار طرح عام - مفتوح، متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل الهيئة الشرعية للصندوق.

تم إعداد هذه الشروط والأحكام وجميع المستندات المصاحبة له طبقاً للأحكام التي تنص عليها لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (1-219-2006) وتاريخ (1427/12/03هـ) الموافق (2006/12/24م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي (م/30) وتاريخ (1424/06/02هـ) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (1-61-2016) وتاريخ (1437/16/08هـ) الموافق (2016/05/23م)

إن شروط و أحكام صندوق الإستثمار و المستندات الأخرى كافة خاضعة للائحة صناديق الإستثمار، وتتضمن معلومات كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة عن صندوق الإستثمار و تكون محدثة و معدلة. بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

لقد قمت/قمنا بالحصول على الشروط والأحكام وقراءتها والملاحق الخاصة بها وفهم ماجاء فيها والموافقة والتوقيع عليها.

يجب على المستثمر قراءة الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات والمستندات الأخرى والاطلاع على المعلومات الواردة فيها بعناية قبل اتخاذ أي قرار للاستثمار في الصندوق.

صدرت هذه الشروط والأحكام بتاريخ 1439/09/23هـ الموافق 2018/04/24م، وتم تحديثها بتاريخ 2019/05/20م.

تمت الموافقة على هذه الشروط والأحكام وعلى طرح الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ 1439/09/23هـ الموافق 2018/04/24م

## إشعار هام:

إن هذا المستند مهم، وينبغي قراءته بعناية والإطلاع عليه بالكامل. ويجب على المستثمرين المحتملين قراءة نشرة الاكتتاب المتضمنة للشروط والأحكام الخاصة بالصندوق بعناية وبشكل دقيق قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الاستثمار في الصندوق، وعلى المستثمر استشارة خبير مالي مستقل ومرخص إذا تولد لديه الشك حول ملائمة هذا الاستثمار ودرجة مخاطره، ويعتبر قرار اشتراك المستثمر في الصندوق على مسؤوليته الشخصية وبشكل كامل، ولا يعتبر آراء ووجهات نظر مدير الصندوق الواردة في هذا المستند بمثابة توصية من المدير لشراء وحدات في هذا الصندوق وليست تأكيد من صحة وإمكانية تحقق هذا الآراء كما لا ينبغي بأي حال أن تُفسر على أساس أنها نصيحة استثمارية.

تم إعداد هذا المستند بموجب لائحة صناديق الاستثمار واللوائح ذات العلاقة (يشار إليها فيما بعد بلفظ "اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 1-219-2006 وتاريخ 16/08-1437 هـ الموافق 23-05-2016م، ضمن اللوائح التنفيذية والقواعد والتعليمات والإجراءات التي تصدرها الهيئة لتطبيق أحكام نظام السوق المالية. وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية عملاً بأحكام اللائحة لإصدار الوحدات (وطرحها للاستثمار)؛ علماً بأن الهيئة - وهي تصدر موافقتها على ما تقدم - لا تتحمل أية مسؤولية عن محتويات هذا الشروط والأحكام ولا تعطي أي تأكيد بدقتها أو اكتمالها وتخلي مسؤوليتها صراحة - مهما كانت - عن أية خسارة تنتج عما ورد في هذا المذكرة أو الاعتماد على أي جزء منها .

تمت الموافقة على هذه الشروط والأحكام وعلى طرح وحدات هذا الصندوق طرحاً عاماً من قبل مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ 23/09/1439هـ الموافق 24/04/2018م، وتم تحديثها بتاريخ 20/05/2019م.

وبالمقابل يتحمل أعضاء مجلس إدارة الصندوق المسؤولية عن المعلومات الواردة في هذا المستند؛ وحسب علمهم واعتقادهم أن تلك المعلومات متطابقة مع الوقائع والحقائق ولا تغفل أي جانب ينطوي على أي احتمال من شأنه التأثير على معاني المعلومات المذكورة ومدلولاتها لاسيما وأنهم قد اتخذوا جميع التدابير المعقولة الرامية إلى توكي الحرص اللازم لضمان صحة ما تقدم .

لقد تم إصدار هذا المستند بغرض المساعدة فقط؛ ولا يقصد من أن يكون أساساً يتم الاستناد عليه بمفرده أو الاعتماد عليه دون سواه في اتخاذ أي قرار يتعلق بالاستثمار. علاوة على ما تقدم ليس المقصود - ولا ينبغي إطلاقاً استنتاج أن من المقصود- تقديم أي تأكيدات أو ضمانات بخصوص المردود أو العائد الاستثماري من أي استثمار في الوحدات. ينطوي الاستثمار في هذا الصندوق على مخاطر منخفضة، وللمزيد من التفاصيل حول المخاطر الرئيسية المرتبطة بالاستثمار في هذا الصندوق الرجاء مراجعة البند 3 من مذكرة المعلومات. هذا الصندوق خاضعة لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية وهو صندوق مفتوح مقوم بالريال السعودي ويستثمر في أدوات أسواق النقد والدخل الثابت علماً بأن الصندوق هو برنامج استثمار مشترك يهدف إلى إتاحة الفرص للمستثمرين فيه بالمشاركة جماعياً في أرباح الصندوق ويديره مدير الصندوق مقابل رسوم محددة. وستقتصر استثمارات مدير الصندوق على الاستثمارات المتوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من قبل اللجنة الشرعية للصندوق .

يتم تأسيس صندوق الاستثمار بتوقيع عقود بين مدير الصندوق ومالكي الوحدات وتكون تلك العقود على شكل شروط وأحكام بالصيغة الموضحة باللائحة الصناديق الاستثمارية الصادرة عن هيئة السوق المالية ولا تمثل آراء مدير الصندوق الواردة بهذا الشروط والأحكام توصية من مدير الصندوق لشراء وحدات الصندوق .

لا يتمتع الصندوق بكيان قانوني مستقل وسيشرف مجلس إدارة الصندوق على الإدارة وفقاً للائحة صناديق الاستثمار وسيصدر قرارات وتوجيهات الاستثمار الملزمة للصندوق. ويجب كذلك على المستثمرين أن يقوموا بالاستعلام بشأن المتطلبات القانونية في دولهم فيما يتعلق بشراء وحدات الصندوق أو امتلاكها أو استردادها أو أي تصرف آخر بخصوصها، أية قيود قد يواجهونها فيما يتعلق بصرف العملات، المسائل المتعلقة بالدخل والتبعات الضريبية الأخرى التي قد تنطبق عليهم في دولهم نتيجة تملك وحدات الصندوق أو استردادها أو أي تصرف آخر بخصوصها .

لا يحق لأي شخص خلاف مدير الصندوق أن يقدم أية معلومات أو أن يدلي بأية إفادات لم يشتمل عليها هذا المستند فيما يتعلق بالأمور الواردة طيه. وفي حالة تقديم أية معلومات أو الإدلاء بأية إفادات من قبل أي شخص غير مدير الصندوق فإن تلك المعلومات والإفادات لا يعتد بها ولا تعد صادرة من مدير الصندوق أو معتمدة من قبله.



## المحتويات

2	الشروط والأحكام
5	ملخص الصندوق
9	1. معلومات عامة
9	2. النظام المطبق
9	3. أهداف وسياسات الصندوق
12	4. مدة الصندوق
12	5. قيود/حدود الاستثمار
12	6. عملة الصندوق
13	7. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب
14	8. التقويم والتسعير
15	9. التعاملات
17	10. سياسة التوزيع
18	11. تقديم التقارير لحاملي الوحدات
19	12. سجل مالكي الوحدات
19	13. اجتماع مالكي الوحدات
20	14. حقوق مالكي الوحدات
20	15. مسؤولية مالكي الوحدات
20	16. خصائص الوحدات
20	17. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق
22	18. إنهاء صندوق الاستثمار
22	19. مدير الصندوق
23	20. أمين الحفظ
24	21. المحاسب القانوني
25	22. أصول الصندوق
25	23. إقرار من مالك الوحدات
27	ملحق (2) - سياسات وإجراءات إدارة المخاطر

## ملخص الصندوق

صندوق مزايا للمراجعات	إسم الصندوق
صندوق أدوات أسواق النقد والدخل الثابت الاستثماري - صندوق عام- مفتوح	نوع الصندوق
شركة مجموعة النفعي للاستثمار	مدير الصندوق
الريال السعودي	عملة الصندوق
10 ريال سعودي	سعر الوحدة عند بداية طرح الصندوق
منخفضة	مستوى المخاطر
يهدف إلى تنمية رأس المال وتوفير السيولة	أهداف الصندوق
2,000 ريال سعودي	الحد الأدنى للاشتراك
2,000 ريال سعودي	الحد الأدنى للاشتراك الإضافي
2,000 ريال سعودي	الحد الأدنى للاسترداد
خلال أي يوم عمل	أيام قبول طلبات الاشتراك الاسترداد
يوم الخميس الموافق 2019/05/30	تاريخ بدء تشغيل الصندوق
سايبور ثلاثة أشهر (العائد على الودائع بالريال السعودي لثلاثة أشهر)	المؤشر الاسترشادي
لا يوجد	رسوم الاشتراك
لا يوجد	رسوم الاسترداد المبكر
0.55% سنويا تحتسب هذه الرسوم بشكل يومي بناء على صافي قيمة أصول الصندوق ويتم اقتطاعها شهريا	رسوم الإدارة
0.15% سنويا من الأصول تحت الحفظ و بحد ادنى 20,000 ريال تحتسب بشكل يومي ويتم اقتطاعها في نهاية كل ربع من السنة.	رسوم أمين الحفظ
كنسبة قصوى 0.5% من إجمالي قيمة أصول الصندوق سنويا - تُحتسب وتدفع عند الحصول على الخدمة.	المصروفات الإدارية والأتعاب
مبلغ 4,000 ريال سعودي ( أربعة آلاف ريال) لكل عضو مستقل في كل إجتماع وبعده إجتماعين فقط مدفوعة في السنة.	مكافأة اعضاء مجلس الإدارة
سيحصل مراجع الحسابات على مبلغ مقطوع قدره 15,000 ريال سعودي في السنة المالية وتحتسب يوميا وتدفع في نهاية كل ستة أشهر	أتعاب المراجع الخارجي لحسابات الصندوق
يتم تحميل الصندوق رسوم ضريبة القيمة المضافة التي تفرض على الصندوق في حال تطبيقها.	رسوم القيمة المضافة
حسب تكلفة الاقتراض السائدة في السوق وسيتم ذكرها في التقرير النصف سنوي والتقرير السنوي وملخص الإفصاح المالي بعد إنتهاء السنة المالية للصندوق	تكاليف الحصول على تمويل
كل يوم عمل. باستثناء أيام العطل الرسمية للبنوك. وفي حال وافق يوم التقويم والتعامل يوم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية فسيتم تقويم أصول الصندوق وتنفيذ طلبات الإشتراك والإسترداد في يوم التقويم والتعامل التالي	أيام التقويم والتعامل
الساعة 12 ظهرا يوميا	آخر موعد لتقديم طلبات الإشتراك والإسترداد
يوم العمل التالي ليوم التعامل. ويمكن معرفة أسعار التقويم من خلال زيارة الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق أو الموقع الإلكتروني لشركة السوق المالية (تداول)	يوم الإعلان عن سعر التقويم
قبل اقفال اليوم التالي لنقطة التقويم و التي حدد عندها سعر الإسترداد	موعد دفع الوحدات المستردة

## قائمة المصطلحات

المملكة العربية السعودية	المملكة
"صندوق مزايا للمرابحات"	الصندوق
شركة مجموعة النفعي للاستثمار، وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالية (ترخيص رقم 07082-37).	مدير الصندوق
نظام السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/6/2 هجرية الموافق 16 يونيو 2003 م	النظام
لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في 24/12/2006م والمعدلة بقرار رقم (1-61-2016) بتاريخ 2016/05/23م	اللائحة
هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.	الهيئة
سوق الأسهم السعودية الرئيسي، وهي التي تتداول فيها الأوراق المالية التي تم تسجيلها وقبول إدراجها بموجب قواعد التسجيل والإدراج.	السوق الرئيسية
تعني هذه الشروط والأحكام والتي بموجبها يتم تنظيم عمل الصندوق والعلاقة بين مدير الصندوق والمستثمرين من اتخاذ قرار مبني على معلومات كافية ومدروسة فيما يتعلق بالاستثمار المطروح عليهم.	الشروط والأحكام
تعني مذكرة معلومات الصندوق العام المتاحة لمالكي الوحدات المحتملين لتمكينهم بيع سلعة بمثل الثمن الذي اشتراها به البائع مع زيادة ربح معلوم متفق عليه، بنسبة من الثمن أو بمبلغ مقطوع سواء وقعت من دون وعد سابق وهي المراجعة العادية، أو وقعت بناء على وعد بالشراء من الراغب في الحصول على السلعة عن طريق المؤسسة وهي المراجعة المصرفية	مذكرة المعلومات عقود المراجعة
هي عقد على منفعة مباحة معلومة، ومدة معلومة، من عين معينة أو موصوفة في الذمة أو على عمل شيء معلوم بعوض معلوم، وفي الصناعة المالية الإسلامية غالباً ما يقترن بها الوعد بتسليم العين المؤجرة الى المستأجر في نهاية مدة الاجارة أو أثنائها.	الإجارة
هو سعر يحدد بواسطة متوسط العائد على عروض الودائع في البنوك السعودية على الريال السعودي، ويتم احتسابه عن طريق مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما).	سايبور(العائد على الودائع بالريال السعودي)
هي أدوات المتاجرة عن طريق صفقات المراجعة والإجارة، قصيرة الاجل.	ادوات أسواق النقد
مجلس إدارة الصندوق.	المجلس أو مجلس الإدارة
حصة المالك في صندوق الاستثمار الذي يتكون من وحدات، وتعامل كل وحدة على أنها حصة مشاعة في أصول صندوق الاستثمار.	الوحدة
سجل مالكي الوحدات والذي يحتفظ به أمين الحفظ.	السجل
شخص يرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم للقيام بنشاطات حفظ الأوراق المالية.	أمين الحفظ
كل يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية لهيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.	أيام الاشتراك والاسترداد
يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية لهيئة السوق المالية.	يوم
أي يوم عمل يمكن فيه الاشتراك في وحدات الصندوق واستردادها. وهي أيام الاثنين والخميس.	يوم التعامل
أي يوم، سواء اكان يوم عمل أم لا.	يوم تقويمي
كل يوم عمل، باستثناء أيام العطل الرسمية للبنوك. وفي حال وافق يوم التقويم والتعامل يوم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية فيتم تقويم أصول الصندوق وتنفيذ طلبات الإشتراك والإسترداد في يوم التقويم والتعامل التالي.	يوم التقويم
الوقت الذي يقوم فيه مدير الصندوق باحتساب سعر الوحدة في يوم التقويم.	نقطة التقويم
هو اليوم الذي يتم فيه دفع قيمة الوحدات المستردة للمستثمرين.	موعد صرف مبلغ الاسترداد
هو يوم العمل التالي ليوم التقويم الذي يتم فيه إعلان سعر الوحدة.	يوم الإعلان
النموذج المستخدم للاشتراك في الصندوق.	نموذج طلب الاشتراك
يقصد به النموذج المعد من قبل مدير الصندوق والذي يجيز لمالكي الوحدات استرداد جزء أو كل وحداتهم في الصندوق بعد إكمال وتوقيع النموذج من حامل الوحدات المعني حسب الأصول المتبعة	نموذج طلب الاسترداد
الفترة التي تكون فيها وحدات الصندوق مطروحة للاشتراك من قبل المستثمرين تبدأ من 2019/05/23 وتنتهي في 2019/05/29	فترة الطرح الأولي
كل ما من شأنه أن يؤثر سلباً على أداء الصندوق.	المخاطر
جميع الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين من طرف مدير الصندوق المعنيين بتشغيل وإدارة الصندوق.	الأطراف المعنية
القيمة النقدية لأي وحدة على أساس إجمالي قيمة الأصول لصندوق الاستثمار مخصوماً منها الخصوم ومقسومة على عدد الوحدات القائمة.	صافي قيمة الأصول
يقصد بها حفظ أصول عائد لشخص اخر مشتملة على أوراق مالية، أو ترتيب قيام شخص آخر بذلك، ويشمل الحفظ القيام بالإجراءات الإدارية اللازمة	الحفظ
القيمة السوقية بسعر الإقفال للأوراق المالية المستثمر بها في السوق المالية السعودية "تداول" بالإضافة إلى قيمة المشاركة في الطروحات الأولية قبل الإدراج والقيمة السوقية لأصول الصندوق الأخرى كالمراجحات والإبداعات والأرباح المستحقة واي أرصدة مدينة أخرى.	إجمالي الأصول
جميع المصاريف التي تحمل على الصندوق، والمذكورة في الفقرة 5 من هذه الشروط والأحكام.	إجمالي الخصوم

Classification: Public عام

التاريخ الذي يبدأ فيه الصندوق عمله.	تاريخ التشغيل
شركة طلال أبو غزالة وشركاه	المحاسب القانوني
مصطلحات مترادفة، ويستخدم كل منها للإشارة إلى الشخص الذي يملك وحدات في صندوق الاستثمار.	المشترك، المستثمر
عرض الشركة على المؤسسات الاستثمارية لمعرفة حجم الطلب من هذه المؤسسات على الأسهم المطروحة ومن ثم تحديد سعر الاكتتاب.	المشتركون، المستثمرون
طرح وحدات إضافية لمساهمي المصدر الحق في الاكتتاب فيها بما يتناسب مع نسب ملكيتهم.	بناء سجل الأوامر
الإصدارات أو الاكتتابات الأولية العامة لوحدة الصناديق التي يتم طرحها طرعا عاما للاكتتاب لأول مرة بالقيمة الاسمية أو عن طريق بناء سجل الأوامر.	حقوق الأولوية
الشخص الذي يصدر أوراها مالية أو يعتمزم إصدارها.	الطروحات الأولية
يقصد به المبلغ اللازم دفعه من قبل المستثمر لشراء عدد (1) وحدة في الصندوق. ويتم تحديد هذا السعر وفقا لما ورد في المادة رقم (26)	المصدر /المصدرة
لجنة مختصة في الفصل في المنازعات التي تقع في نطاق نظام السوق المالية واللوائح والقواعد والتعليمات الصادرة عن هيئة السوق المالية	سعر الإشتراك
تعني الأتعاب التي يتقاضاها مدير الصندوق أو أي طرف ثالث يعينه مدير الصندوق لتقديم خدمات للصندوق وفقا لما ورد تفصيلا بخصوص كل منها على حدة في البند رقم (11) من هذه الشروط والأحكام	لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية
هي الفترة التي تبدأ من تاريخ بدء عمل الصندوق وتنتهي في الحادي والثلاثين من شهر ديسمبر بالنسبة للسنة المالية الأولى أو التي تبدأ من يناير وتنتهي في اليوم الحادي والثلاثين من شهر ديسمبر من كل عام يلي السنة المالية الأولى أي شخص طبيعي يتم تعيينه عضوا في مجلس إدارة صندوق الاستثمار وفقا لللائحة صناديق الاستثمار	الاعتاب
عضو مجلس إدارة صندوق مستقل يتمتع بالاستقلالية التامة ومما ينافي الاستقلالية على سبيل المثال لا الحصر أن يكون موظفا لدى مدير الصندوق أو 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. أو أن يكون من كبار التنفيذيين خلال العاميين الماضيين لدى مدير الصندوق أو في أي تابع له. أو أن تكون له صلة قرابة من الدرجة الأولى مع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو من أي كبار التنفيذيين لدى مدير الصندوق أو في أي تابع له، أو أن يكون مالكا لحصص سيطرة لدى مدير الصندوق أو في أي تابع له خلال العاميين الماضيين	السنة المالية
هي صناديق الاستثمار السعودية والخليجية المتنوعة للمتاجرة المطروحة طرعا عاما ذات الأهداف الاستثمارية المشابهة للصندوق والمرخصة من قبل هيئات إشرافية مماثلة لهيئة السوق المالية في الدول الخليجية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة مجموعة النفعي للاستثمار.	عضو مجلس الإدارة غير المستقل
ويُقصد به الجهة التي يقوم مدير الصندوق بتفويض صلاحياته لها كمؤسسة مالية أو أكثر لتؤدي دور المستشار، أو المدير الفرعي، أو مقدم الخدمات الإدارية، أو أمين الحفظ، أو أمين السجل أو الوصي، أو الوكيل، أو الوسيط للصندوق، فضلا عن التعاقد مع هذه الجهة لتوفير خدمات الاستثمار أو أمانة الحفظ وأمانة السجل في ما يتعلق بأصول الصندوق، بشكل مباشر أو غير مباشر	عضو مجلس الإدارة المستقل
ويُقصد به مجلس التعاون الخليجي الذي يضم البحرين والكويت وعمان وقطر والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة.	عضو مجلس الإدارة المستقل
تعني شخصا مرخصا له، أو شخصا مستثنى، أو شركة استثمارية، أو منشأة خدمات مالية غير سعودية	الضوابط ذات الأهداف الاستثمارية المشابهة للصندوق/الأخرى
هي إنابة الشخص غيره لتنمية ماله بأجرة أو بغير أجرة	الطرف المفوض له
هي البدائل الإسلامية لوثائق أو شهادات مالية متساوية القيمة تصدر من أي جهة كانت تمثل حصصا شائعة في ملكية موجودات تلك الجهة ومعدل ربحها يكون ثابت أو متحرك	الضوابط ذات الأهداف الاستثمارية المشابهة للصندوق/الأخرى
هي أداة من أدوات المشتقات التي تمنح المستثمر المرونة لإدارة مخاطر معدلات المربحة بموجب هذا العقد يقوم البنك بمبادلة التزامات معدلات المربحة القائمة في مقابل التزامات معدلات المربحة الثابتة أو العكس.	الضوابط ذات الأهداف الاستثمارية المشابهة للصندوق/الأخرى
هي اتفاقية لعمليّة بيع وإعادة شراء صكوك واوراق مالية لمدة معينة في كثير من الاحيان تكون قصيرة الاجل.	الضوابط ذات الأهداف الاستثمارية المشابهة للصندوق/الأخرى
هي استثمارات محددة الأجل مدعومة بأصول كقروض او مديونيات	الضوابط ذات الأهداف الاستثمارية المشابهة للصندوق/الأخرى
وتعني القيمة النقدية لأية وحدة على أساس إجمالي قيمة الأصول للصندوق مخصصا منه الالتزامات ومقسوما على عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي العلاقة وفق ما ورد بمزيد من التفصيل في البند رقم (26) من ه ذه الشروط والأحكام.	الضوابط ذات الأهداف الاستثمارية المشابهة للصندوق/الأخرى
فترة ثلاثة أشهر ويقصد به اليوم الحادي والثلاثين من شهر مارس والثلاثين من يونيو والثلاثين من سبتمبر والحادي والثلاثين من ديسمبر في كل سنة مالية	الضوابط ذات الأهداف الاستثمارية المشابهة للصندوق/الأخرى
يستهدف الصندوق الاستثمار في أدوات النقد والودائع لأجل، والاستثمار في صناديق استثمارية تستثمر في أدوات اسواق النقد و الدخل الثابت وصفقات المربحة و الإجارة وادوات الدخل الثابت واتفاقيات إعادة الشراء المعاكس و الأوراق المالية المدعومة بأصول .	الضوابط ذات الأهداف الاستثمارية المشابهة للصندوق/الأخرى
المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية للصندوق، والتي يتم بناء عليها تحديد الشركات المؤهلة للاستثمار فيها من قبل الصندوق والموضحة في الملحق رقم (أ) من هذه الشروط والأحكام.	الضوابط ذات الأهداف الاستثمارية المشابهة للصندوق/الأخرى

Classification: Public عام



هو عدم القدرة على الوفاء بالإلتزامات عند استخدام المصدر كل أصوله.	<b>الإتكشاف</b>
هو اختبار القدرة على تحمل الخسائر المستقبلية التي يمكن ان يتعرض لها المصدر في ظل وضع مجموعة احتمالات متعددة للأداء.	<b>إختبار الضغط</b>

## 1. معلومات عامة

(أ) اسم مدير الصندوق، ورقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية:  
شركة مجموعة النفيعى للاستثمار ترخيص رقم 37-07082، وتاريخ 1428/08/01 هـ الموافق 2007/8/14م

(ب) عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق:  
جدة، شارع الامير محمد بن عبدالعزيز (التحلية).  
مركز بن حمران ص.ب. 1738 جدة 21484 المملكة العربية السعودية.  
هاتف: 0126655071

(ج) عنوان الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وعنوان أى موقع إلكترونى مرتبط بمدير الصندوق يتضمن معلومات عن صندوق الاستثمار:  
الموقع الإلكتروني شركة النفيعى للاستثمار: [www.nefae.com](http://www.nefae.com)  
الموقع الإلكتروني لهيئة السوق المالية: [www.cma.org.sa](http://www.cma.org.sa)  
الموقع الإلكتروني لتداول: [www.tadawul.com](http://www.tadawul.com)

(د) اسم أمين الحفظ ورقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية:  
شركة الخبير كابيتال، ترخيص رقم ( 08120-37 ) و تاريخ 1429-11-19 هـ الموافق 2008-11-17م

(هـ) الموقع الإلكتروني لأمين الحفظ:  
لمزيد من المعلومات حول أمين الحفظ، يرجى زيارة الموقع التالي [/https://www.alkhaircapital.com.sa](https://www.alkhaircapital.com.sa)

## 2. النظام المطبق

تخضع هذه الشروط والأحكام للأئحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بناء على نظام السوق المالية وما يشمله من قواعد بما فيها لأئحة الأشخاص المرخص لهم واللوائح ذات العلاقة، كما تخضع لأنظمة المملكة العربية السعودية السارية المفعول، بالإضافة إلى جميع الأنظمة والقواعد الأخرى التي قد تطبق من وقت لآخر وفقاً للضوابط الشرعية.

## 3. أهداف وسياسات الصندوق

### (أ) أهداف صندوق الاستثمار:

صندوق مزايا للمراجعات هو صندوق استثمار في أدوات أسواق النقد والدخل الثابت – صندوق عام، مفتوح ومقوم بالريال السعودي، يهدف إلى توفير السيولة عند طلب المستثمر وتنمية رأس المال من خلال الاستثمار في أدوات أسواق النقد والدخل الثابت، المتوافقة مع المعايير الشرعية والمقرة من قبل اللجنة الشرعية للصندوق.  
لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي الوحدات وسوف يعاد استثمارها في الصندوق لصالح مالكي الوحدات. تم اتخاذ العائد على الودائع بالريال السعودي لثلاثة أشهر (سايبور)، SAUDI INTERBANK OFFERED RATE، كمؤشر إرشادي لمقارنة أداء الصندوق.  
ويعمل فريق العمل في إدارة الأصول على تحقيق أداء ينافس أداء المؤشر الإرشادي. يمكن للمستثمرين متابعة أداء المؤشر على الموقع الخاص ببلومبرغ أو رويترز أو أي من البنوك السعودية. وهذا المؤشر هو سعر الفائدة على القروض بين المصارف السعودية أو سعر الفائدة على القروض بين المصارف الخليجية وهو مرجح محدد.

## ب) سياسات الإستثمار وممارسته:

تتلخص استراتيجية الإستثمار الرئيسية التي يستخدمها الصندوق من أجل تحقيق أهدافه، فيما يلي:

### 1. نوع الأوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي:

- الإستثمار بشكل رئيسي في أدوات أسواق النقد قصيرة الأجل المتوافقة مع المعايير الشرعية ، وهي على سبيل المثال لا الحصر: المتاجرة عن طريق صفقات المرابحة و الإجارة وأدوات الدخل الثابت قصيرة الجل ، و تشمل اتفاقيات اعادة الشراء المعاكس و الأوراق المالية المدعومة بأصول، على ان تعرض هذه العقود على اللجنة الشرعية و أخذ موافقتهم على الإستثمار فيها كل حالة على حدة قبل المضي قدماً في الإستثمار فيها، و سيكون الإستثمار في الأدوات المصنفة و غير المصنفة، وفي حال عدم وجود تصنيف إنتماني سيقوم مدير الصندوق بتحليل الورقة المالية ومدى استطاعة المصدر بالوفاء بالالتزامات المالية بناء على المركز المالي و التدفقات النقدية من عمليات المصدر.
- الإستثمار في وحدات صناديق استثمارية أخرى مطروحة وحداتها طرعا عاما والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية السعودية أو أسواق المال الخليجية التي تخضع لإشراف هيئة رقابية تطبيق معايير ومتطلبات تنظيمية ماثلة لتلك التي تطبقها الهيئة و متوافقة مع المعايير الشرعية ، وتستثمر في أدوات أسواق النقد.
- يجوز للصندوق التعامل مع مدير الصندوق أو أي من تابعيه أو أي من منتجاته الاستثمارية كأصيل لحسابه الخاص بما نسبته 25% من إجمالي أصول الصندوق , وفقا للمادة 43 من لائحة صناديق الإستثمار .
- الإستثمار في مجموعة مختارة من الأدوات المالية مع أطراف نظيره خليجية مرخصة من الهيئات التنظيمية الخليجية، او شركات مالية سعودية مرخصة من هيئة السوق المالية بما لا يتجاوز 50% من إجمالي أصول الصندوق.
- يحق لمدير الصندوق تقييم وشراء الصكوك على أن لا تزيد وقت الشراء عن ما نسبته 35% من صافي أصول الصندوق.

