



الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين.

## الشروط والأحكام

### صندوق جدوى للأسهم السعودية

صندوق جدوى للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثمار اسهم مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية، أسسته وتديره شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة مساهمة بموجب تسجيل تجاري رقم 1010228782، ومرخصة من هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 06034-37 مقرها مدينة الرياض. ويتم طرح وحدات الصندوق ("الوحدات") من خلال طرح عام يتم وفق لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية ("المملكة").

يتعين على المستثمرين الراغبين في الاستثمار قراءة هذه الوثيقة متضمنة الشروط والأحكام وفهم محتوياتها قبل اتخاذ القرار الاستثماري. وفي حال كان هناك شك بشأن مدى ملائمة هذا الاستثمار، فيجب عليه استشارة أحد المستشارين الماليين المستقلين. ويجب أن يكون المستثمر مسؤولاً مسؤولية منفردة وتامة عن الاشتراك في الصندوق. وينبغي على المستثمرين المحتملين أيضاً مراجعة المادة العاشرة في هذه الوثيقة (المخاطر الرئيسية).

يقر مدير الصندوق بأن الشروط والأحكام مطابقة لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وتحتوى إفصاح كامل وصحيح على جميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

مدير الصندوق

جدوى للاستثمار



جدوى للاستثمار  
Jadwa Investment

تاريخ الإصدار:

يونيو 2016 / شعبان 1437 هـ

طارق بن زياد السديري

لمياء بنت عبدالرحمن الحميد

العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

مسؤول المطابقة والالتزام

( هذه هي النسخة المعدلة من شروط وأحكام "صندوق جدوى للأسهم السعودية" التي تعكس التغييرات المذكورة فيما يلي، حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ

1439/04/21 هـ الموافق 2018/01/08 م )

## التغييرات:

1. إضافة صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (ريتس) في بند الأوراق المالية المستهدفة.

ملخص تنفيذي

اسم الصندوق	صندوق جدوى للأسهم السعودية
مدير الصندوق	جدوى للاستثمار
أمين الحفظ	جدوى للاستثمار
مدير الخدمات الادارية	جدوى للاستثمار
عملة الصندوق	الريال السعودي (ر. س)
أهداف صندوق الاستثمار	يكمن الهدف الاستثماري الأساسي للصندوق في تحقيق زيادة في رأس المال على المدى الطويل للملكي الوحدات من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية أسهم الشركات السعودية أو أي من تابعها المدرجة في أي سوق مالية أخرى وذلك وفقاً للضوابط الشرعية للاستثمار.
المؤشر الاسترشادي	مؤشر إس أند بي للأسهم السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية (إجمالي العائد)
مستوى الخطورة	مخاطر عالية
ملائمة الاستثمار	نظراً لمستوى المخاطر المتعلقة بالاستثمار في الصندوق، فقد لا يكون الاستثمار مناسباً للمستثمرين الذين ليست لديهم القدرة على تحمل المخاطر العالية. كما أنه من المفيد للمستثمرين المحتملين طلب المشورة من مستشاري الاستثمار ومراجعة الفقرة العاشرة (المخاطر الرئيسية)
الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك الأولي	الفئة أ: 25,000,000 ريال سعودي للمستثمر الفئة ب: 1,000 ريال سعودي للمستثمر الفئة ج (المنسوبين): 1,000 ريال سعودي للمستثمر
الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك اللاحق	100 ريال سعودي
الحد الأدنى لمبلغ الاسترداد	100 ريال سعودي

أيام العمل	جميع أيام العمل بالمملكة العربية السعودية
آخر موعد لاستقبال الطلبات	قبل الساعة 10 صباحاً (بتوقيت الرياض) في يوم التقويم
يوم التقويم	جميع أيام العمل بالمملكة العربية السعودية
تاريخ دفع الاسترداد	خلال أربعة أيام عمل بعد يوم التقويم
السعر المطبق فيما يخص اشتراك الوحدات	سعر الاشتراك هو سعر الوحدة في تاريخ الاشتراك
السعر المطبق فيما يخص استرداد الوحدات	سعر الاسترداد هو سعر الوحدة في تاريخ الاسترداد
رسوم الاشتراك	بما لا يتجاوز 3% من مبلغ الاشتراك
رسوم الإدارة	الفئة أ: 1.25% في السنة الفئة ب: 1.95% في السنة الفئة ج (المنسويين): 0.98% في السنة
رسوم الاسترداد المبكر	1% من قيمة الوحدات المستردة إلى الصندوق. ويتم تطبيق رسوم الاسترداد المبكر فقط على الوحدات التي يتم استردادها خلال 30 يوماً من تاريخ شرائها.
رسوم التعامل	يتحمل الصندوق جميع رسوم ومصاريف التعامل وعمولات السمسرة التي يتم تكبدها عند شراء وبيع الأوراق المالية بالتكلفة الفعلية.
مصاريف أخرى	يكون الصندوق مسؤولاً عن مصاريفه التشغيلية والمهنية والإدارية الأخرى متضمنة على سبيل المثال لا الحصر مصاريف الاستشارات القانونية والضريبية وغيرها من الرسوم والضرائب والزكاة وتنقية الأرباح ومصاريف التقاضي ونشر الأسعار.
تاريخ الطرح الأولي	30 يونيو 2007 م
سعر الوحدة عند الطرح الأولي	الفئة (ب): مائة ريال سعودي (100 ر. س)

<p>الفئة (أ) : مائة ريال سعودي (100 ر. س)</p> <p>الفئة (ج) (المنسويين) : مائة ريال سعودي (100 ر. س)</p>	<p>سعر الوحدة للفئات المستحدثة</p>
---	------------------------------------

## الشروط والأحكام جدول المحتويات

8	تعريفات
10	1. اسم صندوق الاستثمار
10	2. عنوان المركز الرئيسي لمدير الصندوق وأي موقع الكتروني يقدم معلومات عن صندوق الاستثمار و/أو مدير الصندوق
10	3. تاريخ البدء
10	4. الهيئة المنظمة
10	5. تاريخ إصدار وتحديث الأحكام والشروط
10	6. الاشتراك
10	7. عملة الصندوق
10	8. الأهداف الاستثمارية للصندوق
11	9. الاستراتيجيات الأساسية للاستثمار
12	10. المخاطر الرئيسية
13	المخاطر المتعلقة بالالتزام بالضوابط الشرعية
16	11. الرسوم والمصاريف
17	12. رسوم التعامل
17	13. التصفية وتعيين مصفٍ
17	14. مجلس إدارة الصندوق
19	15. مدير الصندوق
19	16. أمين الحفظ
Error! Bookmark not defined.	17. المدقق الخارجي
19	18. القوائم المالية السنوية المراجعة
20	19. خصائص الوحدات
20	20. معلومات أخرى
Error! Bookmark not defined.	21. الالتزام بالضوابط الشرعية و الهيئة الشرعية
25	22. صناديق الاستثمار العالمية
25	23. الطرح الأولي
26	24. استثمار مدير الصندوق في الصندوق
26	25. إجراءات الاشتراك والاسترداد
28	26. تقويم أصول صندوق الاستثمار
28	27. رسوم الاسترداد المبكر
29	28. إنهاء الصندوق
29	29. رفع التقارير لمالكي الوحدات

29	.....تضارب المصالح	30
29	.....سياسات حقوق التصويت	31
29	.....تعديلات الشروط والأحكام	32
29	.....إجراءات معالجة الشكاوي	33
29	.....النظام المطبق	34
30	.....الإلتزام بلائحة صناديق الاستثمار	35
30	.....ملخص الإفصاح المالي	36
36	.....الملحق رقم 1	
Error! Bookmark not defined.	.....	2
39	.....الملحق رقم 3	

## تعريفات

- "الاستثمار" و"الاستثمارات" و"الاستثمارات المدارة" و"الأصول" مصطلحات مترادفة، ويستخدم كل مصطلح من هذه المصطلحات للإشارة إلى الأوراق المالية المستهدفة التي يستثمر فيها الصندوق؛
- "اتفاقية العمل": هي اتفاقية خاصة تبرم بين المستثمر ومدير الصندوق تتضمن الشروط والأحكام المنظمة لفتح المستثمر المؤهل حساباً لدى مدير الصندوق.
- "الشروط والأحكام" و"الاتفاقية" تعني شروط وأحكام صندوق جدوى للإصدارات الأولية السعودية ، ما لم يرد خلاف ذلك؛
- "الشخص" يعني أي شخص طبيعي أو اعتباري تقر به أنظمة المملكة العربية السعودية؛
- "الصندوق" صندوق جدوى للأسهم السعودية؛
- "صندوق استثمار مفتوح" يعني صندوق استثمار برأس مال متغير، تزيد وحداته بإصدار وحدات جديدة وتنخفض باسترداد مالكي الوحدات لجزء أو كل هذه الوحدات.
- "الضوابط الشرعية للاستثمار" هي الإرشادات التي يتبعها الصندوق لتحديد توافق الاستثمار مع أحكام الشريعة الإسلامية
- "إصدارات أولية" تعني الطروحات أو الاكتتابات الأولية العامة للأسهم العادية للشركات التي يتم طرحها طرحاً عاماً للاكتتاب لأول مرة في السوق الأولية
- "مرايحة" هي عبارة عن اتفاقية بين البائع والمشتري، حيث يقوم البائع بالحصول على السلفة وتسليمها إلى المشتري بناءً على سعر متفق عليه بينهما، وهكذا فإن البائع يعمل كطرف ممول يوفر التمويل ويتم الدفع عادة عن طريق نظام الاقساط أو في صورة مجملة في تاريخ لاحق
- "اصدارات حقوق أولوية" تعني الطروحات العامة للأسهم العادية للشركات في سوق الأسهم بغرض زيادة رأس مالها
- "لائحة الأشخاص المرخص لهم" الصادرة عن مجلس الهيئة وفقاً لنظام السوق المالية بموجب القرار رقم 1-83-2005 بتاريخ 1426/05/21 هـ (كما تعدل من وقت لآخر)؛
- "لائحة صناديق الاستثمار" الصادرة عن مجلس الهيئة وفقاً لنظام السوق المالية بموجب القرار رقم 1-219-2006 بتاريخ 1427/12/3 هـ (كما تعدل من وقت لآخر)؛
- "النشر" هو الإعلان لكافة المستثمرين
- "الهيئة" تعني هيئة السوق المالية، وتشمل حيثما يقضي سياق النص، أي لجنة أو لجنة فرعية أو موظف أو وكيل يفوض من قبل الهيئة؛
- "المستثمر" و"المستثمر المحتمل" و"المستثمرين" و"المستثمرين المحتملين" و"العميل" و"مالك الوحدة والمصطلحات مترادفة، ويستخدم كل مصطلح من هذه المصطلحات للإشارة إلى العميل الذي يستثمر ويمتلك وحدات في الصندوق؛
- "المنسويين" مدراء أو مسؤولي أو موظفي مدير الصندوق؛
- "المملكة" تعني المملكة العربية السعودية؛
- "نظام السوق المالية" يعني نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 1424/6/2 هـ (كما يعدل من وقت لآخر)؛
- "تصنيف ائتماني بدرجة استثمارية" هو تصنيف معتمد من وكالات التصنيف العالمية للأوراق المالية التي يثبت جدارة مصدرها على الوفاء بالتزامات تجاه حاملي الأوراق

المالية كإس اند بي، موديز ، و فيتش على سبيل المثال، علماً أن الحد الأدنى للتقييم -BBB. ،

- "نموذج الاسترداد" يعني الوثيقة التي يقدمها مدير الصندوق إلى كل مستثمر، حيث يطلب المستثمر بموجبها استرداد الوحدات وفقاً لهذه الشروط والأحكام؛
- "نموذج الاشتراك" يعني الوثيقة التي يقدمها مدير الصندوق إلى كل مستثمر، حيث يطلب المستثمر بموجبها الاشتراك في الوحدات وفقاً لهذه الشروط والأحكام؛
- "الوحدة" تعني حصة نسبية للملاك في الصندوق. وتعامل كل وحدة (بما فيها كسور الوحدة) كحصة واحدة غير قابلة للتجزئة ضمن أصول الصندوق . "الاستثمار النشط" هو استراتيجية الاستثمار التي تنطوي على الشراء والبيع باستمرار، مع مراقبة و ترصد مستمر لحين ايجاد الفرص المواتية للربح .
- "يوم العمل" يعني أي يوم عمل في السوق المالية السعودية (تداول)؛
- "الإصدارات الثانوية" الاصدارات في الأسواق التي يتم فيها إدراج الأوراق المالية لأسهم الشركات بعد مرحلة الطرح الأولي.

## 1. اسم صندوق الاستثمار

صندوق جدوى للأسهم السعودية.

## 2. عنوان المركز الرئيسي لمدير الصندوق وأي موقع الكتروني يقدم معلومات عن صندوق الاستثمار و/أو مدير الصندوق

تقوم جدوى للاستثمار بإدارة الصندوق ومركزها الرئيسي في الرياض وعنوانها البريدي هو:

ص.ب. 60677

الرياض 11555

المملكة العربية السعودية

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

## 3. تاريخ البدء

30 يونيو 2007م

## 4. الهيئة المنظمة

أعدت هذه الشروط والأحكام وفقاً للأحكام المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار. ويخضع الصندوق لإشراف هيئة السوق المالية ، وتقر شركة جدوى للاستثمار أنها مرخصة من قبل الهيئة لممارسة أنشطة إدارة صناديق الاستثمار وذلك بموجب ترخيص الهيئة رقم 06034-37

## 5. تاريخ إصدار وتحديث الأحكام والشروط

لقد تم إصدار أحكام وشروط الصندوق بتاريخ 16 مايو 2007. وقد تم إجراء آخر تحديث لهذه الأحكام والشروط بتاريخ 8 يناير 2018م.

## 6. الاشتراك

سوف يشتمل الصندوق على ثلاث فئات وحدات مختلفة:

- وحدات الفئة أ ووحدات الفئة ب: سيتم طرح هذه الوحدات وإصدارها للمستثمرين المحتملين وفقاً لهذه الأحكام والشروط.
  - الحد الأدنى للاشتراك الأولي الخاص بالفئة أ 25,000,000 ريال سعودي.
  - الحد الأدنى للاشتراك الأولي الخاص بالفئة ب 1,000 ريال سعودي.
- وحدات الفئة ج (المنسويين): سيتم طرح هذه الوحدات وإصدارها فقط لمدراء ومسئولي وموظفي مدير الصندوق ووفقاً لهذه الشروط والأحكام. على أن يكون الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك الأولي 1,000 ريال سعودي.

