

صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي

Albilad USD Murabaha Fund

"صندوق أسواق نقد مفتوح، مطروح طرْحاً عاماً، متوافق مع معايير الهيئة الشريعة، منظم بموجب أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية"



المحتويات:

- شروط وأحكام الصندوق
- مذكرة معلومات الصندوق
- ملخص المعلومات الرئيسة للصندوق

صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي
Albilad USD Murabaha Fund

"صندوق أسواق نقد مفتوح، مطروح طرماً عاماً، متوافق مع معايير الهيئة الشرعية، منظم بموجب أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية"

الشروط والأحكام

مدير الصندوق
شركة البلاد للاستثمار



تم اعتماد صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل الهيئة الشرعية المعنية لصندوق الاستثمار

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 (2006-219-1) وتاريخ (1427/12/03 هـ) الموافق (2006/12/24 م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي (م/30) وتاريخ (1424/06/02 هـ) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (1-61-2016) وتاريخ (1437/08/16 هـ) الموافق (2016/05/23 م)، وتتضمن معلومات كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

لقد قمت/قمنا بقراءة الشروط والأحكام والملاحق الخاصة بالصندوق وفهم ما جاء بها والموافقة عليها 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 1440/2/7 هـ الموافق 2018/10/16 م وقد تم آخر تحديث لها بتاريخ 20 ربيع الآخر/1440 هـ، الموافق 27 ديسمبر/2018 م.

تمت الموافقة على هذه الشروط والأحكام وعلى طرح الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ 1440/2/7 هـ الموافق 2018/10/16 م

فهرس المحتويات

3	قائمة المصطلحات
7	ملخص الصندوق
8	1. معلومات عامة
8	2. النظام المطبق
9	3. أهداف صندوق الاستثمار
10	4. مدة الصندوق
10	5. قيود/حدود الاستثمار
11	6. عملة الصندوق
11	7. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب
13	8. التقويم والتسعير
15	9. التعاملات
19	10. سياسة التوزيع
20	11. تقديم التقارير لحاملي الوحدات
22	12. سجل مالكي الوحدات
22	13. اجتماع مالكي الوحدات
23	14. حقوق مالكي الوحدات
24	15. مسؤولية مالكي الوحدات
25	16. خصائص الوحدات
25	17. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق
27	18. إنهاء صندوق الاستثمار
28	19. مدير الصندوق:
30	20. أمين الحفظ
32	21. المحاسب القانوني
33	22. أصول الصندوق
36	23. إقرار من مالك الوحدات

قائمة المصطلحات

المملكة العربية السعودية.	المملكة
صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي	الصندوق
شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية "، وهى مرخصة من قبل هيئة السوق المالية السعودية (ترخيص رقم 37-08100).	مدير الصندوق أو الشركة
نظام السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، الصادر بموجب المرسوم الملكى رقم (م/30) وتاريخ 1424/6/2 هجرية.	النظام
لائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية فى 2006/12/24 م والمعدلة بقرار رقم (1-61-2016) بتاريخ 2016/05/23 م	اللائحة
هيئة السوق المالية فى المملكة العربية السعودية.	الهيئة
سوق الأسهم السعودية، وهى التى تُتداول فيها الأوراق المالية التى تم تسجيلها وقبول إدراجها بموجب قواعد التسجيل والإدراج.	السوق الرئيسية
تعنى هذه الشروط والأحكام والتى بموجبها يتم تنظيم عمل الصندوق والعلاقة بين مدير الصندوق والمستثمرين.	الشروط والأحكام
تعنى مذكرة معلومات الصندوق العام المتاحة لمالكى الوحدات المحتملين لتمكينهم من اتخاذ قرار مبنى على معلومات كافية ومدروسة فيما يتعلق بالاستثمار المطروح عليهم.	مذكرة المعلومات
مجلس إدارة الصندوق.	المجلس أو مجلس الإدارة

حصة المالك فى صندوق الاستثمار الذى يتكون من وحدات وتعامل كل وحدة على أنها حصة مشاعة فى أصول صندوق الاستثمار.	الوحدة
سجل مالكي الوحدات والذي يحتفظ به أمين الحفظ.	السجل
شخص يرخّص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم للقيام بنشاطات حفظ الأوراق المالية.	أمين الحفظ
كل يوم عمل فى المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية لهيئة السوق المالية فى المملكة العربية السعودية.	أيام الاشتراك والاسترداد
يوم عمل فى المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية لهيئة السوق المالية.	يوم
أى يوم عمل يمكن فيه الاشتراك فى وحدات الصندوق واستردادها.	يوم التعامل
أى يوم، سواء كان يوم عمل أم لا.	يوم تقويمي
اليوم الذى يتم فيه تقويم سعر صافى الوحدة، وسيكون التقويم يومياً	يوم التقويم
الوقت الذى يقوم فيه مدير الصندوق باحتساب سعر الوحدة فى يوم التقويم.	نقطة التقويم
هو اليوم الذى يتم فيه دفع قيمة الوحدات المستردة للمستثمرين.	موعد صرف مبلغ الاسترداد
هو يوم العمل التالى ليوم التقويم الذى يتم فيه إعلان سعر الوحدة.	يوم الإعلان
النموذج المستخدم للاشتراك فى الصندوق.	نموذج طلب الاشتراك

النموذج المستخدم الإسترداد الوحدات من الصندوق.	نموذج طلب الاسترداد
الفترة التي تكون فيها وحدات الصندوق مطروحة للاشتراك	فترة الطرح الأولي
كل ما من شأنه أن يؤثر سلبي على أداء الصندوق.	المخاطر
القيمة النقدية لأي وحدة على أساس إجمالي قيمة الأصول لصندوق الاستثمار مخصصاً منها كافة النفقات والرسوم.	صافي أصول الصندوق
جميع المدفوعات المستحقة على الصندوق والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر، رسوم مراجع الحسابات، رسوم أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، مصاريف التمويل، وأي رسوم أخرى يتم تحميلها على الصندوق	النفقات والرسوم
القيمة السوقية لأصول الصندوق كأدوات أسواق النقد والإيداعات والأرباح المستحقة	إجمالي الأصول
المؤشر الاسترشادي الذي يعتمد عليه الصندوق وهو سعر التمويل بين البنوك بالدولار الأمريكي ويتم تحديده بشكل يومي بناءً على عوامل السوق وفقاً لألية محددة ومعتمدة بين البنوك، ويستخدم كمرجع أساسي لقياس تكلفة التمويل وتسعير التمويل للعملاء بالدولار الأمريكي	لايبور لشهر واحد LIBOR 1 MONTH
التاريخ الذي يبدأ فيه الصندوق عمله.	تاريخ التشغيل
شركة برايس واتر هاوس	المحاسب القانوني
مصطلحات مترادفة، ويستخدم كل منها للإشارة إلى الشخص الذي يملك وحدات في صندوق الاستثمار.	المشترك (المستثمر)/ المشتركون

	(المستثمرون)
المعايير التى تقرها الهيئة الشرعية المعينة للصندوق. تم ذكر المعايير في ملحق رقم (1) في مذكرة المعلومات.	معايير الهيئة الشرعية
تعنى الودائع وعقود التمويل التجارى قصيرة الأجل. (الفترة أقل من سنة)	أدوات أسواق النقد قصيرة الأجل
تعنى الودائع وعقود التمويل التجارى قصيرة الأجل. (الفترة ما بين سنه واحدة و ثلاث سنوات)	أدوات أسواق النقد متوسطة الأجل
شهادات متساوية القيمة تمثل ملكية شائعة فى الأصول والمنافع والامتيازات والالتزامات المالية أو أية أصول لمشروع معين متوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية	أدوات الدخل الثابت
هى صناديق الاستثمار المخصصة للاستثمار فى أدوات أسواق النقد المطروحة طرحا عاما ذات الأهداف الاستثمارية المشابهة للصندوق والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية والمتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية.	صناديق أسواق النقد المطروحة طرحا عاما والمرخصة من هيئة السوق المالية
بيع سلعة إلى أجل بأكثر من سعرها الحاضر سواء كان دفع الثمن أقساطاً أم مرة واحدة عند الأجل	البيع الأجل
وهى مؤشر لانخفاض درجة المخاطر الائتمانية، وتأخذ الرموز (AAA, AA, A, BAA) وذلك بالنسبة لوكالة موديز، والرموز (AAA, AA, A, BBB) بالنسبة لوكالتى ستاندرد آند بورز وفيتش للتصنيف.	درجة استثمارية
هى ضريبة غير مباشرة تُفرض على جميع السلع والخدمات التى يتم شراؤها وبيعها من قبل المنشآت مع وجود بعض الاستثناءات. تم البدء بتطبيق ضريبة القيمة المضافة فى 2018/1/1.	ضريبة القيمة المضافة

ملخص الصندوق

الدولار الأمريكي	العملة الأساسية للصندوق
منخفض إلى متوسط	مستوى المخاطرة
اللايبور لشهر واحد	المؤشر الإرشادي
1,000 دولار أمريكي	الحد الأدنى للاشتراك
500 دولار أمريكي	الحد الأدنى للاشتراك الإضافي
500 دولار أمريكي	الحد الأدنى للاسترداد
من الأحد إلى الخميس	أيام قبول طلبات الاشتراك والاسترداد
الطلبات المستلمة قبل الساعة 12 ظهراً من كل يوم عمل سوف يتم تسعيرها حسب سعر تقويم اليوم نفسه.	آخر موعد لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد
نهاية كل يوم عمل	يوم التقويم
خلال 5 أيام عمل	موعد الاسترداد
لا يوجد	رسوم الاشتراك
0.40% سنوياً تحتسب عند كل يوم تقويم	رسوم إدارة الصندوق
2018/10/28	تاريخ الطرح
دولار أمريكي واحد	سعر الوحدة عند بداية الطرح

1. معلومات عامة

(أ) اسم مدير الصندوق ، ورقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية
شركة البلاد للاستثمار (ترخيص رقم 08100-37)

(ب) عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق

الرياض ، حي العليا، طريق الملك فهد.
ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية.
920003636

(ج) عنوان الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق، وعنوان أي موقع إلكتروني مرتبط بمدير الصندوق

يتضمن معلومات عن صندوق الاستثمار

الموقع الإلكتروني لشركة البلاد للاستثمار: www.albilad-capital.com
الموقع الإلكتروني لهيئة السوق المالية: www.cma.org.sa
الموقع الإلكتروني لتداول: www.tadawul.com

(د) اسم أمين الحفظ ، ورقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

أمين الحفظ شركة الرياض المالية، سجل تجاري رقم 1010239234، و ترخيص هيئة السوق المالية
رقم (07070-37) ب خطاب هيئة السوق المالية) للتعامل بصفة أصيل ووكيل و التعهد بالتغطية و
الإدارة و الترتيب و تقديم المشورة و الحفظ.

(هـ) عنوان الموقع الإلكتروني لأمين الحفظ

الموقع الإلكتروني لشركة الرياض المالية: www.riyadcapital.com

2. النظام المطبق

يخضع صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي ومدير الصندوق (شركة البلاد للاستثمار) لنظام
السوق المالية ولوائحها التنفيذية والانظمة واللوائح الاخرى ذات العلاقة المطبقة في المملكة
العربية السعودية.

3. أهداف صندوق الاستثمار

أ) وصف لأهداف صندوق الاستثمار

صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي يهدف إلى ما يلي :

- المحافظة على رأس مال ملاك الوحدات مع تحقيق عائد أعلى من المؤشر الاسترشادي على المدى القصير والمتوسط من خلال الاستثمار في أدوات أسواق النقد والمجازة من قبل الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق.
- توفير قناة استثمارية ملتزمة بمعايير الهيئة الشرعية.