### 2. سياسة تركيز الإستثمار في الصندوق.

سوف يستثمر الصندوق في الأوراق المالية المصدرة من دول مجلس التعاون الخليجي بحد أعلى 50% من إجمالي أصول الصندوق لأي دولة خليجية باستثناء المملكة العربية السعودية:

الحد الأعلى من أصول الصندوق	الحد الأدنى من أصول الصندوق	المنطقة الجغرافية
100%	0%	المملكة العربية السعودية
50%	0%	مملكة البحرين
50%	0%	الإمارات العربية المتحدة
50%	0%	الكويت
50%	0%	عمان

- وسوف يكون الإستثمار في أدوات أسواق النقد بشكل مباشر أو غير مباشر ، وسوف تكون الإستثمارات مقومة بعملات دول مجلس التعاون الخليجي، بالإضافة الي الدولار و اليورو و الجنية الإسترليني، و سوف يتم الإستثمار مع جهات مصنفة و غير مصنفة، على أن يكون الحد الأدنى في الأدوات المصنفة أو مصدرها كالاتي: B3 (Moody's), B-(S&P), B-(Fitch), وفقاً للمركز المالي و التدفقات النقدية لعمليات المصدر.
- يركز الصندوق استثماراته في الأدوات النقدية مع مجموعة مختارة من الأدوات المالية مع أطراف نظيره في المملكة العربية السعودية، مرخصة من مؤسسة النقد العربي السعودي، أو مع أطراف نظيره خليجية بحيث تكون خاضعة للإشراف من أحد البنوك المركزية المماثلة لمؤسسة النقد العربي السعودي أو هيئات إشرافية ماثلة لهيئة السوق المالية.
- يحق لمدير الصندوق إستثمار ما لا يزيد عن نسبته 25% من صافي قيمة أصول الصندوق في وحدات صناديق استثمار مرخصة ذات اهداف ماثلة لأهداف الصندوق ، و صناديق تستثمر في أدوات أسواق النقد و الدخل الثابت على ان تكون متوافقة مع المعايير الشرعية مطروحة وحداتها طرحاً عاماً و مرخصة من هيئة سوق المال السعودي وأسواق المال الخليجية. و يعمل مدير الصندوق جاهداً على إختيار أفضل الصناديق المستثمر بها من حيث العائد و سعة مدير الصندوق و الأداء التاريخي لمدير الصندوق.
- ستكون استثمارات الصندوق في الصكوك كحد أقصى 35% من صافي أصول الصندوق وقت الشراء . ويستهدف الصندوق الإستثمار بالصكوك المصنفة كصكوك استثمارية حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد أند بورز -A / موديز A3 / فتش -A / الصكوك الاستثمارية تعني أن المصدر لديه القدرة الكافية للوفاء بالتزاماته المالية .

Classification: Public عام

ونظراً لوجود عدد كبير من مجموعات إصدارات الصكوك / المصدرين التي ليس لها تصنيف إئتماني فسوف يعمل الصندوق على توظيف استثماراته في الصكوك الغير مصنفة بحد أعلى 10% من صافي أصول الصندوق وفقاً لضوابط السياسة الداخلية المتبعة للمخاطر والتي يتم اختيارها على أساس التقييم الداخلي للمخاطر لمدير الصندوق على ان لا يزيد الاستثمار بالصكوك المصنفة والغير مصنفة عن 35% من صافي أصول الصندوق وقت الشراء.

#### الجدول التالي يوضح الإستثمارات المتاحة للصندوق و النسب المسموح بها

نوع الإستثمار	الحد الأدنى من أصول الصندوق	الحد الأعلى من أصول الصندوق
أدوات أسواق النقد قصيرة الأجل	50%	100%
صكوك	0%	35%
صناديق إستثمار ذات أهداف مماثلة لأهداف الصندوق و صناديق تستثمر في أدوات أسواق النقد و الدخل الثابت	0%	25%
سيولة نقدية ( في حال وجود استردادات كبيرة) أو ودائع متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية لا تتعدى فترة الإستحقاق 7 أيام.	0%	10%

(\*): يجوز لمدير الصندوق زيادة الحد الأعلى من السيولة النقدية في حالة الأزمات الاقتصادية الحادة وإضطرابات أسواق المال التي تترافق مع هبوط حاد في أسعار الأوراق المالية والأصول الأخرى.

(\*): لا يجوز ان تتجاوز مجموع الإستثمارات في جهة واحدة او جهات مماثلة نسبة 25% من صافي قيمة أصول الصندوق.

(\*): إن صندوق مزايا للمرابحات له متوسط مرجح لتاريخ الإستحقاق لا يتجاوز (120) يوماً تقويمياً.

### 3. أنواع المعاملات و الأساليب و الأدوات التي يمكن إستخدامها نيابة عن صندوق الإستثمار بغرض إدارة المحفظة الإستثمارية:

- يعمل مدير الصندوق على إجراء مسح سوقي لمعدلات العوائد في السوق السعودي و مسح سوقي على افضل ادوات لسوق النقد قصيرة الأجل و ادوات الدخل الثابت من حيث العائد و افضل الصناديق الإستثمارية من حيث العائد و سمعة مدير الصندوق و الأداء التاريخي لمدير الصندوق . و سيتم تطبيق آلية اتخاذ القرار المقدمة من قبل مدير الصندوق على جميع استثمارات الصندوق.
- يلتزم مدير الصندوق تجاه مالكي الوحدات على ممارسة العناية و المهارة و الحرص (من ضمن واجبات و مسؤوليات الأمانة) في تقييم الفرص الإستثمارية المتاحة باختيار أفضل العوائد بما يتناسب مع استراتيجية الصندوق.
- يعتمد مدير الصندوق على دراسات و توصيات فريق المحللين الخاص به في اتخاذ قراراته الإستثمارية و القيام بتقييم الأسواق و الأوضاع الاقتصادية. و يكون ذلك بناء على تحليل المنشأة و من ثم تحليل القطاع المصرفي و المالي في تلك الدولة و وجوده لتحديد البنوك المتعامل معها، و من ثم تحليل النسب و العوائد المتوقعة اضافة الى تحليل التشريعات و القواعد الخاصة بالبنك المركزي في تلك الدولة و مدى التزامها بالمعايير الدولية في حماية المستثمرين كأنظمة غسيل الأموال و الالتزام باتفاقية بازل. و من ثم الاطلاع على التصنيف الائتماني لتلك الدولة بصفة عامه و مدى قدرتها على الوفاء بالتزاماتها و توافر النقد الأجنبي لديها و يتم اختيار الأدوات المالية على أساس مستوى مخاطر الائتمان و مستوى السيولة و المؤشرات المالية و ذلك لإنشاء محفظة متوازنة و متنوعة لتحقيق أهداف الصندوق. كما تتم عملية اختيار الصناديق الإستثمارية بناء على الأداء التاريخي للصندوق و الفارق عن المؤشر الإستراتيجي من حيث القيمة المضافة بالإضافة إلى خبرة فريق إدارة الإستثمار لدى الجهة المعنية.
- يتم الاشتراك في وحدات صناديق استثمارات مماثلة بناء على عدة عوامل منها: ان تكون استراتيجية الإستثمار الخاصة بالصندوق المستهدفة ملائمة لاستراتيجية الصندوق وكذلك الاداء التاريخي لصندوق الإستثمار المستهدف. كذلك سيتم الاخذ بالاعتبار الاصول تحت الادارة لمدير الصندوق و الرسوم ذات العلاقة و خبرة الفريق الاداري لمدير الصندوق. يشترط ان تكون صناديق الإستثمار صناديق عامة و مرخصة من الجهات التنظيمية لبلد المنشأ للصندوق على ان تكون عملة الصندوق الرئيسية الريال السعودي أو العملات الرئيسية أو عملات دول مجلس التعاون الخليجي. و سيأخذ عن اختيار الصندوق التصنيف الائتماني لمصدر الصندوق و/أو بلد المصدر.

- يتم الاستثمار مع جهات تعتمد على التصنيف الائتماني المصدر من قبل وكالة موديز (Baa2)، ستاندرد آند بورز (BBB)، وفيتش (BBB) كحد أدنى للاستثمار، وفي حال لم يوجد تصنيف ائتماني للمؤسسة المالية يتم النظر الى متانة مركزها المالي والاهتمام بالتصنيف الائتماني لبلد المصدر.

#### 4. أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن إدراجها في محفظة الصندوق: لن يقوم الصندوق بالإستثمار في اي أوراق مالية لم يتم ذكرها أعلاه.

#### 5- أي قيد آخر على نوع ( أو انواع) الأوراق المالية التي يمكن للصندوق الإستثمار فيها:

- لا يحق لمدير الصندوق استثمار أكثر من 25% من صافي قيمة أصوله مع مصدر واحد،
- و ستقتصر استثمارات مدير الصندوق على الإستثمارات المتوافقة مع المعايير الشرعية.

#### 6- صلاحيات الصندوق في الإقتراض:

يحق للصندوق الحصول على تمويلات متوافقة مع الشريعة الإسلامية لتغطية طلبات الإسترداد و لتحسين أداء الصندوق بعد الحصول على موافقة اللجنة الشرعية، على أن لا يتجاوز التمويل ما نسبته 10% من صافي قيمة أصول الصندوق. و في جميع الأحوال لن تزيد مدة التمويل عن سنة واحدة.

#### 7- اسواق الأوراق المالية التي سيتم التعامل فيها:

تقتصر استثمارات الصندوق على الأوراق المالية المصدرة في دول مجلس التعاون الخليجي بحد أعلى 50% من إجمالي أصول الصندوق لأي دولة خليجية بإستثناء المملكة العربية السعودية حيث أن الحد الأعلى المسموح به 100%.

#### 8- حدود الإستثمار في وحدات صناديق الإستثمار الأخرى ذات الطرح العام.

يحق لمدير الصندوق استثمار ما لا يزيد عن 25% من صافي قيمة أصول الصندوق في صناديق اخرى ذات اهداف مماثلة لأهداف الصندوق، و يحق لمدير الصندوق استثمار أصول الصندوق في صناديق استثمار تابعه له. و في حالة استثمار مدير الصندوق في صناديق مداراة من قبله فسوف يتم إحتساب رسوم إدارة كل صندوق على حدة بناء على صافي أصول كل صندوق.

#### 9- التعامل مع اسواق المشتقات المالية:

لن يقوم الصندوق باستخدام مشتقات الأوراق المالية

#### 4. مدة الصندوق

"صندوق مزايا للمراجبات" هو صندوق استثماري طرح عام، مفتوح. غير محدد المدة.

#### 5. قيود/حدود الاستثمار

يلتزم مدير الصندوق خلال إدارته لصندوق مزايا للمراجبات بالقيود و الحدود التي تفرضها لائحة صناديق الإستثمار و شروط و أحكام الصندوق و مذكرة المعلومات.

#### 6. عملة الصندوق

عملة الصندوق هي الريال السعودي. و اذا كانت المبالغ المدفوعة للإشتراك مقومة بعملة تختلف عن عملة الصندوق أو في حال اختلاف عملة الحساب الذي سيقيد فيه مبلغ الإسترداد عن عملة الصندوق، فسيقوم مدير الصندوق بتحويل العملة بسعر الصرف السائد المعمول لدى البنك المستلم في المملكة العربية السعودية في يوم التعامل المعني، و يتحمل المستثمر اي فروقات في سعر الصرف السائد في ذلك الوقت دون أي التزام يقع على مدير الصندوق.

## 7. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

أ. بيان تفاصيل لجميع المدفوعات من أصول صندوق الإستثمار و طريقة احتسابها.  
سيفرض مدير الصندوق عل مالكي الوحدات الرسوم والمصاريف المذكورة أدناه:

### • رسوم إدارة مدير الصندوق:

يحتسب مدير الصندوق رسوم إدارة ما نسبته خمسة وخمسون من مائة في المائة (0.55%) سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق إلى مدير الصندوق نظير إدارته، وتصبح تلك الرسوم مستحقة الدفع وواجبة السداد خلال خمسة أيام عمل بعد نهاية كل شهر في كل سنة مالية وفي حالة استثمار مدير الصندوق في صناديق مدارة من قبله فسوف يتم احتساب رسوم إدارة كل صندوق على حده.

### • رسوم أمين الحفظ:

يتكفل الصندوق كذلك بدفع رسوم سنوية 0.15% من الأصول تحت الحفظ و بحد ادنى 20,000 ريال تحتسب بشكل يومي ويتم اقتطاعها في نهاية كل ربع من السنة.

### • رسوم الاسترداد:

لا يوجد

### • رسوم الاسترداد المبكر:

لا يوجد

### • رسوم مراجع الحسابات:

سيحصل مراجع الحسابات على مبلغ مقطوع قدرة خمسة عشر ألف ( 15,000 ) ريال بعد تسليم القوائم المالية المراجعة، ويدفع 50% عند بداية السنة المالية و 50% عند نهايتها، وتحتسب يوميا.

### • مصاريف تمويل الصندوق:

تدفع حسب الاسعار السائدة في السوق . وتستقطع من صافي قيمة اصول الصندوق وتحسب هذه الرسوم وتتراكم كل يوم تقويم ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق.

### • مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين:

يتحمل الصندوق مصاريف مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين، حيث يحصل كل عضو مستقل على مبلغ ( 4,000 ) آلاف ريال سعودي لكل عضو بعدد اجتماعين فقط مدفوعة القيمة في السنة المالية بحد أقصى وبما يعادل 16,000 ريال سعودي سنويا لجميع الاعضاء المستقلين، تحسب هذه الرسوم وتتراكم كل يوم تقويم وتدفع المكافاه بعد كل اجتماع لمجلس ادارة الصندوق.

### • رسوم الهيئة الشرعية:

يتحملها مدير الصندوق

### • مصاريف التعامل:

يتحمل الصندوق كافة مصاريف التعامل المتكبدة في عملية بيع وشراء الأوراق المالية بناء على الأسعار السائدة والمعمول بها في الأسواق التي يستثمر الصندوق فيها ويتم سدادها من أصول الصندوق وذلك عند تنفيذ الصفقات وسيتم الإفصاح عن اجمالي قيمتها في التقارير السنوية المدققة والنصف سنوية وملخص الإفصاح المالي في نهاية كل سنة مالية للصندوق.

### • ضريبة القيمة المضافة:

سيتم تطبيق ضريبة القيمة المضافة حسب تعليمات اللائحة التنفيذية الصادرة من الهيئة العامة للزكاة والدخل على جميع الرسوم والمصاريف والأتعاب والتكاليف.

### • المصروفات والأتعاب الأخرى:

Classification: Public عام

وهي تلك المصاريف المستحقة لأشخاص وجهات آخرين يتعاملون مع الصندوق وسيقوم مدير الصندوق بخصم الرسوم والمصروفات الفعلية الخاصة بالصندوق فقط كما يمكن الاطلاع على تفاصيل تلك المصاريف في ملخص الإفصاح المالي في هذ الشروط والاحكام والذي سيتم تحديثه سنويا من قبل مدير الصندوق. والإفصاح عنه في تقارير الصندوق السنوية ومن الامثلة عليها مصاريف تداول رسوم نشر المعلومات على موقع تداول ومصاريف نشر التقارير السنوية ، و الرسوم الرقابية كنسبة قصوى 0.5% من إجمالي قيمة أصول الصندوق سنوياً – تُحتسب وتدفع عند الحصول على الخدمة.

يحق لمدير الصندوق أن يتنازل عن جزء أو كامل الرسوم الإدارية إذا رأى أنه قد يحسن من أداء الصندوق.

ب. مقابل الصفقات المفروضة عل الاشتراك والإسترداد ونقل الملكية التي يدفعها مالكو الوحدات:

لا يوجد رسوم اشترك أو رسوم إسترداد في الصندوق.

ج. العمولات الخاصة لمدير الصندوق:

لا يوجد عمولات خاصة لمدير الصندوق خلاف ما ذكر

## 8. التقييم والتسعير

### أ) كيفية تقويم أصول الصندوق:

- في عقود المرابحة كالتالي:  
المبلغ المستثمر + الأرباح المستحقة إلى تاريخ التقييم
- في الإجارة كالتالي:  
المبلغ المستثمر + الأرباح المستحقة إلى تاريخ التقييم
- في الأوراق المالية المدعومة كالتالي:  
القيمة الإسمية + الأرباح المستحقة الي تاريخ التقييم.
- في إتفاقية إعادة الشراء المعاكس كالتالي:  
تقيم كتقييم عقود المرابحة، بحيث يحسب العائد يشكل يومي إلى تاريخ التقييم.
- في الصناديق الاستثمارية المستثمر بها كالتالي:  
على أساس اخر سعر وحدة معلن عنه للصندوق
- في حال عدم وجود سعر متاح للأصول المستثمر بها لتقويم الاصل لاي سبب كان على سبيل المثال لا الحصر أن تكون الأسواق المالية مغلقة في يوم التقييم سيتم إحتساب قيمة الاصل بناء على اخر سعر متاح.
- وسيتم إحتساب صافي قيمة أصول الصندوق بطرح إجمالي مطلوبات الصندوق من إجمالي قيمة الأصول كالتالي:  
خصم المصاريف الثابتة (مستحقة وغير مدفوعة) والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر أتعاب مجلس الإدارة وأتعاب مراجع الحسابات والرسوم الأخرى المذكورة في مذكرة المعلومات.  
خصم رسوم الإدارة من إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد خصم المصاريف الثابتة.
- خصم رسوم الحفظ وأمين السجل والخدمات الإدارية من إجمالي أصول الصندوق بعد خصم المصاريف الثابتة ورسوم الإدارة.

Classification: Public عام

قسمة إجمالي القيمة العادلة لأصول الصندوق ناقصا إجمالي الخصوم على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة.

• في الصكوك الاستثمارية

بالنسبة للصكوك، فإنه سيتم تقويمها على أساس سعر الإقفال مضافا إليها الأرباح المستحقة حتى يوم التقويم. الصكوك التي ليس لديها سوق ثانوية نشطة، يتم تقويمها بناء على سعر الإستحقاق مضافا إليه الأرباح المتراكمة حتى يوم التقويم، على أن يكون يوم التقويم هو يوم عمل في المملكة العربية السعودية و/أو تكون أسعار الصكوك أو العروض متوفرة في أي يوم تقويم، وفي حال كانت يوم التقويم ليس يوم عمل في المملكة العربية السعودية و/أو إذا لم تكون أسعار الصكوك أو العروض متوفرة في أي يوم تقويم فسوف يكون يوم التقويم هو يوم التقويم التالي والذي تكون في أسعار الصكوك أو العروض متوفرة.

**(ب) عدد نقاط التقويم وتكرارها:**

يجري تقويم الصندوق في يوم عمل تحديدا في يومي الإثنين و الخميس من كل اسبوع ( مرتين اسوعياً)، وذلك عند الساعة الرابعة مساءً، وفي حال وافق يوم التقويم يوم عطلة رسمية في المملكة تكون فيه البنوك مغلقة حينئذ سيتم تقويم أصول الصندوق في يوم التقويم التالي.

**(ج) الاجراءات التي ستتخذ في حالة الخطأ في التقويم، أو الخطأ في التسعير:**

1. في حال تقويم أصل من أصول الصندوق العام بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، فسوف يقوم مدير الصندوق بتوثيق ذلك.
2. سوف يقوم مدير الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.
3. إبلاغ هيئة السوق المالية فوراً عن أي خطأ في التقويم أو التسعير يشكل مانسبته 0.5 % أو أكثر من سعر الوحدة والإفصاح عن ذلك فوراً في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق (تداول) وفي تقارير الصندوق العام التي يعدها مدير الصندوق.
4. سوف يقدم مدير الصندوق لهيئة السوق المالية تقاريره المطلوبة وفقاً للمادة (72) من لائحة صناديق الاستثمار ملخصاً بجميع أخطاء التقويم والتسعير.

**(د) طريقة احتساب سعر الوحدة لأغراض تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد:**

سيتم احتساب صافي قيمة الأصول لأغراض الشراء أو الاسترداد من خلال طرح التزامات الصندوق بما فيها الرسوم المبينة في هذه المذكرة من إجمالي قيمة أصول الصندوق و ثم يحدد سعر الوحدة بقسمة الرقم الناتج من هذه العملية على إجمالي عدد وحدات الصندوق .

**(هـ) مكان ووقت نشر سعر الوحدة:**

سيتم الإعلان عن صافي قيمة الأصول على موقع تداول [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa) والموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق [www.nefae.com](http://www.nefae.com) في يوم العمل التالي لكل تقويم.

**9. التعاملات**

**(أ) مسؤوليات مدير الصندوق في شأن طلبات الاشتراك والاسترداد:**

يمكن استلام طلبات الاشتراك والاسترداد وتنفيذها في اي يوم عمل ( أي يوم عمل تكون فيه البنوك السعودية مفتوحة فيه لمزاولة أعمالها).

**(ب) أقصى فترة زمنية بين تسلم طلب الاسترداد ودفع عوائد الاسترداد لمالكي الوحدات:**

سيتم دفع مبالغ الاسترداد لمالكي الوحدات قبل اقفال العمل في اليوم الرابع التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الاسترداد .

### (ج) قيود على التعامل في وحدات الصندوق:

يمكن استلام طلبات الاشتراك والإسترداد خلال اي يوم عمل، ويكون الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات أو استردادها من خلال استلام مدير الصندوق لطلب الاشتراك والمبالغ المتعلقة بشراء الوحدات المطلوبة أو طلب الاسترداد من الصندوق قبل الساعة (12) ظهرا في يوم التعامل المعني وذلك حسب توقيت المملكة العربية السعودية. وفي حال تم استلام الطلب بعد الوقت المحدد فسيتم معاملته على انه طلب ليوم التعامل التالي .

### (د) الحالات التي يؤجل معها التعامل في الوحدات أو يعلق، والاجراءات المتبعة في تلك الحالات:

يحفظ مدير الصندوق بالحق في رفض الاشتراك في الحالات التالية:

- أ. في حال أدى هذا الاشتراك الى خرق اللوائح الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية التي تطبق على الصندوق والتي قد تفرضها هيئة السوق المالية من وقت الى اخر.
- ب. في حال عدم تمكن المشترك من استيفاء متطلبات هذه الشروط والأحكام.
- ج. في حال عدم تمكن المشترك من تقديم طلب اشتراك في الصندوق موقع ومعتمد.
- د. في حال عدم تمكن المشترك من استيفاء مبلغ الاشتراك المطلوب.

إذا تم رفض طلب الاشتراك لأي سبب يقوم مدير الصندوق بإعادة مبلغ الاشتراك الى المشترك دون خصم أي مبالغ إشتراكات أن وجدت، وذلك بموجب شيك يرسل بالبريد او عبر تحويل بنكي.

### (هـ) الاجراءات التي يجري بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجل:

كما يحق لمدير الصندوق تأجيل اي طلب استرداد بالكامل أو جزئيا في الحالات التالية:

- في حال بلغ اجمالي نسبة طلبات الاسترداد في اي يوم تعامل 10% أو أكثر من صافي قيمة اصول الصندوق في يوم التعامل ذو العلاقة. فسيتم تحديد الطلبات التي سيتم تأجيلها كليا أو جزئيا بناء على اسبقية تقديم طلب الاسترداد بحيث تكون الأولوية لتنفيذ الطلبات المستلمة اولاً. وتدفع عائدات كافة الاسترداد بالعملة المحددة في الصندوق لحساب مالك الوحدات في البنك ذو الصلة، بحسب تعليمات مالك الوحدات وستقتطع الرسوم لتغطية مصاريف عملية التحويل ان وجدت.
- في حال تم تعليق التعامل والتداول في الأسواق المالية التي يتداول فيها الصندوق في يوم التعامل ذو العلاقة بحيث يتعسر استرداد أو تقويم وحدات الصندوق. فسيتم التعامل مع طلبات الاسترداد المؤجلة قبل طلبات الاسترداد اللاحقة في يوم التعامل التالي بحيث تكون الأولوية بالتنفيذ للطلبات المقدمة اولاً.
- في حال تبين لمدير الصندوق عدم إمكانية تقويم أصول الصندوق بشكل يعتمد عليه لأسباب معينة مثل إقفال الأسواق المالية التي يتداول فيها الصندوق في يوم التعامل، يحق لمدير الصندوق تأجيل تقويم أصول الصندوق وتعليق حق المستثمرين في شراء الوحدات أو استردادها لمدة لا تتجاوز يومين من الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات واستردادها بشرط الحصول على الموافقة المسبقة من مجلس ادارة الصندوق. وسيقوم مدير الصندوق بتنفيذ الطلبات المؤجلة أو المعلقة في اول يوم تعامل تالي وذلك على اساس تناسب مع اولوية التنفيذ للطلبات الواردة اولاً.

### (و) الأحكام المنظمة لنقل ملكية الوحدات الى مستثمرين آخرين

الأحكام المنظمة هي الأحكام الصادرة من هيئة السوق المالية ولوائحها التنفيذية والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية.

### (ز) استثمار مدير الصندوق في وحدات الصندوق الاستثماري:

يجوز لمدير الصندوق وتابعيه الإشتراك / الاستثمار لحسابهم الخاص في وحدات الصندوق الذي يديره مدير الصندوق عند أو بعد طرح الصندوق وينطبق على اشتراك مدير الصندوق ما ينطبق على ملاك الوحدات الآخرين في الصندوق. على ان يفصح مدير الصندوق عن ذلك في جميع مستندات الصندوق شريطة التزام المتطالبات الآتية:

- الا تكون شروط اشتراك مدير الصندوق و تابعيه في الوحدات و الحقوق المتصلة بها افضل من الشروط و الحقوق المتصلة بالوحدات المملوكة لمالكي الوحدات الآخرين من ذات الفئة.
- الا يمارس مدير الصندوق و تابعيه حقوق التصويت المرتبطة بالوحدات التي يملكونها.
- ان يفصح مدير الصندوق العام عن تفاصيل استثماراته في وحدات الصندوق، وذلك بنهاية كل ربع سنوي في موقعه الإلكتروني للسوق وكذلك في التقارير التي يعدها مدير الصندوق وفق المادة (71) من لائحة صناديق الإستثمار.

#### ح) الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد:

يمكن استلام طلبات الاشتراك والاسترداد خلال اي يوم عمل، ويكون الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات أو استردادها من خلال استلام مدير الصندوق لطلب الاشتراك والمبالغ المتعلقة بشراء الوحدات المطلوبة أو طلب الاسترداد من الصندوق قبل الساعة ( 12 ) ظهرا في يوم التعامل المعني وذلك حسب توقيت المملكة العربية السعودية. وفي حال تم استلام الطلب بعد الوقت المحدد فسيتم معاملته على انه طلب ليوم التعامل التالي .

#### ط) إجراءات تقديم الطلبات الخاصة بالاشتراك في الوحدات أو استردادها

يمكن لمالكي الوحدات استرداد جزء من وحداتهم أو كلها عند تعبئة طلب استرداد وتوقيعه وإرساله الى مدير الصندوق، ويمكن لمالكي الوحدات الحصول على نموذج استرداد من مدير الصندوق مباشرة، وتخضع طلبات الاسترداد للشروط المنصوص عليها في ملخص الصندوق الوارد في هذه الشروط والاحكام والتي تنص على ان الحد الأدنى للمبلغ الذي يمكن استرداده (2,000) ريال سعودي

#### ي) الحد الأدنى لعدد أو قيمة الوحدات التي يجب على مالك الوحدات الاشتراك فيها أو نقلها أو استردادها

- الحد الأدنى للاشتراك /الاسترداد
- الحد الأدنى للاشتراك الاولي للافراد هو 2,000 ريال سعودي.
- الحد الأدنى للاشتراك الاضافي هو 2,000 ريال سعودي.
- الحة الأدنى للإسترداد هو 2,000 ريال سعودي.