وسيكون الحد الأدنى لمبالغ الاشتراك اللاحقة لجميع الفئات 100 ريال سعودي.

## 7. عملة الصندوق

عملة الصندوق هي الريال السعودي ("ر.س."). وإذا كانت المبالغ المدفوعة للوحدات بعملة غير الريال السعودي، فسيقوم مدير الصندوق بتحويل العملة إلى الريال السعودي وذلك بسعر الصرف السائد آنذاك. ويجب أن يتحمل المستثمرين رسوم تحويل العملة، إن وجدت.

## 8. الأهداف الاستثمارية للصندوق

يكمن الهدف الاستثماري الأساسي لصندوق جدوى للأسهم (و هو صندوق استثمار أسهم مفتوح)، في تحقيق زيادة في رأس المال على المدى الطويل لمالكي الوحدات من خلال الاستثمار

في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية أو أو أي من تابعها المدرجة في أي سوق مالية عالمية أخرى وذلك وفقاً للضوابط الشرعية للاستثمار المحددة في الملحق رقم (1)، كما أنها تستثمر في المراجعات قصيرة الأجل.

المؤشر الإرشادي للصندوق: يتم استخدام مؤشر أس اند بي للأسهم السعودية (المتوافق مع الشريعة) (إجمالي العائد) (Total Return) (S&P Saudi Arabia Domestic Shariah) ويمكن للمستثمرين الاطلاع على معلومات المؤشر وأدائه على الموقع الإلكتروني الخاص بشركة جدوى للاستثمار ([www.jadwa.com](http://www.jadwa.com)). كما يجدر بالذكر أنه لن يتم توزيع أية أرباح في الصندوق.

## 9. الاستراتيجيات الأساسية للاستثمار

(1) يهدف الصندوق إلى استثمار أصوله في الأوراق المالية المستهدفة ("الأوراق المالية المستهدفة") الآتية:

- أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية أو في أي سوق أوراق مالية غير السعودية
- الإصدارات الأولية والثانوية وإصدارات حقوق الأولوية لزيادة رأس المال للشركات السعودية المدرجة أو قيد الإدراج في سوق الأسهم السعودية أو التي تكون مدرجة أو قيد الإدراج في أي سوق أوراق مالية عالمية وأي أدوات مالية متعلقة بها
- صناديق أسهم سعودية مماثلة
- صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (ريست) المدرجة أو التي ستدرج في سوق الأسهم السعودية أو في أي سوق أوراق مالية غير السعودية (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي أسواق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها):

و. قد يوزع مدير الصندوق جميع أصوله في عمليات مربحة نقدية قصيرة الأجل وذلك في الحالات التالية على سبيل المثال لا الحصر:

- انخفاض أداء سوق الأسهم السعودية
- تنوع استثمارات الصندوق للاستفادة من عوائد أسواق النقد.
- يجوز لمدير الصندوق خفض الحد الأدنى في الاستثمار في الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية والإصدارات العامة الأولية والثانوية وإصدارات حقوق الأولوية من 30% إلى 0% في الحالات التالية:
  - عند احتمالية حصول هبوط حاد في الأسواق المالية بسبب الحالة الاقتصادية عالمياً أو إقليمياً.
  - عند احتمالية حصول هبوط حاد في الأسواق المالية بسبب الحالة السياسية المتردية عالمياً أو إقليمياً.
  - عند عدم وجود فرص استثمارية مغرية
  - أو لأي سبب يراه مدير الصندوق لحماية مصالح المستثمرين والتي قد تشمل حدوث افلاس لأحد الشركات المحلية القيادية، أو لإفلاس أحد أكبر البنوك العالمية، أو في حال هبوط حاد في أحد اقتصادات الدول الإقليمية المجاورة مما سيؤثر بشكل مباشر أو غير مباشر على استثمارات الصندوق.

(2) الجدول الآتي يلخص سياسات تركيز وتوزيع الأصول على فئات الاستثمار المختلفة

نوع الاستثمار	التوضيح	الحد الأدنى من أصول الصندوق	الحد الأعلى من أصول الصندوق
الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية و الإصدارات العامة الأولية والثانوية وإصدارات حقوق الأولوية	سوق الأسهم السعودية وأي أسواق مالية يتم إصدار أو تداول فيها أسهم الشركات السعودية	30%	100%
مراجعات قصيرة الأجل بالريال السعودي	سيتم الاستثمار في أدوات أسواق النقد بشكل مباشر في مراجعات عن طريق البنوك السعودية المرخصة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي* أو الاستثمار بشكل غير مباشر من خلال الاستثمار في صناديق مربحة على أن تكون متوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق بالريال السعودي ومرخصة من هيئة السوق المالية ومطروحة طرحاً عاماً في المملكة العربية السعودية من قبل مدير الصندوق أو أي مدير آخر أو كلاهما، حيث أنه يتم تقييم مدراء الصناديق على أساس الأداء التاريخي واستقرار وسلامة المركز المالي للطرف النظير. يجدر بالذكر أن	0%	70%

		المنطقة الجغرافية للاستثمار في هذه الأدوات هي المملكة العربية السعودية فقط، ولا يمكن تخصيص أكثر من 15% من صافي قيمة أصول الصندوق في أوراق مالية لدى جهة واحدة أو مصدر واحد.	
50%	0%	صناديق مرخصة من هيئة السوق المالية السعودية الحفاظ على السيولة النقدية بناءً على ما يراه مدير الصندوق مناسباً للحفاظ على أصول ملاك الوحدات كما هو مذكور في الفقرة 1/9 هـ	صناديق أسهم سعودية مماثلة
70%	0%		سيولة نقدية

\*أدوات أسواق النقد في البنوك المرخصة من مؤسسة النقد العربي السعودي جميعها مصنفة (تصنيف ائتماني بدرجة استثمارية)، لذا، لن يستثمر الصندوق في مرابحات غير مصنفة.

يجدر بالذكر أنه بعد استيفاء الشروط والمعايير المذكورة، يقوم مدير الصندوق باختيار أداة الاستثمار والجهة التي ينوي الاستثمار بها بناءً على ما يراه مناسب بحسب تقديره و بناء على استقرار وسلامة المركز المالي للطرف النظير أو المصدر.

- (3) يستخدم فريق العمل بجدوى للاستثمار استراتيجية الاستثمار النشط لتحديد الاستثمارات التي من المتوقع لها تحقيق عوائد على المدى الطويل عن طريق مجموعة من الأبحاث الملائمة للشركات والأبحاث الأساسية للأطراف المرتبطة لتقويم أوضاع الأسواق والشركات ذات العلاقة بشكل منتظم من أجل إدارة الصندوق بفعالية أكبر.
- (4) لن يقوم مدير الصندوق بالاستثمار في أي أوراق مالية ما لم يتم ذكرها أعلاه
- (5) لن يستثمر الصندوق في أي أوراق مالية لا تتوافق مع الضوابط الشرعية للاستثمار ويلتزم الصندوق بقيود الاستثمار الواردة في المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار
- (6) يحق للصندوق الحصول على قروض متوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار، على ألا يتجاوز اقتراض الصندوق ما نسبته 10% من صافي قيمة أصول الصندوق ولفترة استحقال لا تزيد عن سنة لغرض الاستثمار في نفس أصول الصندوق، باستثناء الاقتراض من مدير الصندوق أو أي من تابعيه لتغطية طلبات الاسترداد بموجب المادة رقم 49 من لائحة صناديق الاستثمار.
- (7) يستهدف الصندوق الاستثمار بصفة رئيسية في سوق الأسهم السعودية. وفي حال أصدرت شركات سعودية أسهماً في أسواق مالية غير السوق السعودية فبإمكان الصندوق أيضاً الاستثمار فيها.
- (8) يجوز للصندوق استثمار أصوله من خلال صناديق أسهم سعودية مماثلة مطروحة طرماً عاماً ومرخصة من الهيئة. لن يتعدى الاستثمار ما نسبته 10% من صافي قيمة أصول الصندوق وقت الاستثمار في صندوق واحد وبحد أقصى 15% للتعرض لمدير صندوق آخر.
- (9) لن يستثمر الصندوق في المشتقات المالية غير تلك الأدوات المالية المتعلقة بإصدارات حقوق أولية والتي تتوافق مع الضوابط الشرعية للاستثمار
- (10) يتم عقد اجتماعات دورية بصفة ربع سنوية لتحديد ومناقشة المجال الاستثماري وتحديد الأهداف المستقبلية للصندوق بالإضافة إلى عقد اجتماعات بشكل مستمر لمناقشة أي تطورات تطرأ على الصندوق.

## 10. المخاطر الرئيسية

ملحوظة هامة

يندرج صندوق جدوى للأسهم السعودية ضمن فئة صناديق المخاطرة المرتفعة. وقبل تحديد ما إذا كان سيتم الاشتراك في الوحدات، يجب على المستثمرين المحتملين، النظر بعناية إلى جميع المعلومات المتضمنة في هذه الشروط والأحكام ولاسيما عوامل المخاطرة المبينة أدناه. مع التنبيه إلى أن عوامل المخاطرة المدرجة هنا هي غير شاملة وقد يكون هناك مخاطر أخرى غير معروفة في الوقت الحالي أو تعتبر غير هامة بالنسبة لمدير الصندوق حيث إنها قد تؤثر على الاستثمارات.

قد تتأثر الاستثمارات والصندوق و/أو المستثمرون الفرديون بشكل سلبى ومؤثر في حالة الحدوث لأي من المخاطر التالية التي يعتبرها مدير الصندوق في الوقت الحالي مؤثره، أو في حالة الحدوث لأي مخاطر أخرى لم يحددها مدير الصندوق أو يعتبرها في الوقت الحالي غير مؤثره أو تصبح مخاطر مؤثره.

يكون الاستثمار في الوحدات مناسباً فقط بالنسبة للمستثمرين المحتملين الذين يتمتعون بالقدرة على تقييم مخاطر ومزايا الاستثمارات والذين يتمتعون بالموارد الكافية لتحمل أي خسارة قد تنتج عن هذا الاستثمار.

يكون مدير الصندوق ملزماً فقط بتولي شؤون الصندوق لتحقيق مصالح مالكي الوحدات إلى جانب حسن النية والزاهة في إدارة الصندوق واستثماراته. ومع ذلك، يكون مدير الصندوق غير ملزم بتحقيق أي نتائج أو أهداف مرجوة من الناحية المالية فيما يتعلق بالاستثمارات.

يجب على المستثمر المحتمل الذي تساوره أية شكوك بشأن قرار استثماري استشارة مستشار محترف بحيث يكون متخصصاً في الاستشارات المتعلقة بالحصول على الوحدات في صناديق الاستثمار وغيرها من الأوراق المالية. وفي حالة حدوث أي من المخاطر التي يعتقد مدير الصندوق في الوقت الحالي أنها تكون مادية، أو إذا حدثت أي من المخاطر الأخرى التي لم يحددها مدير الصندوق أو يعتبرها في الوقت الحالي غير هامة أو المخاطر التي تصبح مادية، فقد تنخفض قيمة الوحدات. ومن الممكن ألا يكون هناك ضمان بأن الصندوق سوف يكون قادراً على تحقيق أهدافه الاستثمارية أو أن المستثمرين سوف يتلقون عائداً على استثمارهم ومن ثم، فمن المحتمل أن يخسر المستثمرون جميع أو جزء من استثمارهم. ولم يتم تقديم المخاطر أو الشكوك المبينة أدناه في أي ترتيب مفترض حسب الأولوية. وقد تحتل الشكوك أو المخاطر بما فيها تلك التي لا يعرفها مدير الصندوق في الوقت الحالي أو يعتبرها غير هامة الآثار المبينة سلفاً أعلاه.

#### أ- ملخص المخاطر

يتطلب الاستثمار في الصندوق الالتزام كما هو مبين في هذه الأحكام والشروط دون ضمانات تتعلق بتحقيق عائد من رأس المال المستثمر. ومن الممكن أن يكون الصندوق غير قادر على تحقيق عائدات إيجابية من استثماراته. ومن المحتمل أن تكون أصول الصندوق غير قابلة للبيع أو التصرف فيها بطريقة أخرى بالسعر الذي يعتبر الصندوق أنه يمثل القيمة العادلة. وبناء عليه، من الممكن ألا يحقق الصندوق مطلقاً أية عوائد من هذه الأصول.

#### مخاطر أسواق الأسهم

الخطر الرئيسي للصندوق هو التذبذب في سوق الأسهم ، والذي يمكن أن يؤدي إلى تقلبات كبيرة في أسعار استثمارات الصندوق. ويرتبط ارتفاع عوائد الأسهم على المدى الطويل مع التذبذب العالي. يجب أن يكون مالكي الوحدات على استعداد للتعرض لخطر فقدان جزئي أو كلي من رأس المال المستثمر ولا يوجد ضمانه بتحقيق أي عائد عليه. ولا يوجد ضمان بأن يحقق الاستثمار عوائد إيجابية أو أي عوائد. قد لا يستطيع مدير الصندوق بيع الاستثمارات على أسعار يعتبرها مدير الصندوق عادلة أو في بيعها في وقت محدد يرغب فيه وبالتالي فإنه من الممكن ألا يحقق الصندوق أي عوائد على الإطلاق.

#### مخاطر التغيرات السياسية

قد يتأثر الصندوق من المشاكل السياسية في المناطق المجاورة بطريقة غير مباشرة، حيث أن تلك المشاكل قد تؤثر على جميع القطاعات الاقتصادية و التنموية.

#### مخاطر الظروف الاقتصادية

قد يتأثر أداء الصندوق بتغيرات الظروف الاقتصادية ، ولا يضمن مدير الصندوق بأن استراتيجية الصندوق الاستثمارية المتبعة ستحقق أهدافه الاستثمارية.

#### المخاطر المتعلقة بالالتزام بالضوابط الشرعية

سيستثمر الصندوق فقط في الشركات المتوافقة مع الضوابط الشرعية، وستستبعد تلك الضوابط بعض الشركات ذات توقعات عوائد مرتفعة نتيجة لعدم توافقها مع الضوابط الشرعية. وفي حال تعارض أي من الاستثمارات المدارة مع الضوابط الشرعية فسوف يقوم مدير الصندوق بالتخلص منها قبل تحديد أهدافها، مما قد يؤثر سلباً على سعر الوحدة.