ب) سياسات الاستثمار وممارسته:

- يستثمر الصندوق أمواله في البيع الآجل (الوكالة أو الاستثمار المباشر أو أي استثمار مماثل تجيزه الهيئة الشرعية) للسلع غير الذهب والفضة في أسواق السلع العالمية المقومة بالدولار الأمريكي، وهي أحد أدوات الاستثمار المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية ، ذات الآجال القصيرة والمتوسطة وقليلة المخاطر وسوف يتم التعامل مع جهات تكون خاضعة لتنظيم مؤسسة النقد او مع أطراف نظيرة خليجية بشرط أن تكون خاضعة للإشراف من احد البنوك المركزية المماثلة لمؤسسة النقد العربي السعودي أو هيئات إشرافية مماثلة لهيئة السوق المالية، وكذلك في الصكوك الصادرة من جهات ذات سمعة حسنة والمستقرة مالياً الحاصلة على درجة استثمارية، المقومة بالدولار الأمريكي والموافق عليها من قبل الهيئة الشرعية المعنية للصندوق ، وقد تصل نسبة استثمار الصندوق في الصكوك الى 25% من إجمالي أصول الصندوق كحد أعلى لكي لا تتأثر سيولة الصندوق. ويحق للصندوق الاستثمار في صكوك بنك البلاد و تابعيه بما لا يتجاوز 10% من إجمالي أصول الصندوق. وفي حال عدم وجود تصنيف ائتماني لاستثمارات الصندوق أو الأطراف النظيرة، فإن مدير الصندوق سيقوم بتصنيف جودة الاستثمارات داخليا بناء على استقرار وسلامة المركز المالي للطرف النظير أو المصدر. ولن يستثمر الصندوق في أية صكوك إلا بعد موافقة الهيئة الشرعية عليها ويُعاد استثمار أرباح ملاك الوحدات مع رأس المال في الصندوق.
- يحق للصندوق الحصول على تمويل بقدر 10% من أصول الصندوق كحد أقصى في الحالات الضرورية ووفق معايير الهيئة الشرعية، على سبيل المثال لا الحصر، في حال كانت

طلبات الاسترداد أكثر من 10% من قيمة أصول الصندوق. ويجب أن لا تزيد مدة هذا التمويل عن سنة

- لن تتجاوز نسبة استثمار الصندوق في أي صندوق استثماري آخر، سواء كان مدار من قبل مدير الصندوق أو مديرون آخرون 25% من أصول الصندوق.
- يجب على مدير الصندوق أن يتأكد باستمرار من أن ما نسبته 10% على الأقل من صافي قيمة أصول الصندوق تكون سيولة نقدية أو استثمارات ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى 7 أيام عمل. ويجب كذلك على مدير الصندوق أن يتأكد أن المتوسط المرجح لتاريخ استحقاق الصندوق لا يتجاوز 120 يوم تقويمي
- يستهدف الصندوق الحدود الموضحة في الجدول أدناه في توزيع استثماراته:

حد أعلى	حد أدنى	فئات الأصول
100%	50%	أدوات أسواق النقد قصيرة الأجل
25%	0%	أدوات أسواق النقد متوسطة الأجل
25%	0%	أدوات الدخل الثابت (الصكوك)
25%	0%	صناديق أسواق النقد المطروحة طرحا عاما والمرخصة من هيئة السوق المالية
25%	0%	النقد

4. مدة الصندوق

صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي هو صندوق مرابحة استثماري عام مفتوح يستثمر في أدوات أسواق النقد. ولن يكون هناك مدة محددة لعمر الصندوق ولا تاريخ لاستحقاق الصندوق.

5. قيود/حدود الاستثمار

يلتزم مدير الصندوق خلال إدارته لصندوق الاستثمار بالقيود والحدود التي تفرضها لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

6. عملة الصندوق

عملة الصندوق هي الدولار الأمريكي، وتقوّم بها استثماراته ووحداته. تقبل اشتراكات المستثمرون بأي عملة أخرى من العملات العالمية الرئيسية، ويتم تحويلها إلى عملة الصندوق على أساس سعر الصرف السائد عند قبول الاشتراك في ذلك التاريخ. يتحمل ملاك الوحدات الذين يرغبون في تحويل استحقاقاتهم بعملة غير عملة الصندوق مخاطر تذبذب سعر الصرف لتلك العملات عند تاريخ التحويل.

7. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

(أ) بيان تفاصيل لجميع المدفوعات من أصول الصندوق وطريقة احتسابها

سوف يتحمل الصندوق جميع الرسوم والمدفوعات المذكورة أدناه ويتحملها تبعاً لذلك المشتركون "مالكي الوحدات" وهي كالتالي:

- رسوم الإدارة: تحتسب رسوم الإدارة على أساس 0.40% سنوياً من صافي أصول الصندوق يتم حسابها مع كل يوم تقويم بشكل تراكمي خلال السنة وتخصم شهرياً. ويتم دفع الرسوم المستحقة كل شهر لمدير الصندوق وتخضع رسوم الإدارة لضريبة القيمة المضافة وسوف يتم تحميلها على الصندوق بشكل منفصل وفقاً للنسب المنصوص عليها في قانون ضريبة القيمة المضافة
- رسوم الحفظ:
 - النقد والمرابحات والصناديق الاستثمارية: 0.03% سنوياً من صافي أصول الصندوق ويتم حسابها مع كل يوم تقويم بشكل تراكمي خلال السنة وتخصم وتدفع شهرياً.
 - الصكوك: 0.05% سنوياً من صافي أصول الصندوق ويتم حسابها مع كل يوم تقويم بشكل تراكمي خلال السنة وتخصم وتدفع شهرياً.
 - الحد الأدنى لرسوم الحفظ هو 200 دولار أمريكي شهرياً.
- رسوم مراجع الحسابات: دفع مبلغ وقدره 25,000 ريال لمراجع الحسابات مضمّنة في أجور الصندوق التشغيلية وتحسب في كل يوم تقويم بشكل تراكمي وتخصم وتدفع مرتين في السنة. الرسوم الرقابية: دفع مبلغ وقدره 7,500 ريال لهيئة السوق المالية وتحسب في كل يوم تقويم بشكل تراكمي وتخصم وتدفع مرة واحدة في السنة.

- مكافأة أعضاء مجلس الإدارة: : يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة مقطوعة تقدر بـ 40,000 ريال سنوياً كحد أقصى (20,000 ريال لكل عضو مستقل) عن جميع الاجتماعات التي حضرها خلال السنة لجميع الصناديق المدارة من قبل البلاد المالية مقسمة بالتساوي على جميع الصناديق باستثناء الصناديق العقارية، تحسب في كل يوم تقويم بشكل تراكمي وتخصم وتدفق مرة واحدة في السنة.
- رسوم نشر المعلومات على موقع تداول: دفع مبلغ 5,000 ريال سعودي سنوياً لصالح شركة السوق المالية "تداول" لقاء نشر المعلومات على موقع تداول وتحسب في كل يوم تقويم بشكل تراكمي وتخصم وتدفق مرة واحدة في السنة.
- مصاريف التعامل (الوساطة): سوف يتحمل الصندوق كافة المصاريف المتعلقة بعمليات الشراء أو البيع إذا كانت ضمن استثمارات الصندوق، وسيتم الإفصاح عن إجمالي قيمتها كل ربع في التقرير الربعي للصندوق.
- رسوم التمويل: في حال وجود مصاريف تمويل للصندوق سوف تكون بحسب أسعار التمويل السائد، بحيث يمكن الحصول على تمويل عن طريق عمليات المرابحة ومن المتوقع ألا تزيد تكلفة التمويل لعمليات المرابحة عن 0.5% نقطة عن معدل العائد الشهري بناءً على مدة التمويل.
- رسوم التطهير الشرعي: سوف يقوم مدير الصندوق وبناءً على توصية اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق بإخراج مبلغ التطهير من أصول الصندوق.
- مصاريف أخرى: يتم تحميل الصندوق رسوم الطباعة ونشر التقارير الدورية واجتماع مالكي الوحدات ورسوم التحويل ما بين الحسابات البنكية أو الاستثمارية للصندوق بالإضافة للضرائب أو الرسوم إن وجدت وأية مصاريف أخرى مسموح بها نظامياً بما لا يتجاوز 0.5% من قيمة صافي أصول الصندوق سنوياً.

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

يقر مدير الصندوق على أن الرسوم المذكورة أعلاه هي جميع الرسوم المفروضة والمحسوبة على الصندوق خلال مدة الصندوق دون استثناء. ويعد مدير الصندوق مسؤول مسؤولية كاملة عن احتساب وتحمل أي رسوم أخرى غير التي تم ذكرها في الجدول أعلاه.

ب) تفاصيل مقابل الصفقات المفروضة على الاشتراك والاسترداد ونقل الملكية التي يدفعها مالكو الوحدات

- لن يقوم مدير الصندوق بفرض رسوم اشتراك.
- لا يوجد رسوم على الاسترداد أو الاسترداد المبكر.
- الأحكام المنظمة لنقل ملكية الوحدات هي الأحكام التابعة لنظام هيئة السوق المالية السعودية ولوائحها التنفيذية والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة المطبقة في المملكة العربية السعودية.

ج) عمولة خاصة يبرمها مدير الصندوق.

لا يوجد عمولة خاصة يبرمها مدير الصندوق.

8. التقييم والتسعير

أ) كيفية تقييم أصول الصندوق

- يتم تقييم أصول الصندوق في كل يوم تعامل.. كذلك يتم التقييم على أساس العملة ويكون تحديد التقييم بناءً على جميع الأصول التي تضمها المحفظة مخصصاً منها المستحقات الخاصة بصندوق الاستثمار في ذلك الوقت.
- تعتمد طريقة التقييم على نوع الأصول، وقد يعتمد مدير الصندوق على نظم موثوق فيها فيما يتعلق بتحديد القيم والأسعار وأسعار الصرف.
- سوف يقوم مدير الصندوق باتباع المبادئ الآتية لتقييم أصول الصندوق:
➤ بالنسبة إلى صناديق الاستثمار، آخر صافي قيمة أصول منشور لكل وحدة في يوم التعامل السابق ليوم التقييم.
➤ بالنسبة إلى الودائع، القيمة الدفترية بالإضافة إلى الأرباح المتراكمة كما في يوم التعامل السابق ليوم التقييم.

- بالنسبة الى الصكوك الغير المتداولة، القيمة الدفترية للصك بالإضافة الى الأرباح المستحقة كما في يوم التعامل السابق ليوم التقويم.
- بالنسبة الى الصكوك المتداولة، القيمة السوقية للصك بالإضافة الى الأرباح المستحقة كما في يوم التعامل السابق ليوم التقويم.
- أي استثمار اخر، القيمة العادلة التي يحددها مدير الصندوق بناءً على الطرق والقواعد التي يوافق عليها أمين الحفظ. وبعد التحقق منها من قبل المحاسب القانوني للصندوق.
- صافي قيمة الأصول لكل وحدة (إجمالي الأصول - المستحقات - المصروفات المترتبة) / عدد الوحدات القائمة وقت التقويم.

(ب) عدد نقاط التقويم وتكرارها:

يتم تقويم أصول الصندوق كل يوم تعامل قبل نهاية يوم العمل وعندما لا يكون ذلك اليوم يوم عمل فإن التقويم سيكون يوم العمل التالي. قد يقوم مدير الصندوق بتأخير تقويم الصندوق بشكل مؤقت لا يتجاوز يومي عمل من الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بعمليات الشراء والاسترداد إذا قرر مدير الصندوق بشكل معقول عدم إمكانية تقويم جزء كبير من أصول الصندوق بشكل يمكن التعويل عليه بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الظروف التي يقفل فيها السوق الرئيسي في وقت التقويم.

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

- في حال تقويم أصل من أصول الصندوق بشكل خاطئ أو حساب سعر الوحدة بشكل خاطئ، سوف يقوم مدير الصندوق بتوثيق ذلك.
- سوف يقوم مدير الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.
- سوف يقوم مدير الصندوق بإبلاغ الهيئة فوراً عن أي خطأ في التقويم أو التسعير يشكل ما نسبته 0.5% أو أكثر من سعر الوحدة والإفصاح عن ذلك فوراً في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وفي تقارير الصندوق التي يعدةا مدير الصندوق وفقاً للمادة 71 من لائحة صناديق الاستثمار.
- سوف يقدم مدير الصندوق في تقاريره لمالكي الوحدات وفي تقاريره للهيئة المطلوبة وفقاً للمادة 72 من لائحة صناديق الاستثمار ملخصاً بجميع أخطاء التقويم والتسعير.

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

يتم حساب أسعار الاشتراك والاسترداد بناءً على صافي قيمة الأصول للصندوق في يوم التعامل من كل أسبوع وفق المعادلة التالية: (إجمالي قيمة أصول الصندوق - إجمالي الخصوم بما في ذلك أي رسوم ومصروفات على الصندوق مستحقة وغير مدفوعة) ÷ على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التعامل ذو العلاقة، ويتم تقويم صافي قيمة أصول الصندوق بعملة الصندوق.

٥) مكان ووقت نشر سعر الوحدة وتكرارها

سيتم الإعلان عن صافي قيمة الأصول للصندوق وسعر الوحدة على موقع تداول www.tadawul.com.sa والموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق www.albilad-capital.com في يوم العمل التالي لكل تقويم.

9. التعاملات

أ) مسؤوليات مدير الصندوق في شأن طلبات الاشتراك والاسترداد

- سوف يقوم مدير الصندوق بمعاملة طلبات الاشتراك أو الاسترداد بالسعر الذي يُحتسب عند نقطة التقويم التالية للموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
- سوف يقوم مدير الصندوق بتنفيذ طلبات الاشتراك أو الاسترداد بحيث لا تتعارض مع أي أحكام تتضمنها لائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق أو مذكرة المعلومات.

ب) أقصى فترة زمنية بين تسلم طلب الاسترداد ودفع عوائد الاسترداد لمالك الوحدات

يتم دفع عوائد الاسترداد إلى المستثمر بالعملة التي يتم الاستثمار بها في الصندوق، وذلك من خلال قيد مبلغ عوائد الاسترداد في حساب المشترك لدى مدير الصندوق قبل إقفال العمل في يوم العمل التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الاسترداد. وفي كل الأحوال لن يتأخر مدير الصندوق عن دفع مبلغ عوائد الاسترداد لمالك الوحدات قبل إقفال العمل في اليوم الرابع لنقطة التقويم التي تم تحديد سعر الاسترداد عليها بحد أقصى.