#### ك) الحد الأدنى الذي ينوي مدير الصندوق جمعه، وتأثير عدم الوصول الى ذلك الحد في الصندوق

الحد أدنى من الاشتراكات يجب جمعه قبل بدء أعمال الصندوق هو مليون ريال سعودي ، وسيقوم مدير الصندوق باستثمار مبالغ الاشتراكات خلال فترة الطرح الأولي في ودائع بنكية و صفقات اسواق النقد المبرمه مع طرف خاضع لتنظيم مؤسسة النقد العربي السعودي او لهيئة رقابية خليجية مماثلة

#### ل) الإجراءات التصحيحية اللازمة لضمان استيفاء متطلب 10 ملايين ريال سعودي أو ما يعادلها كحد أدنى لصافي قيمة الأصول

في حال طلب هيئة السوق المالية بالقيام بأي إجراء تصحيحي فأن مدير الصندوق سيلتزم بجميع اللوائح والتعليمات ذات العلاقة من هيئة السوق المالية .

### 10. سياسة التوزيع

#### أ) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا ينطبق، سيقوم مدير الصندوق بإعادة استثمار الأرباح الموزعة.

#### ب) التاريخ التقريبي للاستحقاق والتوزيع:

لا ينطبق.

#### ج) كيفية دفع التوزيعات:

عام Classification: Public

لا ينطبق.

## 1.1. تقديم التقارير لحاملي الوحدات

### أ) المعلومات المتعلقة بالتقارير المالية، بما في ذلك الفترات المالية الأولية والسنوية:

- سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة و التقارير السنوية الموجزة و التقارير الأولية وفقاً لمتطلبات الملحق (5) من لائحة صناديق الإستثمار، و سيقوم مدير الصندوق بتزويد مالكي الوحدات بها عند الطلب دون اي مقابل.
- سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير المالية السنوية و إتاحتها للجمهور خلال مدة لا تتجاوز (70) يوماً من نهاية فترة التقرير وذلك في الماكن و بالوسائل المحددة في شروط و احكام الصندوق و مذكرة المعلومات و في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق و الموقع الإلكتروني للسوق.
- يقوم مدير الصندوق باعداد التقارير الأولية و اتاحتها للجمهور خلال (35) يوماً من نهاية فترة التقرير وذلك في الماكن و بالوسائل المحددة في شروط و احكام الصندوق و مذكرة المعلومات و في الموقع افلكروني لمدير الصندوق و الموقع الإلكتروني للسوق.
- سيقوم مدير الصندوق باتاحة صافي قيمة الأصول الحالية للصندوق للفحص من جانب مالكي الوحدات دون مقابل و اتاحة جميع ارقام صافي قيمة الأصول السابقة في المكاتب المسجلة لمدير الصندوق.
- سيقوم مدير الصندوق بتزويد كل مالك وحدات وبيانات صافي قيمة اصول الوحدات التي يمتلكها و سجل صفقاته في وحدات الصندوق خلال (15) يوماً من كل صفقة في وحدات الصندوق يقوم بها مالك الوحدات. و يتم تقديم تقرير دوري بنهاية كل ربع سنة لمالكي الوحدات كحد أقصى يوضح عمليات المستثمر سواء كانت اشتراك أو استرداد، كما تتضمن المعلومات التالية:
  - صافي قيمة أصول و وحدات الصندوق.
  - عدد و صافي قيمة الوحدات التي يملكها المشترك.
  - سجل بصفقات كل مشترك على حدة.

### ب) أماكن ووسائل إتاحة تقارير الصندوق التي يعدها مدير الصندوق:

سيتم إرسال التقارير على العنوان البريدي و/أو البريد الإلكتروني و/أو الهاتف و/أو الفاكس كما هو مبين في نموذج فتح الحساب إلا اذا تم اشعار مدير الصندوق باي تغيير في العنوان. و يجب إخطار مدير الصندوق بأي أخطاء خلال 60 يوماً تقويمياً من إصدار تلك التقارير و بعد ذلك تصبح التقارير الصادرة عن مدير الصندوق نهائية و حاسمة. كما سيتم توفير هذه التقارير على موقع مدير الصندوق <http://www.nefae.com> و الموقع الإلكتروني للسوق . [www.tadawul.com](http://www.tadawul.com)

### ج) وسائل تزويد مالكي الوحدات بالقوائم المالية السنوية:

- ستتاح القوائم المالية السنوية للصندوق بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة الخاصة بالصندوق لمالكي الوحدات و المستثمرين المحتملين مجاناً و بدون مقابل على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق [www.nefae.com](http://www.nefae.com) و الموقع الإلكتروني للسوق . [www.tadawul.com](http://www.tadawul.com)
- و سيتم اطلاع مالكي وحدات الصندوق و العملاء المحتملين على التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) مجاناً وذلك عند إتاحتها / نشرها خلال مدة لا تتجاوز 70 يوماً من نهاية فترة التقرير و ذلك في الاماكن و بالوسائل المحددة في شروط و احكام الصندوق و مذكرة المعلومات و في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق و الموقع الإلكتروني للسوق ، و حسب الفقرة (ب) من هذه المادة.

## 12. سجل مالكي الوحدات

سوف يقوم مدير الصندوق بإعداد سجل لمالكي الوحدات وسوف يقوم بتحديثه عند كل عملية اشتراك أو استرداد في الصندوق. وسوف يقوم بحفظه في المملكة.

## 13. اجتماع مالكي الوحدات

### أ) الظروف التي يدعى فيها إلى عقد اجتماع لمالكي الوحدات:

- يحق لمدير الصندوق الدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات بمبادرة منه.
- يقوم مدير الصندوق بالدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات خلال 10 أيام من تسلم طلب كتابي من أمين الحفظ.
- يقوم مدير الصندوق بالدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات خلال 10 أيام من تسلم طلب كتابي من مالك أو أكثر من المستثمرين الذين يملكون مجتمعين أو منفردين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.

### ب) إجراءات الدعوة إلى عقد اجتماع لمالكي الوحدات:

- سيقوم مدير الصندوق بالإعلان عن اجتماع مالكي الوحدات من الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني لشركة السوق المالية (تداول)، وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات واجمين الحفظ قبل (10) أيام من عقد الاجتماع وبمدة لا تزيد عن (21) يوماً قبل اجتماع.
- في حال حضر مالكي الوحدات مجتمعين أو منفردين 25% أو أكثر من إجمالي عدد وحدات الصندوق فإنه يتعبر اجتماعاً صحيحاً.
- في حال لم يستوفي النصاب المذكور في الفقرة السابقة، سيقوم مدير الصندوق بالدعوة إلى اجتماع ثاني وسوف يقوم بالإعلان في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وشركة السوق المالية (تداول) وإرسال إشعار كتابي إلى مالكي الوحدات واجمين الحفظ قبل موعد الاجتماع (5) أيام. وسوف يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيًا كانت النسبة في الاجتماع.

### ج) طريقة تصويت مالكي الوحدات وحقوق التصويت في اجتماعات مالكي الوحدات:

#### 1. طريقة تصويت مالكي الوحدات:

- يجوز لكل مالك وحدات تعيين وكيل له لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات.
- يجوز لكل مالك وحدات الإدلاء بصوت واحد في اجتماع مالكي الوحدات عن كل وحدة يمتلكها وقت الاجتماع.
- يجوز عقد اجتماعات مالكي الوحدات والاشتراك في مداواتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة وفقاً للضوابط التي تضعها الهيئة.
- يكون القرار نافذاً بموافقة مالكي الوحدات الذين تمثل نسبة ملكيتهم أكثر من 50% من مجموع الوحدات الحاضر ملاكها في اجتماع مالكي الوحدات سواء كان حضورهم شخصياً أم وكالة أم بواسطة وسائل التقنية الحديثة.

#### 2. حقوق التصويت لمالكي الوحدات:

- يحق لمالك الوحدات وأمين الحفظ أن يستلم إشعار كتابي قبل عشرة أيام علي الأقل من الاجتماع وبمدة لا تزيد عن (21) يوماً قبل الاجتماع.
- يحق لمالك الوحدات ممارسة جميع الحقوق المرتبطة بالوحدات بما في ذلك الحصول علي موافقه مالكي الوحدات في الصندوق علي أي تغييرات تتطلب موافقتهم وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.

Classification: Public عام

## 14. حقوق مالكي الوحدات

فيما يلي بيان بحقوق مالكي الوحدات في الصندوق:

- الحصول على نسخة حديثة من شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات باللغة العربية بدون مقابل.
- الحصول على تقرير يشتمل على صافي قيمة أصول وحدات الصندوق، وعدد الوحدات التي يمتلكها وصافي قيمتها وسجل بجميع الصفقات.
- الحصول على التقارير السنوية والتي تحتوي على القوائم المالية.
- الحصول على القوائم المالية المراجعة للصندوق بدون مقابل عند طلبها.
- الإشعار بأي تغيير في شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وإرسال ملخص بهذه التغييرات قبل سريانه وفقاً لنوع التغيير والمدة المحددة في لائحة صناديق الاستثمار.
- الإشعار بأي تغيير في مجلس إدارة الصندوق.
- الحصول على نسخة محدثة من شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات سنوياً تظهر الرسوم والأتعاب الفعلية ومعلومات أداء الصندوق عند طلبها.
- الإشعار برغبة مدير الصندوق بإنهاء صندوق الاستثمار قبل الإنهاء بمدة لا تقل عن 21 يوماً تقويمياً، بخلاف الأحداث التي نصت عليها الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.
- دفع عوائد الاسترداد في الأوقات المحددة لذلك.
- الحصول على الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى عند طلبها من مدير الصندوق.
- أي حقوق أخرى لمالكي الوحدات تقرها الأنظمة واللوائح التنفيذية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية والتعليمات السارية بالمملكة العربية السعودية ذات العلاقة.

## 15. مسؤولية مالكي الوحدات

فيما عدا خسارة مالك الوحدات لاستثماره في الصندوق أو جزء منه، لا يكون مالك الوحدات مسؤولاً عن ديون والتزامات الصندوق. ويعد مدير الصندوق مسؤولاً تجاه مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.

## 16. خصائص الوحدات

يضم الصندوق وحدات استثمارية مشاعة من فئة واحدة من نفس النوع ولها نفس القيمة والمميزات والحقوق ويمكن لمدير الصندوق إصدار عدد غير محدود من تلك الوحدات.

## 17. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

(أ) الأحكام المنظمة لتغيير شروط وأحكام الصندوق والموافقات والإشعارات المحددة بموجب لائحة صناديق الاستثمار:

- موافقة الهيئة ومالكي الوحدات على التغييرات الأساسية:
  - سوف يقوم مدير الصندوق بالحصول على موافقة مالكي الوحدات في الصندوق على التغيير الأساسي المقترح من خلال قرار صندوق عادي.
  - سوف يقوم مدير الصندوق بعد الحصول على موافقة مالكي الوحدات والهيئة الشرعية وفقاً للفقرة السابقة من هذه المادة على الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على التغيير الأساسي المقترح للصندوق.

Classification: Public عام

- يقصد بمصطلح "التغيير الأساسي" أيًا من الحالات الآتية وفقاً للمادة رقم 56 من لائحة صناديق الاستثمار:
  - تغيير مهم في اهداف الصندوق أو طبيعته.
  - تغيير سوف يكون له تأثير في وضع المخاطر للصندوق.
  - الانسحاب الطوعي لمدير الصندوق من منصب مدير الصندوق.
  - أي حالات أخرى تقررها الهيئة من حين لآخر وتبلغ بها مدير الصندوق.

● إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بأي تغييرات مهمة:

- سوف يقوم مدير الصندوق بإشعار الهيئة ومالكي الوحدات في الصندوق كتابيا بأي تغييرات مهمة مقترحة لأي صندوق عام يديره مدير الصندوق. ويجب ان لا تقل فترة الإشعار عن 21 يوما قبل الموعد المحدد من قبل مدير الصندوق لسريان هذا التغيير.
- يقصد بمصطلح "تغيير مهم" أي تغيير لا يعد اساسيا وفقا للمادة رقم 56 من لائحة صناديق الاستثمار ومن شأنه أن:
  - يؤدي في المعتاد الى أن يعيد مالكي الوحدات النظر في مشاركتهم في الصندوق.
  - يؤدي الى زيادة المدفوعات من أصول الصندوق الى مدير الصندوق أو أي عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق أو أي تابع لأي منهما.
  - يقدم نوعا جديدا من المدفوعات تسدد من أصول الصندوق.
  - يزيد بشكل جوهري انواع المدفوعات الاخرى التي تسدد من أصول الصندوق.
  - أي حالات أخرى تقررها الهيئة من حين لآخر وتبلغ بها مدير الصندوق.

● إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بأي تغييرات واجبة الإشعار:

- سوف يقوم مدير الصندوق بإشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابيا بأي تغييرات واجبة الإشعار في الصندوق الذي يديره قبل 8 أيام من سريان التغيير.
- يقصد بمصطلح "التغيير واجب الإشعار" أي تغيير لا يقع ضمن أحكام المادتين 56 و57 من لائحة صناديق الاستثمار.

**(ب) الاجراءات التي ستتبع للإشعار عن أي تغيير في شروط وأحكام الصندوق:**

- سوف يقوم مدير الصندوق بإشعار مالكي الوحدات ويفصح عن تفاصيل التغييرات الأساسية في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق المالية وذلك قبل 10 أيام من سريان التغيير.
- سوف يقوم مدير الصندوق ببيان تفاصيل التغييرات الأساسية في تقارير الصندوق العام التي يعدها مدير الصندوق وفقا للمادة رقم 71 من لائحة صناديق الاستثمار.
- سوف يقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن تفاصيل التغييرات المهمة في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق المالية وذلك قبل 10 أيام من سريان التغيير.
- سوف يقوم مدير الصندوق ببيان تفاصيل التغييرات المهمة في تقارير الصندوق العام التي يعدها مدير الصندوق وفقا للمادة رقم 71 من لائحة صناديق الاستثمار.
- سوف يقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن تفاصيل التغييرات واجبة الاشعار في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق المالية وذلك خلال 21 يوم من سريان التغيير.
- سوف يقوم مدير الصندوق ببيان تفاصيل التغييرات واجبة الاشعار في تقارير الصندوق العام التي يعدها مدير الصندوق وفقا للمادة رقم 71 من لائحة صناديق الاستثمار.

## 18. إنهاء صندوق الاستثمار

لمجلس إدارة الصندوق الحق في إنهاء الصندوق وذلك بناء على توصيات مدير الصندوق بأن قيمة أصول الصندوق أو معدل العائد المستهدف غير كافية لمواصلة تشغيل الصندوق، أو هناك تغييراً في النظم واللوائح أو في حالة حدوث أي ظروف أخرى يعتبرها مدير الصندوق سبباً لتصفية الصندوق، أو أن هناك حدثاً متوقعاً سيؤدي إلى إعتبار وجود الصندوق غير نظامي. الإجراءات الخاصة بإنهاء الصندوق كما جاء في لأئحة صناديق الإستثمار:

- إذا رغب مدير الصندوق في إنهاء الصندوق، فيجب عليه إشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابياً برغبته في ذلك قبل مدة تقل عن (21) يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق العام فيه، دون الإخلال بشروط وأحكام الصندوق.
- إذا كانت مدة الصندوق العام محددة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، فيجب على مدير الصندوق إنهاء الصندوق فور إنتهاء تلك المدة، وإشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابياً قبل إنتهاء مدة الصندوق بمدة لا تقل عن (21) يوماً.
- إذا كانت شروط و أحكام الصندوق تنص على انهائه عند حصول حدث محدد فيجب على مدير الصندوق انهاءه فور حصول ذلك الحدث واشعار الهيئة و مالكي الوحدات كتابياً خلال خمسة ايام من وقوع ذلك الحدث الذي يوجب انهاء الصندوق.
- على مدير الصندوق البدء في إجراءات تصفية الصندوق فور إنتهائه، وذلك دون الإخلال بشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- وسوف يعلن مدير الصندوق في موقعه الإلكتروني وموقع شركة السوق المالية (تداول) عن إنتهاء مدة الصندوق ومدة تصفيته.

## 19. مدير الصندوق

### أ) مهام مدير الصندوق وواجباته ومسؤولياته

- على مدير الصندوق أن يعمل لمصلحة مالكي الوحدات بموجب أحكام هذه اللائحة ولائحة الأشخاص المرخص لهم وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات .
- على مدير الصندوق الالتزام بجميع المبادئ والواجبات التي نصت عليها لائحة الأشخاص المرخص لهم بما في ذلك واجبات الامانة تجاه مالكي الوحدات . و الذي يتضمن العمل بها بما يحقق مصالحهم وبذل الحرص المعقول.
- يكون مدير الصندوق مسؤولاً عن القيام بالآتي:
  1. إدارة الصندوق.
  2. عمليات الصندوق بما في ذلك الخدمات ا دارية للصندوق.
  3. طرح وحدات الصندوق.
  4. التأكد من دقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وإكتمالها وانها كاملة وصحيحة وواضحة وغير مضللة .
- يكون مدير الصندوق مسؤولاً عن الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار ، سواء أدى مسؤولياته وواجباته بشكل مباشر أو كلف بها جهة خارجية. ويعد مدير الصندوق مسؤول عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- على مدير الصندوق وضع السياسات والاجراءات لرصد المخاطر التي تؤثر على استثمارات الصندوق.
- على مدير الصندوق تطبيق برنامج مراقبة المطابقة والالتزام .

### ب) حق مدير الصندوق في تعيين مدير صندوق من الباطن

يجوز لمدير الصندوق بكامل الصلاحية لتفويض صلاحياته الى مؤسسة مالية أو أكثر لتؤدي دور المدير من الباطن.

### ج) الاحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله

- يحق لهيئة السوق المالية عزل أو استبدال مدير الصندوق واتخاذ أي اجراء تراه مناسباً لتعيين مدير صندوق بديل أو اتخاذ أي تدابير اخدى تراها مناسبة وذلك في الحالات التالية:
1. توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الادارة دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الاشخاص المرخص لهم.
  2. إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الادارة أو سحبه أو تعليقه من قبل هيئة السوق المالية.
  3. تقديم طلب إلى هيئة السوق المالية من مدير الصندوق لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الادارة.
  4. إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد، أخل – بشكل تراه الهيئة جوهرياً – بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية.
  5. وفاة مدير المحفظة الاستثمارية الذي يدير أصول الصندوق أو عجزه أو استقالته مع عدم وجود شخص آخر مسجل لدى مدير الصندوق قادر على إدارة أصول صندوق الاستثمار أو أصول الصناديق التي يديرها مدير المحفظة.
  6. أي حالة أخرى ترى الهيئة – بناء على أوّسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهريّة.
- يجب على مدير الصندوق بأي من الحالات الوارد ذكرها في الفقرة الفرعية خلال (5) يومين من حدوثها
  - إذا مارست الهيئة أياً من صلاحياتها وفقاً لعزل أو استبدال مدير الصندوق، فيتعين على مدير الصندوق التعاون بشكل كامل من أجل المساعدة على تسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى مدير الصندوق البديل خلال (60) يوماً الأولى من تعيين مدير الصندوق البديل. ويجب على مدير الصندوق المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضرورياً ومناسباً ووفقاً لتقدير الهيئة المحض، إلى مدير الصندوق البديل جميع العقود المرتبطة بالصندوق ذي العلاقة.

### 20. أمين الحفظ

#### أ) مهام أمين الحفظ وواجباته ومسؤولياته

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو اهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الاجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

#### ب) حق أمين الحفظ في تعيين أمين الحفظ من الباطن

يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن لأي صندوق استثمار يتولى حفظ أصوله. ويدفع أمين الحفظ أتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.

#### ج) الاحكام المنظمة لعزل أمين الحفظ أو استبداله

- للهيئة عزل أمين الحفظ المعين من مدير الصندوق أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً في حال وقوع أي من الحالات التالية:
- إذا رأى مدير الصندوق بشكل معقول ان عزل امين الحفظ يصب في مصلحة مالكي الوحدات وعلى مدير الصندوق اشعار الهيئة و مالكي الوحدات بذلك فوراً وبشكل كتابي .
  - توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاطه دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
  - الغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو غلقه من قبل الهيئة.
  - تقديم طلب الى الهيئة من امين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.

- ذرأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل -بشكل تراه الهيئة جوهريا- بالالتزام بالنظام أو لوائحه التنفيذية.
- أي حالة ترى الهيئة -بناء على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهرية.
- إذا مارست الهيئة أيا من صلاحياتها وقامت بعزل أمين الحفظ، فيجب على مدير الصندوق المعني تعيين أمين حفظ بديل وفقا لتعليمات الهيئة، كما يتعين على مدير الصندوق وأمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل من أجل المساعدة على تسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى أمين الحفظ البديل وذلك خلال (60) يوما الأولى من تعيين أمين الحفظ البديل. ويجب على أمين الحفظ المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضروريا ومناسبا ووفقا لتقدير الهيئة المحض إلى أمين الحفظ البديل جميع العقود المرتبطة بصندوق الاستثمار ذي العلاقة.
- يجب على مدير الصندوق الإفصاح فوراً في موقعه الإلكتروني عن قيامه بتعيين أمين حفظ بديل، و يجب على مدير الصندوق إفصاح في الموقع الإلكتروني للسوق عن قيامه بتعيين أمين حفظ بديل للصندوق.

### عزل أمين الحفظ من قبل مدير الصندوق:

يحق لهيئة السوق المالية عزل أمين الحفظ المعين من مدير الصندوق أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسبا في حال وقوع أي من الحالات التالية:

1. توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
2. إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل هيئة السوق المالية .
3. تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ .
4. إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهريا - بالالتزام النظام أو اللوائح التنفيذية.
5. أي حالة أخرى ترى الهيئة - بناء على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهرية .
6. إذا مارست هيئة السوق المالية أيا من صلاحياتها وفقا للفقرة (أ) من هذه المادة، فيجب على مدير الصندوق المعني تعيين أمين حفظ بديل وفقا لتعليمات الهيئة، كما يتعين على مدير الصندوق وأمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل من أجل المساعدة على تسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى أمين الحفظ البديل وذلك خلال (60) يوما الأولى من تعيين أمين الحفظ البديل. ويجب على أمين الحفظ المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضروريا ومناسبا ووفقا لتقدير الهيئة المحض، إلى أمين الحفظ البديل جميع العقود المرتبطة بصندوق الاستثمار ذي العلاقة .

## 21. المحاسب القانوني

### أ) اسم المحاسب القانوني

شركة طلال أبو غزالة، المملكة العربية السعودية ص.ب 20135، جدة 21455

الهاتف +966126060430 الفاكس +966126060402

الموقع الإلكتروني: [www.tagi.com](http://www.tagi.com)

### ب) مهام المحاسب القانوني وواجباته ومسؤولياته:

على المحاسب القانوني أو المراجع الخارجي القيام بعملية المراجعة في نصف السنة المالية ونهاية السنة المالية لإصدار القوائم المالية .

### ج) الاحكام المنظمة لاستبدال المحاسب القانوني:

يجب على مجلس إدارة الصندوق أن يرفض تعيين المحاسب القانوني أو أن يوجه مدير الصندوق بتغيير المحاسب القانوني المعين، في أي من الحالات الآتية:

- وجود ادعاءات قائمة ومهمة حول سوء السلوك المهني للمحاسب القانوني تتعلق بتأدية مهامه.

Classification: Public عام

- إذا لم يعد المحاسب القانوني للصندوق مستقلاً.
- إذا قرر مجلس إدارة الصندوق أن المحاسب القانوني لا يملك المؤهلات والخبرات الكافية لتأدية مهام المراجعة بشكل مُرضٍ.
- إذا طلبت الهيئة وفقاً لتقديرها المحض تغيير المحاسب القانوني المعين فيما يتعلق بالصندوق.

## 22. أصول الصندوق

- أ) إن جميع أصول الصندوق محفوظة بواسطة أمين الحفظ لصالح الصندوق.
- ب) يجب على أمين الحفظ فصل أصول الصندوق عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين.
- ج) إن أصول الصندوق مملوكة بشكل جماعي لمالكي الوحدات ملكية مشاعة. ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق ومدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو مطالبه فيما يتعلق بتلك الأصول، إلا إذا كان لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا للوحدات، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأصبح عنها في هذه الشروط والأحكام أو مذكرة المعلومات.

## 23. إقرار من مالك الوحدات

لقد قمت/قمنا بقراءة الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية الخاصة بالصندوق، والموافقة على خصائص الوحدات التي اشتركت/اشتركنا فيها.

<u>الطرف الأول (مدير الصندوق)</u>	<u>الطرف الثاني (المشترك)</u>
الاسم: .....	الاسم: .....
الهوية: .....	الهوية: .....
العنوان: .....	العنوان: .....
التوقيع: .....	التوقيع: .....
الهاتف: .....	الهاتف: .....
البريد الإلكتروني: .....	البريد الإلكتروني: .....
الجوال: .....	الجوال: .....

## ملحق (1) الضوابط الشرعية للإستثمار

أن يكون النشاط مباحاً، فلا يجوز الإستثمار في شركات ذات نشاط محرم مثل:

- البنوك التقليدية
- شركات التأمين التقليدية
- شركات خدمات الوساطة التقليدية
- شركات القمار و الميسر
- شركات المقامرة و المراهنه و الأنترنه
- الشركات العاملة في الصور و الأفلام الإباحية
- شركات الترفيه و السينما و الأفلام في الأنترنه
- تصنيع و تعليب و صيانة و توزيع الأطحه المحرمه شرعاً
- تصنيع و بيع الأسلحة و معداته و التجهيزات العسكرية
- تصنيع و بيع و تعليب منتجات التبغ.

الا يزيد اجمالي التمويل المحرم على 30% من اجمالي الموجودات و لا يزيد تكلفه التمويل المحرم (العوائد الربويه المدفوعه) على 5% من إجمالي المصروفات.

الا يزيد إجمالي الإستثمارات المحرمة على 30% من إجمالي المحرم، و من الإستثمارات المحرمة، مثل:

- الودائع التقليدية
- السندات
- اسهم شركات محرمة
- اسهم ممتازة
- عقود خيارات
- الإلتزام بالتطهير

أما بخصوص الصناديق الإستثمارية فبالإضافة الي المعايير السابقة في الشركات يجب الإلتزام بالآتي:

أن يكون الصندوق مجازاً من هيئة شرعية. و لا يجوز الدخول في الصناديق الآتية:

- صناديق السندات
- الصناديق التقليدية مثل الصناديق المشتملة على اسهم شركات محرمة
- صناديق الخيارات
- صناديق التحوط التقليدية مثل صناديق المستقبلات
- صناديق المتاجرة بالبيع بالأجل بالذهب و الفضة
- صناديق النقد قصيرة الأجل المضمونة
- الصناديق المضمونة ( رأس المال أو الأرباح).

## ملحق (2) - سياسات و إجراءات إدارة المخاطر

### السياسة و الإجراءات في إدارة المخاطر لصندوق مزايا للمرابحات.

#### أولاً: سياسة إدارة المخاطر في الصندوق.

المحافظة على مستويات المخاطر المقبولة و المحسوبة مع العمل على التخفيف من أثر المخاطر المنتظمة ( Systematic Risk ) و غير المنتظمة ( Unsystematic Risk ).

#### ثانياً: إجراءات إدارة المخاطر في الصندوق

يمكن لإدارة المخاطر التأكد من تطبيق السياسة الخاصة بإدارة المخاطر من خلال إتخاذ العديد من الإجراءات و منها على سبيل المثال:

- 1- اتباع سياسة التنوع في الإستثمار في الصندوق. حيث سيتم التأكد من قيام مدير الصندوق من القيام بالإجراءات التالية:
  - التنوع في الأصول المستثمرة في المحفظة وفقاً لما تحدده السياسة الإستثمارية.
  - التنوع الجغرافي للإستثمارات من خلال الإستثمار في العديد من الدول المحددة في السياسة الإستثمارية
  - تنوع الإستثمار في العديد من البنوك و المؤسسات المالية المصدرة.
  - التأكد من حساب مقدار الإنكشاف على أي مصدر و الإلتزام بها.
- 2- متابعة تقييم البنوك المصدرة بشكل دوري، و اتخاذ الإجراءات المناسبة من الرقابة و المتابعة و التحليل المالي عند تحديد مقدار الإستثمار (الإنكشاف) على البنوك و المؤسسات المالية غير المصنفة.
- 3- متابعة المؤشرات الإقتصادية الكلية و الجزئية الخاصة بالدول التي سيتم الإستثمار بها و منها على سبيل المثال:
  - معدلات الناتج القومي
  - معدلات الإنفاق الحكومي
  - الدين العام
  - التضخم
  - اسعار الفائدة و المرابحات و غيرها
  - اسعار الصرف للعملات
- 4- إتباع الخطوات العلمية و المهنية في إدارة المخاطر عند بناء المحفظة الإستثمارية. و منها على سبيل المثال لا الحصر:
  - أ- مرحلة إختيار الأدوات المالية
    - بناء المحفظة الإستثمارية بشكل متين من خلال التحليل و تطبيق السياسة و الأهداف الإستثمارية
    - التأكد من إمكانية استخدام وسائل التحوط من المخاطر بشكل رئيسي من خلال تحديد صفات و معايير إختيار الأدوات الإستثمارية.
  - ب- مرحلة بناء المحفظة الإستثمارية:
    - تحديد حجم المحفظة
    - تحديد حجم الإنكشاف بحدوده القصوى
    - الإحتفظ بالسيولة النقدية في حال عدم جدوى الإستثمار
    - التأكد من جودة الأصول من خلال الإستثمار في الأدوات المالية ذات النوعية و الجودة.
  - ت- الرقابة على اداء المحفظة الإستثمارية
    - تحليل مخاطر المحفظة و مخاطر المصدر
    - تحليل و فحص الإنكشاف و اختبار الضغط
    - تحديد مقدار و أصول الإستثمار
    - مراجعة و تقييم أداء الإستثمارات في المحفظة بشكل منفرد
    - الإلتزام بمحددات الإستثمار الواردة في لائحة صناديق الإستثمار.