#### العملات الأجنبية

قد يؤدي تغير سعر صرف عملة الأوراق المالية المدارة في المحفظة إلى تغير قيمة الوحدات سواء أو النقص وفقاً لما يكون عليه الحال.

#### السيولة

طبقاً للائحة صناديق الاستثمار فإن مدير الصندوق أن يضع الحد الأقصى لمبلغ الاسترداد لأي يوم تعامل حتى 10% من صافي أصول الصندوق، بناء عليه فإنه قد لا يتم تنفيذ طلب الاسترداد بالكامل للمستثمر. ومن المحتمل أن تكون أصول الصندوق غير قابلة للبيع أو التصرف فيها بطريقة أخرى بالسعر الذي يعتبر الصندوق أنه يمثل القيمة العادلة. وبناء عليه،

من الممكن ألا يحقق الصندوق مطلقاً أية عوائد من هذه الأصول.

#### مخاطر الإصدارات الأولية

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات العامة التي يتم طرحها طرْحاً عاماً من خلال الطروحات الأولية في السوق الأولي. وقد يتضمن الاستثمار في الإصدارات الأولية مخاطر محدودة الأسهم المتاحة للاكتتاب فيها خلال فترة الإصدارات الأولية العامة. كما أن معرفة المستثمر بالشركة المصدرة للأسهم قد تكون غير كافية أو قد يكون لها تاريخ أداء محدود، وأيضاً قد تنتمي الشركة المصدرة للأوراق المالية لقطاعات اقتصادية جديدة، وبعضها قد تكون في مرحلة التطوير ولا تحقق دخلاً تشغيلياً على المدى القصير مما يزيد من مخاطر الاكتتاب في أسهمها، مما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وبالتالي انخفاض سعر الوحدة في الصندوق.

#### مخاطر الاستثمار في صناديق أخرى

تتعرض الصناديق الأخرى التي يستهدف الصندوق الاستثمار بها إلى نفس المخاطر الواردة في فقرة "المخاطر الرئيسية"، مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وسعر الوحدة.

#### مخاطر الاستثمار في أدوات أسواق النقد غير المصنفة

وهي الأوراق المالية التي لا يتم تصنيفها من قبل وكالة التصنيف، والتي لا تتسم بسيولتها العالية كما هو الحال في الأدوات المصنفة، مما قد يعرض الصندوق لخطر فقدان الأموال المستثمرة. هذه العوامل قد تؤثر على أداء الصندوق وعلى سعر الوحدة بشكل سلبي. مخاطر الاستثمار في أسواق أخرى

بالإضافة إلى المخاطر المذكورة فإن الاستثمار في أسواق أخرى ينطوي على بعض المخاطر كمخاطر التغيير في قوانين سوق المال والعملات والتغيرات السياسية والاقتصادية والتي قد تؤثر على أداء الصندوق وعلى سعر الوحدة بشكل سلبي. وقد تصبح الاستثمارات المدارة غير قابلة للتسييل أو موقوفة أو يتم شطبها حيث من المحتمل في مثل هذه الحالات أن يكون المستثمرون غير قادرين على تحقيق رأس مالهم.

#### وجود استثمارات ملائمة

لا توجد ضمانه أن مدير الصندوق سيجد الاستثمارات التي تلي الأهداف الاستثمارية للصندوق. تتضمن عملية تحديد الاستثمارات الملائمة درجة كبيرة من عدم اليقين. قد تنعكس عدم قدرة مدير الصندوق على تحديد الأهداف الاستثمارية بشكل سلبي على قدرة الصندوق في تحقيق العوائد المرجوة منه.

#### الاعتماد على الموظفين الرئيسيين

عادة ما يعتمد نجاح الصندوق بشكل رئيسي على نجاح فريق إدارته. ففقد خدمات أي من أعضاء فريق إدارته، بشكل عام (سواء أكانت هذه الخسارة من خلال الاستقالة أم غير ذلك)، أو عدم القدرة على جذب موظفين إضافيين واستبقائهم يمكن أن تؤثر تأثيراً جوهرياً على أعمال الصندوق.

#### مخاطر الائتمان

المخاطر الائتمانية المتعلقة بصفقات استثمار في أدوات أسواق النقد (مراجعة) هي تلك التي تتعلق باحتمال أن يخفق أي مدين في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مع الطرف المتعاقد معه وفقاً للشروط المتفق عليها بينهما، مما ينتج عنه خسارة المبلغ أو جزء منه أو التأخر في استرجاعه.

#### مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني

في حالة انخفاض التصنيف الائتماني لأي من الصكوك التي يستثمر بها الصندوق، قد يضطر مدير الصندوق إلى التخلص منها، مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.

#### مخاطر الاستثمار في حقوق الأولوية

عدم استخدام مدير الصندوق لحقه في شراء أسهم حقوق الأولوية قد يؤدي لخفض القيمة السوقية لاستثمار الصندوق في تلك الشركات المصدرة لحقوق الأولوية وبالتالي يؤثر سلباً على أداء الصندوق.

## تضارب المصالح

يتمتع مدير الصندوق بمسئولية الأمانة لتولي شؤون الصندوق لتحقيق أفضل مصالح مالكي الوحدة، كما يجب عليه التحلي بحسن النية والنزاهة في إدارة الصندوق، ومع ذلك قد يتم إشراك المدراء والمسؤولين والموظفين التابعين لمدير الصندوق والفروع التابعة له في معاملات وأنشطة نيابة عن صناديق/عملاء آخرين والذين قد تكون مصالحهم متضاربة مع مصالح الصندوق. ووفقاً لمبادئ الملائمة وحسن التنفيذ ودون الإشارة بشكل مسبق إلى مالكي الوحدات فقد يكون لمدير الصندوق تأثير على المعاملات التي يكون لمدير الصندوق فيها مصلحة مادية أو علاقة بشكل مباشر أو غير مباشر وبأى شكل من الأشكال مع طرف آخر بحيث تكون مشتملة على أو يحتمل أن تشتمل على احتمالية تضارب مع واجب مدير الصندوق تجاه مالكي الوحدة. ولن يكون مدير الصندوق ملزم لمالكي الوحدات عن أية أرباح أو عمولة أو تعويضاً يتم إجراؤه أو الحصول عليه من جراء أو بسبب هذه المعاملات أو أي معاملات متصلة

## إدارة الصندوق

لا يشارك مالكو الوحدة في إدارة الصندوق كما لن يحصلوا على المعلومات المالية المفصلة المتاحة أمام مدير الصندوق. وبناءً عليه، يجب ألا يشتري أي شخص الوحدات ما لم يكن لديه الرغبة في تفويض مدير الصندوق بكافة جوانب إدارة الصندوق.

## التغييرات القانونية والتنظيمية

تستند المعلومات الواردة هنا على التشريعات القائمة والمُعلنة. وقد تطرأ تغييرات على الضرائب أو الزكاة أو النظم المعمول بها في المملكة خلال أجل الصندوق، ما قد يؤثر على الصندوق واستثماراته أو مستثمريه من الأفراد. وللصندوق نفاذ قانوني محدود في حال نشوب أي خلاف، وقد يتم اللجوء إلى الجهات القضائية بالمملكة من أجل تسوية أي نزاع ناشئ. ولأن الإدارات الحكومية بالمملكة هي المخولة بتطبيق التشريعات الحالية فإن أية تغييرات قد تطرأ على تلك التشريعات أو إخفاق الجهات الحكومية في تطبيقها قد يؤثر على الصندوق.

## التمويل

قد يتم الحصول على تمويل للصندوق و/أو أحد استثماراته، وهو الأمر الذي قد يؤثر سلباً على العوائد التي يجنيها الصندوق. حيث أن التمويل كما أنه يخلق فرصة لزيادة الدخل الصافي، إلا أنه يتضمن أيضاً درجة عالية من المخاطرة المالية وقد يُعرض الصندوق واستثماراته عوامل مخاطرة كارتفاع تكاليف التمويل وانتكاس الاقتصاد وتدهور أحوال ضمانات الاستثمار. كما قد يتم رهن أصول الصندوق إلى مقترض ما، يقوم بدوره بالمطالبة بتلك الأصول في حال تعثر الصندوق في السداد، بحسب الشروط المتعارف عليها في مثل هذا النوع من التمويل.

## 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 سلباً على أداء الصندوق وبالتالي على مالكي وحدات الصندوق .

## 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، مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وعلى مالكي وحدات الصندوق.

بناءً على كل ما سبق، فإن سعر وحدة الصندوق قد ينخفض كما أنه قد لا يستلم المستثمر عند الاسترداد كامل المبلغ الذي استثمره.

- (أ) يتحمل كل مستثمر المسؤولية عن أي خسارة مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق والنتيجة عن أي من المخاطر المذكورة أعلاه أو غيرها، دون أي ضمان من جانب مدير الصندوق. عدا في حالة إهمال وتقصير مدير الصندوق في أداء التزاماته القابلة للإثبات نظاماً أو في حالة سوء الاستخدام المخل بالشروط والأحكام من طرف مدير الصندوق.
- (ب) لا يعد الاستثمار في الصندوق إيداعاً لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع الأوراق المالية بمثابة إيداع في أحد البنوك أو تابع لصندوق الاستثمار.

## 11. الرسوم والمصاريف

رسوم الاشتراك (تستحق على مالك الوحدات)

تحتسب رسوم اشتراك مقدارها 3% بحد أقصى على كل عملية اشتراك (أولي/إضافي) يقوم بها المستثمر في وحدات الصندوق. ويتم استقطاع هذه الرسوم لحظة استلام مبلغ الاشتراك وتُدفع لمدير الصندوق.

أتعاب الإدارة (تستحق من أصول الصندوق)

يدفع الصندوق أتعاب إدارة سنوية إلى مدير الصندوق بحيث تكون مساوية لما يلي:

1.25% من قيمة صافي أصل الصندوق لكل وحدة من وحدات الفئة أ؛

1.95% من قيمة صافي أصل الصندوق لكل وحدة من وحدات الفئة ب؛

0.98% من قيمة صافي أصل الصندوق لكل وحدة من وحدات الفئة ج (المنسوبين)؛

وتحتسب أتعاب الإدارة وتتراكم في كل يوم تقويم بناء على أحدث تقويم لصافي قيمة الصندوق. وسوف يقوم مدير الصندوق باستقطاع رسم الإدارة كل شهر.

رسوم أمين الحفظ (تستحق من أصول الصندوق)

لن يدفع الصندوق أية رسوم لأمين الحفظ

أتعاب المدقق الخارجي (تستحق من أصول الصندوق)

من المتوقع أن يدفع الصندوق إلى مراجع الحسابات رسوم سنوية تقدر بنحو عشرين ألف ريال سعودي (20,000 ريال سعودي).

رسوم الخدمات الادارية (تستحق من أصول الصندوق)

من المتوقع أن يدفع الصندوق لمدير الخدمات الادارية رسوماً سنوية تقدر بحد أقصى 0.07% من صافي قيمة أصل الصندوق

تعويض مجلس إدارة الصندوق (تستحق من أصول الصندوق)

سوف يقوم الصندوق بتعويض أعضاء مجلس إدارته عن نفقات السفر وغيرها من النفقات المعقولة التي يتم تكبدها فيما تعلق بأنشطتهم. ويقدر تعويض أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين عن خدماتهم التي أدوها إلى الصندوق بحد أقصى مبلغ 10,000 ريال سعودي سنوياً للعضو أي 20,000 ريال سعودي سنوياً للأعضاء مجتمعين.

الرسوم الرقابية

مبلغ وقدره 7,500 ريال سعودي سنوياً وسيقوم مدير الصندوق باحتساب الرسوم الرقابية في كل يوم تقويم وتتراكم في كل يوم تقويم بناء على أحدث تقويم لصافي قيمة الصندوق ويتم اقتطاعها بشكل سنوي

رسوم النشر

مبلغ وقدره 15,000 ريال سعودي سنوياً لفئات الصندوق الثلاث وسيقوم مدير الصندوق باحتساب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتتراكم في كل يوم تقويم بناء على أحدث تقويم لصافي قيمة الصندوق ويتم اقتطاعها بشكل سنوي

المصاريف الأخرى (تستحق من أصول الصندوق)

سيتحمل الصندوق جميع المصاريف والنفقات الناتجة عن أنشطة الصندوق. ويجب أن يتحمل الصندوق أي خدمات خاصة بطرف ثالث فيما يتعلق بخدمات الإدارة والتشغيل للصندوق (كمصاريف الاستشارات القانونية على سبيل المثال لا الحصر) وذلك بالتكلفة الفعلية كما يكون من المتوقع ألا تتجاوز هذه المصاريف 0.30% من قيمة صافي أصول الصندوق سنوياً.

سيحمل الصندوق جميع المصاريف والرسوم وأي نفقات أو التزامات أخرى تنتج عن قيام مدير الصندوق بأي عمل يتعلق بإدارة الصندوق. المصاريف الأخرى تتضمن مصاريف الاستشارات القانونية، و المصاريف المتعلقة بطباعة وتوزيع التقارير الدورية.

المصاريف الواردة أعلاه تقديرية، وسيتم خصم المصاريف الفعلية فقط وسيتم ذكرها لمصاريف الفعلية في التقرير السنوي للصندوق

سوف يتكفل الصندوق بتعويض مدير الصندوق والحفاظ عليه دون إلحاق ضرر به وكذلك أعضاء مجلس إدارة الصندوق والأعضاء مدراء الصندوق والمدراء والموظفين والوكلاء والمستشارين والشركات التابعة والعاملين ضد جميع المطالبات والالتزامات والتكاليف والنفقات متضمنة الأحكام والأتعاب القانونية والمبالغ التي يتم دفعها في الدفاع والتسوية والتي يتكبدها بسبب الأنشطة التي يزاولونها نيابة عن الصندوق ما دام مدير الصندوق يؤدي بحسن نية ويعمل بطريقة يُعتقد أنها تصب في مصلحة الصندوق كما لم يتم اتهامه بالإهمال الجسيم أو المشاركة في عملية احتيال.

يُرجى الرجوع إلى من ملخص الإفصاح المالي الذي يوضح رسوم الصندوق والمصاريف المسموح بها والمصاريف الفعلية خلال عام 2014م.