ج) قيود على التعامل في وحدات الصندوق

ستتم المشاركة في الصندوق اعتباراً من يوم التعامل الذي يلي استلام طلب الاشتراك مع مبالغ الاشتراك من المستثمرين، أي عندما يستلم مدير الصندوق الطلب والمبالغ المتعلقة بشراء الوحدات

المطلوبة في الصندوق قبل الساعة (12:00) ظهراً في يوم العمل السابق ليوم التعامل وذلك حسب توقيت المملكة العربية السعودية، مدينة الرياض، وفي حالة تسلم الطلب أو المبلغ بعد الوقت المحدد أعلاه فسيتم معاملته على أنه طلب ليوم التعامل التالي.

لا يجوز استرداد أية وحدات استثمارية في أي يوم تعامل يتم فيه تعليق عملية تقويم صافي قيمة الأصول للوحدة الاستثمارية، وفي حالة كان هناك طلب استرداد قدمه المستثمر ولم يتم تنفيذه بسبب ذلك التعليق فسوف يتم تنفيذه في أول يوم تعامل تالي وعلى أساس تناسبي مع أولوية التنفيذ لطلبات الاسترداد الواردة أولاً.

د) الحالات التي يؤجل معها التعامل في الوحدات أو يعلق، والإجراءات المتبعة في تلك الحالات

- سوف يقوم مدير الصندوق بتعليق الاشتراك أو الاسترداد إذا طلبت الهيئة ذلك.
- سوف يقوم مدير الصندوق بتأجيل تنفيذ طلبات الاسترداد إذا بلغ مجموع طلبات الاسترداد لأي يوم تعامل 10% أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق. وسيتم تنفيذ طلبات الاسترداد في أقرب يوم تعامل لاحق ، كما سيتم التعامل مع طلبات الاسترداد المؤجلة بالنسبة والتناسب وسيتم تحويل مبلغ الاسترداد الى حساب المشترك في أقرب فرصة ممكنة.
- لا يجوز لمدير الصندوق تعليق الاشتراك أو استرداد وحدات الصندوق إلا في الحالات الآتية:
 - إذا رأى مدير الصندوق بشكل معقول أن التعليق يحقق مصالح مالكي وحدات الصندوق.
 - إذا عُلّق التعامل في السوق الرئيسية التي يتم فيها التعامل في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها الصندوق ، إما بشكل عام وإما بالنسبة إلى أصول الصندوق التي يرى مدير الصندوق بشكل معقول أنها جوهرية لصافي قيمة الصندوق.
- سوف يقوم مدير الصندوق باتخاذ الإجراءات التالية في حالة أي تعليق يفرضه مدير الصندوق:
 - التأكد من عدم استمرار أي تعليق إلا للمدة الضرورية والمبررة مع مراعاة مصالح مالكي الوحدات.
 - مراجعة التعليق بصورة منتظمة والتشاور مع مجلس إدارة الصندوق وأمين الحفظ حول ذلك بصورة منتظمة.
 - إشعار الهيئة ومالكي الوحدات فوراً بأي تعليق مع توضيح أسباب التعليق، وإشعار الهيئة ومالكي الوحدات فور انتهاء التعليق بالطريقة نفسها المستخدمة في الإشعار

عن التعليق والإفصاح عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق.

- للهيئة صلاحية رفع التعليق إذا رأت أن ذلك يحقق مصالح مالكي الوحدات.

(هـ) الإجراءات التي يجري بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجل

في حال تم تأجيل عمليات الاسترداد، سيتبع مدير الصندوق إجراءات عادلة ومنصفه عند اختيار طلبات الاسترداد المطلوب تأجيلها. حيث سيقوم مدير الصندوق بالدفع على أساس النسبة والتناسب مع منحها الأولوية في التنفيذ بحيث تقدم على طلبات الاسترداد اللاحقة (يتم تحديد أولوية التعامل تبعاً لتاريخ وموعد تقديم طلب الاسترداد، فيتم التعامل مع الطلب الأقدم فالذي يليه وهكذا).

(و) الأحكام المنظمة لنقل ملكية الوحدات إلى مستثمرين آخرين

الأحكام المنظمة لنقل ملكية الوحدات هي الأحكام التابعة لنظام هيئة السوق المالية السعودية ولوائحها التنفيذية والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة المطبقة في المملكة العربية السعودية.

(ز) استثمار مدير الصندوق في وحدات الصندوق الاستثماري

يمكن لمدير الصندوق وفقاً لتقديره الخاص المشاركة في الصندوق كمستثمر، ويحتفظ مدير الصندوق بحقه في تخفيض مشاركته كلياً أو جزئياً متى ما رأى ذلك مناسباً. وسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح في نهاية كل ربع سنة وفقاً للفقرة (ح) من المادة (71) من لائحة صناديق الاستثمار عن أي استثمار له في الصندوق في التقرير الربعي للصندوق وكذلك في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق.

(ح) التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد

يمكن استلام طلبات الاشتراك والاسترداد خلال أي يوم عمل في المملكة العربية السعودية، ويتم تنفيذها في أيام التعامل.

يكون الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات أو واستردادها عندما يستلم مدير الصندوق الطلب والمبالغ المتعلقة بشراء الوحدات المطلوبة في الصندوق قبل الساعة (12:00) ظهراً في يوم العمل السابق ليوم التعامل وذلك حسب توقيت المملكة العربية السعودية مدينة الرياض.

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

- على المستثمر الذي يرغب الاشتراك في الصندوق أن يفتح حساباً لدى مدير الصندوق لكي يتم من خلاله تنفيذ عمليات الاشتراك والاسترداد.
- على المشتركين الذي يرغبون في شراء وحدات الصندوق استيفاء وتسليم نموذج طلب الاشتراك والتوقيع على الشروط والأحكام وتسليمها إلى مدير الصندوق . إذا تم الدفع بعملة غير الدولار الأمريكي فسيتم تحويل المبلغ المستلم إلى الدولار الأمريكي ويتم تنفيذ الاشتراك على أساس صافي قيمة المبلغ بالدولار الأمريكي.
- يتم استيفاء مبلغ الاشتراك من خلال الخصم المباشر من حساب المستثمر لدى مدير الصندوق.
- يحسب المبلغ الذي يستلمه المستثمر نتيجة طلبه للاسترداد بضرب عدد الوحدات المطلوب استردادها بصافي قيمة الأصول للوحدة في يوم التعامل الذي تم فيه تنفيذ طلب الاسترداد
- الطلبات المستلمة قبل الساعة 12 ظهرا من كل يوم عمل سوف يتم تقويمها حسب سعر تقويم اليوم نفسه.
- يتم دفع الاسترداد في نهاية يوم العمل التالي بعد كل يوم تقويم.
- في حال رغبة مالك الوحدات التحويل من صندوق إلى صندوق آخر لدى مدير الصندوق فعليه تعبئة بيانات طلب تحويل بين صناديق مدير الصندوق، وتقديم ما يثبت هويته وسوف يسترد كامل مبلغ الاشتراك او جزء منه (حسب طلب مالك الوحدات) ويوضع الاشتراك في الصندوق الآخر.

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

- الحد الأدنى للاشتراك المبدئي: 1,000 دولار أمريكي
- الحد الأدنى للاشتراك الإضافي: 500 دولار أمريكي
- الحد الأدنى للاسترداد: 500 دولار أمريكي
- الحد الأدنى للملكية: 1,000 دولار أمريكي

علماً بأنه يجب على مالك الوحدات الاحتفاظ بالحد الأدنى للرصيد وهو 1,000 دولار أمريكي ما لم تنخفض قيمة الوحدات المملوكة له عن هذا الحد نتيجة لأداء الصندوق.

ك) الحد الأدنى الذي ينوي مدير الصندوق جمعه، وتأثير عدم الوصول الى ذلك الحد في الصندوق
لا يوجد حد أدنى لبدء عمليات الصندوق.

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

سيقوم مدير الصندوق بالالتزام بلوائح وتعليمات هيئة السوق المالية في حال قامت بطلب أي إجراء تصحيحي.

عند عدم استيفاء متطلب 10 ملايين ريال أو ما يعادلها كحد أدنى لصافي قيمة الأصول، فإن مدير الصندوق سوف يقوم بالاتي:

- إشعار الهيئة فوراً
 - إبلاغ مجلس إدارة الصندوق
 - متابعة أداء الصندوق ومستوى أصوله بشكل متواصل لمدة ستة أشهر
- بعد انقضاء مدة الستة أشهر ولم يتم تصحيح المتطلب، فإن مدير الصندوق سيقوم بإنهاء الصندوق وفقاً لإجراءات الإنهاء المذكورة في المادة الرابعة الفقرة (و) من مذكرة المعلومات

10. سياسة التوزيع

أ) سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يتم توزيع أرباح على المستثمرين، بل سيعاد استثمار الأرباح في الصندوق

ب) التاريخ التقريبي للاستحقاق والتوزيع

لا يوجد

ج) كيفية دفع التوزيعات

لا يوجد

11. تقديم التقارير لحاملي الوحدات

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

- تُعد القوائم المالية للصندوق باللغة العربية وبشكل نصف سنوي على الأقل وتفحص وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية و معايير المحاسبية الصادرة عن هيئة السعوديين للمحاسبين القانونيين ، ويجوز إعداد نسخ إضافية بلغات أخرى ، وفي حال وجود أي تعارض بين تلك النسخ، يُؤخذ بنص اللغة العربية.
- سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) والتقارير الأولية وفقاً لمتطلبات الملحق رقم (5) من لائحة صناديق الاستثمار. وسيقوم مدير الصندوق بتزويد مالكي الوحدات بها عند الطلب دون أي مقابل وفي حال تم تعيين أو تغيير المحاسب القانوني يجب أخذ موافقة مجلس إدارة الصندوق.
- سيقوم الصندوق بإتاحة تقاريره السنوية خلال 70 يوم من نهاية فترة التقرير وذلك في الأماكن وبالوسائل المحددة في الفقرة (ب) من هذه المادة.
- سيقوم الصندوق بإتاحة تقاريره الأولية خلال 35 يوم من نهاية فترة التقرير وذلك في الأماكن وبالوسائل المحددة في الفقرة (ب) من هذه المادة.
- سيقوم مدير الصندوق بإتاحة صافي قيمة الأصول الحالية للصندوق العام الذي يديره للفحص من جانب مالكي الوحدات دون مقابل، وسيقوم كذلك بإتاحة جميع أرقام صافي قيمة الأصول السابقة في المكاتب المسجلة لمدير الصندوق.
- سوف يقوم مدير الصندوق بتزويد كل مالك وحدات ببيانات صافي قيمة أصول الوحدات التي يمتلكها وسجل صفقاته في وحدات الصندوق خلال 15 يوما من كل صفقة في وحدات الصندوق يقوم بها مالك الوحدات.
- سيقوم مدير الصندوق بإرسال بيان سنوي الى مالكي الوحدات (بما في ذلك أي شخص تملك الوحدات خلال السنة المعد في شأنها البيان) يلخص صفقاته في وحدات الصندوق العام على مدار السنة المالية خلال 30 يوما من نهاية السنة المالية، وسيحتوي هذا البيان على الارباح الموزعة واجمالي مقابل الخدمات والمصاريف والالتعاب المخصومة من مالك الوحدات والواردة في شروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، بالإضافة الى تفاصيل لجميع مخالفات قيود الاستثمار المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار أو في شروط واحكام الصندوق أو مذكرة المعلومات.

• سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح على موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق أو بالطريقة التي تحددها الهيئة عن معلومات الصندوق بنهاية كل ربع سنوي والتي يجب ان تتضمن المعلومات الآتية على الأقل:

- قائمة لأسماء ونسب المصدرين الذين تشكل ودائعه أكبر عشرة استثمارات في محفظة الصندوق كما هي في أول يوم من الربع المعني.
- نسبة الأتعاب الاجمالية للربع المعني الى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق.
- مبالغ الأرباح الموزعة في الربع المعني ونسبتها الى السعر الأولي للوحدة (ان وجدت).
- قيمة ونسب استثمار مدير الصندوق من صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية الربع المعني.
- مبلغ ونسبة مصاريف التعامل للربع المعني الى متوسط قيمة صافي أصول الصندوق العام.
- معايير ومؤشرات قياس المخاطر.
- معايير ومؤشرات اداء الصندوق.
- نسبة التمويل من قيمة صافي أصول الصندوق في نهاية الربع المعني.