## ثانياً: إجراءات إدارة مخاطر الصندوق الرئيسية

نوع المخاطر	طرق القياس	طرق التحوط و التقليل من تلك المخاطر
مخاطر سجل الأداء المحدود	معدلات النمو نسب ربحية الصندوق مقدار توزيع Yield تخفيض التكاليف	التأكد من تطبيق أفضل الممارسات العالمية و إتباع المعايير الدولية عند إدارته للاستثمار. التأكد من تعيين أفضل المدراء و أمهرهم في إدارة الأصول. لا يمكن إعطاء تأكيدات بأن هذا الإجراء سيحقق أهداف الصندوق الإستثمارية، ومن الممكن أن يؤدي ذلك الي خسارة الصندوق. التأكد من الإحتفاظ بالسيولة اللازمة لأعمال الصندوق نسبة السيولة الي الإستثمار لا تقل عن 20% من صافي أصول الصندوق
مخاطر السيولة	نسب التداول السيولة السريعة	تجنب الخسائر الناتجة عن بيع الأصول دون توزيع الإستحقاق الحصول على التسهيلات لمالية التأكد من تلبية طلبات الإسترداد
مخاطر العملة	قياس فترة الأجل بناء سلم الإستحقاق تقييم التأثير على التدفقات النقدية	التأكد من متابعة أسعار الصرف بشكل يومي تقويم يومي لأصول الصندوق بما يقابلها بالريال السعودي. التحوط ضد مخاطر فروقات اسعار العملات (الطرق الشرعية أن وجدت)
مخاطر الإستثمار في أدوات غير مصنفة	تحليل مالي أساسي إختبار حساسية للعوائد المتوقعه قياس درجة المخاطر (الانحراف المعياري	إختبار سيولة الأصول غير المصنفة (نسب السيولة) قياس مدي تأثير اسعار صرف العملات متابعة التصنيف الإئتماني للمصدر متابعة أداء المحفظة.
مخاطر الإستثمار في أسواق الخليج الناشئة مع جهات غير خاضعه لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي و البنوك المركزية	إختبار حساسية للعوائد المتوقعه قياس درجة المخاطر ( الانحراف المعياري للمحفظة و للأصل) قياس درجة مخاطر الدول.	قياس تأثير اسعار صرف العملات متابعة التصنيف الإئتماني للدولة متابعة أداء المحفظة متابعة أسعار العوائد و المراجحات التحليل المالي و التقييم المرحلي للمصدر
المخاطر الإئتمانية	تحليل مخاطر الإئتمان تقييم المصدر التحليل الأساسي للمصدر	التأكد من تحليل المخاطر الإئتمانية المتعلقة بالإستثمار في أدوات أسواق النقد متابعة التصنيف الإئتماني للمصدر
المخاطر القانونية	قياس أثر العقوبات على الوضع المالي و القانوني للمصدر	متابعة التقارير السنوية متابعة نشرات البنوك المركزية
المخاطر السياسية و الإقتصادية	معدلات الناتج القومي معدلات الإنفاق الحكومي الدين العام التضخم أسعار الفائدة و المراجحات و غيرها اسعار الصرف للعملات أسعار النفط و السلع و المعادن الرئيسية المظاهرات و العصيان المدني.	متابعة التطورات السياسية متابعة التطورات و المؤشرات و الإقتصادية
مخاطر تضارب المصالح	قياس تطبيق معايير الحوكمة فصل الصلاحيات و المسؤوليات	العمل بموضوعية و استقلالية تجنب المصلحة شخصية مادية او معنوية تهمه على حساب الصندوق. تطبيق معايير الحوكمة
مخاطر تركيز الإستثمار و إنخفاض التصنيف الإئتماني	قياس نسب تركيز الإستثمار للأصل الواحد قياس تركيز الإستثمار الجغرافي قياس تركيز الإستثمار في مصدر واحد	متابعة التقارير السنوية متابعة نشرات البنوك المركزية التأكد من تحليل المخاطر الإئتمانية المتعلقة بالإستثمار في أدوات أسواق النقد متابعة التصنيف الإئتماني للمصدر

## مذكرة المعلومات

إسم الصندوق:

### صندوق مزايا للمرابحات

### Mazaya Murabaha Fund

صندوق إستثمار في ادوات اسواق النقد و الدخل الثابت ، طرح عام، مفتوح

إسم مدير الصندوق:

مجموعة النفيعي للإستثمار

Al-Nefae Investment Group



إسم أمين الحفظ:

شركة الخير كابيتال السعودية

تم اصدار مذكرة المعلومات بتاريخ 1439/09/23هـ الموافق 2018/04/24م، وتم تحديثها بتاريخ 2019/05/20م.

تم إعداد مذكرة المعلومات وجميع المستندات المصاحبة له طبقاً للأحكام التي تنص عليها لائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (1-219-2006) وتاريخ (03/12/1427هـ) الموافق (24/12/2006م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي (م/30) وتاريخ (02/06/1424هـ) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (1-61-2016) وتاريخ (16/08/1437هـ) الموافق (23/05/2016م)، وتتضمن معلومات كاملة وواضحة وصحيحة ومحدثة وغير مضللة بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بصندوق الإستثمار.

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

## إشعار هام

روجعت مذكرة المعلومات من قبل مجلس إدارة الصندوق وتمت الموافقة عليها. ويتحمل مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة واكتمال المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات. كما يقر ويؤكد أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بصحة واكتمال المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات، كما يقرون ويؤكدون على أن المعلومات والبيانات الواردة في مذكرة المعلومات غير مضللة.

### إخلاء مسؤولية:

وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس "صندوق مزايا للمرابحات" وطرح وحداته. لا تتحمل الهيئة أي مسؤولية عن محتويات مذكرة المعلومات، ولا تعطي أي تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت، ومن أي خسارة تنتج عما ورد في مذكرة المعلومات أو عن الاعتماد على أي جزء منها. ولا تعطي هيئة السوق المالية أي توصية بشأن جدوى الاستثمار في الصندوق من عدمه ولا تعني موافقتها على تأسيس الصندوق توصيتها بالاستثمار فيه أو تأكيد صحة المعلومات الواردة في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وتؤكد على أن قرار الاستثمار في الصندوق يعود للمستثمر أو من يمثله.

تم اعتماد "صندوق مزايا للمرابحات" على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل الهيئة الشرعية المعنية لصندوق الاستثمار.

## المحتويات

32	ملخص الصندوق
33	قائمة المصطلحات (تعريفات)
36	1. صندوق الاستثمار
36	2. سياسات الاستثمار و ممارساته
41	3. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق
45	4. معلومات عامة
46	5. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب
49	6. التقويم والتسعير
51	7. التعامل
53	8. خصائص الوحدات
53	9. المحاسبة وتقديم التقارير
53	10. مجلس ادارة الصندوق
56	11. الهيئة الشرعية
56	12. مدير الصندوق
59	13. أمين الحفظ
60	14. مستشار الاستثمار
60	15. الموزع
60	16. المحاسب القانوني
60	17. معلومات اخرى
63	18. معلومات إضافية
64	ملحق رقم ( 1 )

## ملخص الصندوق

صندوق مزايا للمرابحات	إسم الصندوق
صندوق أدوات أسواق النقد والدخل الثابت الاستثماري - صندوق عام- مفتوح	نوع الصندوق
شركة مجموعة النفعي للاستثمار	مدير الصندوق
الريال السعودي	عملة الصندوق
10 ريال سعودي	سعر الوحدة عند بداية طرح الصندوق
منخفضة	مستوى المخاطر
يهدف إلى تنمية رأس المال وتوفير السيولة	أهداف الصندوق
2,000 ريال سعودي	الحد الأدنى للاشتراك
2,000 ريال سعودي	الحد الأدنى للاشتراك الإضافي
2,000 ريال سعودي	الحد الأدنى للاسترداد
خلال أي يوم عمل	أيام قبول طلبات الاشتراك الاسترداد
يوم الخميس الموافق 2019/05/30	تاريخ بدء تشغيل الصندوق
سايبور ثلاثة أشهر (العائد على الودائع بالريال السعودي لثلاثة أشهر)	المؤشر الاسترشادي
لا يوجد	رسوم الاشتراك
لا يوجد	رسوم الاسترداد المبكر
0.55% سنويا تحتسب هذه الرسوم بشكل يومي بناء على صافي قيمة أصول الصندوق ويتم اقتطاعها شهريا	رسوم الإدارة
0.15% سنويا من الأصول تحت الحفظ و بحد ادنى 20,000 ريال سنوياً تحتسب بشكل يومي ويتم اقتطاعها في نهاية كل ربع من السنة.	رسوم أمين الحفظ
0.5% سنويا كحد أعلى تحتسب هذه الرسوم بشكل يومي بناء على صافي قيمة أصول الصندوق ويتم اقتطاعها شهريا أو سنويا	رسوم المصاريف الإدارية و تشمل : مصاريف نشر التقارير السنوية، ورسوم نشر المعلومات على موقع تداول، والرسوم الرقابية) مكافأة اعضاء مجلس الإدارة
مبلغ 4,000 ريال سعودي لكل عضو مستقل في كل إجتماع وبعده إجتماعين فقط مدفوعة القيمة في السنة بحد أقصى..	أتعاب المراجع الخارجي لحسابات الصندوق
سيحصل مراجع الحسابات على مبلغ مقطوع قدره 15,000 ريال سعودي في السنة المالية و تحتسب يوميا وتدفع في نهاية كل سنة أشهر	رسوم القيمة المضافة
يتم تحميل الصندوق رسوم ضريبة القيمة المضافة التي تفرض على الصندوق في حال تطبيقها.	تكاليف الحصول على تمويل
حسب تكلفة الاقتراض السائدة في السوق وسيتم ذكرها في التقرير النصف سنوي والتقرير السنوي وملخص الإفصاح المالي بعد إنتهاء السنة المالية للصندوق	أيام التقويم والتعامل
كل يوم عمل. باستثناء أيام العطل الرسمية للبنوك. وفي حال وافق يوم التقويم والتعامل يوم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية فسيتم تقويم أصول الصندوق وتنفيذ طلبات الاشتراك والإسترداد في يوم التقويم والتعامل التالي الساعة 12 ظهرا يوميا	آخر موعد لتقديم طلبات الاشتراك والإسترداد
يوم العمل التالي ليوم التعامل. ويمكن معرفة أسعار التقويم من خلال زيارة الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق أو الموقع الإلكتروني لشركة السوق المالية (تداول)	يوم الإعلان عن سعر التقويم

## قائمة المصطلحات (تعريفات)

المملكة العربية السعودية	المملكة
"صندوق مزايا للمرابحات"	الصندوق
شركة مجموعة النفيعى للاستثمار "مجموعة النفيعى للاستثمار"، وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالية السعودية (ترخيص رقم 07082-37).	مدير الصندوق أو الشركة
نظام السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/6/2 هجرية الموافق 16 يونيو 2003 م	النظام
لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في 24/12/2006م والمعدلة بقرار رقم (1-61-2016) بتاريخ 2016/05/23م	اللائحة
هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.	الهيئة
سوق الأسهم السعودية الرئيسي، وهي التي تتداول فيها الأوراق المالية التي تم تسجيلها وقبول إدراجها بموجب قواعد التسجيل والإدراج.	السوق الرئيسية
تعني هذه الشروط والأحكام والتي بموجبها يتم تنظيم عمل الصندوق والعلاقة بين مدير الصندوق والمستثمرين من اتخاذ قرار مبني على معلومات كافية ومدروسة فيما يتعلق بالاستثمار المطروح عليهم.	الشروط والأحكام
تعني مذكرة معلومات الصندوق العام المتاحة لمالكي الوحدات المحتملين لتمكينهم	مذكرة المعلومات
بيع سلعة بمثل الثمن الذي اشتراها به البائع مع زيادة ربح معلوم متفق عليه، بنسبة من الثمن أو بمبلغ مقطوع سواء وقعت من دون وعد سابق وهي المراجعة العادية، أو وقعت بناء على وعد بالشراء من الراغب في الحصول على السلعة عن طريق المؤسسة وهي المراجعة المصرفية	عقود المراجعة
هي عقد على منفعة مباحة معلومة، ومدة معلومة، من عين معينة أو موصوفة في الذمة أو على عمل شيء معلوم بعوض معلوم، وفي الصناعة المالية الإسلامية غالباً ما يقترن بها الوعد بتملك العين المؤجرة إلى المستأجر في نهاية مدة الإجارة أو أثنائها.	الإجارة
هو سعر يحدد بواسطة متوسط العائد على عروض الودائع في البنوك السعودية على الريال السعودي، ويتم احتسابه عن طريق مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما).	سايبور(العائد على الودائع بالريال السعودي)
هي أدوات المتاجرة عن طريق صفقات المراجعة والإجارة، قصيرة الأجل.	ادوات أسواق النقد
مجلس إدارة الصندوق.	المجلس أو مجلس الإدارة
حصة المالك في صندوق الاستثمار الذي يتكون من وحدات، وتعامل كل وحدة على أنها حصة مشاعة في أصول صندوق الاستثمار.	الوحدة
سجل مالكي الوحدات والذي يحتفظ به أمين الحفظ.	السجل
شخص يرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم للقيام بنشاطات حفظ الأوراق المالية.	أمين الحفظ
كل يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية لهيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.	أيام الاشتراك والاسترداد
يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية لهيئة السوق المالية.	يوم
أي يوم عمل يمكن فيه الاشتراك في وحدات الصندوق واستردادها. وهي أيام الاثنين والخميس.	يوم التعامل
أي يوم، سواء أكان يوم عمل أم لا.	يوم تقويمي
كل يوم عمل، باستثناء أيام العطل الرسمية للبنوك. وفي حال وافق يوم التقويم والتعامل يوم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية فيسبب تقويم أصول الصندوق وتنفيذ طلبات الإشتراك والإسترداد في يوم التقويم والتعامل التالي.	يوم التقويم
الوقت الذي يقوم فيه مدير الصندوق باحتساب سعر الوحدة في يوم التقويم.	نقطة التقويم
هو اليوم الذي يتم فيه دفع قيمة الوحدات المستردة للمستثمرين.	موعد صرف مبلغ الاسترداد
هو يوم العمل التالي ليوم التقويم الذي يتم فيه إعلان سعر الوحدة.	يوم الإعلان
النموذج المستخدم للاشتراك في الصندوق.	نموذج طلب الاشتراك
يقصد به النموذج المعد من قبل مدير الصندوق والذي يجيز لمالكي الوحدات استرداد جزء أو كل وحداتهم في الصندوق بعد إستكمال وتوقيع النموذج من حامل الوحدات المعني حسب الأصول المتبعة	نموذج طلب الاسترداد
الفترة التي تكون فيها وحدات الصندوق مطروحة للاشتراك من قبل المستثمرين تبدأ من 2019/05/23 وتنتهي في 2019/05/29	فترة الطرح الأولي
كل ما من شأنه أن يؤثر سلباً على أداء الصندوق.	المخاطر
جميع الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين من طرف مدير الصندوق المعنيين بتشغيل وإدارة الصندوق.	الأطراف المعنية
القيمة النقدية لأي وحدة على أساس إجمالي قيمة الأصول لصندوق الاستثمار مخصوماً منها الخصوم ومقسومة على عدد الوحدات القائمة.	صافي قيمة الأصول
يقصد بها حفظ أصول عائد لشخص آخر مشتملة على أوراق مالية، أو ترتيب قيام شخص آخر بذلك، ويشمل الحفظ القيام بالإجراءات الإدارية اللازمة	الحفظ
القيمة السوقية بسعر الإقفال للأوراق المالية المستثمر بها في السوق المالية السعودية "تداول" بالإضافة إلى قيمة المشاركة في الطروحات الأولية قبل الإدراج والقيمة السوقية لأصول الصندوق الأخرى كالمراجحات والإيداعات والأرباح المستحقة وأي أرصدة مدينة أخرى.	إجمالي الأصول



إجمالي الخصوم	جميع المصاريف التي تحمل على الصندوق، والمذكورة في الفقرة 5 من هذه الشروط والأحكام.
تاريخ التشغيل	التاريخ الذي يبدأ فيه الصندوق عمله.
المحاسب القانوني	شركة طلال أبو غزالة وشركاه
المشترك، المستثمر	مصطلحات مترادفة، ويستخدم كل منها للإشارة إلى الشخص الذي يملك وحدات في صندوق الاستثمار.
المشتركون، المستثمرون	
بناء سجل الأوامر	عرض الشركة على المؤسسات الاستثمارية لمعرفة حجم الطلب من هذه المؤسسات على الأسهم المطروحة ومن ثم تحديد سعر الاكتتاب.
حقوق الأولوية	طرح وحدات إضافية لمساهمي المصدر الحق في الاكتتاب فيها بما يتناسب مع نسب ملكيتهم.
الطروحات الأولية	الإصدارات أو الاكتتابات الأولية العامة لوحدات الصناديق التي يتم طرحها طرعا عاما للاكتتاب لأول مرة بالقيمة الاسمية أو عن طريق بناء سجل الأوامر.
المصدر /المصدرة	الشخص الذي يصدر أوراقا مالية أو يعتزم إصدارها.
سعر الإشتراك	يقصد به المبلغ اللازم دفعه من قبل المستثمر لشراء عدد (1) وحدة في الصندوق، ويتم تحديد هذا السعر وفقا لما ورد في المادة رقم (26)
لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية	لجنة مختصة في الفصل في المنازعات التي تقع في نطاق نظام السوق المالية واللوائح والقواعد والتعليمات الصادرة عن هيئة السوق المالية
الاتعاب	تعني الأتعاب التي يتقاضاها مدير الصندوق أو أي طرف ثالث يعينه مدير الصندوق لتقديم خدمات للصندوق وفقا لما ورد تفصيلا بخصوص كل منها على حدة في البند رقم (11) من هذه الشروط والأحكام
السنة المالية	هي الفترة التي تبدأ من تاريخ بدء عمل الصندوق وتنتهي في الحادي والثلاثين من شهر ديسمبر بالنسبة للسنة المالية الأولى أو التي تبدأ من يناير وتنتهي في اليوم الحادي والثلاثين من شهر ديسمبر من كل عام يلي السنة المالية الأولى
عضو مجلس الإدارة غير المستقل	أي شخص طبيعي يتم تعيينه عضوا في مجلس إدارة صندوق الاستثمار وفقا للائحة صناديق الاستثمار
عضو مجلس الإدارة المستقل	عضو مجلس إدارة صندوق مستقل يتمتع بالاستقلالية التامة ومما ينافي الإستقلالية على سبيل المثال لا الحصر أن يكون موظفا لدى مدير الصندوق أو 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. أو أن يكون من كبار التنفيذيين خلال العاميين الماضيين لدى مدير الصندوق أو أي تابع له. أو أن تكون له صلة قرابة من الدرجة الأولى مع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو من أي كبار التنفيذيين لدى مدير الصندوق أو في أي تابع له، أو أن يكون مالكا لحصص سيطرة لدى مدير الصندوق أو في أي تابع له خلال العاميين الماضيين
الصناديق ذات الأهداف الاستثمارية المشابهة للصندوق/الأخرى	هي صناديق الاستثمار السعودية والخليجية المتنوعة للمتاجرة المطروحة طرعا عاما ذات الأهداف الإستثمارية المشابهة للصندوق والمرخصة من قبل هيئات إشرافية مماثلة لهيئة السوق المالية في الدول الخليجية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة مجموعة النفيعى للاستثمار.
الطرف المفوض له	ويُقصد به الجهة التي يقوم مدير الصندوق بتفويض صلاحياته لها كمؤسسة مالية أو أكثر لتؤدي دور المستشار، أو المدير الفرعي، أو مقدم الخدمات الإدارية، أو أمين الحفظ، أو أمين السجل أو الوصي، أو الوكيل، أو الوسيط للصندوق، فضلا عن التعاقد مع هذه الجهة لتوفير خدمات الاستثمار أو أمانة الحفظ وأمانة السجل في ما يتعلق بأصول الصندوق، بشكل مباشر أو غير مباشر
دول مجلس التعاون الخليجي	ويُقصد به مجلس التعاون الخليجي الذي يضم البحرين والكويت وعمان وقطر والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة.
اطراف نظيرة	تعني شخصا مرخصا له، أو شخصا مستثنى، أو شركة استثمارية، أو منشأة خدمات مالية غير سعودية
الوكالة بالاستثمار	هي إنابة الشخص غيره لتنمية ماله بأجرة أو بغير أجرة
أدوات الدخل الثابت	هي البدائل الإسلامية لوثائق أو شهادات مالية متساوية القيمة تصدر من أي جهة كانت تمثل حصصا شائعة في ملكية موجودات تلك الجهة و معدل ربحها يكون ثابت او متحرك
اتفاقية المبادلة	هي أداة من أدوات المشتقات التي تمنح المستثمر المرونة لإدارة مخاطر معدلات المربحة بموجب هذا العقد يقوم البنك بمبادلة التزامات معدلات المربحة العائمة في مقابل التزامات معدلات المربحة الثابتة أو العكس.
اتفاقية إعادة الشراء	هي اتفاقية لعملية بيع وإعادة شراء صكوك و أوراق مالية لمدة معينة في كثير من الأحيان تكون قصيرة الأجل.
الأوراق المالية المودعة بالأصول	هي استثمارات محددة الأجل مدعومة بأصول كفروض او مديونيات
صافي قيمة الأصول للوحدة	وتعني القيمة النقدية لأية وحدة على أساس إجمالي قيمة الأصول للصندوق مخصوما منه الالتزامات ومقسوما على عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي العلاقة وفق ما ورد بمزيد من التفصيل في البند رقم (26) من هذه الشروط والأحكام.



<p>فترة ثلاثة أشهر ويقصد به اليوم الحادي والثلاثين من شهر مارس والثلاثين من يونيو والثلاثين من سبتمبر والحادي والثلاثين من ديسمبر في كل سنة مالية</p> <p>يستهدف الصندوق الإستثمار في أدوات اسواق النقد والودائع لأجل، والإستثمار في صناديق إستثمارية تستثمر في أدوات اسواق النقد والدخل الثابت و صفقات المراهجة و الإجارة و أدوات الدخل الثابت و اتفاقيات اعادة الشراء المعاكس و الوراق المالية المدعومة بأصول.</p>	<p><b>تاريخ الربع (ربع العام المالي)</b> <b>الاستثمارات المستهدفة</b></p>
<p>المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية للصندوق، والتي يتم بناء عليها تحديد الشركات المؤهلة للإستثمار فيها من قبل الصندوق والموضحة في الملحق رقم (أ) من هذه الشروط والأحكام.</p> <p>هو عدم القدرة على الوفاء بالالتزامات عند استخدام المصدر كل أصوله.</p>	<p><b>الضوابط الشرعية</b> <b>الإكتشاف</b></p>
<p>هو اختبار القدرة على تحمل الخسائر المستقبلية التي يمكن ان يتعرض لها المصدر في ظل وضع مجموعة احتمالات متعددة للأداء.</p>	<p><b>اختبار الضغط</b></p>

## 1. صندوق الإستثمار

(أ) اسم صندوق الإستثمار:  
صندوق مزايا للمرابحات

(ب) تاريخ اصدار شروط وأحكام صندوق الإستثمار:

صدرت شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 1439/09/23 هـ الموافق 2018/06/07م

(ج) تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس صندوق الإستثمار وطرح وحداته:

تمت موافقة هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية على تأسيس "صندوق مزايا للمرابحات" وطرح وحداته طرحا عاما بتاريخ 1439/09/23 هـ الموافق 2018/06/07م.

(د) مدة صندوق الإستثمار وتاريخ استحقاقه:

صندوق مزايا للمرابحات هو صندوق استثماري مفتوح. ولن يكون هناك مدة محددة لعمل الصندوق ولا تاريخ لاستحقاق الصندوق.

(هـ) عملة صندوق الإستثمار:

عملة الصندوق هي الريال السعودي.

## 2. سياسات الإستثمار و ممارساته

(أ) الاهداف الإستثمارية لصندوق الإستثمار:

صندوق مزايا للمرابحات هو صندوق استثمار في أدوات أسواق النقد والدخل الثابت – صندوق عام، مفتوح ومقوم بالريال السعودي، يهدف الى توفير السيولة عند طلب المستثمر وتنمية رأس المال من خلال الإستثمار في أدوات أسواق النقد والدخل الثابت، المتوافقة مع المعايير الشرعية والمجازة من قبل اللجنة الشرعية للصندوق. لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي الوحدات وسوف يعاد استثمارها في الصندوق لصالح مالكي الوحدات. تم اتخاذ العائد على الودائع بالريال السعودي لثلاثة أشهر (سايبور)، SAUDI INTERBANK OFFERED RATE، كمؤشر إرشادي لمقارنة أداء الصندوق. ويعمل فريق العمل في إدارة الأصول على تحقيق أداء ينافس أداء المؤشر الإرشادي. يمكن للمستثمرين متابعة أداء المؤشر على الموقع الخاص ببلومبرغ أو رويترز أو أي من البنوك السعودية. وهذا المؤشر هو سعر الفائدة على القروض بين المصارف السعودية أو سعر الفائدة على القروض بين المصارف الخليجية وهو مرجح محدد.

(ب) الأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق بشكل اساسي

يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في أدوات أسواق النقد والدخل الثابت قصيرة المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق كما يلي:

- الإستثمار بشكل اساسي في ادوات اسواق النقد قصيرة الأجل المتوافقة مع المعايير الشرعية و هي على سبيل المثال لا الحصر المتاجرة عن طريق صفقات المرابحة و الإجارة و أدوات الدخل الثابت و تشمل اتفاقيات اعادة الشراء المعاكس و الأوراق المالية المدعومة باصول على ان تعرض هذه العقود على اللجنة الشرعية و اخذ موافقتهم على الإستثمار فيها كل حالة على حدة قبل المضي قدماً في الإستثمار فيها. و سيكون الإستثمار في الأدوات المصنفة و غير المصنفة، و في حال عدم وجود تصنيف إئتماني سيقوم مدير الصندوق بتحليل الورقة المالية و مدى استطاعة المصدر بالوفاء بالالتزامات المالية بناء على المركز المالي و التدفقات النقدية من عمليات المصدر.

- وحدات صناديق استثمارية اخرى مطروحة وحداتها طرحا عاما و مرخصة من قبل هيئة السوق المالية السعودية أو أسواق المال الخليجية التي تخضع لإشراف هيئة رقابية تطبق معايير ومتطلبات تنظيمية مماثلة لتلك التي تطبقها الهيئة و متوافقة مع المعايير الشرعية و تستثمر في ادوات النقد.
- يجوز للصندوق التعامل مع مدير الصندوق أو أي من تابعيه أو أي من الاستثمارية كأصيل لحسابه الخاص بما نسبته 25% من صافي أصول الصندوق , وفقا للمادة 43 من لائحة صناديق الاستثمار
- يركز الصندوق استثماراته في منتجات تتوافق مع سياسة الصندوق الإستثمارية مع اطراف نظيرة خليجية مرخصة من الهيئات التنظيمية الخليجية، و شركات مالية سعودية مرخصة من هيئة السوق المالية بما لا يتجاوز 50% من اجمالي أصول الصندوق.
- يحق لمدير الصندوق تقييم وشراء الصكوك على أن لا تزيد وقت الشراء عن ما نسبته 35% من صافي أصول الصندوق.