## 12. رسوم التعامل

يتكفل الصندوق بجميع رسوم المعاملات وعمولات الوساطة التي يتم تحملها جراء عمليات شراء وبيع الاستثمارات وسيتم الإفصاح عن إجمالي هذه الرسوم في التقارير السنوية المدققة والنصف سنوية وملخص الإفصاح المالي

## 13. التصفية وتعيين مصفٍ

في حال إنهاء الصندوق وفقاً للفقرة 28 من هذه الشروط والأحكام، فعلى مدير الصندوق تعيين مصفٍ. ولكل من الهيئة ومجلس إدارة الصندوق سلطة تعيين مدير بديل للصندوق أو مصفٍ وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار.

## 14. مجلس إدارة الصندوق

يشرف على الصندوق مجلس إدارة يعين من قبل مدير الصندوق ويوافق عليه من قبل الهيئة. ويتألف مجلس إدارة الصندوق من عضوين مستقلين وثلاثة من المسؤولين التنفيذيين الذين يعينهم مدير الصندوق.

### أ- أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

الدكتور فهد التركي - رئيس المجلس

الدكتور فهد هو كبير الاقتصاديين ورئيس إدارة الأبحاث في شركة جدوى للاستثمار. انضم الدكتور فهد لشركة جدوى للاستثمار في منتصف عام 2012، وهو مسؤول عن إدارة الأبحاث وعمل في إجراء أبحاث منتظمة على قضايا مرتبطة بالاقتصاد السعودي والاقتصاد الإقليمي. قاد الدكتور فهد قبل انضمامه لشركة جدوى وحدة أبحاث الاقتصاد الكلي في بنك باركليز السعودية حيث اضطلع باختصاصات مماثلة. ويمتلك الدكتور فهد خبرات في مجال الاقتصاد خلال فترة عمله السابق لدى مؤسسة النقد العربي السعودي وصندوق النقد الدولي. وتحصل على شهادة البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك سعود وعلى درجة الماجستير في العلوم الاقتصادية من جامعة أوريغون في الولايات المتحدة الأمريكية. ومن ثم تحصل على درجة الدكتوراه في الفلسفة الاقتصادية من نفس الجامعة.

د. محمد سلطان السهلي - عضو مستقل

وهو رئيس قسم المحاسبة بجامعة الملك سعود وعضو لجنة الاعتراض الابتدائية الزكوية والضريبية، وعضو مجلس إدارة الجمعية السعودية للمحاسبة. وللدكتور محمد العديد من

الأبحاث العلمية المنشورة. ويحمل الدكتور شهادة الدكتوراه في المحاسبة من جامعة مليون في استراليا. وحاصل على درجة الماجستير في المحاسبة من جامعة سانت لويس ف والولايات المتحدة الأمريكية، ودرجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود.

د. وليد عداس- عضو مستقل

يعمل كمدير بالإدارة لإدارة موارد العمليات من أجل تفعيل العون الإنمائي لدى البنك الإسلامي للتنمية في جدة. وعمل أيضاً رئيساً لقسم البرامج ومراقبة المحفظة في البنك الإسلامي للتنمية. كما عمل مديراً للشئون المالية والإدارية في منتدى الطاقة الدولي في الرياض. يحمل درجة الدكتوراه في علم الاقتصاد من الجامعة الإسلامية في ماليزيا ودرجة الماجستير في الاقتصاد من جامعة أيسكس بالمملكة المتحدة وحصل على البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة ميدلسكس بالمملكة المتحدة.

غنام الغنام - عضو

السيد غنام هورئيس إدارة استثمارات العملاء الأفراد والمؤسسات في شركة جدوى. وعمل قبل التحاقه بجدوى في منصب مستشار أول لاستثمار العملاء الأفراد في أتش أس بي سي العربية السعودية. ويمتلك السيد غنام خبرة في مجال تطوير الأعمال وإدارة الثروات متبعاً منهجية رفيعة المستوى في جميع عمليات إدارة المبيعات والخدمات والعمليات التشغيلية والمخاطر. كما شارك في تنظيم حملات لجمع الأموال لمختلف شركات الأسهم الخاصة وإدارة الأصول والمنتجات العقارية. والسيد غنام هو مسؤول تخطيط معتمد حاصل على درجة الماجستير في علوم المعلومات من أوهايو. وحاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة توليدو في مدينة أوهايو الأمريكية.

رائد العماري - عضو

وهو رئيس تطوير الأعمال في شركة جدوى للاستثمار. قبل انضمامه إلى جدوى، عمل كمدير للمبيعات والتسويق في قسم إدارة الأصول في مجموعة سامبا المالية. رائد يتمتع بخبرة 14 سنة في المنتجات والخدمات الاستثمارية ويحمل شهادة بكالوريوس محاسبة من جامعة الملك سعود.

#### ب- طبيعة الخدمات المقدمة من مجلس إدارة الصندوق

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق – على سبيل المثال لا الحصر – ما يلي:

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها؛
2. الإشراف، ومتى ما كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لائحة صناديق الاستثمار؛
3. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسئول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق ومسئول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة؛
4. إقرار أي تصفية يرفعها المصفي في حال تعيينه؛
5. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار؛
6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ولائحة صناديق الاستثمار؛
7. العمل بأمانة ومصالح صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.

#### ج- أعضاء مجلس إدارة هذا الصندوق هم أعضاء مجالس إدارات صناديق جدوى الاستثمارية التالية:

صندوق جدوى للأسهم الخليجية	د. محمد السهلي	د. وليد عداس	غنام الغنام	رائد العماري	د. فهد التركي
	X	X		X	
صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية	X	X		X	
صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي	X	X		X	
صندوق جدوى للصبوكوك العالمية	X	X		X	
صندوق جدوى لمؤشر الأسهم السعودية	X	X		X	

	X		X	X	صندوق جدوى لمؤشر الأسهم الخليجية
--	---	--	---	---	----------------------------------

#### 15. مدير الصندوق

أ- اسم مدير الصندوق وعنوانه

الاسم: جدوى للاستثمار

العنوان: ص ب 60677

الرياض 11555

المملكة العربية السعودية

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

- ب- لا توجد أنشطة أو مصالح أخرى لمدير الصندوق و أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق تمثل تضارب جوهري في المصالح قد تكون ذات تأثير على أدائه لالتزاماته تجاه الصندوق.
- ت- لا يوجد أى تضارب مصالح جوهري من طرف مدير الصندوق يُحتمل أن يؤثر على تادية التزاماته تجاه الصندوق.
- ث- يقر مدير الصندوق أنه وحتى تاريخ اصدار هذه الشروط والأحكام لم يكلف أى طرف آخر بتأدية مهامه المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام. ويجوز لمدير الصندوق - بموافقة مجلس إدارة الصندوق - تفويض اختصاصاته ومسؤولياته لإحدى الشركات التابعة له أو لأطراف خارجية.
- ج- مدير الصندوق هو شخص مرخص له بموجب لوائح الأشخاص المرخص لهم، بموجب ترخيص رقم 06034 37 صادر عن هيئة السوق المالية لممارسة أعمال الأوراق المالية، بما في ذلك عرض صناديق الاستثمار وإدارتها في المملكة.

#### 16. أمين الحفظ

جدوى للاستثمار ص . ب. 60677

الرياض 11555

المملكة العربية السعودية

[www.jadwa.com](http://www.jadwa.com)

#### 17. مراجع الحسابات

الاسم: كي بي إم جي الفوزان و السدحان

العنوان: شارع صلاح الدين الايوبي، برج كي بي إم جي

ص ب 92876 الرياض 11663

المملكة العربية السعودية

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

#### 18. القوائم المالية السنوية المراجعة

يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مراجعة للصندوق بنهاية كل سنة ميلادية بعد ذلك، وستكون هذه التقارير متاحة خلال مدة لا تتجاوز (90) يوماً تقويمياً من نهاية العام. كما يقوم مدير الصندوق أيضاً بإعداد وتوفير قوائم مالية مرحلية مفحوصة نصف سنوية وستكون متاحة خلال (45) يوماً تقويمياً من منتصف العام الميلادي.

سيتم توفير هذه القوائم على موقع مدير الصندوق الإلكتروني. وبإمكان مالكي الوحدات أو المستثمرين المحتملين طلب هذه التقارير مجاناً أيضاً من خلال البريد الإلكتروني أو من خلال المركز الرئيسي لمدير الصندوق.

## 19. خصائص الوحدات

يُمكن مدير الصندوق إصدار عدد غير محدود من كل فئة من فئات الوحدات وفقاً لهذه الشروط والأحكام. وتمثل كل وحدة حصة شائعة متساوية في فئتها. الوحدات غير قابلة للتحويل من فئة لفئة ، ويتم استردادها من مدير الصندوق فقط كما أنه لا يمكن لمدير الصندوق إنهاء أي من الفئات.

الوحدات في الصندوق مقسمة إلى الفئات الثلاث التالية:

أ) وحدات الفئة (أ) تقدم إلى المستثمرين المحتملين وفقاً لهذه الشروط والأحكام مع استثمار لا يقل عن 25,000,000 ريال سعودي.

ب) وحدات الفئة (ب) إلى المستثمرين المحتملين وفقاً لهذه الشروط والأحكام مع استثمار لا يقل عن 1,000 ريال سعودي.

ج) وحدات الفئة (ج) (المنسوبين) تُقدم لمدراء أو مسؤولي أو موظفي مدير الصندوق ولا تصدر إلا لهم، وذلك بمحض اختيار مدير الصندوق بمبلغ استثمار لا يقل عن 1,000 ريال سعودي.

لن يُصدر الصندوق شهادات ملكية الوحدات في الصندوق. يحتفظ مدير الصندوق بسجل يوضح جميع مالكي الوحدات. بعد كل عملية، سيستلم المستثمر تأكيداً يحتوي جميع التفاصيل المتعلقة بالعملية.

إذا تمت تصفية الصندوق، فإن جميع الوحدات ستكون مؤهلة للحصول على حصة متناسبة في كل فئة وحدات من صافي أصول الصندوق المتاحة للتوزيع إلى مالكي الوحدات. بمعنى أن حقوق مالكي الوحدات في جميع الوحدات متساوية

## 20. معلومات أخرى

### أ. الأنظمة

تُشكل هذه الاتفاقية المستند القانوني الملزم الذي سيحكم الأسس التي بناء عليها سيقوم مدير الصندوق بإدارة الصندوق. ويؤكد المستثمر على أن أهدافه الاستثمارية تتوافق مع الأهداف المحددة للصندوق.

تعتبر هذه الاتفاقية نافذة عند تسلم مدير الصندوق للنسخة الموقعة لهذه الاتفاقية من قبل المستثمر.

يجوز لمدير الصندوق اتخاذ، أو عدم اتخاذ، أي إجراء يعتبره ضروري للتأكد من الالتزام بأي من هذه الأنظمة ولن يكون مسئولاً عن أي إجراء مماثل يتم اتخاذه بحسن نية. أياً كان ما قام به مدير الصندوق أو أخفق في القيام به من أجل الالتزام بهذه الأنظمة فإن هذا الإجراء ملزم للمستثمر. أي إجراء يُتخذ أو يُحقق في اتخاذه بغرض الالتزام بهذه الأنظمة لن يجعل مدير الصندوق أو أياً من مدراءه أو مسئوليه أو موظفيه أو وكلائه مسؤولين قانونياً.

تُطبق هذه الاتفاقية أحكاماً وشروطاً على جميع مالكي الوحدات وتحتوي على جميع الأحكام المتفق عليها بين الأطراف فيما يتعلق بالموضوع وتحل محل أي اتفاقية أو تفاهم أو ترتيبات سابقة بين الأطراف، سواء كانت شفوية أو مكتوبة. لن يُؤخذ أي تعهد أو ضمان أو وعد مُنح أو فهم ضمني من ما قيل أو كُتب في المفاوضات بين الأطراف قبل هذه الاتفاقية باستثناء ما نُص عليه هنا على وجه الخصوص. لا يحق لأي طرف أن يقوم بمعالجة أي تصريح غير صحيح من الطرف الآخر بناء على ما استند عليه ذلك الطرف لدخوله في هذه الاتفاقية (إلا إذا كان ذلك التصريح الغير صحيح حدث بشكل احتيالي أو كان كأمر أساسي بما فيها الأمور الأساسية لإمكانية الطرف الآخر للقيام بالتزاماته ضمن هذه الاتفاقية) ومعالجة ذلك الطرف تكون فقط لنقضه العقد.

يقر المستثمر بان جميع العمليات المنطوية تحت هذه الاتفاقية تخضع للمتطلبات النظامية المذكورة آنفاً وبذلك فلا يقدم المستثمر أي حقوق تعاقدية أو قانونية مستقلة فيما يتعلق

بهذه المتطلبات.

ب. المستثمر

قد يكون المستثمر شخصاً منفرداً أو أشخاصاً متضامنين أو مؤسسة أو شركة أو شركة ذات مسؤولية محدودة، أو أي مؤسسة أخرى، فضلاً عن أنه قد يكون سعودياً أو غير سعودي.

جميع التفاصيل المقدمة من المستثمر إلى مدير الصندوق فيما يتعلق ببيانات الاتصال لا بد أن تكون وتبقى صحيحة وكاملة.

يحتفظ مدير الصندوق بالحق في رفض النموذج المقدم من المستثمر ان كان أي جزء من المستندات المقدمة في شكل لا يقبله مدير الصندوق.

ج. معلومات الاستثمار والتوصيات

يقر المستثمر بأن:

i. أي توصيات متعلقة بالسوق أو معلومات وصلت إليه عن طريق مدير الصندوق أو أي شخص موظف لدى، أو يمثل، مدير الصندوق لا تشكل عرضاً لشراء أو بيع وحدات في الصندوق؛

ii. هذه التوصيات والمعلومات، بالرغم من استنادها إلى معلومات مقدمة من مصادر يعتقد مدير الصندوق بثقتها، معتمدة بشكل كلي على رأي مدير الصندوق وقد تكون هذه المعلومات غير كاملة وغير مدققة؛

iii. لا يقدم مدير الصندوق تعهداً أو ضماناً أو كفالة، ولن يكون مسئولاً عن، مدى دقة واكتمال هذه المعلومات المقدمة إلى المستثمر.

يقر المستثمر بأنه قد يكون لمدير الصندوق و/أو مسئوليه، مدراءه، حلفائه، مساعديه، مثليه أو المساهمين مركز في أوراق مالية، أو لديهم نية شراء أو بيع أوراق مالية، . وبأن المركز السوقي الخاص بأي منهم قد لا يتسق مع ما يمتلكه الصندوق من تلك الأوراق المالية.