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

سيتم إرسال تقارير مالكي الوحدات 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. ويجب إخطار مدير الصندوق بأي أخطاء خلال 60 يوما تقويميا من إصدار تلك التقارير وبعد ذلك تصبح التقارير الصادرة عن مدير الصندوق نهائية وحاسمة. كما سيتم توفير التقارير السنوية والاولية على موقع مدير الصندوق www.albilad-capital.com والموقع الإلكتروني للسوق www.tadawul.com

(ج) وسائل تزويد مالكي الوحدات بالقوائم المالية السنوية:

سيتم إتاحة التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) مجاناً لمالكي وحدات الصندوق والعملاء المحتملين وذلك بنشرها خلال مدة لا تتجاوز 70 يوماً من نهاية فترة التقرير وذلك في الأماكن وبالوسائل المحددة في 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

- تكون الدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات بإعلان في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول)، وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ لمدة لا تقل عن 10 أيام ولا تزيد عن 21 يوما قبل تاريخ الاجتماع على أن يتم توضيح تاريخ الاجتماع ومكانه ووقته والقرارات المقترحة في كل من الإشعار والإعلان ويجب على مدير الصندوق في حال إرسال إشعاراً إلى مالكي الوحدات بعقد أي اجتماع ، أن يتم إرسال نسخه منه إلى الهيئة.
- لا يكون اجتماع مالكي الوحدات صحيحاً إلا إذا حضره عدد من مالكي الوحدات يملكون مجتمعين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.
- إذا لم يستوف النصاب الموضح في الفقرة السابقة فيجب على مدير الصندوق الدعوة للاجتماع ثان بالإعلان عن ذلك في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ قبل موعد الاجتماع

الثاني بمدة لا تقل عن 5 ايام. ويعد الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كانت نسبة ملكية الوحدات الممثلة في الاجتماع.

ج) طريقه تصويت مالكي الوحدات وحقوق التصويت في اجتماعات مالكي الوحدات

- طريقة التصويت مالكي الوحدات:
 - يجوز لكل مالك وحدات تعيين وكيل له لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات.
 - يجوز لكل مالك وحدات الادلاء بصوت واحد في اجتماع مالكي الوحدات عن كل وحدة يمتلكها وقت الاجتماع.
 - يجوز عقد اجتماعات مالكي الوحدات والاشتراك في مداولاتها 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.
- حقوق التصويت لمالكي الوحدات:
 - يحق لمالك الوحدات وأمين الحفظ أن يستلم إشعار كتابي قبل عشرة أيام على الأقل من الاجتماع وبمدة لا تزيد عن (21) يوماً قبل الاجتماع.
 - يحق لمالك الوحدات ممارسة جميع الحقوق المرتبطة بالوحدات بما في ذلك الحصول على موافقه مالكي الوحدات في الصندوق علي أي تغييرات تتطلب موافقتهم وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار.

14. حقوق مالكي الوحدات

- 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 خلال 15 يوم من كل صفقة.
- الحصول على التقارير السنوية والأولية والتي تحتوي على القوائم المالية.

- الحصول على القوائم المالية السنوية المدققة والنصف سنوية المراجعة للصندوق بدون مقابل عند طلبها.
- الإشعار بأي تغيير في شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات 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 والالتعاب 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.
- يحق للمالكين الوحدات استرداد وحداتهم قبل سريان أي تغيير مهم دون فرض أي رسوم استرداد.
- أي حقوق أخرى للمالكين الوحدات مذكورة في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية.
- أي حقوق أخرى للمالكين 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.
- في حال عدم قيام مالكي الوحدات بتزويد مدير الصندوق بالعنوان البريدي و/أو الإلكتروني وبيانات الاتصال الأخرى الصحيحة، بما فيها الإشعارات وكشوفات الحساب المتعلقة باستثماراتهم فبموجب هذا فإنه يوافق مالكو الوحدات على تجنب مدير الصندوق وإعفائه من أي مسؤولية ويتنازل عن جميع حقوقه وأي مطالبات من مدير الصندوق ناشئة بشكل مباشر

أو غير مباشر عن عدم تزويد مالك الوحدات بكشف الحساب والإشعارات أو أي معلومات أخرى تتعلق بالاستثمارات أو تلك التي تنشأ عن عدم قدرة مالكي الوحدات على الرد أو التأكد من صحة المعلومات أو تصحيح أية أخطاء مزعومة في كشف الحساب أو الإشعارات أو أية معلومات أخرى.

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

تنقسم الأحكام المنظمة لتغييرات شروط وأحكام الصندوق إلى ثلاثة أقسام وذلك بناء على نوعية التغيير المراد تغييره وفقاً للائحة صناديق الاستثمار وهي كالتالي :

- 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.
 - يحق لمالكي وحدات الصندوق استرداد وحداتهم قبل سريان أي تغيير أساسي دون فرض أي رسوم استرداد (إن وجدت).
 - يقصد بمصطلح "التغيير الأساسي" أيّاً من الحالات الآتية وفقاً للمادة رقم 56 من لائحة صناديق الاستثمار:

- تغيير مهم في أهداف 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.
- يحق لمالكي وحدات الصندوق استرداد وحداتهم قبل سريان أي تغيير أساسي دون فرض أي رسوم استرداد (إن وجدت).
- يقصد بمصطلح "تغيير مهم" أي تغيير لا يعد أساسيا 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) المتعلقة بالتغييرات الأساسية و(57) المتعلقة بالتغييرات المهمة من لائحة صناديق الاستثمار.

ب) الإجراءات التي ستتبع للإشعار عن أي تغيير في شروط وأحكام الصندوق

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

18. إنهاء صندوق الاستثمار

الحالات التي تستوجب إنهاء صندوق الاستثمار والإجراءات الخاصة بالإنهاء بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار:

- إذا رغب مدير الصندوق في إنهاء الصندوق، فسوف يقوم بإشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابيا برغبته في ذلك قبل 21 يوما من التاريخ المزمع لإنهاء الصندوق فيه، دون الإخلال بشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- سيقوم مدير الصندوق البدء في إجراءات تصفية الصندوق فور انتهائه، وذلك دون الإخلال بشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- سيقوم مدير الصندوق بالإعلان في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق عن انتهاء مدة الصندوق العام وتصفيته.

الإجراءات المتبعة لإنهاء وتصفية الصندوق

- إذا رغب مدير الصندوق في إنهاء الصندوق، فيجب عليه إشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابيا برغبته في ذلك قبل مدة لا تقل عن 21 يوما من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه، دون الإخلال بشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- إبلاغ الأطراف ذوو العلاقة عن إنهاء الصندوق.
- تصفية جميع الوحدات المستثمر فيها في الصندوق.
- تسوية جميع المعاملات التابعة للصندوق.
- حذف أي معلومة عن الصندوق في موقع مدير الصندوق أو أي موقع إلكتروني آخر كموقع تداول وموقع هيئة السوق المالية.
- تحويل النقد لمالكي الوحدات.
- إغلاق حساب الصندوق البنكي.

19. مدير الصندوق:

- أ) مهام مدير الصندوق وواجباته ومسؤولياته
- يجب على مدير الصندوق أن يعمل لمصلحة مالكي الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم وشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
 - يقع على عاتق مدير الصندوق الالتزام بجميع المبادئ والواجبات التي نصت عليها لائحة الأشخاص المرخص لهم بما في ذلك واجب الأمانة تجاه مالكي الوحدات، والذي يتضمن العمل بما يحقق مصالحهم وبذل الحرص المعقول.
 - يكون مدير الصندوق مسؤولا عن القيام بالاتي:
 - إدارة الصندوق.
 - عمليات الصندوق بما في ذلك الخدمات الادارية للصندوق.
 - طرح وحدات الصندوق.
 - التأكد من دقة شروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات واكتمالها وأنها كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة.
 - يعد مدير الصندوق مسؤولا عن الالتزام بأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤوليته وواجباته بشكل مباشر أم كلف بها جهة خارجية بموجب احكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الاشخاص المرخص لهم.

- يعد مدير الصندوق مسؤولاً تجاه مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يجب على مدير الصندوق أن يضع السياسات والإجراءات لرصد المخاطر التي تؤثر في استثمارات الصندوق، وضمان سرعة التعامل معها. على أن تتضمن تلك السياسات والإجراءات القيام بعملية تقويم المخاطر بشكل سنوي على الأقل.
- ما لم تحدد الهيئة خلاف ذلك، لا يجوز لمدير الصندوق حصر أهلية الاستثمار على مواطني أي دولة أو مجموعة من الدول أو في صندوق معين. ولا تمنع هذه الفقرة مدير الصندوق من رفض استثمار شخص غير مؤهل أو جهة غير مؤهلة في الصندوق، بموجب أي نظام آخر ذي علاقة.
- يطبق مدير الصندوق برنامج المطابقة والالتزام على الصندوق، ويزود الهيئة بنتائج التطبيق عند طلبها.

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

يجوز لمدير الصندوق تعيين طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل مديراً صندوق من الباطن، ولكن لا بد أن يكون مصرحاً له في ممارسة نشاط الإدارة. وسوف يقوم مدير الصندوق بتحمل كافة أتعاب ومصاريف أي مدير للصندوق من الباطن من موارده الخاصة.

(ج) الأحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله

- للهيئة حق عزل مدير الصندوق فيما يتعلق بالصندوق الاستثماري واتخاذ أي إجراء تراه مناسباً لتعيين مدير صندوق بديل للصندوق أو اتخاذ أي تدبير آخر تراه مناسباً، وذلك في حال وقوع أي من الحالات الآتية:

- توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الإدارة دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الإدارة أو سحب أو تعليقه من قبل الهيئة.
- تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيص في ممارسة نشاط الإدارة.
- إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهرياً - بالالتزام النظام أو لوائح التنفيذ.

➤ وفاة مدير المحفظة الاستثمارية الذي يدير أصول صندوق الاستثمار أو عزه أو استقالته مع عدم وجود شخص آخر مسجل لد مدير الصندوق قادر على إدارة أصول صندوق الاستثمار أو أصول الصناديق التي يديرها مدير المحفظة.

➤ أي حالة آخر ترى الهيئة - بناءً عل أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهريّة.

- إذا مارست الهيئة أيا من صلاحياتها وقامت بعزل مدير الصندوق، فيتعين علي مدير الصندوق التعاون بشكل كامل من أجل المساعدة علي تسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلي مدير الصندوق البديل وذلك خلال ال(60)يوما الأولي من تعيين مدير الصندوق البديل، يجب علي مدير الصندوق المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضروريا ومناسبا ووفقا لتقدير الهيئة المحض، إلي مدير الصندوق البديل جميع العقود المرتبطة بصندوق الاستثمار ذي العلاقة.

20. أمين الحفظ

(أ) مهام أمين الحفظ وواجباته ومسؤولياته

- يعد أمين الحفظ مسؤولا عن التزاماته وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفا ثالثا بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم.
- يعد أمين الحفظ مسؤولا تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله او اهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولا عن حفظ اصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- تعد أصول الصندوق مملوكة لمالكي وحدات الصندوق مجتمعين، ولا يجوز ان يكون 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 أي مطالبه فيها، الا اذا 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 لائحة صناديق الاستثمار وأن يكون أفصح عنها في الشروط والاحكام ومذكرة المعلومات.
- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع، وفي حدود ما يملكه المدين، لا يجوز أن

يكون لدائني مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.

فصل الأصول:

- يجب على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق استثمار يعمل أمين حفظ له، ويكون الحساب لصالح صندوق الاستثمار ذي العلاقة.
- يجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، ويجب أن تحدد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية والأصول الأخرى لكل صندوق استثمار باسم أمين الحفظ لصالح ذلك الصندوق، وتسجل الأصول العقارية للصندوق باسم شركة تابعه لأمين الحفظ، وأن يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد التزاماته التعاقدية.
- يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الاستثمار في الحساب المشار إليه اعلاه ويجب عليه أن يخصم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الاستثمارات ومصاريف إدارة صندوق الاستثمار وعملياته وفقاً لأحكام هذه اللائحة والنسخة المحددة من شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات التي تلقاها من مدير الصندوق، والعقد الذي عين بموجبه أمين حفظ من قبل مدير 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 للصندوق يتولى حفظ أصوله . ويدفع أمين الحفظ أتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة وفق الشروط الموضحة في المادة رقم 26 في لائحة صناديق الاستثمار.

(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:

- توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- إلغاء 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.
- اذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل -بشكل تراه الهيئة جوهريا- بالالتزام بالنظام أو لوائح التنفيذ.

➤ أي حالة ترى الهيئة -بناءً 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 الأولي 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 بالصندوق.

عزل أمين الحفظ من قبل مدير الصندوق:

- يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ المعين من قبله بموجب إشعار كتابي اذا رأى بشكل معقول ان عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات، وعلى مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فورا وبشكل كتابي.
- يجب على مدير الصندوق إذا عزل أمين الحفظ تعيين بديل له خلال 30 يوماً من تسلم أمين الحفظ الإشعار الكتابي الصادر وفقاً للفقرة أعلاه. ويجب على أمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل مع مدير الصندوق لتسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى أمين الحفظ البديل. ويجب على أمين الحفظ المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضروريا ومناسبا، الى أمين الحفظ البديل جميع العقود المرتبطة بصندوق الاستثمار.
- يجب على مدير الصندوق الافصاح فورا في موقعه الإلكتروني عن قيامه بتعيين أمين حفظ بديل، ويجب على مدير الصندوق كذلك الافصاح في الموقع الإلكتروني للسوق عن قيامه بتعيين أمين حفظ بديل للصندوق.