### ج) سياسة تركيز الاستثمار في أوراق مالية معينة، أو في صناعة، أو طاعات، أو بلد معين أو منطقة جغرافية معينة:

سوف يستثمر الصندوق في الأوراق المالية المصدرة من دول مجلس التعاون الخليجي بحد أعلى 50% من إجمالي أصول الصندوق لأي دولة خليجية باستثناء المملكة العربية السعودية:

الحد الأدنى من أصول الصندوق	الحد الأعلى من أصول الصندوق	المنطقة الجغرافية
0%	100%	المملكة العربية السعودية
0%	50%	مملكة البحرين
0%	50%	الإمارات العربية المتحدة
0%	50%	الكويت
0%	50%	عمان

- وسوف يكون الإستثمار في ادوات اسواق النقد بشكل مباشر او غير مباشر، و سوف تكون الإستثمارات مقومة بعملات دول مجلس التعاون الخليجي، بالإضافة الي الدولار و اليورو و الجنية الإسترليني. و سوف يتم الإستثمار مع جهات مصنفة و غير مصنفة، على ان يكون الحد الأدنى في الأدوات المصنفة او مصدرها كالاتي: B-(Fitch), B-(S&P), B3 (Moody's) وفقاً للمركز المالي و التدفقات النقدية لعمليات المصدر.
- يركز الصندوق استثماراته في الأدوات النقدية مع مجموعة مختارة من الأدوات المالية مع اطراف نظيرة في المملكة العربية السعودية ، مرخصة من مؤسسة النقد العربي السعودي او مع اطراف نظيرة خليجية بحيث ان تكون خاضعه للإشراف من احد البنوك المركزية المماثلة لمؤسسة النقد العربي السعودي أو هيئات اشرافية مماثلة لهيئة السوق المالية.
- يحق لمدير الصندوق استثمار ما يزيد عن 25% من صافي قيمة اصول الصندوق في وحدات صناديق استثمار مرخصة ذات اهداف مماثلة لأهداف الصندوق و صناديق تستثمر في ادوات اسواق النقد والدخل الثابت على ان تكون متوافقة مع المعايير الشرعية مطروحة وحداتها طرحاً عاماً و مرخصة من هيئة سوق الماليه السعودي وأسواق المال الخليجية وتخضع لإشراف هيئة رقابية تطبق معايير ومتطلبات تنظيمية مماثلة لتلك التي تطبقها الهيئة ، و يعمل مدير الصندوق جاهدا على إختيار أفضل الصناديق المستثمر بها من حيث العائد و سمعة مدير الصندوق و الأداء التاريخي لمدير الصندوق.
- ستكون استثمارات الصندوق في الصكوك كحد أقصى 35% من صافي اصول الصندوق وقت الشراء . ويستهدف الصندوق الاستثمار بالصكوك المصنفة كصكوك استثمارية حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد آند بورز -A / موديز A3 / فitch -A / الصكوك الاستثمارية تعني أن المصدر لديه القدرة الكافية للوفاء بالتزاماته المالية .
- ونظراً لوجود عدد كبير من مجموعات إصدارات الصكوك / المصدرين التي ليس لها تصنيف إئتماني فسوف يعمل الصندوق على توظيف استثماراته في الصكوك الغير مصنفة بحد أعلى 10% من صافي أصول الصندوق وفقاً لضوابط السياسة الداخلية المتبعة للمخاطر والتي يتم اختيارها على أساس التقييم الداخلي للمخاطر لمدير الصندوق على ان لا يزيد الاستثمار بالصكوك المصنفة والغير مصنفة عن 35% من صافي اصول الصندوق وقت الشراء.

### ويوضح الجدول التالي الإستثمارات المتاحة للصندوق و النسب المسموح بها

نوع الإستثمار	الحد الأدنى من أصول الصندوق	الحد الأعلى من أصول الصندوق
أدوات أسواق النقد قصيرة الأجل	50%	100%
صكوك *	0%	35%
صناديق استثمارية	0%	25%
*سيولة نقدية ( في حال وجود استردادات كبيرة) أو ودائع متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية لا تتعدى فترة الإستحقاق 7 أيام.	0%	10%

- (\*) يجوز لمدير الصندوق زيادة الحد الأعلى من السيولة النقدية في حالة الأزمات الاقتصادية الحادة وإضطرابات أسواق المال التي تتوافق مع هبوط حاد في أسعار الأوراق المالية والأصول الأخرى.
- (\*) لا يجوز ان تتجاوز مجموع استثمارات الصندوق في جهة واحدة أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة ما نسبته 25% من صافي قيمة أصول الصندوق.
- الصكوك \* لا تزيد نسبة الصكوك الغير مصنفة عن 10% من صافي أصول الصندوق.
- (\*) : إن صندوق مزاي للمرابحات له متوسط مرجح لتاريخ الإستحقاق لا يتجاوز (120) يوماً تقويمياً.

### (د) أسواق الأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق:

سوف يستثمر الصندوق في الأوراق المالية المصدرة من دول مجلس التعاون الخليجي بحد أعلى 50% من إجمالي أصول الصندوق لأي دولة خليجية باستثناء المملكة العربية السعودية حيث ان الحد الأعلى المسموح به 100%.

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

- يعمل مدير الصندوق على إجراء مسح سوقي لمعدلات العوائد في السوق السعودي ومسح سوقي على أفضل أدوات أسواق النقد والدخل الثابت من حيث العائد وأفضل الصناديق الاستثمارية من حيث العائد وسمعة مدير الصندوق والأداء التاريخي لمدير الصندوق. وسيتم تطبيق آلية اتخاذ القرار المقدمة من قبل مدير الصندوق على جميع استثمارات الصندوق.
- يلتزم مدير الصندوق تجاه مالكي الوحدات على ممارسة العناية والمهارة والحرص (من ضمن واجبات ومسؤوليات الأمانة) في تقييم الفرص الاستثمارية المتاحة باختيار أفضل العوائد بما يتناسب مع استراتيجية الصندوق.

### (و) أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن ادراجها ضمن استثمارات الصندوق:

لن يقوم الصندوق بالاستثمار في أي أوراق مالية لم يتم ذكرها شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

### (ز) أي قيد اخر على نوع (أنواع) الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يمكن للصندوق الاستثمار فيها:

- لا يحق لمدير الصندوق استثمار أكثر من 25% من صافي قيمة أصول الصندوق مع مصدر واحد او جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة.
- وستقتصر استثمارات مدير الصندوق على الاستثمارات المتوافقة مع المعايير الشرعية.

### (ح) الحد الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق في وحدات صندوق أو صناديق استثمار يديرها ذلك المدير نفسه أو

### مديرو صناديق آخرون:

يحق لمدير الصندوق استثمار ما لا يزيد عن 25% من صافي قيمة أصول الصندوق في صناديق استثمار أخرى ذات أهداف مماثلة لأهداف الصندوق، ويحق لمدير الصندوق استثمار أصول الصندوق في صناديق استثمار تابعة له.

**ط) صلاحيات صندوق الاستثمار فى التمويل، وسياسة مدير الصندوق بشأن ممارسة صلاحيات التمويل، وبيان سياسته**

**فيما يتعلق برهن اصول الصندوق:**

يقق للصندوق الحصول على تمويلات متوافقة مع الشريعة الإسلامية لتغطية طلبات الاسترداد ولتحسين أداء الصندوق بعد الحصول على موافقة اللجنة الشرعية، على ألا يتجاوز التمويل ما نسبته 10 % من صافي قيمة أصول الصندوق وفي جميع الأحوال لن تزيد مدة التمويل عن سنة واحدة.

**ي) الحد الأعلى للتعامل مع أى طرف نظير:**

لا يجوز للصندوق أن يتجاوز تعاملاته مع طرف واحد نظير 25% من صافي قيمة أصول الصندوق.

**ك) سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق:**

**1- سياسة ادارة المخاطر في الصندوق:**

المحافظة على مستويات المخاطر المقبولة والمحسوبة مع العمل على التخفيف من أثر المخاطر المنتظمة (Systematic Risk) وغير المنتظمة (Unsystematic Risk).

**2- اجراءات ادارة المخاطر في الصندوق:**

يمكن لإدارة المخاطر التأكد من تطبيق السياسة الخاصة بإدارة المخاطر من خلال اتخاذ العديد من الإجراءات و منها على سبيل المثال:

**أ- اتباع سياسة التنوع في الاستثمار في الصندوق حيث سيتم التأكد من قيام مدير الصندوق بالإجراءات التالية:**

- التنوع في الاصول المستثمرة في المحفظة وفقا لما تحدده السياسة الاستثمارية.
- التنوع الجغرافي للاستثمارات من خلال الاستثمار في العديد من الدول المحددة في السياسة الاستثمارية.
- تنوع الاستثمار في العديد من البنوك والمؤسسات المالية المصدرة.
- التأكد من حساب مقدار الانكشاف على اي مصدر والالتزام بها.

**ب- متابعة تقييم البنوك المصدرة بشكل دوري واتخاذ الاجراءات المناسبة من الرقابة والمتابعة والتحليل المالي عند تحديد مقدار الاستثمار (الانكشاف) على البنوك والمؤسسات المالية غير المصنفة.**

**ت- متابعة المؤشرات الاقتصادية الكلية والجزئية الخاصة بالدول التي سيتم الاستثمار بها ومنها عل سبيل المثال:**

- معدلات الناتج القومي
- معدلات الانفاق الحكومي
- الدين العام
- التضخم
- اسعار الفائدة والمرابحات وغيرها
- اسعار الصرف للعملات

**ث- اتباع الخطوات العلمية والمهنية في ادارة المخاطر عند بناء المحفظة الاستثمارية ومنها عل سبيل المثال لا الحصر:**

**أ- مرحلة اختيار الادوات المالية**

- بناء المحفظة الاستثمارية بشكل متين من خلال التحليل وتطبيق السياسة والأهداف الاستثمارية .
- التأكد من امكانية استخدام وسائل التحوط من المخاطر بشكل رئيس من خلال تحديد صفات ومعايير اختيار الادوات الاستثمارية.

**ب- مرحلة بناء المحفظة الاستثمارية**

- تحديد حجم المحفظة
- تحديد حجم الانكشاف بحدوده القصوى
- الاحتفاظ بالسيولة النقدية في حال عدم جدوى الاستثمار
- التأكد من جودة الأصول من خلال الاستثمار في الادوات المالية ذات النوعية والجودة

Classification: Public عام

### ح - الرقابة على اداء المحفظة الإستثمارية

- تحليل مخاطر المحفظة ومخاطر المصدر
- تحليل وفحص الانكشاف واختبار الضغط
- تحديد مقدار وأصول الإستثمار
- مراجعة وتقييم اداء الإستثمارات في المحفظة بشكل منفرد
- الالتزام بمحددات الإستثمار الواردة في لائحة صناديق الإستثمار

### اجراءات ادارة مخاطر الصندوق الرئيسية:

نوع المخاطر	طرق القياس	طرق التحوط والتقليل من تلك المخاطر
مخاطر سجل الأداء المحدود	1- معدلات النمو	1- التأكد من تطبيق أفضل الممارسات العالمية واتباع المعايير الدولية عند ادارته للاستثمار.
	2- نسب ربحية الصندوق	2- التأكد من تعيين أفضل المدراء وأمهرهم في ادارة الاصول.
	3- مقدار توزيع Yield	3- لا يمكن إعطاء تأكيد بأن هذا الاجراء سيحقق أهداف الصندوق الإستثمارية، ومن الممكن ان يؤدي ذلك الى خسارة الصندوق.
	4- تخفيض التكاليف	
	5- نسب الأداء Performance	
مخاطر السيولة	1-نسب التداول	1- التأكد من الاحتفاظ بالسيولة اللازمة لاعمال الصندوق
	2-السيولة السريعة	2- لا تقل نسبة السيولة الى الاستثمار عن 25% من صافي أصول الصندوق. تمثل استثمارات قصيرة الأجل قابلة للتسييل السريع بدون تأثير راس المال.
		3- تجنب الخسائر الناتجة عن بيع الاصول دون تواريخ الاستحقاق.
		4- الحصول على التسهيلات المالية.
		5- التأكد من تلبية طلبات الاسترداد.
مخاطر العملة	1-قياس فترة الأجل	1- التأكد من متابعة اسعار الصرف بشكل يومي.
	2-بناء سلم الاستحقاق	2- تقويم يومي لأصول الصندوق بما يقابلها بالريال السعودي.
	1-تقييم التأثير على التدفقات النقدية	3- التحوط ضد مخاطر فروقات اسعار العملات (الطرق الشرعية ان وجدت).
مخاطر الاستثمار في أدوات غير مصنفة	1-تحليل مالي اساسي.	1-اختبار سيولة الاصول غير المصنفة( نسب السيولة)
	2-اختبار حساسية للعوائد المتوقعة.	2-القيام بتقييم إيمان داخلي للمصدر
	1-قياس درجة المخاطر (الانحراف المعياري للمحفظة والاصل).	2-قياس مدى تأثير اسعار صرف العملات.
مخاطر الاستثمار في صفقات سوق النقد المبرمة مع طرف خاضع لتنظيم مؤسسة النقد او لهيئة رقابية مماثلة للمؤسسة خارج المملكة.	1- اختبار حساسية للعوائد المتوقعة.	1- قياس تأثير اسعار صرف العملات.
	2- قياس درجة المخاطر (الانحراف المعياري للمحفظة والاصل).	2- متابعة التصنيف الائتماني للدولة.
	3- قياس درجة مخاطر الدول.	3- متابعة أداء المحفظة.
		4- متابعة أسعار الفوائد والمراجحات.
		5- التحليل المالي والتقييم المرحلي للمصدر
المخاطر الائتمانية	1- تحليل مخاطر الائتمان	1- التأكد من تحليل المخاطر الائتمانية المتعلقة بالاستثمار في أدوات أسواق النقد والدخل الثابت.
	2- تقييم المصدر	2- متابعة التصنيف الائتماني للمصدر.
	3- التحليل الاساس للمصدر	
المخاطر القانونية	1-قياس اثر العقوبات على الوضع المالي والقانوني للمصدر.	1- متابعة التقارير السنوية
		2- متابعة نشرات البنوك المركزية
المخاطر السياسية والاقتصادية	1- معدلات الناتج القومي	1- متابعة التطورات السياسية
	2- معدلات الانفاق الحكومي	2- متابعة التطورات والمؤشرات الاقتصادية.
	3- الدين العام	

4-	التضخم	
5-	اسعار الفائدة والمرابحات وغيرها	
6-	اسعار الصرف للعملات	
7-	اسعار النفط والسلع والمعادن الرئيسية	
8-	المظاهرات والعصيان المدني	
مخاطر تضارب بالمصالح	1- قياس تطبيق معايير الحوكمة. 2- فصل الصلاحيات والمسئوليات.	1- العمل بموضوعية واستقلالية. 2- تجنب المصلحة شخصية مادية أو معنوية على حساب الصندوق. 3- تطبيق معايير الحوكمة.
مخاطر تركيز الاستثمار	1- قياس نسب تركيز الاستثمار للاصل الواحد 2- قياس تركيز الاستثمار الجغرافي	1- متابعة التقارير السنوية 2- متابعة نشرات البنوك المركزية 3- التأكد من تحليل المخاطر الائتمانية المتعلقة بالاستثمار في أدوات أسواق النقد والدخل الثابت. 4- متابعة التصنيف الائتماني للمصدر.
وانخفاض التصنيف الائتماني	3- قياس ترك الاستثمار في مصدر واحد.	

### ل) المؤشر الاسترشادي، والجهة المزودة للمؤشر والأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر:

سايبور ثلاثة أشهر (العائد على الودائع بالريال السعودي لثلاثة أشهر) ويعمل فريق العمل في إدارة الأصول على تحقيق أداء ينافس أداء المؤشر الإرشادي. يمكن للمستثمرين متابعة أداء المؤشر على الموقع الخاص ببلومبرغ أو رويترز أو أي من البنوك السعودية. وهذا المؤشر هو سعر الفائدة على القروض بين المصارف السعودية

### م) التعامل مع أسواق المشتقات:

لن يستثمر الصندوق في عقود المشتقات.

### ن) أي إعفاءات موافق عليها من هيئة السوق المالية بشأن أي قيود أو حدود على الاستثمار: لا يوجد

### 3. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

أ- ينطوي الاستثمار في الصندوق على مخاطر منخفضة، يجب على المستثمرين الأخذ في الاعتبار المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق والاطلاع على جميع المعلومات الواردة في الشروط والأحكام قبل الاستثمار في الصندوق. إن المخاطر المذكورة أدناه لا تمثل جميع المخاطر المرتبطة باستثمارات الصندوق ولكنها توضح المخاطر الرئيسية المعروفة لمدير الصندوق بتاريخ هذه الشروط والأحكام والتي قد يتعرض لها الصندوق وتؤثر سلباً في حال حدوثها على عائدات الاستثمار وصافي قيمة أصول الصندوق.

ب- يجب على المستثمر الأخذ في الاعتبار بان الأداء السابق لصندوق الاستثمار أو الأداء السابق للمؤشر لا يعد مؤشراً على أداء الصندوق في المستقبل

ج- يجب على المستثمرين الأخذ في الاعتبار بأنه لا يوجد ضمان أن الاداء المطلق للصندوق أو أدائه مقارنة مع المؤشر الاسترشادي سوف يتكرر أو يماثل الأداء السابق.

د- ينبغي على مالك الوحدات أن يدرك أن الاستثمار في الصندوق ليس عبارة عن ودیعة بنكية مع بنك محلي يبيع أو يسوق الأوراق المالية أو تابع لمدير الصندوق بل يتمثل في تملك وحدة في الصندوق.

هـ - يقر مالك الوحدات ويتحمل كامل المسؤولية عن أي خسارة مالية قد تنتج عن الاستثمار في الصندوق. وتجدر الإشارة إلى أن سعر الوحدة معرض للانخفاض، وعند الاسترداد قد لا يستلم المشترك كامل المبلغ المستثمر.

و - موضح أدناه ملخص المخاطر الرئيسية التي يمكن أن تؤثر سلبا على الاستثمار في الصندوق:

● **مخاطر سجل الأداء المحدود:**

الصندوق جديد في مفهومه، وليس له سجل أو بيانات أداء سابق وبالتالي لا يستطيع المستثمرون المحتملون الاطلاع على الاداء السابق لصندوق قبل اتخاذ قرار هم بالاستثمار فيه، ولا يمكن إعطاء تأكيد بأن أهداف الصندوق الاستثمارية ستتحقق.

● **مخاطر السيولة:**

قد يمر السوق في مرحلة من التقلبات وعدم الاستقرار مما يؤدي إلى قلة السيولة وصعوبة في التداول في أصل معين. وقد يعيق ذلك من قدرة مدير الصندوق في الاستثمار أو تسييل بعض الاستثمارات مما قد ينتج عنه صعوبة تلبية طلبات الاسترداد مما قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

● **مخاطر العملة:**

وحيث أن تقييم الصندوق يتم بالريال السعودي، فإن المشتركين الذين لا يعد الريال السعودي العملة الأساسية لهم معرضون لمخاطر تقلبات أسعار الصرف. كما ان الصندوق يستثمر في ادوات مالية غير مقومة بالريال السعودي مما قد ينتج عنه تعرض الصندوق لمخاطر فروقات اسعار العملات.

● **مخاطر الاستثمار في أدوات غير مصنفة:**

قد تدرج مخاطر الاستثمار في الادوات المصنفة، كمخاطر السيولة وأسعار العملات والمخاطر الائتمانية، على الادوات غير المصنفة ايضا، مما قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

● **مخاطر الاستثمار في استثمارات أقل من الدرجة الاستثمارية**

أن الاستثمار في استثمارات أقل من الدرجة الاستثمارية والمخاطر الائتمانية مما قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

● **مخاطر الاستثمار بالصكوك**

ينطوي الاستثمار بالصكوك على عدد من المخاطر ومنها المخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني مما قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

● **مخاطر حق الإستدعاء:**

تتمتع بعض الصكوك بميزة قابلي الاستدعاء والتي تعطي مصدرها حق طلب استدعاء الصكوك قبل تاريخ استحقاقها. في مثل تلك الحالات فإن الصندوق سيكون معرضا لمخاطر إعادة استثمار النقد المستلم من المصدر الذي يستدعي الصكوك، وقد يؤدي ذلك إلى عدم تحقيق العوائد المطلوبة والتأثير سلبا على الصندوق ويمكن أن يؤدي ذلك إلى انخفاض في استثمارات مالكي الوحدات **مخاطر الاستثمار في أسواق الخليج الناشئة:**

تنطوي مخاطر الاستثمار في اسواق الخليج الناشئة على مخاطر السيولة، وتذبذب اسعار العملات، والمخاطر الائتمانية، وتغير اسعار العوائد، مما قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

● **المخاطر الائتمانية:**

المخاطر الائتمانية المتعلقة بالاستثمار في أدوات أسواق النقد والدخل الثابت هي تلك التي تتعلق باحتمال أن يخفق أي مدين في الوفاء بالتزاماته، مما ينتج عنه خسارة المبلغ الذي تم استثماره أو جزء منه أو التأخر في استرجاعه والذي قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

● **المخاطر القانونية:**

إن صناديق الاستثمار التي يستثمر فيها الصندوق معرضة للمخاطر القانونية حيث أنهم معرضين إلى الخضوع لإجراءات أو عقوبات تنظيمية من قبل الجهات الرقابية المعنية بالإشراف على أعمالهم أو من قبل أطراف أخرى،

وكذلك قد يكونوا في دعاوى قضائية طرفا. إضافة إلى ذلك، قد يتأثر الوضع المالي للشركات نتيجة لإصدار قوانين وأنظمة جديدة أو حدوث تغييرات في الأنظمة الحالية مما قد يؤثر سلبا على قيمة استثمارات الصندوق في تلك الشركات أو الصناديق والذي بدوره قد يؤثر على أداء الصندوق وعلى مالكي وحدات الصندوق.

#### ● المخاطر المتعلقة بأحداث معينة:

إن قيمة أصول الصندوق يمكن أن تتأثر بعوامل مختلفة، منها عوامل سياسية واقتصادية وعوامل تتعلق بالتشريعات والأنظمة أو تتعلق بالجهات الإشرافية والتنظيمية والرقابية، كما قد تتأثر بالتغيرات في سياسة الحكومة ونظام الضرائب وأسعار العوائد أو قد تتأثر بأحداث معينة تتعلق بالجهة المصدرة للأسهم، مما يؤثر سلبا على قيمة الاستثمارات التي يستثمرها الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

#### ● مخاطر الإدارة:

يعتمد مدير الصندوق شأنه شأن أي مدير استثماري على العنصر البشري بشكل كبير، وبالتالي فإن الصندوق قد يتأثر سلبا بخسارة المدراء التنفيذيين والموظفين المرتبطين بأعمال الصندوق وصعوبة توفير بدائل على المستوى ذاته من الخبرة على المدى القصير، مما قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

#### ● المخاطر السياسية:

قد تتأثر ادوات أسواق النقد والدخل الثابت بالتطورات السياسية المحلية أو العالمية مثل أعمال الشغب والحروب مما سوف يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

#### ● المخاطر الاقتصادية:

قد يتأثر الاقتصاد الخليجي نتيجة للتغيرات الاقتصادية مثل التقلبات في أسعار النفط والعملات والتضخم مما قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

#### ● المخاطر التقنية:

يعتمد مدير الصندوق على استخدام التقنية في إدارة الصندوق، إلا أن أنظمة المعلومات لديه قد تتعرض لعمليات اختراق أو فيروسات أو تعطل جزئي أو كلي، والتي تحد من قدرة مدير الصندوق على إدارة استثمارات الصندوق بشكل فاعل، مما قد يؤثر سلبا على أداء الصندوق وبالتالي على مالكي وحدات الصندوق.

#### ● مخاطر عمليات الاسترداد الكبيرة:

في حالة ورود طلبات استرداد كبيرة تتجاوز العشرة بالمائة من أصول الصندوق في يوم تعامل معين، قد يكون من الصعب على الصندوق توفير أموال كافية لتلبية طلبات الاسترداد مما قد ينتج عنه تأجيل طلبات الاسترداد إضافة إلى أنه قد يضطر الصندوق إلى تسهيل جزء من أصوله في أوقات غير ملائمة مما قد يؤثر سلبا على استثمارات وأداءه على الصندوق وعلى مالكي وحدات الصندوق.

#### ● مخاطر تضارب المصالح:

تنشأ هذه المخاطر في الأوضاع التي تتأثر فيها موضوعية واستقلالية قرار مدير الصندوق بمصلحة شخصية مادية أو معنوية تهمة على حساب الصندوق. أو في حال نشوء تضارب في المصالح بين الصندوق وصناديق استثمارية أخرى أو محافظ استثمارية مدارة من قبل مدير الصندوق والذي قد يؤثر على قرارات مدير الصندوق في اختيار استثماراته، مما قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق وفي حال وجود أي تضارب مصالح يقوم مدير الصندوق بالإفصاح فورا عن تعارض المصالح الموافق أو المصادق عليه من قبل مجلس إدارة الصندوق، في الموقع افلكتروني لمدير الصندوق و الموقع الإلكتروني للسوق و في تقارير الصندوق وفقاً للمادة 71 من لائحة صناديق الإستثمار.

#### ● مخاطر كوارث طبيعية:

عام Classification: Public

تؤثر الكوارث الطبيعية على اداء كافة القطاعات الاقتصادية والاستثمارية والتي قد يكون لها تأثير سلبي على اداء الصندوق خارج عن ارادة مدير الصندوق مثل الزلازل والبراكين والتقلبات الجوية الشديدة وغيرها، مما قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وادائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

#### ● مخاطر تركيز الاستثمار:

المخاطر الناتجة عن ترك استثمارات الصندوق في ادوات معينة والذي قد يجعل أداء الصندوق عرضة للتقلبات نتيجة التغير في الأوضاع الخاصة بتلك القطاعات الأمر الذي قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

#### ● مخاطر الحصول على تمويل:

في حالة حصول الصندوق على تمويل لغرض إدارة الصندوق وتأخره عن سداد المبالغ المستحقة في وقتها المحدد لأسباب خارجة عن إرادة مدير الصندوق، فقد يترتب على ذلك رسوم تأخير سداد أو اضطرار مدير الصندوق لتسييل بعض استثماراته لسداد التمويلات مما قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

#### ● المخاطر المتعلقة بالمصدر:

وهي مخاطر التغير في الأوضاع المالية للمصدر نتيجة لتغيرات في الإدارة أو الطلب أو على منتجاته أو خدماته. وتشمل هذه المخاطر تعرض المصدر لإجراءات قانونية بسبب مخالفات قد يرتكبها مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة أصوله مما قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

#### ● مخاطر الاستثمار في صناديق استثمارية:

تتعرض الصناديق الأخرى التي يستهدف الصندوق الاستثمار فيها إلى نفس المخاطر الواردة في فقرة "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق" من هذه الشروط والأحكام مما قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

#### ● مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني:

في حالة انخفاض التصنيف الائتماني لأي من أدوات أسواق النقد والدخل الثابت التي يستثمر بها الصندوق، قد يضطر مدير الصندوق إلى التخلص منها كما أن انخفاض التصنيف الائتماني لأي من الجهات التعاقدية مع الصندوق (البنوك المستلمة، أدوات أسواق النقد والدخل الثابت) قد يسبب عدم قدرتها على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية مع الصندوق مما قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

#### ● مخاطر تقلبات أسعار العوائد:

هي المخاطر الناتجة عن تغير في أسعار العوائد والتي قد تؤثر على قيمة الأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق مما قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

#### ● مخاطر التوقعات المالية المستقبلية:

توقعات النتائج المالية المستقبلية وتوفر العوامل اللازمة لتحقيق العوائد واستمرارها في المستقبل تعتبر من الأدوات الهامة التي يبني عليها مدير الصندوق قراراته الاستثمارية. إلا أن تلك التوقعات قد تتحقق أو لا تتحقق بالشكل المتوقع مما قد يؤدي إلى انحراف نتائج عمليات الصندوق عن التوقعات مما قد يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

#### ● مخاطر مرتبطة بالضوابط الشرعية:

إن طبيعة استثمارات الصندوق والمقتصرة فقط على الاستثمارات المتوافقة مع المعايير الشرعية قد تؤدي إلى أن يكون أداء الصندوق أقل من صناديق استثمار أخرى لا تتبع أي معايير شرعية فيما يتعلق باستثماراتها. بالإضافة إلى ذلك، ففي حال أن بعض أصول الصندوق لم تعد تتوافق مع المعايير الشرعية المتبعة من قبل

الصندوق فإن مدير الصندوق قد يضطر إلى التخلص من تلك الأصول بأسعار غير مناسبة، مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق

• **مخاطر تغيير سياسته الصندوق**

يتبع الصندوق سياسته استثمار المنصوص عليها في مستندات طرح الصندوق وفي حال وقوع اي من مخاطر الاستثمار على الصندوق قد يضطر مدير الصندوق الى تغيير سياسته الصندوق مما يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق

• **مخاطر إعادة الاستثمار:**

حيث أن الصندوق سيقوم بإعادة استثمار الأرباح الموزعة، فإن مبالغ التوزيعات قد لا يتم استثمارها بنفس الأسعار التي تم عندها شراء الأصول من الأساس، وبالتالي ارتفاع تكلفة الشراء . ويتربط على ذلك عدم وجود استثمارات متاحة في نفس العوائد وقد ينتج عن ذلك تعرض الصندوق إلى مخاطر إعادة الاستثمار مما يؤدي الى عدم تحقيق العوائد المطلوبة مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

• **مخاطر الاستثمار في أدوات أسواق النقد والدخل الثابت مع جهات غير خاضعة لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي والبنك المركزي:**

هي عبارة عن الاستثمارات التي تكون مع جهات غير خاضعة لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي والبنك المركزي وقد تكون معرضة إلى المخالفات أو الإفلاس لعدم وجود ضوابط كافية لحماية رأس المال مما يزيد من المخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة والمخاطر القانونية مما يجعل الصندوق يتكبد خسائر في المبالغ المستثمر بها مع هذه الجهات مما يؤدي الى انخفاض استثمارات مالكي وحدات الصندوق.