د. إدارة الصندوق وخدمات الطرف الثالث

فيما يندرج تحت هذه الاتفاقية، فإن المستثمر بالإضافة إلى المستثمرين الآخرين في الصندوق، يطلبون من ويفوضون مدير الصندوق لاستثمار أصول الصندوق وفقاً لأهداف واستراتيجيات الصندوق الاستثمارية.

يفوض المستثمر مدير الصندوق لتعيين، بالشروط التي يرى مدير الصندوق أنها ملائمة، أي شركة استثمارية أو بنك أو وسيط أو شركة موثوقة أو منشأة لها عضوية في أي بورصة أوراق مالية أو مؤسسة مالية أخرى داخل أو خارج المملكة، لتعمل كمستشار استثماري أو كمدير فرعي أو كبنك مراسل أو كوسيط أو كتاجر أوراق مالية ولتقديم خدمات الحفظ أو الوصاية أو أي خدمة أخرى فيما يتعلق بالسيولة النقدية أو الاستثمارات في الصندوق.

يمارس مدير الصندوق حرصاً مهنياً معقولاً ويطبق المعايير المطلوبة بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم فيما يتعلق باختيار الطرف الثالث لتقديم الخدمات ذات العلاقة بالاستثمارات والعمليات، يقبل المستثمر أن أي طرف ثالث سواء كان منشأة أو فرداً يعمل كمتعهد مستقل وليس كوكيل لمدير الصندوق، كما أن مدير الصندوق لن يكون ملزماً عن أي عمل أو الامتناع عن عمل هذا الطرف ولن يكون مدير الصندوق مسئولاً عن أي خسائر أو أضرار أو التزامات أو مصاريف يتعرض لها المستثمر ناشئة عن إخفاق أي من هذه الأطراف في أداء وظيفتها بالشكل الصحيح أو الدقيق أو خلال الوقت الطبيعي أو اللازم أو إفلاس أي من هذه الأطراف باستثناء الحالات التي يكون مدير الصندوق فيها مهملًا، حينها يكون مسؤول عن الأضرار.

استرداد الوحدات ودفع التزامات الصندوق يكون فقط من أصول الصندوق، دون العودة على أصول مدير الصندوق أو أي طرف مفوض. ولا يحصل المستثمر على حقوق محددة في إجمالي أو أي جزء محدد من الأصول المدارة في محفظة الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتزويد مجلس إدارة الصندوق بجميع البيانات الضرورية ذات العلاقة بالصندوق، وذلك لتمكين مجلس إدارة الصندوق من أداء مسؤولياتهم على أكمل وجه. لا يمكن لأي مستثمر تحويل أو تعيين أي من الحقوق أو الالتزامات هنا دون موافقة مدير الصندوق الكتابية.

هـ. السرية

ستعامل بيانات عمليات الصندوق بسرية، باستثناء المدى الذي يتعين الإفصاح فيه عن هذه المعلومات:

أ. لاتباع أي قوانين أو لوائح أو إجراءات سلوكية مطبقة؛

ب. بناء على طلب المحكمة؛

ج. للإجابة عن أي استفسار من بورصة أو أي جهة تنظيمية أو هيئة حكومية أخرى فيما يتعلق بطلب مبرر للمعلومات من قبيل هذه الجهات في سياق واجباتها الرسمية، وخضوعه للتأكيد بان هذه المعلومات ستستخدم للغرض المحدد لها فقط وبأنها ستبقى في جميع الأحوال سرية؛

يجوز لمدير الصندوق الإفصاح عن تفاصيل علاقة المستثمر مع مدير الصندوق لطرف ثالث من الأطراف المرخص لها والتي يتعامل معه مدير الصندوق في أداء خدمات الاستثمار المتفق عليها لصالح المستثمر، وذلك لاستخدامها الداخلي والسري و/أو كمتطلبات لتنفيذ العمليات لصالح المستثمر.

و. حدود التزامات مدير الصندوق

لن يكون مدير الصندوق ولا أي من حلفائه ولا مدراء مدير الصندوق ولا مدراء حلفائه أو مسؤوليهم أو موظفيهم أو وكلائهم مسؤولين أمام المستثمر عن أي خسائر أو أضرار أو تكاليف أو مصاريف أو التزامات أخرى يتعرض لها المستثمر أو تتعرض لها أصول الصندوق باستثناء تلك الناتجة عن الإهمال أو سوء السلوك المتعمد من قبل هؤلاء الأشخاص.

لن يكون مدير الصندوق أو أي من حلفائه أو أي من مدراء مدير الصندوق ومدراء حلفائه أو مسؤوليهم أو موظفيهم أو وكلائهم مسؤولون تحت أي ظرف تجاه المستثمر عن أي خسارة غير مباشرة أو متكبدة، بما فيها الإخفاق في تحقيق أي ربح أو فائدة أو فرصة. بالأخذ في الاعتبار الفقرات المذكورة في هذه الاتفاقية، ولتجنب الشك، يقر المستثمر بشكل واضح ويوافق على التالي:

أ. لا يقدم مدير الصندوق أي تعهد أو ضمان لأداء أو ربحية لأي استثمار مدار في الصندوق ولن يكون على مدير الصندوق أي مسؤولية قانونية أو تبعية لأي انخفاض في قيمة الاستثمارات المدارة أو أصول الصندوق؛

ب. بإمكان مدير الصندوق الاعتماد في أدائه للالتزامات المذكورة، على رأي أو تصريح طرف آخر مرخص له لتقديم استشارات مهنية يتم اختياره بعناية معقولة ويوجه بحسن نية ولن يكون مسئولاً تجاه المستثمر عن أي تأثير معاكس نتيجة اعتماده على ذلك.

ستطبق القيود على مسؤولية مدير الصندوق المشار إليها أعلاه بشرط عدم تعارضها مع التزامات مدير الصندوق بموجب قانون السوق المالية أو اللوائح.

ز. الأرباح والتوزيعات

يعتبر الصندوق من صناديق النمو الرأسمالي حيث يتم إعادة استثمار أي توزيعات أو أي دخل صافي في الصندوق ولن يتم دفعه كتوزيعات أرباح على الوحدات. وسينعكس إعادة استثمار هذه التوزيعات والدخل في قيمة وسعر الوحدة.

ح. الإيقاف المؤقت لاحتساب صافي قيمة الأصول

يجوز لمدير الصندوق أن يوقف التعامل مؤقتاً في الصندوق إذا ما رأى مدير الصندوق أن تقويم الصندوق لا يعكس القيمة الحقيقية لأصوله الأساسية.

ط. فصل أصول الصندوق

يحتفظ مدير الصندوق بسجلات وحسابات الأصول والالتزامات والدخل والمصاريف الخاصة بالصندوق، وستكون أصول الصندوق مفصولة بشكل واضح عن أصول مدير الصندوق.

وسيمتلك كل مستثمر حصة غير مجزأة من أصول الصندوق بناء على صافي قيمة الأصول وذلك للوحدات التي يمتلكها المستثمر. مدير الصندوق مفوض لممارسة جميع الحقوق المتعلقة بالاستثمارات المملوكة في الصندوق بما في ذلك على سبيل المثال دون الحصر، حقوق التصويت وحضور اجتماعات الجمعية العمومية للشركات ذات العلاقة.

استرداد الوحدات وتسديد التزامات الصندوق ستتم من أصول الصندوق فقط دون الرجوع إلى أصول مدير الصندوق أو أي طرف مفوض. ولا يوجد للمستثمر أي حقوق خاصة في كل أو جزء محدد من الاستثمارات المدارة في الصندوق.

## ي. العنوان البريدي

المستثمر مسئول عن تزويد مدير الصندوق بتفاصيل الاتصال الحالية بما فيها العنوان البريدي، والبريد الإلكتروني، وأرقام الهاتف الثابت والمحمول في كافة الأوقات وتبليغه فوراً بأي تغيير يطرأ على ذلك.

جميع الكشوفات والإشعارات وكافة المراسلات الخطية الأخرى من مدير الصندوق سيتم إرسالها بالبريد أو بالبريد الإلكتروني إلى عنوان المستثمر البريدي/الإلكتروني المذكور في الاتفاقية أو إلى أي عنوان آخر يقدمه المستثمر إلى مدير الصندوق خطياً.

في حال عدم تزويد المستثمر لمدير الصندوق بالعنوان البريدي و/أو الإلكتروني الصحيح أو تبليغه لمدير الصندوق برغبته عدم استلام أي مراسلات بريدية، بما فيها الإشعارات وكشف الحساب، المتعلقة باستثماراته، فبموجب هذا يوافق المستثمر على حماية مدير الصندوق وإعفائه من أي مسؤولية والتنازل عن جميع حقوقه ومطالباته ضد مدير الصندوق والناشئة بشكل مباشر أو غير مباشر عن عدم تزويده بكشف الحساب والإشعارات أو أية معلومات أخرى تتعلق بالاستثمار أو تلك التي تنشأ عن عدم قدرة المستثمر على الرد أو التأكد من صحة المعلومات أو تصحيح أية أخطاء أو أخطاء مزعومة في كشف الحساب أو الإشعارات أو أية معلومات أخرى.

## ك. الخدمات الإلكترونية

يفهم المستثمر ويوافق بأن مدير الصندوق قد يرسل للمستثمر من خلال البريد الإلكتروني إشعارات التأكيد، كشوف الحسابات الدورية، النشرات التوضيحية، بيانات وتقارير التصويت عن الشركات المساهم فيها عوضاً عن إرسال النسخ المطبوعة لهذه المستندات والمراسلات، ويجب اعتبار هذه المستندات كمستندات مكتوبة للأغراض القانونية التي تتطلب إيصال المستندات بصيغة مكتوبة. (سيقوم مدير الصندوق بإرسال نسخة مطبوعة من هذه المستندات والمراسلات إلى عنوان المستثمر البريدي عند طلبها خطياً). الإشعارات والمراسلات الأخرى المرسل إلى عنوان البريد الإلكتروني المقدم من العميل ستعتبر (إلى أن يستلم مدير الصندوق إشعاراً خطياً بأي تغيير في عنوان البريد الإلكتروني) مسلمةً شخصياً إلى العميل سواء استلمها فعلياً أم لا. يوافق المستثمر على إبلاغ مدير الصندوق فوراً عن أي تغيير في عنوان البريد الإلكتروني الخاص بالمستثمر. يفهم المستثمر ويوافق بأن أي بريد إلكتروني أو أمر أو رسالة أخرى يرسلها المستثمر إلى الشركة من خلال الوسائل الإلكترونية سيعتبر موقَّعاً من المستثمر إذا اشتمل على رقم هوية المستثمر وكلمة السر الخاصة به ورقم حسابه.

يعلم المستثمر بأنه إذا ما قام بإجراء عمليات الاشتراك والاسترداد عن طريق الانترنت فإنه سيكون معرض للمخاطر المصاحبة للنظام بما فيها، على سبيل المثال لا الحصر، قصور الأجهزة والبرامج والاتصالات. وقد يتسبب أي قصور في النظام في عدم تنفيذ أمر المستثمر وفقاً لتعليماته أو عدم تنفيذه كلياً.

ملاحظة:

## أ) قصور الإنترنت / الهاتف:

طالما أن مدير الصندوق لا يتحكم في قوة الإشارة واستقبالها وتوجيهها وتشكيل أجهزة المستثمر والتأكد من اتصالها، فإن مدير الصندوق لن يكون مسئولاً عن القصور في الاتصال، التغيير أو التأخر عندما يقوم المستثمر بأوامر اشتراك أو استرداد من خلال الإنترنت.

## ب) حماية كلمة السر:

المستثمر ملزم بالاحتفاظ بكلمات السر بشكل سري والتأكد من عدم وصول أطراف أخرى إلى خصائص الانترنت. سيكون المستثمر ملزماً أمام مدير الصندوق بالأوامر المنفذة بواسطة كلمة السر الخاصة بالمستثمر حتى لو تم استعمالها بشكل غير نظامي. يوافق المستثمر بأن مدير الصندوق ومسئوليهِ ومدرائهِ وموظفيهِ ووكلائهِ وحلفائهِ لن يكون عليهم أي التزام تجاه المستثمر أو أي شخص آخر قد تنشأ مطالبته من خلال المستثمر عن أضرار ناتجة، عرضية، خاصة أو غير مباشرة (بما فيها على سبيل المثال دون الحصر، خسارة الربح) التي تنتج عن عدم استفادة، تأخر أو خسارة استخدام الخدمات الإلكترونية حتى إن تم إبلاغ مدير الصندوق عن احتمالية هذا الضرر.

## ل. الظروف القاهرة

i. لن يعتبر مدير الصندوق مقصراً تجاه التزاماته ضمن هذه الاتفاقية ولن يكون مسئولاً تجاه المستثمر عن أي خسارة مباشرة أو غير مباشرة بسبب الظروف القاهرة بما فيها (على سبيل المثال لا الحصر) القرارات الحكومية أو تنظيمات البورصة أو السوق، أو تعليق التداول أو عدم التمكن من الاتصال بصناع السوق لأي سبب كان أو تعطل أنظمة الحاسب الآلي للأطراف الأخرى أو قصور أي جهاز آخر أو عوائق طلب البضائع أو التجهيزات، أو أي سبب أو وضع آخر لا يقع ضمن سيطرة مدير الصندوق؛

ii. في حال وقوع أي من أحداث الظروف القاهرة، فإن يوم (أيام) أداء الالتزام (الالتزامات) التي تأثرت ستؤجل لمدة أطول وفقاً لما هو ضروري لحدث القوة القاهرة؛

iii. سيستخدم مدير الصندوق جميع المساعي المعقولة للتقليل من أثار أحداث الظروف القاهرة.

م. التحقيق والعمليات المشتبه فيها

يقر المستثمر بأن المبالغ المستخدمة للاشتراك في الصندوق غير ناتجة عن مصادر مشبوهة أو غير مشروعة. إذا اكتشف مدير الصندوق بان تركيبة أو حجم أوامر المستثمر لا تتلاءم مع الوضع الطبيعي أو ليس لها غرض مالي واضح أو غير متطابقة مع المركز المالي للمستثمر أو عملياته التجارية، أو إذا كان لدى مدير الصندوق سبب للاشتباه في المصدر القانوني للأموال المرتبطة بعملياته التجارية، فإنه ملزم بإيقاف أي عمليات من أجل التحقيق أو رفض العمل وإخطار الجهة التنظيمية المختصة بمكافحة غسل الأموال مباشرة بالوضع وإيصال أي معلومة أو مستند تطلبه هذه الهيئة قد يكون ذا أهمية للتحقق من الاشتباه.