21. المحاسب القانوني

(أ) اسم المحاسب القانوني:

شركة برايس واتر هاوس كوبرز، المملكة العربية السعودية ص.ب. 8282 الرياض 11482

هاتف: +966 11 211 0400

فاكس: +966 11 211 0401

الموقع الإلكتروني: www.pwc.com

ب) مهام المحاسب القانوني وواجباته ومسؤولياته

- يعين المحاسب القانوني من قبل مدير الصندوق وذلك للقيام بعملية المراجعة.
- إذا مضى على تأسيس الصندوق مدة تزيد على 9 أشهر قبل نهاية سنته المالية، فيجب في هذه الحالة القيام بعملية المراجعة بنهاية العام الأول.
- إذا مضى على تأسيس الصندوق العام مدة 9 أشهر أو أقل قبل نهاية سنته المالية، فيجوز في هذه الحالة القيام بعملية المراجعة في نهاية السنة المالية التي تليها.

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 قائمه ومهمه حول سوء السلوك المهني للمحاسب القانوني تتعلق بتأدية مهامه
- إذا لم يعد المحاسب القانوني للصندوق مستقلاً.
- إذا قرر مجلس إدارة الصندوق أن المحاسب القانوني لا يملك المؤهلات والخبرات الكافية لتأدية مهام المراجعة بشكل مرض.
- إذا طلبت الهيئة وفقاً لتقديرها المحض تغيير المحاسب القانوني المعين.

22. أصول الصندوق

- إن جميع أصول الصندوق محفوظه بواسطة أمين الحفظ لصالح الصندوق.
- يجب على أمين الحفظ فصل أصول الصندوق عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين.
- إن أصول الصندوق مملوكة بشكل جماعي لمالكي الوحدات ملكية مشاعه. ولا يجوز ان 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 مسموحا بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأفصح عنها في هذه الشروط والأحكام أو مذكرة المعلومات.

ملحق سياسات وإجراءات إدارة المخاطر للصندوق:

الدورة : شهري	صناديق النقد
1. يتم تحضير البيانات التالية • المؤشر الاسترشادي لكل صندوق • التطور الشهري للأصول تحت الإدارة • التطور التاريخي لمعدل الإقراض بين البنوك (سايبور/ اللايبور) • جدول الحدود • الأداء الشهري مقارنة بالمؤشر الاسترشادي 2. تسليم البيانات لإدارة المخاطر نهاية كل دورة	مدير الصندوق
1. باستخدام البيانات المرسلّة من إدارة الأصول يتم إنشاء تقرير يتضمن: • تحليل أداء الصندوق وتتبع تطورات أداء إدارة الأصول • ملاحظات إدارة المخاطر • مراجعة الحدود وإبداء توصيات إدارة المخاطر سواء كانت داخلية أو تنظيمية 2. مناقشة الملاحظات مع مدير الصندوق نهاية كل دورة	إدارة المخاطر
الرد على ملاحظات / توصيات إدارة المخاطر	مدير الصندوق
حفظ التقرير لمراجعته في الدورة التالية	إدارة المخاطر

23. إقرار من مالك الوحدات

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

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

صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي

Albilad USD Murabaha Fund

"صندوق أسواق نقد مفتوح، مطروح طرماً عاماً، متوافق مع معايير الهيئة الشرعية،
منظم بموجب أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية"

مذكرة المعلومات

مدير الصندوق

شركة البلاد للاستثمار



أمين الحفظ

الرياض المالية

تم إصدار هذه المذكرة بتاريخ 1440/2/7 هـ الموافق 2018/10/16م وقد تم آخر تحديث لها بتاريخ 20/ ربيع الآخر/1440هـ، الموافق 27/ ديسمبر/2018م.
تم إعداد مذكرة المعلومات وجميع المستندات المصاحبة له طبقاً للأحكام التي تنص عليها لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (2006-219-1) 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 (1437/08/16هـ) الموافق (2016/05/23م)

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.
- وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي 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 البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل الهيئة الشرعية المعنية لصندوق الاستثمار
- إن جميع أعضاء مجلس إدارة الصندوق ملتزمين بالأنظمة واللوائح وتنطبق عليهم متطلبات التأهيل الواردة في لائحة صناديق الاستثمار، وأن أعضاء المجلس المستقلين ينطبق عليهم تعريف عضو مجلس إدارة مستقل الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية.

فهرس المحتويات

8	صندوق الاستثمار
8	سياسات الاستثمار وممارساته
14	المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق
18	معلومات عامة
20	مقابل الخدمات والعمولات
26	التقويم والتسعير
28	التعامل
33	خصائص الوحدات
33	المحاسبة وتقديم التقارير
36	مجلس إدارة الصندوق
40	الهيئة الشرعية
42	مدير الصندوق
50	أمين الحفظ
54	مستشار الاستثمار
54	الموزع
54	المحاسب القانوني
54	معلومات أخرى
59	معلومات اضافية متعلقه في الصندوق
61	إقرار من مالك الوحدات

قائمة المصطلحات

المملكة	المملكة العربية السعودية.
الصندوق	صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي
مدير الصندوق أو الشركة	شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية " ، وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالية السعودية (ترخيص رقم 37-08100).
النظام	نظام السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/6/2 هجرية.
اللائحة	لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في 2006/12/24 م والمعدلة بقرار رقم (1-61-2016) بتاريخ 2016/05/23 م
الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
السوق الرئيسية	سوق الأسهم السعودية، وهي التي تُتداول فيها الأوراق المالية التي تم تسجيلها وقبول إدراجها بموجب قواعد التسجيل والإدراج.
الشروط والأحكام	تعني هذه الشروط والأحكام والتي بموجبها يتم تنظيم عمل الصندوق والعلاقة بين مدير الصندوق والمستثمرين.
مذكرة المعلومات	تعني مذكرة معلومات الصندوق العام المتاحة لمالكي الوحدات المحتملين لتمكينهم من اتخاذ قرار مبني على معلومات كافية ومدروسة فيما يتعلق بالاستثمار المطروح عليهم.

المجلس أو مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق.
الوحدة	حصة المالك في صندوق الاستثمار الذي يتكون من وحدات وتعامل كل وحدة على أنها حصة مشاعة في أصول صندوق الاستثمار.
السجل	سجل مالكي الوحدات والذي يحتفظ به أمين الحفظ.
أمين الحفظ	شخص يرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم للقيام بنشاطات حفظ الأوراق المالية.
أيام الاشتراك والاسترداد	كل يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية لهيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
يوم	يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية لهيئة السوق المالية.
يوم التعامل	أي يوم عمل يمكن فيه الاشتراك في وحدات الصندوق واستردادها.
يوم تقويمي	أي يوم، سواء كان يوم عمل أم لا.
يوم التقويم	اليوم الذي يتم فيه تقويم سعر صافي الوحدة، وسيكون التقويم يومياً
نقطة التقويم	الوقت الذي يقوم فيه مدير الصندوق باحتساب سعر الوحدة في يوم التقويم.
موعد صرف مبلغ الاسترداد	هو اليوم الذي يتم فيه دفع قيمة الوحدات المستردة للمستثمرين.
يوم الإعلان	هو يوم العمل التالي ليوم التقويم الذي يتم فيه إعلان سعر الوحدة.

النموذج المستخدم للاشتراك في الصندوق.	نموذج طلب الاشتراك
النموذج المستخدم للإسترداد الوحدات من الصندوق.	نموذج طلب الاسترداد
الفترة التي تكون فيها وحدات الصندوق مطروحة للاشتراك	فترة الطرح الأولي
كل ما من شأنه أن يؤثر سلباً على أداء الصندوق.	المخاطر
القيمة النقدية لأي وحدة على أساس إجمالي قيمة الأصول لصندوق الاستثمار مخصصاً منها كافة النفقات والرسوم.	صافي أصول الصندوق
جميع المدفوعات المستحقة على الصندوق والتي تشمل على سبيل المثال له الحصر، رسوم مراجع الحسابات، رسوم أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، مصاريف التمويل، وأي رسوم أخرى يتم تحميلها على الصندوق	النفقات والرسوم
القيمة السوقية لأصول الصندوق كأدوات أسواق النقد والإيداعات والأرباح المستحقة	إجمالي الأصول
المؤشر الاسترشادي الذي يعتمد عليه الصندوق وهو سعر التمويل بين البنوك بالدولار الأمريكي ويتم تحديده بشكل يومي بناءً على عوامل السوق وفقاً لألية محددة ومعتمدة بين البنوك، ويستخدم كمرجع أساسي لقياس تكلفة التمويل وتسعير التمويل للعملاء بالدولار الأمريكي	لايبور لشهر واحد LIBOR 1 MONTH
التاريخ الذي يبدأ فيه الصندوق عمله.	تاريخ التشغيل

شركة برايس واتر هاوس	المحاسب القانوني
مصطلحات مترادفة، ويستخدم كل منها للإشارة إلى الشخص الذي يملك وحدات في صندوق الاستثمار.	المشترك (المستثمر)/ المشتركون (المستثمرون)
المعايير التي تقرها الهيئة الشرعية المعينة للصندوق. تم ذكر المعايير في ملحق رقم (1) في مذكرة المعلومات.	معايير الهيئة الشرعية
تعني الودائع وعقود التمويل التجاري قصيرة الأجل. (الفترة أقل من سنة)	أدوات أسواق النقد قصيرة الأجل
تعني الودائع وعقود التمويل التجاري قصيرة الأجل. (الفترة ما بين سنة واحدة و ثلاث سنوات)	أدوات أسواق النقد متوسطة الأجل
شهادات متساوية القيمة تمثل ملكية شائعة في الأصول والمنافع والامتيازات والالتزامات المالية أو أية أصول لمشروع معين متوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية	أدوات الدخل الثابت
هي صناديق الاستثمار المخصصة للاستثمار في أدوات أسواق النقد المطروحة طرحاً عاماً ذات الأهداف الإستثمارية المشابهة للصندوق والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية والمتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية.	صناديق أسواق النقد المطروحة طرحاً عاماً والمرخصة من هيئة السوق المالية
بيع سلعة إلى أجل بأكثر من سعرها الحاضر سواء كان دفع الثمن أقساطاً أم مرة واحدة عند الأجل	البيع الأجل
وهي مؤشر لانخفاض درجة المخاطر الائتمانية، وتأخذ الرموز (AAA, AA, A, BAA) وذلك بالنسبة لوكالة موديز، والرموز (AAA, AA, A, BBB) بالنسبة لوكالتي ستاندرد آند بورز وفيتش للتصنيف.	درجة استثمارية
هي ضريبة غير مباشرة تُفرض على جميع السلع والخدمات التي يتم شراؤها وبيعها من قبل المنشآت مع وجود بعض الاستثناءات. تم البدء بتطبيق ضريبة القيمة المضافة في 2018/1/1.	ضريبة القيمة المضافة

(1) صندوق الاستثمار

(أ) اسم صندوق الاستثمار

صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي.

(ب) تاريخ اصدار شروط وأحكام صندوق الاستثمار

صدرت شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 1440/2/7 هـ الموافق 2018/10/16م

(ج) تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس صندوق الاستثمار وطرح وحداته

تمت الموافقة على هذه المذكرة (مذكرة المعلومات) وعلى طرح الصندوق بتاريخ 1440/2/7 هـ الموافق 2018/10/16م

(د) مدة صندوق الاستثمار، وتاريخ استحقاقه

صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي هو صندوق أسواق نقد (مرابحة) عام مفتوح ولن يكون هناك مدة محددة لعمل الصندوق ولا تاريخ لاستحقاق الصندوق.

(هـ) عملة صندوق الاستثمار

عملة الصندوق هي الدولار الأمريكي، وتقوّم بها استثماراته ووحداته. تقبل اشتراكات المستثمرون بأي عملة أخرى من العملات العالمية الرئيسية، ويتم تحويلها إلى عملة الصندوق على أساس سعر الصرف السائد عند قبول الاشتراك في ذلك التاريخ. يتحمل ملاك الوحدات الذين يرغبون في تحويل استحقاقاتهم بعملة غير عملة الصندوق مخاطر تذبذب سعر الصرف لتلك العملات عند تاريخ التحويل.

(2) سياسات الاستثمار وممارساته

(أ) الاهداف الاستثمارية لصندوق الاستثمار

صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي يهدف إلى ما يلي :

- المحافظة على رأس مال ملاك الوحدات مع تحقيق عائد أعلى من المؤشر الاسترشادي على المدى القصير والمتوسط من خلال الاستثمار في أدوات أسواق النقد والمجازة من قبل الهيئة الشرعية المعنية لصندوق الاستثمار.
- توفير قناة استثمارية ملتزمة بمعايير الهيئة الشرعية.