• **مخاطر ضريبة القيمة المضافة:**

ينطبق على الاستثمار في الصندوق مخاطر ضريبة القيمة المضافة، وسوف تؤدي الضرائب التي يتحملها مالكي الوحدات بالضرورة الى تخفيض العوائد المرتبطة بالاستثمار في الصندوق وانخفاض سعر الوحدة.

## 4. معلومات عامة

**أ) الفئة المستهدفة للاستثمار بهذا الصندوق:**

المستثمرين الأفراد أو المؤسسات من القطاع الحكومي أو الخاص من المستثمرين المحليين أو الأجانب المؤهلين.

**ب) سياسة توزيع الأرباح**

لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي الوحدات وسوف يعاد استثمارها في الصندوق لصالح مالكي الوحدات.

**ج) الأداء السابق لصندوق الاستثمار:**

لا يوجد أداء سابق للصندوق.

لا يوجد ضمان لمالكي الوحدات أن الأداء المطلق لصندوق الاستثمار أو أدائه مقارنة بالمؤشر سوف يتكرر أو يماثل الأداء السابق. و يتم اصدار بيان يشير الي ان تقارير الصندوق متاحة لإطلاع الجميع من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق.

**د) قائمة بحقوق مالك الوحدات**

1. تزويد مالكي الوحدات نسخة حديثة من الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات باللغة العربية بدون مقابل.
2. تزويد مالكي الوحدات بالتقارير التي تشمل تفاصيل الاشتراك، صافي قيمة الصندوق، عدد الوحدات، سعر الوحدة وسجل بجميع العمليات من قبل مالك الوحدات.

3. أخذ الموافقة أو الإشعار في حال أي تغيير في شروط وأحكام الصندوق على حسب ما تقتضيه لائحة صناديق الاستثمار.
4. الإشعار بخصوص أي تغيير يطرأ على مجلس إدارة الصندوق أو الأطراف ذي العلاقة.
5. تزويد مالكي الوحدات بالتقارير والقوائم النصف سنوية أو السنوية من خلال الوسائل المتاحة والمذكورة في شروط وأحكام الصندوق. المحددة في مذكرة المعلومات بند التاسع (ب) .
6. على مدير الصندوق التصرف بما يحقق مصالح مالكي الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
7. يجب على مدير الصندوق عزل أي عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق في حال صدور قرار خاص من مالكي الوحدات.

#### هـ) مسؤوليات مالك الوحدات

. فيما عدا خسارة مالك الوحدات لاستثماره في الصندوق أو جزء منه، لا يكون مالك الوحدات مسؤولاً عن ديون والتزامات الصندوق . و يعد مدير الصندوق مسؤولاً تجاه مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو اهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.

#### و) الحالات التي تستوجب إنهاء الصندوق والإجراءات الخاصة بالإنهاء وذلك بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار:

- مجلس إدارة الصندوق الحق في إنهاء الصندوق وذلك بناء على توصيات مدير الصندوق بأن قيمة أصول الصندوق أو معدل العائد المستهدف غير كافية لمواصلة تشغيل الصندوق، أو هناك تغييراً في النظم واللوائح أو في حالة حدوث أي ظروف أخرى يعتبرها مدير الصندوق سبباً لتصفية الصندوق، أو ان هناك حدثاً متوقعا سيؤدي إلى إعتبار وجود الصندوق غير نظامي، الإجراءات الخاصة بإنهاء الصندوق كما جاء في لائحة صناديق الاستثمار:
- إذا رغب مدير الصندوق في إنهاء الصندوق، فيجب عليه إشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابيا برغبته في ذلك قبل مدة لا تقل عن (21) يوماً.
  - إذا كانت مدة الصندوق العام محددة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، فيجب على مدير الصندوق إنهاء الصندوق فور إنتهاء تلك المدة، وإشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابيا قبل إنتهاء مدة الصندوق بمدة لا تقل عن (21) يوماً.
  - إذا كانت شروط و احكام الصندوق تنص على انتهائه عند حصول حدث فيجب على مدير الصندوق انهاءه فور حصول ذلك الحدث و اشعار الهيئة و مالكي الوحدات كتابيا خلال خمسة ايام من وقوع ذلك الحدث الذي يوجب انهاء الصندوق.
  - على مدير الصندوق البدء في إجراءات تصفية الصندوق فور إنتهائه، وذلك دون الإخلال بشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- وسوف يعلن مدير الصندوق في موقعه الإلكتروني وموقع شركة السوق المالية (تداول) عن إنتهاء مدة الصندوق ومدة تصفيته.

#### ز) اقرار بوجود الية داخلية لتقويم المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق:

يقر مدير الصندوق بوجود الية داخلية لتقويم المخاطر المتعلقة بالصندوق، وذلك مرة واحدة سنويا على الأقل ، وذلك بالتعاون مع ادارة المخاطر في شركة مجموعة النفيعى للاستثمار بما فيه مصلحة لمدير الصندوق و مصلحة مالكي الوحدات.

#### 5. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

##### أ. أنواع المدفوعات من أصول صندوق الاستثمار:

• رسوم اشتراك:

لا يوجد

• رسوم إدارة مدير الصندوق:

يحتسب مدير الصندوق رسوم إدارة (0.55%) سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق نظير إدارته للصندوق، وتصبح تلك الرسوم مستحقة الدفع وواجبة السداد خلال خمسة أيام عمل بعد نهاية كل شهر في كل سنة مالية. وفي حالة استثمار مدير الصندوق في صناديق مداراة من قبله فسوف يتم إحتساب رسوم إدارة كل صندوق على حده.

● رسوم أمين الحفظ:

يلتزم مدير الصندوق كذلك بدفع رسوم بنسبة 0.15% سنويا من الأصول تحت الحفظ و بحد ادنى 20,000 ريال سنوياً تحتسب بشكل يومي ويتم اقتطاعها في نهاية كل ربع من السنة.

● رسوم الاسترداد:

لا يوجد.

● رسوم الاسترداد المبكر:

لا يوجد.

● رسوم مراجع الحسابات:

سيحصل مراجع الحسابات على مبلغ مقطوع قدرة خمسة عشر ألف ( 15,000 ) ريال بعد تسليم القوائم المالية المراجعة، ويدفع 50% عند بداية السنة المالية و 50% عند نهايتها، وتحتسب يوميا.

● مصاريف تمويل الصندوق:

تدفع حسب الاسعار السائدة في السوق. وتستقطع من صافي قيمة اصول الصندوق وتحسب هذه الرسوم وتتراكم كل يوم تقويم ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق .

● مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين:

يتحمل الصندوق مصاريف مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين، حيث يحصل كل عضو مستقل على مبلغ ( 4,000 ) آلاف ريال سعودي لكل اجتماع وبعده اجتماعين فقط في السنة المالية بحد أقصى وبما يعادل 16,000 ريال سعودي سنويا للاعضاء المستقلين ككل تحسب هذه الرسوم وتتراكم كل يوم تقويم وتدفع المكافاه بعد كل اجتماع لمجلس ادارة الصندوق.

● رسوم الهيئة الشرعية:

يتحملها مدير الصندوق

● مصاريف التعامل:

يتحمل الصندوق كافة مصاريف التعامل الفعلية في عملية بيع وشراء الأوراق المالية بناء على الأسعار السائدة والمعمول بها في الأسواق التي يستثمر الصندوق فيها ويتم سدادها من أصول الصندوق وذلك عند تنفيذ الصفقات. وسيتم الإفصاح عن اجمالي قيمتها في التقارير السنوية المدققة و النصف سنوية و ملخص الإفصاح المالي في نهاية كل سنة مالية للصندوق .

● ضريبة القيمة المضافة:

سيتم تطبيق ضريبة القيمة المضافة حسب تعليمات اللائحة التنفيذية الصادرة من الهيئة العامة للزكاة والدخل على جميع الرسوم والمصاريف والأتعاب والتكاليف.

- **المصروفات والأتعاب الأخرى:** وهي تلك المصاريف المستحقة لأشخاص وجهات آخرين يتعاملون مع الصندوق وسيقوم مدير الصندوق بخصم الرسوم والمصروفات الفعلية الخاصة بالصندوق فقط كما يمكن الاطلاع على تفاصيل تلك المصاريف في ملخص الإفصاح المالي في هذ الشروط والاحكام والذي سيتم تحديثه سنويا من قبل مدير الصندوق. والإفصاح عنه في تقارير الصندوق السنوية ومن الامثله عليها مصاريف تداول رسوم نشر المعلومات على موقع تداول ومصاريف نشر التقارير السنوية ، و الرسوم الرقابية كنسبة قصوى 0.5% من إجمالي قيمة أصول الصندوق سنوياً – تُحتسب وتدفع عند الحصول على الخدمة.

## ب . جدول يوضح جميع الرسوم والمصاريف، مع كيفية حساب مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب، ووقت دفعها من قبل صندوق الاستثمار

ملاحظات	طريقة احتساب الرسوم و الأتعاب	الرسوم الأتعاب
يتم تحميلها على الصندوق	نسبة 0.55% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب بشكل يومي (أصول الصندوق x النسبة المئوية) تستقطع شهرياً	رسوم الإدارة
يتم تحميلها على الصندوق	0.15% سنوياً من الأصول تحت الحفظ و بحد ادنى 20,000 ريال سنوياً تحتسب بشكل يومي ويتم اقتطاعها في نهاية كل ربع من السنة.	أتعاب أمين الحفظ
يتم تحميلها على الصندوق	مبلغ مقطوع قدره 15,000 ريال سنوياً يتم احتسابه بشكل يومي بناء على صافي أصول الصندوق، و يتم اقتطاعه و يدفع مرتين كل عام للمراجع الخارجي.	أتعاب المراجع الخارجي
يتم تحميلها على الصندوق	مبلغ مقطوع قدره 4,000 ريال لكل عضو مستقل عن كل إجتماع (بواقع اجتماعين فقط سنوياً) كحد اقصى، و بحد اقصى 16,000 ريال سنوياً للعضوين المستقلين، يتم خصمها من اصول الصندوق، و تدفع عقب كل إجتماع لمجلس ادارة الصندوق و تحتسب يومياً.	أتعاب الأعضاء المستقلين
يتم تحميلها على الصندوق	يتم تحميلها الصندوق حال وجوده حسب اسعار السوق السائدة، و تحتسب في كل يوم تقويم، وتدفع حسب متطلبات البنك الممول.	مصاريف التمويل
يتم تحميلها على الصندوق	بنسبة 5% تدفع على الرسوم و المصاريف و الأتعاب و التكاليف الخاصة بالصندوق	مصاريف القيمة المضافة
يتم تحميلها على الصندوق	كنسبة قصوى 0.5% من إجمالي قيمة أصول الصندوق سنوياً – تُحتسب وتدفع عند الحصول على الخدمة.	المصروفات الاداريه و الأتعاب

يحق لمدير الصندوق أن يتنازل عن جزء أو كامل الرسوم الادارة إذا رأى أنه قد يحسن من أداء الصندوق.

## ج- بيان تفاصيل مقابل الصفقات التي يجوز فرضها فيما يتعلق برسوم الاشتراك والاسترداد ونقل الملكية التي يدفعها مالكو الوحدات وطريقة احتساب ذلك المقابل.

Classification: Public عام

لا يوجد رسوم إشتراك، ولا رسوم استرداد او استرداد مبكر .

**د. بيان أي عمولة خاصة ببرنامج مدير الصندوق**  
لا توجد عمولة خاصة بمدير الصندوق خلاف ما ذكر

**هـ. مثال افتراضى يوضح جميع الرسوم والمصاريف ومقابل الصفقات التي دفعت من أصول الصندوق أو من قبل مالك الوحدات على أساس عملة الصندوق:**

بافتراض أن عميل استثمر بالصندوق مبلغ مائة الف ريال سعودي ( 100,000 ) والذي يبلغ حجمة مائة مليون ريال سعودي (100,000,000) ريال سعودي وكان العائد السنوي ثلاثة بالمائة (3%).

الوصف	نسبة الرسوم من صافي قيمة الأصول	قيمة الرسوم ريال سعودي
أتعاب اعضاء مجلس الاداره المستقلين	0.16%	16 ريال - سنوياً
أتعاب المراجع الخارجي	0.15%	15 ريال - سنوياً
رسوم الحفظ	0.15%	150 ريال - سنوياً
رسوم الادارة	0.55%	550 ريال - سنوياً
رسوم المصاريف الإدارية والأتعاب الاخرى	0.5%	500 ريال - سنوياً
إجمالي الرسوم	0.851%	1,231 ريال - سنوياً
صافي العائد المحقق خلال الفترة	2.148%	2,148 ريال - سنوياً
مبلغ الإستثمار نهاية المدة		100,917 ريال سعودي سنوياً

## 6. التقويم والتسعير

(أ) **كيفية تقويم أصول الصندوق:**

• في عقود المرابحة كالتالي:

المبلغ المستثمر + الأرباح المستحقة إلى تاريخ التقويم

• في الإجارة كالتالي:

المبلغ المستثمر + الأرباح المستحقة إلى تاريخ التقويم

• في الأوراق المالية المدعومة كالتالي:

القيمة الاسمية + الأرباح الي يوم التقويم

• في إتفاقية إعادة الشراء المعاكس كالتالي:

تقيم كتقييم عقود المراهبة، بحيث يحسب العائد يشكل يومي إلى تاريخ التقويم.

• **في الصناديق الاستثمارية المستثمر بها كالتالي:**

على أساس آخر سعر وحدة معلن عنه للصندوق

- في حال عدم وجود سعر متاح للأصول المستثمر بها لتقويم الاصل لاي سبب كان على سبيل المثال لا الحصر أن تكون الأسواق المالية مغلقة في يوم التقويم سيتم احتساب قيمة الاصل بناء على اخر سعر متاح.
  - وسيتم احتساب صافي قيمة أصول الصندوق بطرح إجمالي مطلوبات الصندوق من إجمالي قيمة الأصول كالتالي:
  - خصم المصاريف الثابتة (مستحقة وغير مدفوعة) والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر أتعاب مجلس الإدارة وأتعاب مراجع الحسابات والرسوم الأخرى المذكورة في مذكرة المعلومات.
  - خصم رسوم الإدارة من إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد خصم المصاريف الثابتة.
  - خصم رسوم الحفظ وأمين السجل والخدمات الإدارية من إجمالي أصول الصندوق بعد خصم المصاريف الثابتة ورسوم الإدارة.
  - قسمة إجمالي القيمة العادلة لأصول الصندوق ناقصا إجمالي الخصوم على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة.
- في الصكوك الاستثمارية

بالنسبة للصكوك، فإنه سيتم تقويمها على أساس سعر الإقبال مضافا إليها الأرباح المستحقة حتى يوم التقويم. الصكوك التي ليس لديها سوق ثانوية نشطة، يتم تقويمها بناء على سعر الاستحقاق مضافا إليه الأرباح المتراكمة حتى يوم التقويم، على أن يكون يوم التقويم هو يوم عمل في المملكة العربية السعودية و/أو تكون أسعار الصكوك أو العروض متوفرة في أي يوم تقويم ، وفي حال كانت يوم التقويم ليس يوم عمل في المملكة العربية السعودية و/أو إذا لم تكون أسعار الصكوك أو العروض متوفرة في أي يوم تقويم فسوف يكون يوم التقويم هو يوم التقويم التالي والذي تكون في أسعار الصكوك أو العروض متوفرة.

**(ب) عدد نقاط التقويم وتكرارها:**

يجري تقويم الصندوق في كل يوم عمل وذلك عند الساعة الرابعة مساء، وفي حال وافق يوم التقويم يوم عطلة رسمية في المملكة تكون فيه البنوك مغلقة حينئذ سيتم تقويم أصول الصندوق في يوم التقويم التالي.

**(ج) الاجراءات التي ستتخذ في حالة الخطأ في التقويم، أو الخطأ في التسعير:**

1. في حال تقويم أصل من أصول الصندوق العام بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، فسوف يقوم مدير الصندوق بتوثيق ذلك.
2. سوف يقوم مدير الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.
3. إبلاغ هيئة السوق المالية فوراً عن أي خطأ في التقويم أو التسعير يشكل مانسبته 0.5 % أو أكثر من سعر الوحدة والإفصاح عن ذلك فوراً في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق (تداول) وفي تقارير الصندوق العام التي يعلها مدير الصندوق.
4. سوف يقدم مدير الصندوق لهيئة السوق المالية تقاريره المطلوبة وفقاً للمادة (72) من لائحة صناديق الاستثمار ملخصاً بجميع أخطاء التقويم والتسعير.

**(د) طريقة احتساب سعر الوحدة لأغراض تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد:**

سيتم احتساب صافي قيمة الأصول لأغراض الشراء أو الاسترداد من خلال طرح التزامات الصندوق بما فيها الرسوم المبينة في هذه المذكرة من إجمالي قيمة أصول الصندوق وثم يحدد سعر الوحدة بقسمة الرقم الناتج من هذه العملية على إجمالي عدد وحدات الصندوق .

**(هـ) مكان ووقت نشر سعر الوحدة:**

سيتم الإعلان عن صافي قيمة الأصول على موقع تداول [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa) والموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق [www.nefae.com](http://www.nefae.com) في يوم العمل التالي لكل تقويم.

## 7. التعامل

### (أ) تفاصيل الطرح الأولى

#### • تاريخ البدء والمدة:

تاريخ بدء الطرح الأولي هو يوم الثلاثاء الموافق 2019/05/23 م و لمدة خمسة أيام عمل قابلة للتمديد لفترة محددة موافق عليها من هيئة السوق المالية. سعر الطرح الأولي 10 ريال سعودي للوحدة.

### (ب) التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد:

يمكن استلام طلبات الاشتراك والاسترداد خلال اي يوم عمل، ويكون الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات أو استردادها من خلال استلام مدير الصندوق لطلب الاشتراك والمبالغ المتعلقة بشراء الوحدات المطلوبة أو طلب الاسترداد من الصندوق قبل الساعة (12) ظهرا في يوم التعامل المعلن وهو اي يوم عمل يمكن فيه الاشتراك في وحدات الصندوق و استردادها، في ايام الإثنين و الخميس من كل اسبوع، وذلك حسب توقيت المملكة العربية السعودية. وفي حال تم استلام الطلب بعد الوقت المحدد فسيتم معاملته على انه طلب ليوم التعامل التالي. الفترة التي تفصل بين الاشتراك والاستثمار في الصندوق اذا تم استلام طلب الاشتراك قبل الساعة (12) ظهرا خلال أيام العمل فسيكون نافذا في نفس يوم التعامل. وفي حال تم استلام الطلب أو المبلغ بعد الوقت المحدد فسيتم معاملته على انه طلب ليوم التعامل التالي .

### (ج) إجراءات الاشتراك والاسترداد:

#### • إجراءات تقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات:

يتعين على المستثمر الراغب في شراء وحدات في الصندوق سواء كان شخص فردا أو شخصية اعتبارية تعبئة نموذج الاشتراك إضافة إلى توقيع هذه الشروط والأحكام الخاصة بالاشتراك في الصندوق وتسليمها إلى مدير الصندوق مرفقا معها قسيمة الإيداع للمبلغ اللازم للاشتراك في أي يوم عمل.

#### • إجراءات تقديم التعليمات الخاصة باسترداد الوحدات:

يمكن لمالكي الوحدات استرداد جزء من وحداتهم أو كلها عند تعبئة طلب الاسترداد وتوقيعه وإرساله الى مدير الصندوق، ويمكن لمالكي الوحدات الحصول على نموذج الاسترداد من مدير الصندوق مباشرة، بمقره الرئيسي في جدة ، شارع التحلية، مركز بن حمران، الدور السابع ، مكتب رقم 704 أو بفرع الشركة بمدينة الرياض، مركز المراجون طريق خريص . وتخضع طلبات الاسترداد للشروط المنصوص عليها في ملخص الصندوق الوارد في هذه الشروط والأحكام والتي تنص على ان الحد الأدنى للمبلغ الذي يمكن استرداده (2,000) ريال سعودي

#### • الحد الأدنى للوحدات التي يجب ان يمتلكها مالك الوحدات أو يستردها:

- الحد الأدنى للإشتراك الأولي للأفراد والشركات هو 2,000 ريال سعودي.
- الحد الأدنى للإشتراك الإضافي هو 2,000 ريال سعودي .
- الحد الأدنى للإسترداد هو 2,000 ريال سعودي .

#### • مكان تقديم طلبات الاشتراك والاسترداد لمدير الصندوق:

يتم تقديم الطلبات يدويا من قبل العميل في فروع الشركة أو الكترونيا من خلال حساب العميل الاستثماري.

#### • اقصى فترة زمنية تفصل بين الاسترداد ودفع عوائد الاسترداد لحامل الوحدات:

سيتم دفع مبالغ الاسترداد لمالكي الوحدات قبل اقفال العمل في اليوم الرابع التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الاسترداد.

#### د) سجل مالكي الوحدات:

- سيقوم مدير الصندوق بإعداد سجل محدث لمالكي الوحدات، وحفظه في المملكة العربية السعودية.
- يُعدّ سجل مالكي الوحدات دليلاً قاطعاً على ملكية الوحدات المثبتة فيه .
- لسجل مالكي الوحدات الي أي مالك للوحدات مجاناً عند الطلب.

هـ) إن أموال الاشتراك المستلمة سوف تستثمر في ودائع بنكية وصفقات أسواق النقد ، والمبرمة مع طرف خاضع لتنظيم مؤسسة النقد العربي السعودي أو لهيئة رقابية مماثلة للمؤسسة خارج المملكة، الى حين انتهاء فترة الطرح.

#### و) الحد الأدنى الذي ينوي مدير الصندوق جمعه، وتأثير عدم الوصول الى ذلك الحد في الصندوق

الحد أدنى من الاشتراكات يجب جمعه قبل بدء أعمال الصندوق هو مليون ريال سعودي، وسيقوم مدير الصندوق باستثمار مبالغ الاشتراكات خلال فترة الطرح الأولي في ودائع بنكية و صفقات اسواق النقد المبرمه مع طرف خاضع لتنظيم مؤسسة النقد العربي السعودي او لهيئة رقابية خليجية مماثلة.

#### ح) الاجراءات التصحيحية اللازمة لضمان استيفاء متطلب 10 ملايين ريال سعودي أو ما يعادلها كحد أدنى لصادفي قيمة الأصول

في حال طلب هيئة السوق المالية بالقيام بأي إجراء تصحيحي فإن مدير الصندوق سيلتزم بجميع اللوائح والتعليمات ذات العلاقة من هيئة السوق المالية.

#### ط) الحالات التي يؤجل معها التعامل في الوحدات أو يعلق، والاجراءات المتبعة في تلك الحالات:

يحفظ مدير الصندوق بالحق في رفض الاشتراك في الحالات التالية:

- في حال أدى هذا الاشتراك الى خرق اللوائح الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية التي تطبق على الصندوق والتي قد تفرضها هيئة السوق المالية من وقت الى اخر.
- في حال عدم تمكن المشترك من استيفاء متطلبات هذه الشروط والأحكام.
- في حال عدم تمكن المشترك من تقديم طلب اشتراك في الصندوق موقع ومعتد.
- في حال عدم تمكن المشترك من استيفاء مبلغ الاشتراك المطلوب.

إذا تم رفض طلب الاشتراك لأي سبب يقوم مدير الصندوق بإعادة مبلغ الاشتراك الى المشترك دون خصم أي مبالغ إشتراكات أن وجدت، وذلك بموجب شيك يرسل بالبريد او عبر تحويل بنكي.

#### ي) الاجراءات التي يجري بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجل:

كما يحق لمدير الصندوق تأجيل اي طلب استرداد بالكامل أو جزئياً في الحالات التالية:

- في حال بلغ اجمالي نسبة طلبات الاسترداد في اي يوم تعامل 10% أو أكثر من صافي قيمة اصول الصندوق في يوم التعامل ذو العلاقة. فسيتم تحديد الطلبات التي سيتم تأجيلها كلياً أو جزئياً بناء على اسبقية تقديم طلب الاسترداد بحيث تكون الأولوية لتنفيذ الطلبات المستلمة اولاً. وتدفع عائدات كافة الاسترداد بالعملة المحددة في الصندوق لحساب مالك الوحدات في البنك ذو الصلة، بحسب تعليمات مالك الوحدات وستقتطع الرسوم لتغطية مصاريف عملية التحويل ان وجدت.
- في حال تم تعليق التعامل والتداول في الأسواق المالية التي يتداول فيها الصندوق في يوم التعامل ذو العلاقة بحيث يتعسر استرداد أو تقويم وحدات الصندوق. فسيتم التعامل مع طلبات الاسترداد المؤجلة قبل طلبات الاسترداد اللاحقة في يوم التعامل التالي بحيث تكون الأولوية بالتنفيذ للطلبات المقدمة اولاً.

- في حال تبين لمدير الصندوق عدم إمكانية تقويم أصول الصندوق بشكل يعتمد عليه لأسباب معينة مثل إقفال الأسواق المالية التي يتداول فيها الصندوق في يوم التعامل، يحق لمدير الصندوق تأجيل تقويم أصول الصندوق وتعليق حق المستثمرين في شراء الوحدات أو استردادها لمدة لا تتجاوز يومين من الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات واستردادها بشرط الحصول على الموافقة المسبقة من مجلس ادارة الصندوق. وسيقوم مدير الصندوق بتنفيذ الطلبات المؤجلة أو المعلقة في اول يوم تعامل تالي وذلك على اساس تناسب مع اولوية التنفيذ للطلبات الواردة اولا.

## 8. خصائص الوحدات

يجوز ان يقوم مدير الصندوق باصدار عدد غير محدود من وحدات الإستثمار في الصندوق، تكون كلها من نفس الفئة. و يمتلك كل مالك وحدات حصة مشاعة في اصول الصندوق بناء على صافي اصول الصندوق.

## 9. المحاسبة وتقديم التقارير

### أ) المعلومات المتعلقة بالتقارير المالية، بما في ذلك الفترات المالية والأولية والسنوية

يقوم مدير الصندوق بتقديم تقرير دوري بنهاية كل ربع سنة لمالكي الوحدات كحد اقصى يوضح عمليات المستثمر سواء كانت اشترك أو استرداد، كما تتضمن المعلومات التالية:

- صافي قيمة أصول ووحدات الصندوق.
- عدد وصافي قيمة الوحدات الت يملكها المشترك.
- سجل بصفقات كل مشترك على حدة.
- تقرير شهري عن أداء الصندوق.
- ارسال اشعار تاكيد الي المشتركين بعد كل عملية اشترك او استرداد

### ب) اماكن ووسائل إتاحة تقارير الصندوق التي يعدها مدير الصندوق:

سيتم إرسال التقارير على العنوان البريدي أو البريد الإلكتروني أو الفاكس كما هو مدون في إتفاقية فتح الحساب الا إذا تم إشعار مدير الصندوق باي تغييرات في العناوين السابقة، وسوف تنشر هذه التقارير على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول).

ج) يقر مدير الصندوق بتوفير أول قائمه ماليه مراجعه للعام المالي 2018 من اصدار تقارير الصندوق (الصناديق) التي يستثمر فيها الصندوق . كما يقر مدير الصندوق بتوفير كافة التقارير المترتبة بموجب لائحة صناديق الإستثمار.