يحتفظ مدير الصندوق بالحق في إجراء العمليات لأسباب تجارية بعد تبليغ الأمر إلى الجهة المختصة بمكافحة غسل الأموال في الحال. مدير الصندوق غير مسموح له بموجب القانون إعلام المستثمر بالعمليات المشتبه بها المبلغ عنها.

ن. مشاركة المعلومات

المعلومات اللازمة لفتح حساب المستثمر وتنفيذ عملياته والالتزام بالأنظمة المطبقة سيتم مشاركتها إلى المدى اللازم بين مدير الصندوق والأطراف الأخرى (بنوك أو وكلاء) المختارة من مدير الصندوق. يوافق المستثمر أيضاً بأن هذه المعلومات قد يتم مشاركتها مع الجهات التنظيمية.

س. الإخطارات

أي إخطار، موافقة، طلب، مطالبة، استدعاء، تعليمات أو أي مراسلات أخرى (مجتمعة تسمى "الإخطارات") تُعطى أو تُقدم وفقاً لهذه الاتفاقية ستعتبر مقدمة أو مُعطاة بالقدر الكافي إذا كانت مكتوبة ومسلمة بواسطة البريد المسجل المدفوع أو خدمة البريد السريع (مع تأكيد طريقة الدفع) أو كنسخة مسلمة أو مرسله إلى عنوان مالك الوحدات أو إلى رقم فاكسه أو بريده الإلكتروني المقدم من مالك الوحدات.

الأضرار الناتجة عن استخدام خدمات البريد والبريد السريع والوسائل الإلكترونية للاتصال، خاصة الخسائر أو التأخير أو سوء الفهم أو التشوه أو الإرسال المكرر سيتحملها مالك الوحدة، على أن لا يكون مدير الصندوق مهنلاً. في حال التقاضي، تقع مسؤولية الإثبات على مالك الوحدة.

ع. وفاة المستثمر

إذا كان المستثمر فرداً، تكون هذه الأحكام والشروط ملزمة لورثته ولمنفذي وصيته ولمديري تركته ولممثليه الشخصيين وأمنائه وخلفائه، وموافقة المستثمر على هذه الأحكام والشروط لن تنتهي بشكل تلقائي عند موت أو عجز المستثمر.

إذا كان المستثمر شخصية قانونية، فإن هذه الاتفاقية لن تنتهي تلقائياً عند موت أو عجز أو إفلاس أو حل أي شريك أو مساهم فيها.

بغض النظر عما تقدم، فإنه يجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره أن يعلق أي معاملات ذات علاقة بهذه الأحكام والشروط إلى حين تسلم مدير الصندوق لأمر صادر عن محكمة أو وكالة أو غير ذلك من البيانات الكافية له التي تثبت صلاحية أي من الورثة أو منفذي الوصية أو مديري التركة أو الممثلين الشخصيين أو الأمناء والخلفاء قبل السماح لهم بالتصرف في تلك المعاملات.

ف. القانون والقضاء / اللغة

تخضع هذه الاتفاقية وتفسر وفقاً للقوانين المطبقة في المملكة العربية السعودية بما يتفق مع الضوابط الشرعية.

يتعين على مدير الصندوق والمستثمر العمل على إيجاد حل ودي لأي نزاع ينشأ عن أو فيما يتعلق بهذه الاتفاقية والمسائل المنصوص عليها هنا. في

حال عدم تسوية النزاع بشكل ودي خلال ثلاثين (30) يوماً من التبليغ المقدم، فإنه سيحال إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية.

يجوز تنفيذ هذه الاتفاقية باللغتين العربية والانجليزية. وفي حالة وجود اختلاف في المعنى بين النص الانجليزي والعربي، يؤخذ بالنص العربي بشرط أن يتم تفسير النص العربي مع مراعاة النص الانجليزي.

## 21. صناديق الاستثمار المطابقة للشريعة الإسلامية

يعد صندوق جدوى للأسهم السعودية من صناديق الاستثمار المطابقة للشريعة الإسلامية وتقوم الهيئة الشرعية لشركة جدوى للاستثمار بمراجعة كافة أعمال وأنشطة هذا الصندوق بصفة مستمرة

أ- أسماء أعضاء الهيئة الشرعية ومؤهلاتهم  
تتكون الهيئة الشرعية لشركة جدوى للاستثمار من الأعضاء التالية أسمائهم:

معالي الشيخ الدكتور عبدالله المطلق (رئيس الهيئة الشرعية)  
عضو هيئة كبار العلماء بالملكة العربية السعودية، والرئيس السابق لقسم الفقه المقارن بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، وعضو الهيئة الشرعية لعدد من المؤسسات المالية في المملكة العربية السعودية. تحصل الشيخ عبدالله على شهادة الدكتوراه الفقه المقارن ومسار المعاملات المالية من المعهد العالي للقضاء بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية

الشيخ الدكتور محمد بن علي القري بن عيد (عضو الهيئة الشرعية)  
أستاذ الاقتصاد الإسلامي في جامعة الملك عبدالعزيز في جدة، وخبير المجمع الفقهي لمنظمة المؤتمر الإسلامي في جدة. تحصل الشيخ محمد على شهادة الدكتوراه في تخصص اقتصاد اسلامي و مسار الاسواق المالية من جامعة الملك عبدالعزيز بجدة.

الشيخ بدر العمر (عضو باللجنة)  
حاصل على بكالوريوس في السنة النبوية وعلومها من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية. ويتمتع الشيخ بدر بخبرة كبيرة في الصيرفة الإسلامية. وهو يتبرأس الآن مجموعة الشرعية في شركة جدوى للاستثمار خلفاً لعمله في مصرف الراجحي حيث تقلد فيه عدة مناصب. كما أنه عضو سابق في اللجنة المصرفية الإسلامية في مؤسسة النقد العربي السعودي.

الشيخ/ أحمد بن عبدالرحمن القايدى (عضو الهيئة)  
رئيس الأبحاث الشرعية وله خبرة مصرفية تتجاوز 13 عاماً في مجال المصرفية الاستثمارية. أصدر عدة أبحاث شرعية وعمل سابقاً مستشاراً شرعياً لمصرف الراجحي في قطاع الاستثمار ومستشاراً شرعياً سابقاً لقطاع الخزينة في بنك الجزيرة. تحصل الشيخ أحمد على شهادة الماجستير في الفقه المقارن ومسار المعاملات المالية من المعهد العالي للقضاء بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية

ب- لن يتم تحميل أية أتعاب على الصندوق مقابل خدمات الهيئة الشرعية.  
ت- حددت الهيئة الشرعية لشركة جدوى الإجراءات الواجب إتباعها للاستثمار في الأوراق المالية، وتقوم الهيئة الشرعية بالتأكد من التزام مدير الصندوق بهذه الإجراءات من خلال تقرير المراقب الشرعي لدى شركة جدوى الذي يرفع تقاريره مباشرة إلى الهيئة الشرعية كل ربع سنة. ويلتزم مدير الصندوق في إدارته للصندوق بتطبيق هذه الإجراءات. ويوضح ملحق الضوابط الشرعية للاستثمار (انظر الملحق رقم 1) وصفاً للضوابط الشرعية التي يطبقها الصندوق.

## 22. صناديق الاستثمار العالمية

لا ينطبق

## 23. الطرح الأولي

لا يوجد حد أدنى يتعين جمعه قبل بدء عمليات الصندوق.

## 24. استثمار مدير الصندوق في الصندوق

بإمكان مدير الصندوق الاستثمار في الوحدات عند أو بعد طرح الصندوق. ويعامل مدير الصندوق هذا الاستثمار كاشتراك في الفئة أ أو الفئة ب من وحدات الصندوق بحسب مبلغ الاستثمار، وبناء عليه، فإن الشروط المضمنة في هذه الاتفاقية المتعلقة، من ضمن أمور أخرى، بالاسترداد ستطبق على هذه الاشتراكات.

## 25. إجراءات الاشتراك والاسترداد

### (1) أيام التعامل

كل يوم عمل في المملكة العربية السعودية

### (2) آخر موعد لاستقبال الطلبات

قبل الساعة 10 صباحاً (بتوقيت الرياض) من يوم العمل. يعتمد تحديد تاريخ الاشتراك وتاريخ الاسترداد على ميعاد تقديم الطلبات المكتملة بالنسبة لآخر موعد لاستقبال الطلبات

### (3) أقصى فترة زمنية تفصل بين الاشتراك والاستثمار في الصندوق

. يعتمد كل تاريخ اشتراك على ميعاد تسلم طلب الاشتراك المكتمل. فإذا تم تسلم طلب الاشتراك المكتمل في أو قبل آخر موعد لاستقبال الطلبات (10 صباحاً) سيكون تاريخ الاشتراك هو نفس يوم العمل الذي تم استلام الطلب فيه ، وإذا تم الاستلام بعد آخر موعد لاستقبال الطلبات (10 صباحاً) سيكون تاريخ الاشتراك هو يوم العمل الذي يلحقه. وفي الحالتين ستكون مبالغ الاشتراك المستلمة تحت تصرف مدير الصندوق لاستثمارها بدءاً من اليوم التالي لتاريخ الاشتراك. أما إذا قام المستثمر بالاشتراك في يوم من أيام الإجازة السنوية، يكون تاريخ الإشتراك في أقرب يوم تعامل.

### (4) إجراءات تقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات أو استردادها

#### أ- إجراءات الاشتراك

إذا ما رغب أي مستثمر في شراء الوحدات فسوف يقوم بذلك عن طريق إتمام وتسليم المستندات التالية لمدير الصندوق:

أ) اتفاقية العميل كاملة ومعتمدة (إلا إذا كان المستثمر عميلاً لدى مدير الصندوق)

ب) اتفاقية الشروط والأحكام كاملة ومعتمدة

ج) نموذج الاشتراك كامل ومعتمد

يتعين على المستثمرين الراغبين في شراء وحدات في الصندوق تسليم المستندات المذكورة أعلاه إلى مدير الصندوق عن طريق البريد أو البريد السريع أو مناولة باليد أو إرسالها من خلال الوسائل الالكترونية المرخص بها وذلك باستخدام اسم المستخدم الخاص بالمستثمر ورقمه السري.

يُعد طلب الاشتراك مكتملاً عند استلام مدير الصندوق للمستندات المطلوبة أعلاه، بالإضافة إلى مبالغ الاشتراك النقدية في أرقام الحسابات المحددة للصندوق.

بعد الاشتراك، يتحصل ملاك الوحدات على تأكيد من مدير الصندوق يتضمن تفاصيل الاشتراك.

استثناءً من الفقرة (أ) من المادة (50) من لائحة صناديق الاستثمار، يجوز لأي مالك وحدات تملك وحدات تتجاوز ما نسبته 10% من صافي قيمة أصول الصندوق، وقد قام مدير الصندوق بالحصول على موافقة الهيئة على إعفاء الصندوق من الالتزام بالفقرة (أ) من المادة (50) من لائحة صناديق الاستثمار.

#### ب- إجراءات الاسترداد

بإمكان مالكي الوحدات استرداد جزء أو كل وحداتهم باستكمال وتوقيع نموذج الاسترداد وإيصال النماذج المكتملة عن طريق البريد أو البريد السريع أو مناولة باليد أو من خلال إرسالها عبر الوسائل الالكترونية المعتمدة باستخدام اسم المستخدم الخاص بالمستثمر ورقمه السري.

يعتمد كل تاريخ استرداد على ميعاد تسلم طلب الاسترداد مكتمل . فإذا تم تسلم طلب الاسترداد المكتمل في أو قبل آخر موعد لاستقبال الطلبات سيكون تاريخ الاسترداد ("تاريخ الاسترداد") هو نفس يوم العمل الذي تم استلام الطلب فيه، وإذا تم الاستلام بعد آخر موعد لاستقبال الطلبات سيكون تاريخ الاسترداد هو يوم العمل الذي يلحقه.

بعد الاسترداد، يتحصل ملاك الوحدات على تأكيد من مدير الصندوق يتضمن تفاصيل الاسترداد.

#### (5) سداد مدفوعات الاسترداد

سوف تكون مدفوعات الاسترداد متاحة للمستثمرين قبل اقفال العمل في اليوم الرابع التالي لنقطة التقييم.

#### (6) الحد الأدنى للاستثمار

في حال نتج عن أية عملية استرداد خفض لاستثمار المستثمر في الصندوق عن الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك الأولي، فسوف يتم استرداد استثماراته بأكملها. وسوف يتم سداد مدفوعات جميع عمليات الاسترداد بالعملة المسماة للصندوق عن طريق التحويل للحساب المعين للمستثمر. علماً أن الحد الأدنى للاستثمار الأولي 25,000,000 ريال سعودي لعملاء الفئة أ، و 1,000 ريال سعودي للفئة ب، و ج.