ب) نوع الأوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي

يستثمر الصندوق أمواله في البيع الآجل (الوكالة أو الاستثمار المباشر أو أي استثمار مماثل تجيزه الهيئة الشرعية) للسلع غير الذهب والفضة في أسواق السلع العالمية، وهي أحد أدوات الاستثمار المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية، ذات الآجال القصيرة والمتوسطة وقليلة المخاطر وسوف يتم التعامل مع جهات تكون خاضعة لتنظيم مؤسسة النقد أو مع أطراف نظيرة خليجية بشرط أن تكون خاضعة للإشراف من أحد البنوك المركزية المماثلة لمؤسسة النقد العربي السعودي أو هيئات إشرافية مماثلة لهيئة السوق المالية، وكذلك في الصكوك الصادرة من جهات ذات سمعة حسنة والمستقرة مالياً الحاصلة على درجة استثمارية و الموافق عليها من قبل الهيئة الشرعية المعنية للصندوق ، وقد تصل نسبة استثمار الصندوق في الصكوك الى 25% من إجمالي أصول الصندوق كحد أعلى لكي لا تتأثر سيولة الصندوق. ويحق للصندوق الاستثمار في صكوك بنك البلاد و تابعيه بما لا يتجاوز 10% من إجمالي أصول الصندوق. وفي حال عدم وجود تصنيف ائتماني لاستثمارات الصندوق أو الأطراف النظيرة، فإن مدير الصندوق سيقوم بتصنيف جودة الاستثمارات داخليا بناء على استقرار وسلامة المركز المالي للطرف النظير أو المصدر.

ج) أي سياسة لتركيز الاستثمار في أوراق مالية معينة، أو في صناعة أو مجموعة من القطاعات، أو بلد معين أو منطقة جغرافية معينة

سيتركز استثمار الصندوق في البيع الآجل (المرابحاث) المتوفرة في الأسواق السعودية والخليجية المقومة بالدولار الأمريكي على أن تكون خاضعة لتنظيم مؤسسة النقد العربي السعودي او مع أطراف نظيرة خليجية بشرط أن تكون خاضعة للإشراف من أحد البنوك المركزية المماثلة لمؤسسة النقد العربي السعودي أو هيئات إشرافية مماثلة لهيئة السوق المالية، وكذلك في الصكوك الصادرة من جهات ذات سمعة حسنة والمستقرة مالياً الحاصلة على درجة استثمارية ، المقومة

بالدولار الأمريكي والموافق عليها من قبل الهيئة الشرعية المعنية للصندوق بما فيها صكوك بنك البلاد و تابعيه. وفي حال عدم وجود تصنيف ائتماني لاستثمارات الصندوق أو الأطراف النظيرة، فإن مدير الصندوق سيقوم بتصنيف جودة الاستثمارات داخليا بناء على استقرار وسلامة المركز المالي للطرف النظير أو المصدر. يستهدف الصندوق الحدود الموضحة في الجدول أدناه في توزيع استثماراته:

حد أعلى	حد أدنى	فئات الأصول
100%	50%	أدوات أسواق النقد قصيرة الأجل
25%	0%	أدوات أسواق النقد متوسطة الأجل
25%	0%	أدوات الدخل الثابت
25%	0%	صناديق أسواق النقد المطروحة طرحا عاما والمرخصة من هيئة السوق المالية
25%	0%	النقد

يجب على مدير الصندوق أن يتأكد باستمرار من أن ما نسبته 10% على الأقل من صافي قيمة أصول الصندوق تكون سيولة نقدية أو استثمارات ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى 7 أيام عمل. ويجب كذلك على مدير الصندوق أن يتأكد أن المتوسط المرجح لتاريخ استحقاق الصندوق لا يتجاوز 120 يوم تقويمي.

(د) أسواق الأوراق المالية التي يحتمل أن يشتري ويبيع الصندوق فيها استثماراته سيقوم مدير الصندوق بالاستثمار في أدوات أسواق النقد المقومة بالدولار الأمريكي المجازة من قبل الهيئة الشرعية والمتوفرة في الاسواق السعودية والخليجية على أن تكون خاضعة لتنظيم مؤسسة النقد او مع أطراف نظيرة خليجية بشرط أن تكون خاضعة للإشراف من احد البنوك المركزية المماثلة لمؤسسة النقد العربي السعودي أو هيئات إشرافية مماثلة لهيئة السوق المالية .

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

يعتمد مدير الصندوق في قراراته الاستثمارية على مستوى السيولة وتوجهها ومتابعة معدلات الفائدة والتي تتغير حسب ظروف السوق ويقوم بدراسة انعكاسها على الاقتصاد العالمي والمحلي. ويقوم كذلك بتقييم الفرص المتاحة للاستثمار في اسواق النقد بصفة دورية لاتخاذ القرار المناسب في الوقت المناسب.

و) أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن إدراجها ضمن استثمارات الصندوق

لن يقوم مدير الصندوق بالاستثمار في أي أوراق مالية غير التي تم ذكرها في شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

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

لن يستثمر مدير الصندوق في أي أوراق مالية لا تتوافق مع معايير الهيئة الشرعية المعينة للصندوق، ويلتزم مدير الصندوق بقيود الاستثمار الواردة في لائحة صناديق الاستثمار.

ح) الحد الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق في وحدات صندوق أو صناديق استثمار يديرها ذلك المدير أو مديرو صناديق آخرون

لن تتجاوز نسبة استثمار الصندوق في أي صندوق استثماري آخر، سواء كان مدار من قبل مدير الصندوق أو مديرون آخرون 25% من أصول الصندوق.

ط) صلاحيات صندوق الاستثمار في الاقتراض

يحق للصندوق الحصول على تمويل بقدر 10% من أصول الصندوق كحد أقصى في الحالات الضرورية ووفق معايير الهيئة الشرعية، على سبيل المثال لا الحصر، في حال كانت طلبات الاسترداد أكثر من 10% من قيمة أصول الصندوق، ويجب أن لا تزيد مدة هذا التمويل عن سنة. ولا يجوز لمدير الصندوق رهن أصول الصندوق.

ي) الإفصاح عن الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف نظير

الحد الأعلى للتعامل مع أي مع طرف نظير هو 25 % من صافي قيمة أصول الصندوق.

ك) بيان سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق

ستكون قرارات الاستثمار التي يتخذها مدير الصندوق منسجمة مع ممارسات الاستثمار التي تحقق الأهداف الاستثمارية المحددة للصندوق والمذكورة في شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات والمستندات الأخرى ذات العلاقة ويشمل ذلك بذل مدير الصندوق كل ما في وسعه للتأكد من التالي:

o عدم تحمل الصندوق أي مخاطرة استثمارية غير ضرورية تتعلق بأهدافه الاستثمارية وتوزيع المخاطر بشكل حذر وحكيم مع عدم الإخلال بأهداف الاستثمار وسياساته المذكورة.

o العمل على توفر السيولة الكافية لدى الصندوق للوفاء بأي طلب استرداد متوقع من خلال النقد المتوفر بالصندوق.

• سيكون هناك مجلس إدارة للصندوق وستكون طبيعة الخدمات التي يقدمها المجلس على سبيل المثال لا الحصر كالتالي:

o 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 للصندوق، وعقود خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها بالمستقبل.

o اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.

o الإشراف، ومتى ما كان ذلك مناسباً، الموافقة والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.

o الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

o التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أو غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق

- العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام، إضافة الى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- o التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- o العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- o تدوين محاضر الاجتماعات والقرارات التي تم اتخاذها من قبل المجلس.

ل) المؤشر الاسترشادي

يتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء مؤشر اللايبور لشهر واحد US LIBOR 1 Month Index المزود من قبل ICE - International Currency Exchange، حيث يعتمد في حسابه على سعر التمويل بين البنوك بالدولار الأمريكي ويتم تحديده بشكل يومي بناءً على عوامل السوق وفقاً للآلية محددة ومعتمدة بين البنوك، ويستخدم كمرجع أساسي لقياس تكلفة التمويل وتسعير التمويل للعملاء بالدولار الأمريكي. ويمكن الحصول على معلومات وتفاصيل المؤشر عن طريق موقع بلومبيرغ www.bloomberg.com

م) التعامل مع أسواق المشتقات المالية

لن يستثمر مدير الصندوق في عقود المشتقات المالية.

ن) أي إعفاءات موافق عليها من هيئة السوق المالية بشأن أي قيود أو حدود على

الاستثمار

لا يوجد.

(3) المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

- يجب على المستثمر أن يعلم بأن الاستثمار في الأوراق المالية ينطوي على مخاطر متنوعة، إلا أن الاستثمار في الصندوق يعتبر أكثر أماناً نسبياً من الاستثمار المباشر في السوق نظراً لتوزيع استثمارات الصندوق. وعلى المستثمر أخذ ذلك بعين الاعتبار وأن يكون على معرفته تامة بجميع الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات الخاصة بالصندوق عند القيام بالاستثمار في الصندوق.
- إن الأداء السابق لصندوق الاستثمار أو الأداء السابق للمؤشر لا يعد مؤشراً على أداء الصندوق في المستقبل
- إن الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أدائه المطلق أو أدائه مقارنة بالمؤشر سوف يتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق.
- إن الاستثمار في صندوق الاستثمار لا يعد ايداعاً لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار.
- إن المستثمرون معرضون لمخاطر خسارة الأموال عند الاستثمار في الصندوق.
- يقر مالك الوحدات ويتحمل المسؤولية عن أي خسارة مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق، ما عدا في حالة إهمال متعمد أو تقصير متعمد من مدير الصندوق في أداء التزاماته.
- يتحمل مالك الوحدات مسؤولية دفع الزكاة المستحقة عليه من قيمة الوحدات الخاصة به.
- فيما يلي قائمة بالمخاطر الرئيسية المحتملة المرتبطة بالاستثمار في صندوق الاستثمار، والمخاطر المعرض لها صندوق الاستثمار وأي ظروف من المحتمل أن تؤثر في صافي قيمة أصول الصندوق وعائداته:

➤ مخاطر أسعار السلع: تعد صفقات الصندوق ذات أجل قصير إلى متوسط، تتضمن البيع الآجل للسلع غير الذهب و الفضة ويتأثر سعر الوحدة بشكل محدود من التقلبات العاليه في أسعار السلع حيث أن شراء السلع وإعادة بيعها يتم بشكل فوري.

➤ مخاطر انخفاض السيولة في الصندوق :قد يواجه الصندوق مخاطر سيولة في يوم التقويم في حال كانت طلبات الاسترداد المطلوب تنفيذها في أي يوم تعامل 10% أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق أو إذا تم تعليق التعامل في سوق الأسهم السعودية إما بشكل عام أو بالنسبة إلى أصول الصندوق التي يرى مدير الصندوق بشكل معقول أنها مهمة نسبة إلى صافي قيمة أصول الصندوق في ذلك اليوم.

➤ مخاطر الاستثمارات الشرعية : قد يضطر مدير الصندوق إلى التخلص من الأوراق المالية لبعض الشركات التي يملك فيها في حال قررت الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق أن هذه الشركات لم تعد تتوافر فيها الضوابط التي بموجبها أجازت الهيئة الشرعية تملك أوراقها.

➤ مخاطر الائتمان: في حال عدم التزام الطرف الآخر الذي يتعامل معه الصندوق بالدفع للصندوق في تاريخ الاستحقاق فإن الصندوق سوف يكون عرضة للخسارة.

➤ مخاطر سعر الصرف: يتحمل ملاك الوحدات الذين يرغبون في تحويل استحقاقاتهم بعملة غير عملة الصندوق مخاطر تذبذب سعر الصرف لتلك العملات عند تاريخ التحويل، ففي حال ارتفاع سعر الصرف، فإن المستثمر سوف يكون عرضة للخسارة.

➤ مخاطر العائد على الإستثمار ومخاطر السوق: تتأثر العوائد على صفقات التمويل والمراوحة وما في حكمهما والصكوك وما في حكمهما بالعائد (هامش الربح) والذي يكون قريباً من أسعار الفائدة. كما تتعرض الصكوك وما في حكمها والأوراق المالية ذات الدخل الثابت لتحركات هامش الربح والنظرة المستقبلية للسوق والتصنيف

الائتماني لمصدر الورقة. كما أن أي هبوط في هامش الربح قد يؤدي إلى هبوط العوائد الإستثمارية للصندوق.

➤ المخاطر المتعلقة بأحداث معينة: إن قيمة أصول الصندوق يمكن أن تتأثر بعوامل مختلفة، منها عوامل سياسية واقتصادية وعوامل تتعلق بالتشريعات والأنظمة أو تتعلق بالسلطات الإشرافية والتنظيمية والرقابية، كما قد تتأثر بالتغيرات في سياسة الحكومة ونظام الضرائب وأسعار العائد.