د) يقر مدير الصندوق بتوفير القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق مجانا عند طلبها من قبل مالكي الوحدات.

## 10. مجلس ادارة الصندوق

### أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- |  |                             |
|--|-----------------------------|
| 1- إبراهيم علي العبود                  | رئيس مجلس الإدارة غير مستقل |
| 2- عبداللطيف محمد عبدالرحمن باشيخ      | عضو مجلس إدارة مستقل        |
| 3- مجدي بن عبدالعزيز بن عبدالواحد أشقر | عضو مجلس إدارة مستقل        |

### ب) نبذة عن أعضاء مجلس ادارة الصندوق:

### ابراهيم على العبود:

الرئيس التنفيذي المكلف في شركة مجموعة النفعي للاستثمار ، يحمل درجة البكالوريوس في المحاسبة (عام 2003م) من جامعة الملك سعود. عمل لدى شركة الراجحي المالية منذ منتصف 2003 إلى نهاية 2005 في إدارة الأسهم المحلية بقسم المراجعات، وفي 2008/7/1 انضم إلى شركة مجموعة النفعي للاستثمار كمدير لفرع الرياض، عمل مديراً لخدمة العملاء في بداية 2010، تم تعيينه مديراً للوساطة من منتصف 2015 وحتى منتصف 2018، بعد ذلك تعين مديراً للمنطقة الوسطى حتى تاريخ 2018/12/20، يشغل الآن منصب الرئيس التنفيذي المكلف. حصل السيد ابراهيم على شهادة CME1 و CME3، كما حصل على شهادة تداول من هيئة السوق المالية. تم تعيينه عضواً في مجلس إدارة شركة دور للضيافة من تاريخ 2019/1/1.

### عبداللطيف بن محمد بن عبدالرحمن باشيخ:

تمتد الخبرة العملية للدكتور/عبداللطيف بن عبدالرحمن باشيخ، لأكثر من 17 عاماً في المجال الأكاديمي المحاسبة المالية والإدارية). بالإضافة الي خبراته السابقة في مجالات التخطيط المالي والإستراتيجي وحوكمة الشركات حصل الدكتور/عبداللطيف باشيخ على درجة الدكتوراة في المحاسبة من جامعة بورتماوث (2003م) المملكة المتحدة. ودرجة الماجستير في المحاسبة من جامعة شرق إنجلترا في المملكة المتحدة (1999م). وحصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك عبدالعزيز بجدة (1991م). يشغل حالياً منصب أستاذ المحاسبة المشارك، بجامعة الملك عبدالعزيز. وعمل قبل ذلك كمستشار مالي وإقتصادي للعديد من الشركات الاستثمارية والمؤسسات التجارية. قام بتأليف عدد من الكتب العلمية والبحوث الأكاديمية. كما شارك في العديد من الدورات التدريبية في مجالات التخطيط المالي والإستراتيجي وحوكمة الشركات. وهو عضو مشارك في العديد من اللجان الثقافية، والجمعيات والهيئات. الدكتور عبداللطيف باشيخ هو عضو (مستقل) في مجلس إدارة صندوق النفعي للمتاجرة بالأسهم السعودية " المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية"، وعضو في صندوق النفعي للطروحات الأولية " المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية".

### مجدى بن عبدالعزيز بن عبدالواحد أشقر:

تمتد خبرة الأستاذ/ مجدي عبدالعزيز أشقر لأكثر من عشرين عاماً في العمل المصرفي الاستثماري، وتطوير المنتجات والأعمال. وهو سعودي الجنسية، ( تقلد السيد/ مجدى العديد من المناصب القيادية خلال فترة عمله الطويلة التي شملت الخدمات المصرفية الاستثمارية والتخطيط المالي. حصل خلالها على العديد من الشهادات المتخصصة في الاستثمار الأساسي، حصل على دبلوم التخطيط المالي الشخصي، وشهادة مخطط مالي مؤهل من المعهد المصرفي بالرياض. شغل منصب رئيس إدارة الثروات في المنطقة الغربية في بنك ساب (2011/11/30 حتى 2016/11/30). وقبل ذلك، عمل مديراً لتطوير الأعمال في المنطقة الغربية، بنك ساب (2011/04/01 - 2011/11/30). وشغل منصب مدير الفرع الرئيسي، بنك ساب، جدة (2009/4/15 - 2011). كما عمل مدير تطوير المنتجات في بنك ساب، المنطقة الغربية) 8/1 / 2007-2009 (مدير أول لاستشارات العملاء ومدير ثروات ومنتجات البنك الأهلي التجاري (1995 - 2007). وقد شارك في العديد من الدورات التدريبية في المجالات المالية، والاستثمار الإسلامي، والمبيعات، والعلاقات العامة، والكمبيوتر، والاقتصاد المصرفي، ، إدارة المخاطر وغسل الأموال وأمن المعلومات والتعلم الإلكتروني والتمويل الإسلامي وتداول الأسهم وصناديق الاستثمار والسندات وأسواق المال إلخ. تلقى السيد مجدي عبدالعزيز أشقر شهادة CME1 من هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.

### ج) أدوار ومسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

يجتمع المجلس م مرتين سنويا لمراجعة نشاطات المدير والتأكد من مطابقتها مع الشروط والأحكام ولوائح الاستثمار الموضوعه من قبل مجلس إدارة الصندوق بالإضافة إلى لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس الهيئة. أما فيما يتعلق باجتماعات الصندوق وإجراءات التصويت المتبعه في مجلس ادارة الصندوق، فسيجتمع المجلس بدعوة خطية من رئيسه ترسل إلى الأعضاء قبل أسبوعين من الموعد المحدد للاجتماع، ويحق لرئيس المجلس وفي أي وقت دعوة الأعضاء لاجتماع غير رسمي، ويكون الاجتماع صحيحا إذا حضر نصف أعضاء المجلس بمن فيهم الرئيس أو من ينيبه الأعضاء لحضور اجتماعات المجلس على أن تكون الإنابة خطية، وان لا ينوب عن أكثر من عضو واحد في ذات الاجتماع، ولا يحق له التصويت على قرارات تتطوي على تضارب المصالح، وفي حال تساوي الأصوات يرجح

- الجانب الذي صوت معه رئيس المجلس. كما يجوز ان تعقد اجتماعات مجلس الادارة من خلال وسائل الكترونية بما في ذلك الهاتف, وتشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر الآتي:
- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها. ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر - الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوقن و عقود تقديم خدمات الحفظن و ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات افسنثماریة في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق او سيقوم بها في المستقبل.
  - اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بالتصويت المتعلقة باصول الصندوق.
  - الإشراف، ومتى كان ذلك، مناسباً المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للمادة (13) من لائحة صناديق الاستثمار.
  - الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسئول الالتزام (لجنة الالتزام) لدى مدير الصندوق ومسئول المطابقة و الإلتزام التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع القوانين و اللوائح ذات العلاقة والأنظمة المتبعة. ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - المتطلبات المنصوص عليها في هذه اللائحة.
  - التأكد من اكتمال ودقة شروط و احكام الصندوق و مذكرة المعلومات و اي مستند اخر (سواء كان عقدا ام غيره) يتضمن افصاحات تتعلق بالصندوق
  - إقرار أية توصية يرفعها المصفي الذي يتم تعيينه بموجب المادة (20) من لائحة صناديق الاستثمار. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار.
  - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
  - العمل بأمانة لمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه وتتضمن مسؤولية أمانة عضو مجلس إدارة الصندوق تجاه مالكي الوحدات واجب الإخلا والإهتمام وبذل الحر المعقول .
  - تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع اجتماعات و القرارات التي اتخذها المجلس.

#### د) تفاصيل مكافآت مجلس إدارة الصندوق:

يتلقى اعضاء مجلس الادارة المستقلين بدل أتعاب لقاء الخدمات التي يقدمونها بمبلغ (4,000) اربعة آلاف ريال سعودي لكل عضو في كل اجتماع وبعدد اجتماعين فقط في السنة المالية بحد أقصى 8,000 ريال سعودي سنوياً لكل عضو مستقل وبما يعادل 16,000 ريال سعودي لكل الأعضاء سنوياً وتحسب هذه الرسوم وتتراكم كل يوم تقويم من صافي قيمة اصول الصندوق للاعضاء المستقلين ككل وتدفع المكافاه بعد كل اجتماع لمجلس ادارة الصندوق

#### هـ) بيان بأي تعارض محقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:

لا يوجد أي نشاطات عملية أو مصالح لدى مدير الصندوق أو أعضاء مجلس إدارته من المحتمل أن تتعارض مع مسؤولياتهم أو أدائهم تجاه الصندوق وفي حال وجدت سيتم الإفصاح عنها.

#### و) عضويات أعضاء مجلس إدارة الصندوق في صناديق الاستثمار الأخرى:

الصناديق الأخرى التي يتولى أعضاء مجلس إدارة الصندوق إدارتها وهي جميعها تحت إدارة شركة النفيعى للاستثمار

اسم الصندوق	إبراهيم العبود	عبداللطيف باشيخ	مجدي أشقر
صندوق النفيعى للمتاجرة بالأسهم السعودية	رئيس مجلس الإدارة	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق النفيعى للطروحات الأولية	رئيس مجلس الإدارة	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق تشارك	رئيس مجلس الإدارة	عضو مستقل	عضو مستقل

ولا يتولى أي من الأعضاء عضوية أي مجالس أخرى خارج الشركة. ويعتقد مدير الصندوق أن مجلس الإدارة قادر على الإشراف على الصندوق والصناديق الموضحة أعلاه بشكل فعال.

## 11. الهيئة الشرعية

(أ) أسماء أعضاء الهيئة الشرعية ومؤهلاتهم:

**الدكتور/ الصادق حماد محمد محمدين: (رئيس اللجنة الشرعية)**

مستشار شرعي، ورئيس اللجنة الشرعية للمجموعة. يحمل شهادة الدكتوراه في الشريعة (الفقه المقارن) من جامعة النيلين بالسودان (1999م)، والماجستير في القانون من جامعة محمد الخامس، الرباط المغرب، ودرجة البكالوريوس في القانون العام من جامعة الرباط، المغرب. يشغل حالياً منصب مستشار شرعي. وله خبرة طويلة في الأبحاث والاستشارات الشرعية لأكثر من 17 عاماً. بالإضافة التي شغله في أعمال الإشراف والرقابة الشرعية وكافة المهام والمسؤوليات المتعلقة بالهيئات الشرعية، عمل في السابق لدى مجموعة دلة البركة كباحث شرعي لأكثر من ثمانية سنوات.

**الشيخ/ محمد بن وليد السويديان: (عضو اللجنة الشرعية)**

مستشار شرعي، وعضو اللجنة الشرعية لمجموعة النفيعي للاستثمار منذ العام 2013م. باحث دكتوراه في التمويل الإسلامي من جامعة Portsmouth – UK. يحمل درجة الماجستير في إدارة الأعمال العالمي من جامعة Portsmouth UK. يشغل حالياً منصب مستشار شرعي. له خبرة طويلة في الأبحاث والاستشارات الشرعية، آخرها عمله مستشار شرعي. بالإضافة التي ذلك عمله لفترة في مجالات الرقابة الشرعية والأبحاث المتعلقة بالاستشارات الشرعية.

**(ب) ادوار ومسؤوليات الهيئة الشرعية**

1. ستقوم المستشار الشرعي بالرقابة الشرعية.
2. وإجراء التدقيق الشرعي السنوي على عمليات وانفاقيات الصندوق ونشرة الشروط والأحكام واعتمادها.
3. وإبلاغ مجلس الإدارة بمدى توافق عمليات الصندوق واستثماراته مع أحكام الشريعة الإسلامية.

**(ج) مكافآت أعضاء الهيئة الشرعية:**

لن يتقاضى اللجنة الشرعية اي مبالغ وسوف يتحملها مدير الصندوق .

**(د) المعايير المطبقة لتحديد شرعية الأصول المعدة للاستثمار والمراجعة الدورية لتلك الأصول والاجراءات المتبعة في حال عدم التوافق مع المعايير الشرعية:**

اعتمد أعضاء اللجنة الشرعية على معايير وضوابط لإصدار قراراتهم حول موافقه الصندوق لأحكام الشريعة الإسلامية المبينة في الملحق (1) الضوابط الشرعية المرفق بقائمه مذكوره المعلومات.

## 12. مدير الصندوق

**(أ) اسم مدير الصندوق:**

شركة مجموعة النفيعي للاستثمار "مجموعة النفيعي للاستثمار"

**(ب) رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية:**

ترخيص رقم 07082-37 و تاريخ 1428/08/01 هـ الموافق: 2007/08/14م.

**(ج) العنوان المسجل وعنوان العمل لمدير الصندوق:**

Classification: Public عام

المملكة العربية السعودية - جدة  
شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (التحلية سابقاً)، مركز بن حمران، الدور السابع، مكتب B 232  
ص. ب 92019 - جدة: 21484، هاتف: (012)6655071 فاكس: (012) 6655723  
الموقع الإلكتروني: <http://www.nefae.com> - البريد الإلكتروني: funds@nefaie.com

#### د) تاريخ الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية السعودية

هي شركة مساهمة مغلقة تأسست في المملكة العربية السعودية في مدينة جدة عام 13-08-1428 هـ الموافق 26-08-2007 بتصريح من هيئة السوق المالية رقم (37-07082)، و تاريخ 01/08/1428 هـ الموافق: 14/08/2007م. وبدأت الشركة عملياتها خلال الربع الأخير من عام 2009 وذلك للقيام بممارسة أنشطة التعامل بصفة اصيل ووكيل والتعهد بالتغطية والادارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في اعمال الاوراق المالية .

#### هـ) رأس المال المدفوع لمدير الصندوق:

تأسست مجموعة النفيعى للاستثمار برأس مال قدرة 50 مليون ريال سعودي.

#### و) ملخص بالمعلومات المالية لمدير الصندوق مع توضيح الإيرادات والأرباح للسنة المالية السابقة:

الوصف	السنة المالية المنتهية في 2018/12/31م
الإيرادات	5,722,773
المصاريف	(11,349,123)
صافي الربح /خسارة	(5,626,350)

#### ز) أسماء أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق وأنشطة العمل الرئيسية لكل عضو.

- 1- محمد حسن ربيع النفيعى (رئيس المجلس)
- 2- إبراهيم علي العبود (المدير التنفيذي المكلف وعضو منتدب)
- 3- سعد حسن ربيع النفيعى (عضو مجلس إدارة)
- 4- سعيد وليد السوقي (عضو مجلس إدارة)
- 5- خالد محمد عمر باوزير (عضو مستقل)
- عضو جمعية الخليج للتسويق
- نائب رئيس مجلس الاعمال السعودي التركي
- عضو مجلس الجودة السعودي
- عضو منظمة المنارات للأعمال
- رئيس لجنة الإمتياز التجاري
- رئيس لجنة التجارة في مجلس الأعمال السعودي التركي
- العضو المنتدب لشركة خالد للمعدات الصناعية
- 6- سراج علي الحارثي (عضو مستقل)

#### ح - الأدوار والمسؤوليات والواجبات الرئيسية لمدير الصندوق فيما يتعلق بصندوق الاستثمار

- على مدير الصندوق أن يعمل لمصلحة مالكي الوحدات بموجب أحكام هذه اللائحة ولائحة الأشخاص المرخص لهم وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- على مدير الصندوق الالتزام بجميع المبادئ والواجبات التي نصت عليها لائحة الأشخاص المرخص لهم بما في ذلك واجبات الأمانة تجاه مالكي الوحدات و الذي يتضمن العمل بما يحقق مصالحهم وبذل الحرص المعقول.

Classification: Public عام

- ي يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن القيام بالاتي:
  - 1- إدارة الصندوق.
  - 2- عمليات الصندوق بما في ذلك الخدمات الإدارية للصندوق.
  - 3- طرح وحدات الصندوق.
  - 4- التأكد من دقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وإكمالها وانها كاملة وصحيحة وواضحة وغير مضللة.
- يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن الالتزام بأحكام هذه اللائحة سواء ادى مسؤولياته وواجباته بشكل مباشر ام كلف بها جهة خارجية بموجب احكام هذه اللائحة ولائحة الأشخاص المرخص لهم . و يعد مدير الصندوق مسؤولاً تجاه مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله او اهماله او سوء تصرفه او تقصيره المتعمد .
- على مدير الصندوق وضع السياسات والإجراءات لرصد المخاطر التي تؤثر على استثمارات الصندوق.
- على مدير الصندوق تطبيق برنامج مراقبة المطابقة والالتزام.

#### ط) المهام التي كلف بها طرف ثالث من جانب مدير الصندوق فيما يتعلق بصندوق الاستثمار:

1. أمين الحفظ: حفظ أصول الصندوق .
2. المحاسب القانوني: عملية المراجعة وإصدار القوائم المالية.
3. أعضاء مجلس إدارة الصندوق: وفقاً للمهام التي ذكرت في شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
4. أعضاء لجنة الرقابة الشرعية: وفقاً للمهام التي ذكرت في شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

#### ي) أنشطة عمل أو مصالح أخرى لمدير الصندوق تمثل أهمية جوهرية، أو من الممكن أن تتعارض مع أنشطة

##### صندوق الاستثمار

لا يوجد.

#### ك) الاحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله:

يحق لهيئة السوق المالية عزل أو إستبدال مدير الصندوق واتخاذ أي إجراء تراه مناسباً وذلك لتعيين مدير صندوق بديل أو اتخاذ أي تدابير أخرى تراه مناسباً في الحالات التالية:

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

يجب على مدير الصندوق إشعار الهيئة بأي من الحالات الوارد ذكرها في الفقرة الفرعية (5) خلال يومين من حدوثها.

إذا مارست الهيئة أيًا من صلاحياتها وفقاً لعزل أو إستبدال مدير الصندوق، فيتعين على مدير الصندوق التعاون بشكل كامل من أجل المساعدة على تسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى مدير الصندوق البديل خلال (60) يوماً الأولى من تعيين مدير الصندوق البديل. ويجب على مدير الصندوق المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضرورياً ومناسباً ووفقاً لتقدير الهيئة المحض، إلى مدير الصندوق البديل جميع العقود المرتبطة بالصندوق ذي العلاقة.

## 13. أمين الحفظ

### (أ) اسم أمين الحفظ:

شركة الخير كابيتال السعودية

### (ب) رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية:

ترخيص رقم 08120-37

### (ج) العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ

شركة الخير كابيتال السعودية  
طريق الملك عبدالعزيز، حي الوزارات، مدارات تاورز، الدور الخامس  
ص ب 69410 الرياض 11547 – المملكة العربية السعودية  
هاتف: +966 11 2155678 - فاكس: +966 11 2191270  
الموقع الإلكتروني: [www.alkhaircapital.com.sa](http://www.alkhaircapital.com.sa)

### (د) تاريخ الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية السعودي

ترخيص رقم 08120-37 بتاريخ 19-11-1429 هـ الموافق: 17-11-2008م

### (هـ) الادوار الأساسية ومسؤوليات أمين الحفظ

- يعدّ أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام هذه اللائحة، سواء أ أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام هذه اللائحة أو لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- ويُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعدّ أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

### (و) المهام التي كلف بها أمين الحفظ طرفاً ثالثاً

لا يوجد، لكن يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن لأي صندوق استثمار يتولى حفظ أصول الصندوق. ويدفع أمين الحفظ أتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.

### (ز) الاحكام المنظمة لعزل أمين الحفظ أو استبداله:

1. يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ المعين من قبله بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات، و على مدير الصندوق إشعار الهيئة و مالكي الوحدات بذلك فوراً و بشكل كتابي.
2. إذا توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
3. إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحب أو تعليقه من قبل هيئة السوق المالية.
4. تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.
5. إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهرياً - بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية.
6. يجب على مدير الصندوق إذا عزل أمين الحفظ تعيين بديل له خلال (30) يوماً من تسليم أمين الحفظ الإشعار الكتابي الصادر من مدير الصندوق و يجب على أمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل مع مدير الصندوق لتسهيل النقل السلس للمسؤوليات التي أمين الحفظ البديل. و يجب على أمين الحفظ المعزول ان ينقل حيثما كان ذلك ضرورياً و مناسباً الي أمين الحفظ البديل جميع العقود المرتبطة بصندوق الإستثمار ذي العلاقة.

7. يجب على مدير الصندوق الإفصاح فوراً في موقعه الإلكتروني عن قبله بتعيين أمين حفظ بديل، و يجب على مدير الصندوق الإفصاح في الموقع الإلكتروني للسوق عن قيامه بتعيين أمين حفظ بديل للصندوق.

**14. مستشار الاستثمار**  
لا يوجد مستشار للاستثمار.

**15. الموزع**  
لا يوجد موزع للصندوق.

**16. المحاسب القانوني**

(أ) اسم المحاسب القانوني  
شركة طلال أبو غزالة وشركاه ( محاسبون قانونيون )

(ب) العنوان المسجل وعنوان العمل للمحاسب القانوني:

شركة طلال أبو غزالة، المملكة العربية السعودية ص.ب 20135، جدة 21455

الهاتف +966126060430

الفاكس +966126060402

الموقع الإلكتروني: [www.tagi.com](http://www.tagi.com)

البريد الإلكتروني: [Tagoco.Jeddah@tagi.com](mailto:Tagoco.Jeddah@tagi.com)

(ج) الأدوار الأساسية والمسؤوليات للمحاسب القانوني:

على المحاسب القانوني أو المراجع الخارجي القيام بعملية المراجعة في نصف السنة المالية ونهاية السنة المالية لإصدار القوائم المالية.

**17. معلومات أخرى**

(أ) ان السياسات والإجراءات التي ستتبع لمعالجة تعارض المصالح وأي تعارض مصالح محتمل و/أو فعلي سيتم تقديمها عند طلبها بدون مقابل .

(ب) سياسية مدير الصندوق تجاه التخفيضات والعمولات الخاصة والمعلومات المتعلقة بها:

يجوز لمدير الصندوق الدخول في ترتيبات العمولة الخاصة على أن تكون خاضعة للائحة الأشخاص المرخص لهم. بحيث يتحصل مدير الصندوق بموجبه على سلع وخدمات إضافة الى خدمات تنفيذ الصفقات مقابل العمولة المدفوعة على الصفقات الموجهة من خلال ذلك الوسيط. ولا يوجد أي ترتيبات للعمولات الخاصة مبرمة حتى الان ويتعين على مدير الصندوق في حال وجود ترتيبات العمولة الخاصة عمل مايلي:

- أن يقدم الوسيط المعني خدمة التنفيذ بأفضل الشروط.
- أنه يمكن اعتبار السلع والخدمات التي يحصل عليها مدير الصندوق بدرجة معقولة لمصلحة ملاك الوحدات.
- أن يتأكد مدير الصندوق أن أي مبلغ يتم دفعه الى مقدم السلع والخدمات هو مبلغ معقول.

(ج) المعلومات المتعلقة بالزكاة أو الضريبة

يتعين على مالك الوحدات المحتمل ان يحصل على استشارة مهنية للتأكد من الإعتبارات الضريبية التي تترتب على شراثة لوحدات في الصندوق أو امتلاكه أو استرداده لها أو التصرف بها بأي شكل آخر. ويجب ان يكون المشتركون على بينة بأنه يحق لمدير الصندوق، في حدود ماهو منصوص عليه ومسموح به نظاميا، ان يدفع من أصول الصندوق أي ضريبة مستحقة على الصندوق\_ ان وجدت\_ وسيتم الإفصاح عنها في القوائم المالية السنوية والنصف سنوية. وعلى المشتركين الحاليين والمشاركين المحتملين غير المقيمين في المملكة العربية السعودية الأخذ بعين الإعتبار بأن استثمارهم في الصندوق قد يترتب عليه اقتطاع للضريبة من قبل الجهات ذات العلاقة في المملكة وبالخصوص ضريبة القيمة المضافة.

واما الزكاة فلا يتولى مدير الصندوق إخراجها عن المشتركين وتقع على مالك الوحدات مسئولية إخراج زكاة ما يملك من وحدات في الصندوق .

#### د) معلومات وتفاصيل اجتماع مالكي الوحدات

- سيقوم مدير الصندوق الدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (10) أيام من تسلّم طلب كتابي من أمين الحفظ.
- سيقوم مدير الصندوق بالدعوة لإجتماع لملاك الوحدات خلال (10) أيام من استلام طلب كتابي من مالك أو أكثر من ملاك الوحدات الذين يملكون مجتمعين أو منفردين مانسبته أكثر من أو تساوي 25% من صافي قيمة أصول الصندوق.
- سيقوم مدير الصندوق بالإعلان عن اجتماع مالكي الوحدات من الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني لشركة السوق المالية(تداول)، وإرسال إشعار كتابي الى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ قبل (10) أيام من عقد الاجتماع وبمدة لاتزيد عن (21) يوما قبل الإجتماع.
- في حال حضر مالكي الوحدات مجتمعين أو منفردين 25 % أو أكثر من إجمالي عدد وحدات الصندوق فإنه يتعبر إجتماعا صحيحا.
- في حال لم يستوفي النصاب المذكور في الفقرة السابقة، سيقوم مدير الصندوق بالدعوة الى إجتماع ثاني وسوف يقوم بالإعلان في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وشركة السوق المالية (تداول) وإرسال إشعار كتابي الي مالكي الوحدات وأمين الحفظ قبل موعد الإجتماع (5) أيام. وسوف يكون الإجتماع الثاني صحيحا أيا كانت النسبة في الإجتماع.

#### هـ) الإجراءات المتبعة لإنهاء وتصفية الصندوق

- لمجلس إدارة الصندوق الحق في إنهاء الصندوق وذلك بناء على توصيات مدير الصندوق بأن قيمة أصول الصندوق أو معدل العائد المستهدف غير كافية لمواصلة تشغيل الصندوق، أو هناك تغييرا في النظم واللوائح أو في حالة حدوث أي ظروف أخرى يعتبرها مدير الصندوق سببا لتصفية الصندوق، أو ان هناك حدثا متوقعا سيؤدي إلى إعتبار وجود الصندوق غير نظامي، الإجراءات الخاصة بإنهاء الصندوق كما جاءت في لائحة صناديق الاستثمار:
- إذا رغب مدير الصندوق في إنهاء الصندوق، فيجب عليه إشعار الهيئة ومالكى الوحدات كتابيا 21 من التاريخ المز مع إنهاء الصندوق العام فيه، دون الإخلال بشروط وأحكام الصندوق.
  - إذا كانت مدة الصندوق العام محددة وفقا لشروط وأحكام الصندوق، فيجب على مدير الصندوق إنهاء الصندوق فور إنتهاء تلك المدة وإشعار الهيئة ومالكى الوحدات كتابيا قبل إنتهاء مدة الصندوق بمدة لاتقل عن (21) يوما.
  - اذا كانت شروط و احكام الصندوق تنص على انتهائه عند حصول حدث معين ، فيجب على مدير الصندوق انهاء الصندوق فور حصول ذلك الحدث و اشعار الهيئة و مالكي الوحدات كتابيا خلال (5) أيام من وقوع الحدث الذي يوجب انهاء الصندوق.
  - يجب على مدير الصندوق البدء في إجراءات تصفية الصندوق فور إنتهائه، وذلك دون الإخلال بشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
  - يجب على مدير الصندوق الإعلان في موقعه الإلكتروني وموقع شركة السوق المالية (تداول) عن إنتهاء مدة الصندوق ومدة تصفيته.

#### و) الشكاوى:

سيقوم مدير الصندوق بتقديم نسخة من سياسات وإجراءات مدير الصندوق لمعالجة شكاوي العملاء عند الطلب وبدون مقابل. كما يمكن لمالك الوحدات في حالة وجود أي شكوى أو ملاحظة حول الصندوق إرسالها الى العنوان التالي:  
شركة مجموعة النفيعي للاستثمار "مجموعة النفيعي للاستثمار"

جدة، طريق الامير محمد بن عبد العزيز، مركز بن حمران ص.ب. 17381 جدة 21484 المملكة العربية السعودية  
هاتف: 0126655723 - عنوان الكتروني [info@nefaie.com](mailto:info@nefaie.com). وفي حال لم يتم تسوية الشكوى من قبل مدير الصندوق، يحق للمشارك إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية إدارة شكاوى المستثمرين، كما يحق للمشارك إيداع الشكوى لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (90) يوم تقويمي من تاريخ إيداع الشكوى لدى الهيئة، إلا إذا أخطرت الهيئة مقدم الشكوى بجواز إيداعها لدى اللجنة قبل انقضاء المدة.

## ز) الجهة القضائية المختصة بالنظر في أي نزاع ناشئ من أو عن الاستثمار في صندوق الاستثمار

لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية.