#### (7) صلاحيات أخرى لمدير الصندوق

- بإمكان مدير الصندوق، وبناء على تقديره المطلق، تأجيل أي طلب استرداد و/أو تحويل إن كان هناك تعليق للتداول في السوق الرئيسية التي يتعامل الصندوق فيها من خلال الأوراق المالية أو الأصول المملوكة، سواء كان ذلك بشكل عام أو فيما يتعلق بأصول الصندوق الاستثماري والتي يعتقد مدير الصندوق بدرجة معقولة أنها أساسية لحساب لصافي قيمة أصول الصندوق الاستثماري. إذا كان من شأن أي استرداد أن يخفض استثمار المستثمر في الصندوق إلى أقل من الحد الأدنى للاشتراك، فسيتم استرداد كامل المبلغ المُستثمر. وسيتم دفع المبالغ المستردة بعملة الصندوق بقيدها لحساب لمستثمر.
- في أي يوم تقويم، إذا تجاوزت قيمة طلبات الاسترداد بما فيها التحويل نسبة 10% من صافي قيمة أصول الصندوق في يوم التقييم السابق فبإمكان مدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق أن يؤجل أية طلبات استرداد و/أو تحويل على أساس تناسبي بحيث لا يتجاوز إجمالي قيمة الطلبات نسبة 10%. وسيتم تنفيذ طلبات الاسترداد والتحويل التي تم تأجيلها في يوم التقييم اللاحق مباشرة مع خضوعها دائماً لنسبة 10%، على أن لا يتجاوز تأخير تقويم الأصول لمدة يومي عمل من الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد

#### (8) معلومات أخرى

- إذا كان هناك أي اختلاف في عملة المبالغ المستردة وعملة الحساب الذي سيقيد فيه المبلغ، سيقوم مدير الصندوق بتحويل عملة المبالغ المستردة بسعر الصرف المتوفر في ذلك الوقت.
- بإمكان المستثمر استلام المبلغ المسترد بموجب حوالة تملكه في حسابه الخاص وسيتم خصم رسوم هذه العمليات من قيمة مبلغ الاسترداد.
- مدفوعات الاسترداد أو أي مدفوعات أخرى سوف تصدر فقط لمصلحة مالك الوحدات إذا كان الحساب فردي أو لمصلحة مالك الوحدات الأول إذا كان الحساب مشترك، وسوف تودع مباشرة في الحساب البنكي لمالك الوحدات المنصوص عليه في اتفاقية فتح الحساب. وبالإمكان إرسال المدفوعات إلى العنوان البريدي لمالك الوحدات المدون في الاتفاقية.
- التحويل بين الصناديق
  - يجوز للمستثمرين أيضاً تحويل ممتلكاتهم من هذا الصندوق إلى الصندوق (الصناديق) الأخر المدار من قبل مدير الصندوق وذلك بتعبئة وتوقيع النموذج الخاص بالتحويل ("طلبات التحويل"). ستعامل كل عملية تحويل على أنها استرداد من الصندوق الأول واشتراك في الصندوق (الصناديق) الأخر (الأخرى)، وستكون خاضعة للأحكام والشروط ذات العلاقة بالصندوق (الصناديق). ستنفذ عملية الاشتراك بعد استلام جميع مدفوعات الاسترداد.
  - ستخصص أي رسوم اشتراك مطبقة على الصندوق البديل، في حال اختلاف عملة الصندوقين، سيحول مدير الصندوق مبلغ الاستثمار الناتج بسعر الصرف السائد في ذلك الوقت.
  - إن كان من شأن أي طلب تحويل أن يخفض قيمة ما يملكه المستثمر في الصندوق إلى أقل من الحد الأدنى للاشتراك، سيقوم مدير الصندوق بتحويل جميع الوحدات إلى الصندوق الجديد الذي طلبه المستثمر.
  - في حالة تم إيقاف الصندوق المحول إليه، فإن صافي المبالغ الناتجة عن عملية الاسترداد سيتم الاحتفاظ بها لصالح وعلى حساب المستثمر، واستثماره في الصندوق المطلوب سيصبح سارياً في أقرب يوم تقويم ممكن. لن يكون مدير الصندوق مسئولاً عن أي مطالبة أو استدعاء مهما كان عن أي خسارة محتملة أو فعلية يتكديدها المستثمر نتيجة الإيقاف.
- الاسترداد الإجباري

○ لمدير الصندوق الحق في الرد الإجباري لبعض أو كل الوحدات التي في حوزة أحد المستثمرين بأسعار الاسترداد السارية حال ارتأى مدير الصندوق أن ذلك يصب في مصلحة الصندوق، وذلك بعد إرسال إخطار كتابي لهذا المستثمر. كما يجوز لمدير الصندوق أيضاً - بدون الإخلال بسلطاته العامة في الرد الإجباري - رد الوحدات بشكل إجباري في الحالات التالية:

○ إذا كانت الوحدات في حوزة أي مستثمر غير مسموح له قانوناً بامتلاك الوحدات أو بالنيابة عنه (سواء بشكل مباشر أم غير مباشر)، وذلك وفق تقدير بحسب تقدير إدارة المطابقة والالتزام لمدير الصندوق حيث يعد هذا من اختصاصها

○ إذا كانت قيمة (صافي قيمة الأصول لكل وحدة في آخر تاريخ تقويم) جميع الوحدات التي يمتلكها مالك الوحدات أقل من الحد الأدنى للإشتراك الأولى

○ إذا كانت أي من البيانات التي قدمها المستثمر في اتفاقية الاشتراك الخاصة به غير صحيحة أو لم تعد صحيحة

## 26. تقويم أصول صندوق الاستثمار

### أ- طريقة تحديد قيمة إجمالي أصول صندوق الاستثمار

يتم احتساب إجمالي قيمة أصول الصندوق بناءً على أسعار إغلاق الأسهم التي يستثمر بها الصندوق في يوم التقويم مضافاً إليها الأرباح المستحقة. كما يتم تقويم أسهم الطروحات العامة الأولية وحقوق الأولوية خلال الفترة ما بين الاكتتاب والإدراج في السوق المالية وفقاً لسعر التكلفة. ويتم تقويم الاستثمار في الصناديق الاستثمارية وفقاً لآخر سعر وحدة معلن من قبل تلك الصناديق. ويتم تقويم أدوات أسواق النقد بناءً على آخر سعر إغلاق إذا كانت متداولة أو على التكلفة إذا لم تكون متداولة. يضاف النقد إلى أصول الصندوق للوصول إلى إجمالي قيمة أصول الصندوق.

### ب- عدد مرات التقويم

يُحسب سعر وحدة الصندوق بنهاية كل يوم عمل في المملكة العربية السعودية عند الساعة السادسة مساءً ("يوم التقويم"). في حال صادف يوم التقويم عطلة رسمية للسوق المالية السعودية فسيتم حساب سعر وحدة الصندوق في يوم التقويم التالي.

### ت- طريقة حساب أسعار الاشتراك والاسترداد وأي ظروف قد تتغير فيها طريقة التسعير

يتم احتساب سعر الوحدة بحساب قيمة إجمالي أصول صندوق الاستثمار كما ورد في الفقرة (أ.26) أعلاه مطروحاً منها رسوم إدارة الصندوق وجميع الأتعاب المستحقة على الصندوق ومن ثم قسمة الناتج على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقويم ذي العلاقة. في الحالات الاستثنائية أو الطارئة التي يقرر فيها مدير الصندوق بشكل معقول عدم إمكانية تقويم جزء كبير من أصول الصندوق بشكل يمكن التعويل عليه (بما في ذلك على سبيل المثال الظروف التي تكون فيها السوق المالية السعودية مغلقة في وقت التقويم)، يجوز تأخير تقويم أصول الصندوق لمدة لا تتجاوز يومين من الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بعمليات الشراء والاسترداد وسيتم الرجوع إلى مجلس إدارة الصندوق للحصول على الموافقة

### ث- مكان نشر سعر الوحدات وعدد مرات النشر

سيتم الإعلان عن الأسعار الجديدة للوحدات في عند الساعة الخامسة من مساء اليوم التالي ليوم التقويم ("يوم الإعلان"). وإذا لم يصادف يوم الإعلان يوم عمل في المملكة العربية السعودية، فسيعلن عن الأسعار الجديدة في أقرب يوم عمل. سيتم الإعلان في موقع تداول الإلكتروني والموقع الإلكتروني لمدير الصندوق [www.jadwa.com](http://www.jadwa.com)

## 27. رسوم الاسترداد المبكر

أ- سيتم فرض رسوم استرداد مبكر تستحق على مالك الوحدات تعادل 1% من المبلغ المسترد وتدفع للصندوق

ب- سيتم فرض الرسوم إذا قام مالك الوحدات باسترداد الوحدات خلال ثلاثين (30) يوماً من تاريخ شرائها، وذلك لتعويض الصندوق عن النفقات التي تحملها نتيجة لعملية الاسترداد المبكر.

ت- سيتم احتساب هذه الرسوم على الوحدات المستردة بناء على قاعدة "الأول فالأول".

## 28. إنهاء الصندوق

يحتفظ مدير الصندوق بحقه في إنهاء الصندوق بعد إعطاء ملاك الوحدات مهلة ستين يوماً تقويمياً على الأقل وذلك بعد الحصول على موافقة الهيئة.

في مثل هذه الحالة سيتم تصفية أصول الصندوق والتزاماته وتوزيع المبالغ المتبقية بعد التصفية على ملاك الوحدات وفقاً لصافي قيمة الأصول النهائية لكل فئة من فئات الوحدات.

## 29. رفع التقارير لمالكي الوحدات

- سيقوم مدير الصندوق بتقديم كشف حساب بنهاية كل شهر ميلادي يظهر عمليات المستثمر خلال الشهر المنتهي بالإضافة إلى عدد وقيمة الوحدات التي يمتلكها المستثمر بنهاية الشهر. سيرسل كشف الحساب إلى العنوان البريدي المقدم من قبل المستثمر في الاتفاقية، إلا إذا قَدّم المستثمر إخطاراً خطياً بتغيير العنوان البريدي.
- في حال وجود أي خطأ أو أي استفسار آخر، فإنه يجب إبلاغ مدير الصندوق خلال ثلاثين (30) يوماً تقويمياً من تاريخ كشف الحساب وإلا فسيعتبر كشف الحساب صحيحاً.
- ستكون الرسوم والمصاريف الفعلية وبيانات الأداء عن السنة السابقة متاحة على الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق وفي المقر الرئيسي لمدير الصندوق.

## 30. تضارب المصالح

في حال وجود تضارب جوهري في المصالح بين مدير الصندوق أو المدير الفرعي مع الصندوق الذي يديره، أو تضارب جوهري بين مصالح مجموعة صناديق، سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح الكامل لمجلس إدارة الصندوق في أقرب وقت ملائم. وعلى أي مستثمر يرغب في الإبلاغ عن تضارب محتمل في المصالح التواصل مع مسئول الالتزام التابع لمدير الصندوق. هذا وستكون إجراءات التعامل مع حالات تضارب المصالح متاحة عند الطلب.

## 31. سياسات حقوق التصويت

بعد التشاور مع مسئول المطابقة والالتزام، يوافق مجلس إدارة الصندوق على السياسات العامة المتعلقة بممارسة حقوق التصويت الممنوحة للصندوق بموجب الأوراق المالية التي تشكل جزءاً من محفظة أصوله. وعلى مدير الصندوق طبقاً لتقديره ممارسة أو عدم ممارسة أي حقوق تصويت. وسيتم تزويد مالكي الوحدات بتلك السياسات عند طلبها

## 32. تعديلات الشروط والأحكام

- أ. يجوز لمدير الصندوق تعديل أحكام وشروط هذه الاتفاقية بإرسال إخطار مكتوب إلى المستثمر يصف فيه التعديلات ذات العلاقة. أي تعديلات جوهرية ستتم بعد الحصول على موافقة (1) مجلس إدارة الصندوق (2) الهيئة (3) الهيئة الشرعية، ويتم تفعيلها بعد انقضاء مهلة 60 يوماً من تاريخ الإخطار المرسل إلى المستثمرين.
- ب. إذا اعتبر أي من فقرات أو شروط هذه الاتفاقية غير صحيح أو غير ساري لدى أي محكمة أو جهة تنظيمية أو أي جهة أخرى، فإن عدم الصحة أو عدم السريان ينطبق على تلك الفقرة أو الشرط فقط. صلاحية الفقرات الأخرى لن تتأثر بسبب ذلك وسيستمر عمل هذه الاتفاقية كما لو أن تلك الفقرة أو الشرط الغير صحيح أو الغير ساري لم يكن موجوداً.

ج. لن يتم استثناء الحقوق والمعالجات للأطراف ذات العلاقة بهذه الاتفاقية من أي حقوق أو معالجات مقدمة بموجب القانون.

## 33. إجراءات الشكاوى

في حال وجود أي شكوى فيما يتعلق بالخدمات ذات العلاقة بهذه الاتفاقية، يتعين على المستثمر الاتصال بمسئول الالتزام لمدير الصندوق. تفاصيل إجراءات معالجة الشكاوى متاحة أيضاً في الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق. كما أنه بإمكان المستثمر طلب نسخة من هذه الإجراءات من خلال المقر الرئيسي لمدير الصندوق. بدون مقابل، وفي حال تعذر الوصول الي تسوية أو لم يتم الرد خلال 45 يوم عمل، يحق للمشتري إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية- إدارة شكاوى المستثمرين، كما يحق للمشتري إيداع الشكاوى لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (90) يوم تقويمياً من تاريخ إيداع الشكاوى لدى الهيئة، إلا إذا اخطرت الهيئة مقدم الشكاوى بجواز إيداعها لدى اللجنة قبل انقضاء المدة.

## 34. النظام المطبق

تخضع هذه الاتفاقية إلى لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس الهيئة بناءً على نظام السوق المالية وما يشملها من قواعد بما في ذلك لائحة الأشخاص المرخص لهم المفعول

وجميع اللوائح والقواعد الأخرى التي قد تطبق من وقت لآخر ، بالإضافة إلى أنظمة المملكة العربية السعودية السارية. تحتوي هذه الاتفاقية على إفصاحات كاملة وصحيحة لجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق. على مدير الصندوق والمستثمرين بذل قصارى جهدهم لحل أي نزاع ينشأ وذلك بصورة ودية، إلا أنه يلزم إحالة أي نزاع لا يمكن حله بصورة ودية إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية.

### 35. الإلتزام بلائحة صناديق الاستثمار

يؤكد مدير الصندوق بأن الشروط والأحكام مطابقة لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس الهيئة وتحتوي إفصاح كامل وصحيح على جميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

### 36. ملخص الإفصاح المالي

#### 1. الملخص المالي

#### الرسوم و المصاريف

رسوم الاشتراك	بما لا يتجاوز 3% من مبلغ الاشتراك
رسوم الإدارة	الفئة (أ): 1.25% من صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة من وحدات الفئة (أ) سنوياً الفئة (ب): 1.95% من صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة من وحدات الفئة (ب) سنوياً الفئة (ج): 0.98% من صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة من وحدات الفئة (ج) سنوياً
رسوم الاسترداد المبكر	1% من قيمة مبلغ الاسترداد إلى الصندوق. ويتم تطبيق رسوم الاسترداد المبكر فقط على الوحدات التي يتم استردادها خلال 30 يوماً من تاريخ شرائها.
رسوم الحفظ	لا يوجد
رسوم الخدمات الادارية	0.07% من صافي قيمة أصول الصندوق
أتعاب مجلس إدارة الصندوق	تقدر بحوالي 10,000 ريال سعودي سنوياً للعضو المستقل فقط
أتعاب مراجع الحسابات	20,000 ريال سعودي سنوياً
رسوم النشر	15,000 ريال سعودي سنوياً لفئات الصندوق الثلاث
رسوم رقابية	بحد أقصى 7,500 ريال سعودي سنوياً

في عام 2015م بالمقارنة مع الحدود القصوى المسموح بها

المصاريف خلال 2014 (بالريال السعودي)		نسبة الحد الأقصى المسموح به كنسبة من متوسط الأصول	
الفعلي	المسموح به		
20,000	310,212.86	0.10%	مجلس إدارة الصندوق
20,000	310,212.86	0.10%	مصاريف المراجعة
-	1,505,513	0.50%	رسوم الحفظ
-	752,756	0.25%	المصاريف القانونية
-	752,756	0.25%	تكاليف التمويل الإسلامي (متى ما اقتضت الحاجة)
433,379.24	930,638.59	0.30%	التسجيل / رسوم معالجة الوحدات
52,164.69	1,551,064.31	0.50%	مصاريف أخرى

- نسبة التكلفة لمتوسط الأصول 0.3 % وهي أقل بالمقارنة بالنسبة المسموح بها 2%.
- تراكم المصاريف بشكل تناسبي عند كل تقييم وتدفع على أساس سنوي. تدفع مصاريف أي طرف ثالث في حالة مطالبة الطرف الثالث بالمبلغ المستحق.