➤ مخاطر ضريبة القيمة المضافة والزكاة : قد يؤدي الاستثمار في الصندوق الى تحمل الزكاة أو ضرائب معينة تفرضها السلطات ذات الصلاحية مثل ضريبة القيمة المضافة على سبيل المثال لا الحصر، بعضها قد ينطبق على الصندوق واستثماراته والبعض الآخر قد ينطبق على المستثمر. إذا تم فرض ضريبة على الصندوق فسوف تنخفض أصول الصندوق وأسعار وحداته.

➤ مخاطر التقلبات في أسعار الفائدة: هي المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيير في أسعار الفائدة، ولذا فإن قيمة الأوراق المالية يمكن أن تتأثر بشكل سلبي بتقلبات أسعار الفائدة مما يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق.

➤ مخاطر عدم دقة التصنيف للأوراق المالية: في حال كان التصنيف الائتماني لمصدر أي ورقة مالية يملكها الصندوق غير دقيق وقت الاستثمار فإن الصندوق قد يضطر للتخلص منها مما يعرض تلك الورقة المالية لتقلبات حادة وبالتالي قد يؤثر ذلك سلباً على سعر الوحدة.

➤ مخاطر تضارب المصالح: قد تنشأ هنا حالات تتضارب فيها مصالح مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة مع مصالح المشتركين في الصندوق مما يحد من قدرة مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة على أداء مهامه بشكل موضوعي مما يؤثر سلباً على الصندوق.

- مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني: في حالة انخفاض التصنيف الائتماني لمصدر أي ورقة مالية يملكها الصندوق ليقول عن التصنيف الائتماني الاستثماري فإن مدير الصندوق قد يضطر للتخلص منها، مما يعرض تلك الورقة المالية لتقلبات حادة وبالتالي يؤثر ذلك سلباً على سعر الوحدة.
- المخاطر السياسية والقانونية: تتمثل بحالات عدم الاستقرار السياسي أو صدور تشريعات أو قوانين جديدة أو إحداث تغييرات في التشريعات أو القوانين الحالية مما يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق.
- مخاطر الاستثمار في صناديق أخرى: هناك مخاطر تؤثر على صناديق الاستثمار الأخرى التي قد يستثمر فيها الصندوق والتي تخضع لتقلبات قصيرة ومتوسطة الأجل، وتقلبات في سعر الوحدة. وعليه، قد يؤثر ذلك سلباً على أداء الصندوق وبالتالي قد يكون له أثر سلبي على صافي قيمة أصول الصندوق وسعر الوحدة.
- مخاطر تركيز الاستثمارات: هي المخاطر الناجمة عن تركيز استثمارات الصندوق في فئات أصول معينة تحددها طبيعة واهداف الصندوق أو المؤشر الاسترشادي. وفي حال تأثر هذه الفئة بظروف معينة تؤدي إلى انخفاض العوائد، فإن عوائد الصندوق سوف تتأثر سلباً.
- مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق: يعتمد نجاح استثمار أصول الصندوق بدرجة كبيرة على مهارات وخبرات الموظفين المهنيين العاملين لدى مدير الصندوق، وبالتالي تتأثر عوائد الصندوق سلباً نتيجة لتغير القائمين على إدارة الصندوق.
- مخاطر التسويات التي يقوم بها أمين الحفظ: يكون أمين الحفظ معرضاً لارتكاب الأخطاء أو التأخر عند إجراءه لعمليات تسويات الصندوق مما قد يزيد من نسبة السيولة في الصندوق والذي يسبب انخفاض في عوائد الصندوق.

(4) معلومات عامة

(أ) الفئة المستهدفة للاستثمار بهذا الصندوق

يمكن للأفراد والمؤسسات والشركات والجهات الحكومية وغيرها من القطاعات الاستثمار في الصندوق على أن يتوافق ذلك مع أهدافها الاستثمارية ومدي تحملها للمخاطر المرتبطة بالاستثمار.

(ب) سياسة توزيع الأرباح

لن يتم توزيع أرباح على المستثمرين، بل سيعاد استثمار الأرباح في الصندوق.

(ج) الأداء السابق للصندوق

لا يوجد أداء سابق للصندوق حيث أنه تم إنشاؤه حديثاً. وسيقوم مدير الصندوق بنشر أداء الصندوق في نهاية السنة المالية الأولى للصندوق، علماً بأن تقارير الصندوق ستكون متاحة للاطلاع الجميع من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق.

(د) قائمة بحقوق مالكي الوحدات

- 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 خلال 15 يوم عمل من كل صفقة.
- الحصول على التقارير السنوية والأولية والتي تحتوي على القوائم المالية.
- الحصول على القوائم المالية السنوية المدققة والنصف سنوية المراجعة للصندوق بدون مقابل عند طلبها.
- الإشعار بأي تغيير في شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات قبل سريانه وفقاً لنوع التغيير والمدة المحددة في لائحة صناديق الاستثمار.

- الإشعار بأي تغيير في مجلس إدارة الصندوق.
- الحق بالتصويت على التغييرات الأساسية الخاصة بالصندوق.
- الحق في طلب عقد اجتماع.
- الحصول على نسخة محدثة من شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات سنوياً تظهر الرسوم والالتعاب 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.
- يحق لمالكي الوحدات استرداد وحداتهم قبل سريان أي تغيير مهم دون فرض أي رسوم استرداد.
- أي حقوق أخرى لمالكي الوحدات مذكورة في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية.
- أي حقوق أخرى لمالكي الوحدات تقرها الأنظمة واللوائح التنفيذية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية والتعليمات السارية بالمملكة العربية السعودية ذات العلاقة.

هـ) مسؤوليات مالك الوحدات

- فيما عدا خسارة مالك الوحدات لاستثماره في الصندوق أو جزء منه، لا يكون مالك الوحدات مسؤولاً عن ديون والتزامات الصندوق.
- في حال عدم قيام مالكي الوحدات بتزويد مدير الصندوق بالعنوان البريدي و/أو الإلكتروني وبيانات الاتصال الأخرى الصحيحة، بما فيها الإشعارات وكشوفات الحساب المتعلقة باستثماراتهم فبموجب هذا فإنه يوافق مالكو الوحدات على تجنب مدير الصندوق وإعفائه من أي مسؤولية ويتنازل عن جميع حقوقه وأي مطالبات من مدير الصندوق ناشئة بشكل مباشر أو غير مباشر عن عدم تزويد مالك

الوحدات بكشف الحساب والإشعارات أو أي معلومات أخرى تتعلق بالاستثمارات أو تلك التي تنشأ عن عدم قدرة مالكي الوحدات على الرد أو التأكد من صحة المعلومات أو تصحيح أية أخطاء مزعومة في كشف الحساب أو الإشعارات أو أية معلومات أخرى.

(و) بيان بالحالات التي تستوجب إنهاء صندوق الاستثمار والإجراءات الخاصة بالإنهاء،

وذلك بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار

- إذا رغب مدير الصندوق في إنهاء الصندوق، فسوف يقوم بإشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابياً برغبته في ذلك قبل 21 يوماً تقويمياً من التاريخ المزمع لإنهاء الصندوق فيه، دون الإخلال بشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- سيقوم مدير الصندوق بالبدء في إجراءات تصفية الصندوق فور انتهائه، وذلك دون الإخلال بشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات مع التأكد من الالتزام بالأحكام ذات العلاقة من نظام السوق المالية ولائحة صناديق الاستثمار واللوائح التنفيذية.
- سيقوم مدير الصندوق بالإعلان في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق عن انتهاء مدة الصندوق العام وتصفيته.

(ز) إقرار بوجود آلية داخلية لتقويم المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق:

يقر مدير الصندوق بوجود آلية داخلية لتقويم المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق. حيث تعتمد هذه الآلية على أن يقوم مدير الصندوق بتقييم مؤشرات جميع مؤشرات المخاطر الواردة في الفقرة (3) من مذكرة المعلومات بشكل دوري.

(5) مقابل الخدمات والعمولات

(أ) الإفصاح عن جميع أنواع المدفوعات من أصول الصندوق

سوف يتحمل الصندوق جميع الرسوم والمدفوعات المذكورة أدناه ويتحملها تبعاً لذلك المشتركون "مالكي الوحدات" وهي كالتالي:

- رسوم الإدارة: تحتسب رسوم الإدارة على أساس 0.40% سنوياً من صافي أصول الصندوق يتم حسابها مع كل يوم تقويم بشكل تراكمي خلال السنة وتخصم شهرياً. ويتم دفع الرسوم المستحقة كل شهر لمدير الصندوق. وتخضع رسوم الإدارة لضريبة القيمة المضافة وسوف يتم تحميلها على الصندوق بشكل منفصل وفقاً للنسب المنصوص عليها في قانون ضريبة القيمة المضافة.
- رسوم الحفظ:
النقد والمرابحات والصناديق الاستثمارية: 0.03% سنوياً من صافي أصول الصندوق ويتم حسابها مع كل يوم تقويم بشكل تراكمي خلال السنة وتخصم وتدفع شهرياً.
الصكوك: 0.05% سنوياً من صافي أصول الصندوق ويتم حسابها مع كل يوم تقويم بشكل تراكمي خلال السنة وتخصم وتدفع شهرياً.
الحد الأدنى لرسوم الحفظ هو 200 دولار أمريكي شهرياً.
- رسوم مراجع الحسابات: دفع مبلغ وقدره 25,000 ريال لمراجع الحسابات مضمّنة في أجور الصندوق التشغيلية. وتحسب في كل يوم تقويم بشكل تراكمي وتخصم وتدفع مرتين في السنة.
- الرسوم الرقابية: دفع مبلغ وقدره 7,500 ريال لهيئة السوق المالية. وتحسب في كل يوم تقويم بشكل تراكمي وتخصم وتدفع مرة واحدة في السنة.
- مكافأة أعضاء مجلس الإدارة: يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة مقطوعة تقدر بـ 40,000 ريال سنوياً كحد أقصى (20,000 ريال لكل عضو مستقل) عن جميع الاجتماعات التي حضرها خلال السنة لجميع الصناديق العامة المدارة من قبل البلدية المالية مقسمة وتخصم بالتساوي على جميع الصناديق باستثناء الصناديق العقارية، تحسب في كل يوم تقويم بشكل تراكمي وتخصم وتدفع مرة واحدة في السنة.
- رسوم نشر المعلومات على موقع تداول: دفع مبلغ 5,000 ريال سعودي سنوياً لصالح شركة السوق المالية "تداول" لقاء نشر المعلومات على موقع تداول. وتحسب في كل يوم تقويم بشكل تراكمي وتخصم وتدفع مرة واحدة في السنة.

- مصاريف التعامل (الوساطة): سوف يتحمل الصندوق كافة المصاريف المتعلقة بعمليات الشراء أو البيع إذا كانت ضمن استثمارات الصندوق، وسيتم الإفصاح عن إجمالي قيمتها كل ربع في التقرير الربعي للصندوق.
- رسوم التمويل: في حال وجود مصاريف تمويل للصندوق سوف تكون بحسب أسعار التمويل السائد، بحيث يمكن الحصول على تمويل عن طريق عمليات المرابحة ومن المتوقع ألا تزيد تكلفة التمويل لعمليات المرابحة عن 0.5% نقطة عن معدل العائد الشهري بناءً على مدة التمويل.
- رسوم التطهير الشرعي: سوف يقوم مدير الصندوق وبناءً على توصية اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق بإخراج مبلغ التطهير من أصول الصندوق.
- مصاريف أخرى: يتم تحميل الصندوق رسوم الطباعة ونشر التقارير الدورية واجتماع مالكي الوحدات ورسوم التحويل ما بين الحسابات البنكية أو الاستثمارية للصندوق بالإضافة للضرائب أو الرسوم إن وجدت وأية مصاريف أخرى مسموح بها نظامياً بما لا يتجاوز 0.5% من قيمة صافي أصول الصندوق سنوياً.