### ح) المستندات المتاحة لمالكي الوحدات:

- تشمل القائمة على:
- شروط واحكام الصندوق
  - مذكرة المعلومات
  - ملخص المعلومات الرئيسية
  - العقود المذكورة في مذكرة المعلومات
  - القوائم المالية للصندوق

### ط) ملكية أصول الصندوق

إن أصول صندوق الإستثمار مملوكة لمالكي الوحدات مجتمعين (ملكية مشاعه). و ليس لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو مطالبه فيها. ، إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحا بهذه المطالبات بموجب أحكام هذه اللائحة وأفصح عنها في شروط و أحكام الصندوق أو مذكرة المعلومات

### ي) أي معلومة اخرى معروفة، أو ينبغي أن يعرفها مدير الصندوق أو مجلس إدارة الصندوق بشكل معقول،

وقد يطلبها بشكل معقول- مالكو الوحدات الحاليون أو المحتملون أو مستشاروهم المهنيون، أو من

المتوقع أن تتضمنها مذكرة المعلومات التي سيتخذ قرار الاستثمار بناءً عليها:

حتى تاريخ هذه المذكرة، لا يوجد أي معلومات إضافية قد تساهم في عملية اتخاذ قرار الاستثمار لمالكي الوحدات المحتملون أو مدير الصندوق أو مجلس إدارة الصندوق أو المستشارون المهنيون ولم يتم ذكرها.

### ك) إعفاءات من قيود لائحة صناديق الاستثمار وافقت عليها هيئة السوق المالية ما عدا التي ذكرت في

سياسات الاستثمار وممارسته:

لم يقم مدير الصندوق بطلب أي إعفاءات من قيود لائحة صناديق الاستثمار.

(ل) سياسة مدير الصندوق فيما يتعلق بحقوق التصويت المرتبطة بأى أصول للصندوق الذى يديره:  
سوف يفصح مدير الصندوق في موقعه الالكتروني وموقع السوق الالكتروني عن السياسات المتعلقة بحقوق التصويت التي يتبناها في الجمعيات العامة للشركات والصناديق المدرجة.

### (م) الإفصاح عن الصناديق المستثمر فيها بنهاية العام.

سيتم الإفصاح عن الصناديق المستثمر فيها بنهاية العام المالي للصندوق، و التي تخضع لرسوم أخرى و سيتم ايضاح نسبة المصروفات في كل صندوق و المتوسط المرجح لنسبة الصناديق المستثمر بها وذلك في تقرير مالكي الوحدات السنوي والذي يتم اصداره خلال 21 يوم من اصدار التقرير السنوي للصندوق المستثمر فيه.

### 18. معلومات إضافية

متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق: (في حالة صندوق أسواق النقد)

- 1- الاشتراك في أي وحدة من الصندوق يختلف عن إيداع مبلغ نقدي لدى بنك محلي
- 2- مدير الصندوق غير ملزم بقبول طلب استرداد الوحدات بسعر الإشتراك ، و ان قيمة الوحدات و إيراداتها عرضة للصعود و الهبوط.
- 3- يستخدم مدير الصندوق سياسة استثمارية تتوافق مع تركيبة الإستثمارات المحددة في قائمة الإستثمارات ( بند رقم 2 مذكرة المعلومات) و التعامل مع الطراف النظيرة وفق تصنيفه الداخلي للمركز المالي لها و جودة منتجات الإستثمار لديها.
- 4- يقر مدير الصندوق أن أي مصدر لصفقات سوق النقد خارج المملكة، خاضع لهيئة رقابية مماثلة لمؤسسة النقد العربي السعودي.
- 5- لن يستثمر الصندوق في عقود المشتقات .

### إقرار مالك الوحدات:

لقد قمت/ قمنا بالإطلاع على شروط و أحكام الصندوق و مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية الخاصة بالصندوق، و أؤكد موافقتي / نؤكد موافقتنا على خصائص الوحدات التي اشتركت فيها إشتراكنا فيها.

الإسم: .....

التوقيع: .....

التاريخ: .....

## ملحق رقم ( 1 )

### الضوابط الشرعية

1. **الضوابط الشرعية لنشاط صندوق مزايا للمراجحات:**
  - ألا تكون السلع التي يبيعهها الصندوق أجلا ذهب أو فضة أو عملات، لأنه لا يجوز بيعها بالنقد بيعاً آجلاً.
  - ألا يبيع الصندوق للسلع إلا بعد تملكها وقبضها. ويكون القبض بتسلم الوثائق المعنية التي تفيد ملكية صندوق للسلع، أو بتسلم صور تلك الوثائق، سواء أكانت تلك الوثائق شهادات حيازة أم شهادات اثبات تخزين.
  - أن يشترط مدير الصندوق على السمسار ألا يتصرف في السلع ببيع ونحوه أثناء ملكية الصندوق لها.
  - ألا يبيع مدير الصندوق السلع بالأجل على من اشتراها منه، لأن ذلك من بيع العينة المحرمة شرعاً.
  - أن يأخذ مدير الصندوق موافقة الهيئة الشرعية على شهادات الصكوك المزمع الاستثمار فيها، للتأكد من توافقها مع الضوابط الشرعية لتداول الصكوك.
  - لا يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى ذا نشاط محرم شرعاً، مثل صناديق السندات الربوية، وصناديق المتضمنة لعقود المشتقات المالية كصناديق بيع المستقبلات، والخيارات، ونحوها. كما لا يجوز الاستثمار في صناديق النقد قصيرة الأجل المضمونة .
2. **الضوابط الشرعية في معالجة تأخر تحصيل ديون للصندوق:**
  - لا يجوز لمدير الصندوق أي فوائد ربوية مترتبة على تأخر المشتري في سداد التزاماته، وله اتخاذ الإجراءات القضائية المناسبة للحصول على مستحقاته.
3. **الضوابط الشرعية لأجور الصندوق:**
  - يجوز لمدير الصندوق أن يتقاضى أجوراً من مشتركى الصندوق في حال الاشتراك والاسترداد، لأنها عوض عن منافع متقومة شرعاً، سواء أكان هذا الأجر مبلغاً مقطوعاً أم نسبة مخصومة من ثمن الوحدة المشتراة، أو المستردة شريطة أن تكون هذه الأجور واضحة ومنصوصاً عليها في اتفاقية الصندوق، وموافقة المستثمر عليها.
  - يجوز لمدير الصندوق أن يقتطع أجوراً للإدارة بصفة دورية، سواء أكانت مبلغاً مقطوعاً أم نسبة معلومة للمستثمرين.
  - يجوز لمدير الصندوق اقتطاع حوافز للأداء، وهي رسوم إضافية يشترطها مدير الصندوق على المستثمر في حال زيادة مستوى الأرباح عن حد معين متفق عليه، لأنها جزء من الأجرة مألها إلى العلم، ولا تؤدي إلى المنازعة، شريطة أن تكون النسبة محددة ومعلومة للمستثمر في اتفاقية الصندوق.
  - يجوز لمدير الصندوق أن يغير الأجور والحوافز السابقة شريطة إبلاغ المستثمرين بذلك قبل سريان التغيير.
4. **الضوابط الشرعية لإدارة الصندوق وتسويقه:**
  - يجب على مدير الصندوق بذل جهده وطاقته في استثمار أموال الصندوق على الوجه الأمثل والأفضل لمصلحة المستثمرين.
  - يجب على مدير الصندوق استثمار أموال الصندوق في الغرض الذي أنشئ الصندوق من أجله، ولا يجوز له الاستثمار فيما لم ينص عليه في اتفاقية الصندوق إلا بعد إبلاغ المستثمرين.
  - يجوز أن ينص مدير الصندوق على نسبة الربح المتوقعة من الاشتراك في الصندوق بناء على دراسة السوق، شريطة أن يكون ذلك على سبيل التقريب والتوقع.
  - على مدير الصندوق الإفصاح الكامل عن جميع المصاريف المحملة على الصندوق.



## ملخص المعلومات الرئيسية

### " صندوق مزايا للمرابحات "

(صندوق استثماري في ادوات اسواق النقد و الدخل الثابت ، طرح عام، مفتوح يدار من قبل شركة مجموعة النفيعى للاستثمار "مجموعة النفيعى للاستثمار")

تم اصدار ملخص المعلومات بتاريخ 1439/09/23هـ الموافق 2018/04/24م، وتم تحديثها بتاريخ 2019/05/20م.

تم اعتماد "صندوق مزايا للمرابحات " على أنه صندوق استثمار في ادوات النقد متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل الهيئة الشرعية للصندوق.

ننصح المستثمرين بقراءة محتويات شروط وأحكام الصندوق بالإضافة الى مذكرة المعلومات وفهمها. وفي حال تعذر فهم محتويات أي منهما، ننصح بالأخذ بمشورة مستشار مهني.

تمت الموافقة على هذه الشروط والأحكام وعلى طرح الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ 1439/09/23هـ الموافق 2018/04/24م.

## أ- المعلومات الرئيسية حول صندوق الاستثمار

### 1 اسم صندوق الاستثمار ونوع الطرح وفترة الصندوق ونوعه:

صندوق مزايا للمراجحات صندوق استثمار في أدوات أسواق النقد والدخل الثابت صندوق عام- مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.

### 2 الأهداف الاستثمارية للصندوق:

صندوق مزايا للمراجحات هو صندوق استثمار في أدوات أسواق النقد والدخل الثابت - صندوق عام، مفتوح ومقوم بالريال السعودي، يهدف الى توفير السيولة عند طلب المستثمر وتنمية رأس المال من خلال الاستثمار في أدوات أسواق النقد والدخل الثابت، المتوافقة مع المعايير الشرعية والمقرة من قبل اللجنة الشرعية للصندوق. لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي الوحدات وسوف يعاد استثمارها في الصندوق لصالح مالكي الوحدات. تم اتخاذ العائد على الودائع بالريال السعودي لثلاثة أشهر (سايبور)، SAUDI INTERBANK OFFERED RATE، كمؤشر إرشادي لمقارنة أداء الصندوق. ويعمل فريق العمل في إدارة الأصول على تحقيق أداء ينافس أداء المؤشر الإرشادي يمكن للمستثمرين متابعة أداء المؤشر على الموقع الخاص ببلومبرغ أو رويترز أو أي من البنوك السعودية.

### 3 سياسات استثمار الصندوق وممارسته:

1. سوف يستثمر الصندوق في الأوراق المالية الصادرة من دول مجلس التعاون الخليجي بحد أعلى 50% من إجمالي أصول الصندوق لأي دولة خليجية باستثناء المملكة العربية السعودية:

المنطقة الجغرافية	الحد الأدنى من أصول الصندوق	الحد الأعلى من أصول الصندوق
المملكة العربية السعودية	0%	100%
مملكة البحرين	0%	50%
الإمارات العربية المتحدة	0%	50%
الكويت	0%	50%
عمان	0%	50%

- وسوف يكون الإستثمار في أدوات أسواق النقد بشكل مباشر أو غير مباشر ، وسوف تكون الإستثمارات مقومة بعملات دول مجلس التعاون الخليجي، بالإضافة الي الدولار و اليورو و الجنية الإسترليني، و سوف يتم الإستثمار مع جهات مصنفة و غير مصنفة، على أن يكون الحد الأدنى في الأدوات المصنفة أو مصدرها كالاتي: B3 (Moody's), B-(S&P), B-(Fitch) وفقاً للمركز المالي و التدفقات النقدية لعمليات المصدر.
- يركز الصندوق استثماراته في الأدوات النقدية مع مجموعة مختارة من الأدوات المالية مع أطراف نظيره في المملكة العربية السعودية، مرخصة من مؤسسة النقد العربي السعودي، أو مع أطراف نظيره خليجية بحيث تكون خاضعة للإشراف من أحد البنوك المركزية المماثلة لمؤسسة النقد العربي السعودي أو هيئات إشرافية مماثلة لهيئة السوق المالية.
- يحق لمدير الصندوق إستثمار ما لا يزيد عن 25% من صافي قيمة أصول الصندوق في وحدات صناديق استثمار مرخصة ذات اهداف مماثلة لأهداف الصندوق ، و صناديق تستثمر في أدوات أسواق النقد و الدخل الثابت على ان تكون متوافقة مع المعايير الشرعية مطروحة وحداتها طرْحاً عاماً و مرخصة من هيئة سوق المال السعودي وأسواق المال الخليجية. و يعمل مدير الصندوق جاهداً على إختيار أفضل الصناديق المستثمر بها من حيث العائد و سمعة مدير الصندوق و الأداء التاريخي لمدير الصندوق.
- ستكون استثمارات الصندوق في الصكوك كحد أقصى 35% من صافي أصول الصندوق وقت الشراء . ويستهدف الصندوق الاستثمار بالصكوك المصنفة كصكوك استثمارية حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد آند بورز -A / موديز A3 / فتش A- /الصكوك الاستثمارية تعني أن المصدر لديه القدرة الكافية للوفاء بالتزاماته المالية .

ونظراً لوجود عدد كبير من مجموعات إصدارات الصكوك / المصدرين التي ليس لها تصنيف إئتماني فسوف يعمل الصندوق على توظيف استثماراته في الصكوك الغير مصنفة بحد أعلى 10% من صافي أصول الصندوق وفقاً لضوابط السياسة الداخلية المتبعة للمخاطر والتي يتم اختيارها على أساس التقييم الداخلي للمخاطر لمدير الصندوق على ان لا يزيد الاستثمار بالصكوك المصنفة والغير مصنفة عن 35% من صافي أصول الصندوق وقت الشراء.

#### الجدول التالي يوضح الإستثمارات المتاحة للصندوق و النسب المسموح بها

نوع الإستثمار	الحد الأدنى من أصول الصندوق	الحد الأعلى من أصول الصندوق
أدوات أسواق النقد قصيرة الأجل	50%	100%
صكوك *	0%	35%
صناديق استثمارية	0%	25%
سيولة نقدية ( في حال وجود استردادات كبيرة) أو ودائع متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية لا تتعدى فترة الإستحقاق 7 أيام.	0%	10%

الصكوك \* لا تزيد نسبة الصكوك الغير مصنفة عن 10% من صافي أصول الصندوق (\*): يجوز لمدير الصندوق زيادة الحد الأعلى من السيولة النقدية في حالة الأزمات الاقتصادية الحادة وإضطرابات أسواق المال التي تتوافق مع هبوط حاد في أسعار الأوراق المالية والأصول الأخرى.

- لا يجوز ان تتجاوز مجموع الإستثمارات في جهة واحدة او جهات مماثلة نسبة 25% من صافي قيمة أصول الصندوق
- إن صندوق مزايا للمرابحات له متوسط مرجح لتاريخ الإستحقاق لا يتجاوز (120) يوماً تقويمياً.

#### (4) المخاطر المرتبطة بالاستثمارات في صناديق الاستثمار:

المطلوب من جميع المستثمرين المحتملين أن يقرروا بأنفسهم وبمشاركة مستشاريهم الماليين والقانونيين تقويم جميع المخاطر المترتبة على استثماراتهم. إن المخاطر المذكورة لا تشكل تلخيصاً لجميع المخاطر المرتبطة باستثمارات الصندوق ولكنها تشكل المخاطر الرئيسية حسب علم مدير الصندوق والتي قد يتعرض لها الصندوق والتي ستؤثر على سعر الوحدة لمالكي الوحدات.

#### (1) المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق:

- المخاطر السياسية:** إن عدم استقرار منطقة الشرق الأوسط يؤثر سلباً على الاقتصاد الخليجي وبالتالي على الأسواق الخليجية بالإنخفاض مما يؤثر على سعر الوحدة في الصندوق.
- المخاطر الاقتصادية:** الإقتصاديات الخليجية من الإقتصاديات الناشئة والتي تعتمد بشكل كبير على الدخل من النفط وتتأثر بتذبذب أسعاره، والذي ينعكس على أداء الأسواق المالية مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق والذي سيؤثر بدوره على سعر الوحدة .
- مخاطر السيولة:** قد يتعرض الصندوق لمخاطر عدم القدرة على تنفيذ عمليات الاسترداد أو خسارة فرصة استثمارية نتيجة نقص السيولة والذي قد يؤثر على قدرة الصندوق لتسييل أصوله لمواجهة طلبات الاسترداد أو لإستغلال الفرص الاستثمارية، والتي قد تؤثر سلباً على سعر الوحدة.
- مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني:** في حالة انخفاض التصنيف الائتماني لأي من الجهات التي يتم التعامل معها ويستثمر فيها الصندوق، فقد يضطر مدير الصندوق إلى التخلص من تلك الاستثمارات، مما قد يؤثر على أصول الصندوق والذي بدوره سيؤثر على سعر الوحدة سلباً.
- مخاطر معايير اللجنة الشرعية:** قد تحد معايير اللجنة الشرعية من الفرص الاستثمارية المتوافرة لدى مدير الصندوق أثناء إدارته للصندوق .
- المخاطر النظامية والقانونية:** يمكن أن تتعرض الصناديق إلى مخاطر بسبب التغيير في القواعد التنظيمية، والقانونية، والضريبية، حيث أن التغييرات التي قد تطرأ قد تؤثر على إستراتيجية الاستثمار للصندوق أو أن تزيد نسبة التكاليف كالرسوم وغيرها مما يؤثر على أداء الصندوق والذي يؤثر بدوره على سعر الوحدة.

- ز. **مخاطر الإعتماد على موظفي مدير الصندوق:** يعتمد مدير الصندوق على العنصر البشري بشكل كبير، وبالتالي فإن الصندوق قد يتأثر سلباً بخسارة المدراء التنفيذيين والموظفين المرتبطين بأعمال الصندوق وصعوبة توفير بدائل على المستوى ذاته من الخبرة على المدى القصير والذي يؤثر سلباً على إدارة استثمارات الصندوق، مما قد يعكس بشكل سلبي على أداء الصندوق وبالتالي يؤثر بدوره على استثمارات مالكي الوحدات.
- ح. **مخاطر التقنية:** يعتمد مدير الصندوق على استخدام التقنية في إدارة الصندوق وحفظ أصول العملاء، إلا أن أنظمة المعلومات لديه قد تتعرض لعمليات إختراق أو فيروسات أو تعطل جزئي أو كلي على الرغم من الإحتياطات الأمنية المشددة المتبعة لديه، والتي تحد من قدرة مدير الصندوق على إدارة استثمارات الصندوق بشكل فاعل، مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وبالتالي على مالكي وحدات الصندوق.
- ط. **مخاطر إستحواذ عدد قليل من ملاك الوحدات على نسبة عالية من أصول الصندوق:** الصندوق سيبدأ بالاستثمار بشكل مباشر بعد نهاية فترة الطرح الأولي وحيث أنه لا يوجد حد أعلى للإشتراك في الصندوق خلال فترة الطرح الأولي وبالتالي فإنه من الممكن تملك بعض ملاك الوحدات لأكثر من 10% من صافي أصول الصندوق، وهذا قد يسبب مخاطر عند إسترداد جزء أو كل هذه الفئة من ملاك الوحدات لأصولهم من الصندوق مما يسبب إنخفاض كبير في أصول الصندوق مما قد يؤثر سلباً على أصول الصندوق بشكل يحد من استثماراته، والذي سيؤثر سلباً على سعر الوحدة.
- ي. **مخاطر الكوارث الطبيعية:** تؤثر الكوارث الطبيعية على أداء كافة القطاعات الاقتصادية والاستثمارية والتي قد يكون لها تأثير سلبي على أداء الصندوق خارج عن إرادة مدير الصندوق مثل الزلازل والبراكين والتقلبات الجوية الشديدة وغيرها، والتي تؤثر على استثمارات الصندوق سلباً، وبالتالي تؤدي إلى إنخفاض أسعار الوحدات.
- ك. **مخاطر الإقتراض:** في حالة إقتراض الصندوق لغرض إدارة الصندوق وتأخره عن سداد المبالغ المقرضة في وقتها المحدد لأسباب خارجة عن إرادة مدير الصندوق، والتي قد يترتب عليها رسوم تأخير سداد أو اضطراب مدير الصندوق لتسييل بعض استثماراته لسداد القروض مما قد يؤثر على أصول الصندوق وأدائه والذي سينعكس سلباً على أسعار الوحدات .
- ل. **مخاطر الاستثمار في صناديق استثمارية:** هي جميع المخاطر التي قد تتعرض لها صناديق الاستثمار الأخرى الواردة في هذا البند والتي قد تتعرض لها صناديق الاستثمار الأخرى التي يكون الصندوق مستثمراً فيها مما قد يؤدي إلى إنخفاض قيمة وحدات الصندوق .
- م. **مخاطر تقلبات أسعار الفائدة:** هي المخاطر الناتجة عن تغير في أسعار الفائدة، والتي تؤثر على قيمة الأوراق المالية حيث أن عقود المربحة مربوطة بأسعار الفائدة وأي تغيير سلبي في أسعار الفائدة يؤدي إلى إنخفاض العوائد الاستثمارية للصندوق والذي سيؤثر بدوره على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
- ن. **مخاطر الاستثمار في استثمارات أقل من الدرجة الاستثمارية:** أن الاستثمار في استثمارات أقل من الدرجة الاستثمارية والمخاطر الائتمانية مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.
- س. **مخاطر الاستثمار بالصكوك:** ينطوي الاستثمار بالصكوك على عدد من المخاطر ومنها المخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.
- ع. **مخاطر حق الإستدعاء:** تتمتع بعض الصكوك بميزة قابلي الإستدعاء والتي تعطي مصدرها حق طلب استدعاء الصكوك قبل تاريخ استحقاقها. في مثل تلك الحالات فإن الصندوق سيكون معرضاً لمخاطر إعادة استثمار النقد المستلم من المصدر الذي يستدعي الصكوك، وقد يؤدي ذلك إلى عدم تحقيق العوائد المطلوبة والتأثير سلباً على الصندوق ويمكن أن يؤدي ذلك إلى انخفاض في استثمارات مالكي الوحدات
- (2) يتحمل مالكي الوحدات مسؤولية الخسائر المالية التي قد تحدث من خلال الاستثمار في الصندوق . ويعد مدير الصندوق مسؤولاً تجاه مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- (3) لا يعد الاستثمار في الصندوق إيداعاً لدى أي بنك محلي يسوّق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار فسعر الوحدة قد ينخفض، وعند الاسترداد قد لا يستلم المستثمر كامل المبلغ المُستثمر.

**(5) البيانات السابقة المتعلقة بأداء صندوق الاستثمار وفقاً لما ورد في مذكرة المعلومات:**  
لا يوجد أداء سابق للصندوق حيث أنه تم إنشاؤه حديثاً. وسيقوم مدير الصندوق بنشر أداء الصندوق في نهاية السنة المالية الأولى للصندوق.

## ب) مقابل الخدمات والعمولات

الوصف	القيمة وطريقة الاحتساب والدفع
رسوم الاشتراك	لا يوجد
رسوم الاسترداد	لا يوجد
أتعاب الإدارة	تحتسب رسوم الإدارة على أساس 0.55% سنوياً من صافي أصول الصندوق تحسب بشكل يومي من صافي قيمة أصول الصندوق بعد خصم المصاريف. ويتم دفع الرسوم المستحقة كل 3 شهور لمدير الصندوق. وفي حال استثمار الصندوق في أي صندوق آخر من الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق، فإنه سيتم إعادة دفع رسوم الإدارة لتجنب ازدواج تقاضي الرسوم. وتخضع أتعاب الإدارة لضريبة القيمة المضافة وسوف يتم تحميلها على الصندوق بشكل منفصل وفقاً للنسب المنصوص عليها في قانون ضريبة القيمة المضافة
رسوم الحفظ	تبلغ رسوم الحفظ السنوية 0.15% من الأصول تحت الحفظ بحد أدنى 20,000 ريال سعودي، (وتشمل مصاريف إدارة عمليات الصندوق والمدفوعات المستحقة لطرف ثالث للقيام بمهام الحفظ) ويتم دفع الرسوم المستحقة كل 3 شهور لأمين الحفظ.
رسوم مراجع الحسابات	دفع مبلغ وقدره 15,000 ريال لمراجع الحسابات. وتدفع على دفعتين بمعدل 50% عند بداية العام و 50% نهاية العام. ستقسم الرسوم تناسيباً على عدد أيام السنة تحسب بشكل يومي من صافي قيمة أصول الصندوق.
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	كل عضو مستقل سيقاضي مبلغ 8,000 ريال سنوياً كحد أقصى عن جميع الاجتماعات ( اجتماعين فقط) التي يحضرها سنوياً أي ما يساوي 16,000 ريال كحد أقصى لجميع الأعضاء المستقلين في السنة، ونصيب كل عضو مستقل لهذا تحسب بشكل يومي من صافي قيمة أصول الصندوق وتدفع سنوياً.
أتعاب اللجنة الشرعية	سوف يتحمل مدير الصندوق مصاريف اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق
مصاريف التمويل	بحسب أسعار التمويل السائد. وسوف تحسب بشكل يومي وتدفع يومياً.
رسوم التطهير الشرعي	سوف يقوم مدير الصندوق وبناءً على توصية اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق بإخراج مبلغ التطهير من أصول الصندوق
مصاريف التعامل (الوساطة)	سوف يتحمل الصندوق كافة المصاريف المتعلقة بعمليات الشراء أو البيع إذا كانت ضمن استثمارات الصندوق، وسيتم الإفصاح عن إجمالي قيمتها في التقارير السنوية في ملخص الإفصاح المالي.
رسوم/ مصاريف القيمة المضافة	بنسبة 5% تدفع على جميع الرسوم والمصاريف و الأتعاب و التكاليف الخاصة بالصندوق
المصروفات الأخرى	كنسبة قصوى 0.5% من إجمالي قيمة أصول الصندوق سنوياً – تُحتسب وتدفع عند الحصول على الخدمة.

إن جميع الرسوم المذكورة والعمولات والمصروفات المستحقة لمدير الصندوق أو الأطراف الأخرى لا تشمل ضريبة القيمة المضافة، وسيتم تحميل الضريبة بشكل منفصل وفقا للنسب المنصوص عليها في قانون ضريبة القيمة المضافة على الصندوق وأصوله وعلى المشترك حال الاشتراك.

يقر مدير الصندوق على أن الرسوم المذكورة في الجدول أعلاه هي جميع الرسوم المفروضة والمحسوبة على الصندوق خلال مدة الصندوق دون استثناء. ويعد مدير الصندوق مسؤول مسؤولية كاملة عن احتساب رسوم أخرى غير التي تم ذكرها في الجدول أعلاه. يحق لمدير الصندوق أن يتنازل عن جزء أو كامل الرسوم الإدارية إذا رأى أنه قد يحسن من أداء الصندوق.

### **(ج) بيان حول مكان وكيفية الحصول على معلومات إضافية حول صندوق الاستثمار ومستنداته:** **يستطيع العميل الحصول على معلومات إضافية حول صندوق الاستثمار ومستنداته عن طريق الوسائل التالية:**

- الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق: [www.nefae.com](http://www.nefae.com).
- الاتصال على هاتف مدير الصندوق: 920002885 الاستفسار عن طريق البريد الإلكتروني: [funds@nefaie.com](mailto:funds@nefaie.com) زيارة أقرب فرعي مجموعة النفيعي للاستثمار في جدة والرياض.

### **(د) اسم وعنوان مدير الصندوق وبيانات الاتصال الخاصة به:**

#### **(1) اسم مدير الصندوق:**

شركة مجموعة النفيعي للاستثمار "مجموعة النفيعي للاستثمار" ترخيص رقم 37-07082

#### **(2) عنوان مدير الصندوق:**

جدة، طريق الامر محمد بن عبدالعزيز (التحلية)، مركز بن حمران  
ص.ب. 17381 جدة 21484 المملكة العربية السعودية

#### **(3) بيانات الاتصال الخاصة بمدير الصندوق:**

هاتف: 920002885

### **(هـ) اسم وعنوان أمين الحفظ وبيانات الاتصال الخاصة به:**

#### **(أ) اسم أمين الحفظ:**

شركة الخير كابيتال السعودية، ترخيص رقم 37-08120

#### **(ب) بيانات الاتصال الخاصة**

شركة الخير كابيتال السعودية  
الرياض، طريق الملك عبدالعزيز، حي الوزارات، مدارات تاورز، الدور الخامس  
صندوق بريد 69410، الرياض 11547، المملكة العربية السعودية،  
هاتف: +966 11 2155678، فاكس +966 11 2191270  
العنوان الإلكتروني: [info@alkhaircapital.com.sa](mailto:info@alkhaircapital.com.sa)

#### **(ج) الموقع الإلكتروني لأمين الحفظ:**

الموقع الإلكتروني: [www.alkhaircapital.com.sa](http://www.alkhaircapital.com.sa)

### **(و) اسم وعنوان الموزع (إن وجد) وبيانات الاتصال الخاصة به**

لا يوجد موزع.