إلى الصندوق في حالة استرداد الوحدات خلال 30 يوماً من تاريخ شرائها)

المصاريف الفعلية	الحد المسموح به	
10,098	%1	مصاريف الاسترداد المبكر

مصاريف التداول لعام 2015م: 333,017.50 ريال سعودي

3- مثال على نصيب المستثمر من المصاريف الخاصة بالصندوق

الجدول التالي يوضح استثماراً افتراضياً لمالك وحدات بافترض أن قيمة أصول الصندوق 10 مليون ريال سعودي لم تتغير طوال السنة ومبلغ اشتراك المستثمر 100,000 ريال سعودي لم تتغير طوال السنة . وبافتراض أن يحقق الصندوق عائد سنوي يبلغ 10% على الاستثمار.

جدول استثمار افتراضي لمالك وحدات وحصته من المصاريف بالريال السعودي

نوع الرسوم	رسوم تطبيق على مالك الوحدات	رسوم تطبيق على كل أصول الصندوق	المبلغ المفترض دفعه من قبل مالك الوحدات	المبلغ الذي يتحمله مالك الوحدات لاستثماره في الصندوق لمدة عام
رسوم الاشتراك	%3.00		300,000	
رسوم الاسترداد المبكر	1.00%		100,000	
رسوم الاسترداد	2.00%		200,000	
أتعاب الإدارة للفئة أ	1.25%			1,250
أتعاب الإدارة للفئة ب	1.95%			1,950
أتعاب الإدارة للفئة ج	0.98%			980
رسوم أمين لحفظ		0		0
رسوم المدير الاداري		%0.07		70
مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين		20,000		200.0
أتعاب مراجع الحسابات		20,000		200
رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول		15,000		150
الرسوم الرقابية		7,500		75

300		%0.30	مصاريف أخرى
2345	5,000		الإجمالي للفئة أ
2945	5,000		الإجمالي للفئة ب
1975	5,000		الإجمالي للفئة ج
			إجمالي ما يتحمله مالک الوحدات (إذا كان الاستثمار فترته أقل من 30 يوم)
7345			فئة أ
7945			فئة ب
6975			فئة ج
			إجمالي ما يتحمله مالک الوحدات (إذا كان الاستثمار لمدة عام)
4245			فئة أ
5188.75			فئة ب
4218.75			فئة ج
110,000			العائد الافتراضي للاستثمار لمدة عام = 10% + رأس المال
			صافي قيمة الاستثمار الافتراضي لمدة عام
105,655			فئة أ
105,055			فئة ب*
106,025			فئة ج
			*ملاحظة: رسوم الاشتراك تدفع مرة واحدة فقط عند الاشتراك

4- الصندوق القابض  
لا ينطبق

5- مصاريف التعامل  
لا ينطبق

6- الأداء السابق

نوضح أدناه عوائد الصندوق، بعد استقطاع جميع الرسوم والمصاريف الفعلية كما في 31 ديسمبر 2014م

الأداء الكلي

صندوق جدوى للأسهم السعودية

كما في 31 ديسمبر 2015	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنين	منذ الإنشاء
الصندوق	2.20%	51.72%	74.83%	184.30%
المؤشر المعياري	-14.98%	8.95%	23.85%	34.29%

الأداء السنوي



\*الأنشاء في 30 يونيو 2007م

ملاحظة:

- المعلومات أعلاه توضح تذبذب إيرادات الاستثمار في الصندوق.
- إن الأداء السابق لصندوق الاستثمار أو الأداء السابق للمؤشر لا يدل على ما سيكون عليه أداء الصندوق مستقبلاً
- إن الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداء الصندوق (أو أدائه مقارنة بالمؤشر) سيتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق.

7- مكافأة أعضاء مجلس ادارة الصندوق

العضو	مكافأة العضو في عام 2014م
د. محمد السهلي	20,000 ريال سعودي
د. وليد عداس	20,000 ريال سعودي

8- الترتيبات المالية للصندوق الاجنبي  
لا ينطبق

9- رسوم الاسترداد المبكر

1% من قيمة الوحدات المستردة إلى الصندوق. ويتم تطبيق رسوم الاسترداد المبكر فقط على الوحدات التي يتم استردادها خلال 30 يوماً من تاريخ شرائها

## الملحق رقم 1

بسم الله الرحمن الرحيم

### الضوابط الشرعية للاستثمار

ترى الهيئة الشرعية جواز بيع وشراء أسهم الشركات المساهمة ذات الأغراض المباحة وفق لبعض الضوابط وهي:

- يجب أن يقتصر الاستثمار على الشركات التي يكون غرضها مباحا مثل إنتاج السلع والخدمات النافعة في مجال الزراعة والصناعة والتجارة وغيرها ولا يجوز الاستثمار في الشركات التي يكون مجال نشاطها الرئيسي واحداً أو أكثر مما يلي:  
ممارسة الأنشطة المالية مثل المصارف التقليدية التي تتعامل بالفائدة أو الأدوات المالية المخالفة لأحكام الشريعة الإسلامية وشركات التقلدية، إنتاج وتوزيع الخمر أو الدخان وما في حكمهما ، إنتاج وتوزيع اللحوم غير المذكاة ولحم الخنزير ومشتقاته، إدارة صالات القمار وإنتاج أدواته، إنتاج ونشر أفلام الخلاعة وكتب المجون والمجلات والقنوات الفضائية الماجنة ودور السينما ، المطاعم والفنادق وأماكن اللهو التي تقدم خدمات محرمة كبيع الخمر أو غيره و أي نشاط آخر تقرر الهيئة الشرعية عدم جواز الاستثمار فيه.
- لا يجوز الاستثمار في أسهم شركات يزيد فيها مجموع النقود والديون (على الغير) عن (70%) من قيمتها السوقية (متوسط 36 شهر سابق).
- لا يجوز الاستثمار في أسهم شركة تكون القروض الربوية وفقاً لميزانيتها أكثر من (33%) من القيمة السوقية (متوسط 36 شهر سابق).
- لا يجوز الاستثمار في أسهم شركة تزيد نسبة استثمار سيولتها في أدوات قصيرة الأجل كودائع بنكية أو أوراق مالية بفائدة ربوية عن (33%) من القيمة السوقية للشركة (متوسط 36 شهر سابق).
- لا يجوز التعامل في أسهم شركات يزيد فيها الدخل غير المشروع من مختلف المصادر عن (5%) من الدخل الكلي للشركة سواءً كانت هذه المصادر من فوائد ربوية أم من مصادر أخرى غير مباحة.
- من الواجب أيضا التطهير حيث يتم تحديد الدخل غير المشروع وإيداعه في حساب خاص لصرفه في الأعمال الخيرية.
- وأخيرا لا يجوز بيع وشراء الأسهم بأي أداة من الأدوات الاستثمارية التالية: العقود المستقبلية، عقود الخيارات، عقود المناقلة (سواب) SWAP والأسهم الممتازة.

الملحق رقم 2

نموذج طلب الاشتراك/الاسترداد



جدوى للإستثمار  
Jadwa Investment

SUBSCRIPTION FORM		نموذج طلب اشتراك	
Nationality:	الجنسية:	Date & Time:	التاريخ والوقت:
Name:	الاسم:		
Mobile No.:	رقم الجوال:	Client No.:	رقم العميل:
ID/Iqama No.:	رقم بطاقة الأحوال/الإقامة:	Investment A/c No.:	رقم الحساب الاستثماري:
Address:		العنوان:	
New <input type="checkbox"/>	اشتراك جديد	Additional <input type="checkbox"/>	اشتراك إضافي
Payment Method:		طريقة الدفع:	
		Transfer <input type="checkbox"/>	
		Cheque <input type="checkbox"/>	
المبلغ Amount			
كلمة In Word	رقماً In Figures	العملة Currency	اسم الصندوق Name of Fund
			رمز الصندوق Fund code
I hereby apply for subscription to Jadwa Investment Fund(s) as stated above, in accordance with the Terms & Conditions that I have received, understood and signed in acceptance. I authorize you to debit my investment account stated above.		هذا أقدم بطلب للاشتراك في صندوق / صناديق جدوى للإستثمار حسب ما هو وارد أعلاه، واستناداً إلى الأحكام والشروط التي استلمتها، وقرأتها وفهمتها، وأوقع على قبولها وبذلك أؤيدكم بالتعهد على حسابي الاستثماري لديكم كما هو مبين أعلاه.	
Client's Signature		توقيع العميل	
FOR Jadwa USE ONLY		لاستعمال جدوى فقط	
Investment Operations:	المعاملات الاستثمارية:	Center:	مركز:
Date Processed:	تاريخ التوقيع:	Center Code:	رمز المركز:
Transaction No.:	رقم العملية:	Date & Time:	الوقت والتاريخ:
اسم المعقد Processor	اسم المدقق Verifier	التوقيع المستد والنتم Authorized signature & stamp	تمت مطابقة التوقيع Signature verified
			اسم الموظف Staff name
			رقم الموظف Staff No.
			التوقيع Signature
شركة جدوى للإستثمار شركة مرخص لها من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وبأحكمة لأحكامها، رأس المال 852,735,000 ريال سعودي مدفوع بالكامل الإدارة العامة: هاتف 11 1111-279 +966 فاكس 11 1571-279 +966 ص.ب. 60677 الرياض 11555 المملكة العربية السعودية Jadwa Investment is authorized and regulated by the Capital Market Authority of KSA, Capital SAR 852,735,000 Fully Paid Head Office: Phone +966 11 279-1111 Fax +966 11 279-1571 P.O. Box 60677, Riyadh 11555, Saudi Arabia			



## جدوى للاستثمار Jadwa Investment

REDEMPTION FORM		نموذج طلب استرداد	
Nationality:	الجنسية:	Date & Time:	التاريخ والوقت:
Name:	الاسم:		
Mobile No.:	رقم الجوال:	Client No.:	رقم العميل:
ID/Iqama No.:	رقم بطاقة الأحوال/الإقامة:	Investment A/c No.:	رقم الحساب الاستثماري:
Address:			
Redemption:	الاسترداد:	Redemption Type:	نوع الاسترداد:
Partial <input type="checkbox"/> جزئي Total <input type="checkbox"/> كلي		Units <input type="checkbox"/> وحدات Amount <input type="checkbox"/> مبلغ	
المبلغ Amount			
كتابة In Word	رقماً In Figures	اسم الصندوق Name of Fund	رمز الصندوق Fund code
I hereby apply for redemption as stated above, in accordance with the terms & conditions of the investment fund(s). Kindly transfer the proceeds as follows:			
استناداً إلى أحكام وشروط الصندوق/ الصناديق الاستثمارية، أقدم بهذا الطلب للاسترداد حسب ما هو وارد أعلاه. الرجاء تحويل المبلغ المسترد كما يلي:			
To <input type="checkbox"/> أوتحويله إلى To my preferred account <input type="checkbox"/> يرجى تحويله إلى حسابي المفضل			
Bank Name			اسم البنك
IBAN No.			رقم الأيبان
Branch			الفرع
Extra Information			معلومات إضافية
Client's Signature		توقيع العميل	
FOR Jadwa USE ONLY			
Investment Operations:	العمليات الاستثمارية:	Center:	مركز:
Date Processed:	تاريخ التنفيذ:	Center Code:	رمز المركز:
Transaction No.:	رقم العملية:	Date & Time:	الوقت والتاريخ:
اسم المعالج Processor	اسم المدقق Verifier	التوقيع المتمد والختم Authorized signature & stamp	تمت مطابقة التوقيع Signature verified
			اسم الموظف Staff name
			رقم الموظف Staff No.
			التوقيع Signature
شركة جدوى للاستثمار شركة مرخص لها من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وخاضعة لأحكامها، رأس المال 852,735,000 ريال سعودي مدفوع بالكامل الإدارة العامة: هاتف: 11 1111-279 +966 فاكس 11 1571-279 +966 ص.ب. 60677 الرياض 11555 المملكة العربية السعودية Jadwa Investment is authorized and regulated by the Capital Market Authority of KSA, Capital SAR 852,735,000 Fully Paid Head Office: Phone +966 11 279-1111 Fax +966 11 279-1571 P.O. Box 60677, Riyadh 11555, Saudi Arabia			

### الملحق رقم 3

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

اسم العميل / المستثمر: \_\_\_\_\_

التوقيع: \_\_\_\_\_ التاريخ: \_\_\_\_\_

نيابة عن الشركة: \_\_\_\_\_

المفوض (المفوضين) بالتوقيع: \_\_\_\_\_

ختم الشركة:

العنوان: \_\_\_\_\_

البريد الإلكتروني: \_\_\_\_\_ رقم الجوال: \_\_\_\_\_

رقم الهاتف: \_\_\_\_\_ رقم الفاكس: \_\_\_\_\_

طارق بن زياد السديري

لمياء بنت عبدالرحمن الحميد

العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

مسؤول المطابقة والالتزام

شركة مساهمة سعودية مغلقة، مرخصة من قبل هيئة السوق المالية، رأس المال 852,735,000 ريال سعودي مدفوع بالكامل  
الإدارة العامة: هاتف 966 11 279 1111 فاكس 966 11 279 1571 ص.ب. 60677 الرياض 11555، المملكة العربية السعودية