(ب) جدول يوضح جميع الرسوم والمصاريف ، مع كيفية حساب مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب، ووقت دفعها من قبل الصندوق :

نوع الرسم	النسبة المفروضة	المبلغ المفروض	طريقة الحساب	تكرار دفع الرسم
رسوم الإدارة	0.40 % سنوياً من صافي أصول الصندوق	-	تحسب كل يوم تقويم بشكل تراكمي من صافي أصول الصندوق، وتخصم بشكل شهري	بشكل شهري

رسوم الحفظ	النقد والمرابحات والصناديق الاستثمارية: 0.03% سنويا من صافي أصول الصندوق، الصكوك: 0.05% سنويا من صافي أصول الصندوق	تحسب كل يوم تقويم بشكل تراكمى من صافى أصول الصندوق وتخصم بشكل شهري	بشكل شهري
رسوم مراجع الحسابات	-	25,000 ريال سنويا	مرتين فى السنة
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين		40,000 ريال سنويا كحد أقصى	مرة واحدة فى السنة
أتعاب اللجنة الشرعية	يتحملها مدير الصندوق		
مصاريف التمويل	بحسب أسعار التمويل السائد، بحيث يمكن الحصول على تمويل عن طريق عمليات المرافحة ومن المتوقع ألا تزيد تكلفة التمويل لعمليات المرافحة عن 0.5% نقطة عن معدل العائد الشهري بناءً على مدة التمويل	تحسب فى كل يوم تقويم	حسب عقد التمويل المتفق عليه
رسوم رقابية		7,500 ريال سنويا	مرة واحدة فى السنة

مرة واحدة فى السنة			
مرة واحدة فى السنة	تحسب فى كل يوم تقويم بشكل تراكمى وتخصم مرة واحدة فى السنة	5,000 ريال سنويا	رسوم النشر (تداول)
رسوم التطهير			
سوف يقوم مدير الصندوق وبناءً على توصية اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق بإخراج مبلغ التطهير من أصول الصندوق.			
مصاريف التعامل			
سوف يتحمل الصندوق كافة المصاريف المتعلقة بعمليات الشراء أو البيع إذا كانت ضمن استثمارات الصندوق، أو أى رسوم نظامية تفرضها هيئة السوق المالية أو وسيط التعامل.			
مصاريف أخرى			
يتم تحميل الصندوق رسوم الطباعة ونشر التقارير الدورية واجتماع مالكي الوحدات ورسوم التحويل ما بين الحسابات البنكية أو الاستثمارية للصندوق بالإضافة للضرائب أو الرسوم إن وجدت وأية مصاريف أخرى مسموح بها نظاميا بما لا يتجاوز 0.5% من قيمة صافى أصول الصندوق سنوياً.			

إن جميع الرسوم المذكورة والعمولات والمصروفات المستحقة لمدير الصندوق أو الأطراف الأخرى لا تشمل ضريبة القيمة المضافة، وسيتم تحميل الضريبة بشكل منفصل وفقاً 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 وتحمل أي رسوم أخرى غير التي تم ذكرها في الجدول أعلاه.

(ج) تفاصيل مقابل الصفقات التي يجوز فرضها فيما يتعلق برسوم الاشتراك

والاسترداد ونقل الملكية التي يدفعها مالكو الوحدات

- لن يقوم مدير الصندوق بفرض رسوم اشتراك.
 - لا يوجد رسوم على الاسترداد أو الاسترداد المبكر.
- الأحكام المنظمة لنقل ملكية الوحدات هي الأحكام التابعة لنظام هيئة السوق المالية السعودية ولوائحها التنفيذية والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة المطبقة في المملكة العربية السعودية.

(د) عمولة خاصة يبرمها مدير الصندوق.

لا يوجد عمولة خاصة يبرمها مدير الصندوق.

(هـ) مثال افتراضي يوضح جميع الرسوم والمصاريف ومقابل الصفقات التي دفعت

من أصول الصندوق أو من قبل مالك الوحدات على أساس عملة الصندوق

المصاريف الي يتم تحميلها على الصندوق بافتراض مبلغ اشتراك 5 الاف دولار أمريكي وبافتراض حجم الصندوق 50 مليون دولار أمريكي وبعائد افتراضي يقدر بـ 5%

الوصف	نسبة الرسوم من إجمالي قيمة الأصول	القيمة وطريقة الاحتساب والدفع
رسوم الحفظ	0.04%	2 دولار أمريكي سنوياً
رسوم المحاسب القانوني	0.013%	0.67 دولار أمريكي سنوياً
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	0.021%	1.07 دولار أمريكي سنوياً
أتعاب اللجنة الشرعية		يتحملها مدير الصندوق
رسوم رقابية	0.004% سنوياً	0.20 دولار أمريكي سنوياً
رسوم النشر (تداول)	0.003% سنوياً	0.13 دولار أمريكي سنوياً
إجمالي الرسوم والمصاريف قبل احتساب رسوم الإدارة		4.07 دولار أمريكي سنوياً

19.98 دولار أمريكي سنوياً	0.40%	أتعاب الإدارة (من صافى أصول الصندوق بعد خصم جميع المصاريف الأخرى)
24.05 دولار أمريكي		إجمالي الرسوم والمصاريف
49,759,496.00 دولار أمريكي		صافي قيمة أصول الصندوق بعد خصم جميع المصاريف
52,470,470.80 دولار أمريكي		حجم الصندوق فى نهاية السنة على اعتبار نسبة نمو 5%
5,224.75 دولار أمريكي		قيمة المبلغ المستثمر فى نهاية السنة على اعتبار نسبة نمو 5% فى السنة
4.49%		نسبة الربح السنوي لمبلغ الاستثمار

(6) التقويم والتسعير

(أ) كيفية تقويم أصول الصندوق

- يتم تقويم أصول الصندوق في كل يوم تعامل. ويتم التقويم على أساس العملة ويكون تحديد التقويم بناءً على جميع الأصول التي تضمها المحفظة مخصصاً منها المستحقات الخاصة بصندوق الاستثمار في ذلك الوقت.
- تعتمد طريقة التقويم على نوع الأصول، وقد يعتمد مدير الصندوق على نظم موثوق فيها فيما يتعلق بتحديد القيم والأسعار وأسعار الصرف.
- سوف يقوم مدير الصندوق باتباع المبادئ الآتية لتقويم أصول الصندوق:
 - بالنسبة إلى صناديق الاستثمار، آخر صافي قيمة أصول منشور لكل وحدة في يوم التعامل السابق ليوم التقويم.
 - بالنسبة إلى الودائع، القيمة الدفترية بالإضافة إلى الأرباح المتراكمة كما في يوم التعامل السابق ليوم التقويم.

➤ بالنسبة الى الصكوك الغير المتداولة، القيمة الدفترية للصك بالإضافة الى الأرباح المستحقة كما في يوم التعامل السابق ليوم التقويم.

➤ بالنسبة الى الصكوك المتداولة، القيمة السوقية للصك بالإضافة الى الأرباح المستحقة كما في يوم التعامل السابق ليوم التقويم.

➤ أي استثمار اخر، القيمة العادلة التي يحددها مدير الصندوق بناءً على الطرق والقواعد التي يوافق عليها أمين الحفظ. وبعد التحقق منها من قبل المحاسب القانوني للصندوق.

• صافي قيمة الأصول لكل وحدة (إجمالي الأصول - المستحقات - المصروفات المترجمة) / عدد الوحدات القائمة وقت التقويم.

(ب) عدد نقاط التقويم وتكرارها

يتم تقويم أصول الصندوق كل يوم تعامل قبل نهايته وعندما لا يكون ذلك اليوم يوم عمل فإن التقويم سيكون يوم العمل التالي. قد يقوم مدير الصندوق بتأخير تقويم الصندوق بشكل مؤقت لا يتجاوز يومي عمل من الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بعمليات الشراء والاسترداد إذا قرر مدير الصندوق بشكل معقول عدم إمكانية تقويم جزء كبير من أصول الصندوق بشكل يمكن التعويل عليه بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الظروف التي يقفل فيها السوق الرئيسي في وقت التقويم.

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

- في حال تقويم أصل من أصول الصندوق بشكل خاطئ أو حساب سعر الوحدة بشكل خاطئ، سوف يقوم مدير الصندوق بتوثيق ذلك.
- سوف يقوم مدير الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.
- سوف يقوم مدير الصندوق بإبلاغ الهيئة فوراً عن أي خطأ في التقويم أو التسعير يشكل ما نسبته 0.5% أو أكثر من سعر الوحدة والإفصاح عن ذلك فوراً في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وفي تقارير الصندوق التي يحددها مدير الصندوق وفقاً للمادة 71 من لائحة صناديق الاستثمار.

- سوف يقدم مدير الصندوق في تقاريره لمالكي الوحدات وفي تقاريره للهيئة المطلوبة وفقاً للمادة 72 من لائحة صناديق الاستثمار ملخصاً بجميع أخطاء التقويم والتسعير.

د) طريقة احتساب سعر الوحدة لأغراض تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد

يتم حساب أسعار الاشتراك والاسترداد بناءً على صافي قيمة الأصول للصندوق في يوم التعامل من كل أسبوع وفق المعادلة التالية: (إجمالي قيمة أصول الصندوق - إجمالي الخصوم بما في ذلك أي رسوم ومصروفات على الصندوق مستحقة وغير مدفوعة) ÷ على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التعامل ذو العلاقة، ويتم تقويم صافي قيمة أصول الصندوق بعملة الصندوق.

هـ) مكان ووقت نشر سعر الوحدة وتكرارها

سيتم الإعلان عن صافي قيمة الأصول للصندوق وسعر الوحدة على موقع تداول www.tadawul.com.sa والموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق www.albilad-capital.com في يوم العمل التالي لكل يوم تعامل.

7) التعامل

أ) تفاصيل الطرح الأولي

- تاريخ البدء والمدة:

تاريخ بدء الطرح الأولي: 2018/10/28م وسوف تكون مدة الطرح 45 يوم عمل.

- الطرح الأولي:

سيكون سعر الوحدة عند التأسيس هو (1) دولار أمريكي. وقد يتم استثمار جميع الأموال المحصلة خلال فترة الطرح الأولي إما في ودائع قصيرة الأجل (أقل من 3 أشهر) لدى البنوك المحلية أو صناديق أسواق النقد المقومة بالدولار الأمريكي والمنخفضة المخاطر والمطروحة وحدتها طرماً عاماً ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية على أن تكون متوافقة مع معايير الهيئة الشرعية وذات مخاطر منخفضة.

ب) التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد

يمكن استلام طلبات الاشتراك والاسترداد خلال أي يوم عمل في المملكة العربية السعودية، ويتم تنفيذها في أيام التعامل بناء على سعر التقويم. يكون الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات أو واستردادها عندما يستلم مدير الصندوق الطلب والمبالغ المتعلقة بشراء الوحدات المطلوبة في الصندوق قبل الساعة (12:00) ظهراً في يوم العمل السابق ليوم التعامل وذلك حسب توقيت المملكة العربية السعودية مدينة الرياض.

ج) إجراءات الاشتراك والاسترداد

- على المستثمر الذي يرغب الاشتراك في الصندوق أن يفتح حساباً لدى مدير الصندوق لكي يتم من خلاله تنفيذ عمليات الاشتراك والاسترداد.
- على المشتركين الذي يرغبون في شراء وحدات الصندوق استيفاء وتسليم نموذج طلب الاشتراك والتوقيع على الشروط والأحكام وتسليمها إلى مدير الصندوق. إذا تم الدفع بعملة غير الدولار الأمريكي فسيتم تحويل المبلغ المستلم إلى الدولار الأمريكي ويتم تنفيذ الاشتراك على أساس صافي قيمة المبلغ بالدولار الأمريكي.
- يتم استيفاء مبلغ الاشتراك من خلال الخصم المباشر من حساب المستثمر لدى مدير الصندوق.
- يحسب المبلغ الذي يستلمه المستثمر نتيجة طلبه للاسترداد بضرب عدد الوحدات المطلوب استردادها بصافي قيمة الأصول للوحدة في يوم التعامل الذي تم فيه تنفيذ طلب الاسترداد.
- الطلبات المستلمة قبل الساعة 12 ظهراً من كل يوم عمل سوف يتم تقويمها حسب سعر تقويم اليوم نفسه.
- يتم دفع الاسترداد في نهاية يوم العمل التالي بعد كل يوم تقويم.
- في حال رغبة مالك الوحدات التحويل من صندوق إلى صندوق آخر لدى مدير الصندوق فعليه تعبئة بيانات طلب تحويل بين صناديق مدير الصندوق، وتقديم

ما يثبت هويته وسوف يسترد كامل مبلغ الاشتراك او جزء منه (حسب طلب مالك الوحدات) ويوضع الاشتراك في الصندوق الآخ.

- أقل عدد للوحدات أو قيمتها يجب أن يمتلكها مالك الوحدات أو يبيعها أو يستردها
 - الحد الأدنى للاشتراك المبدئي: 1,000 دولار أمريكي
 - الحد الأدنى للاشتراك الإضافي: 500 دولار أمريكي
 - الحد الأدنى للاسترداد: 500 دولار أمريكي
 - الحد الأدنى للملكية: 1,000 دولار أمريكي

علماً بأنه يجب على مالك الوحدات الاحتفاظ بالحد الأدنى للرصيد وهو 1,000 دولار أمريكي ما لم تنخفض قيمة الوحدات المملوكة له عن هذا الحد نتيجة لأداء الصندوق.

- مكان تقديم الطلبات:
يتم تقديم الطلبات يدوياً من قبل العميل في فروع شركة البلاد المالية أو فروع بنك البلاد أو الكترونياً من خلال حساب العميل الاستثماري.

- الفترة الزمنية بين تسلم طلب الاسترداد ودفع عوائد الاسترداد لمالكي الوحدات
يتم دفع عوائد الاسترداد إلى المستثمر بالعملة التي يتم الاستثمار بها في الصندوق، وذلك من خلال قيد مبلغ عوائد الاسترداد في حساب المشترك لدى مدير الصندوق خلال 5 أيام عمل بعد يوم التعامل الذي تم فيه تحديد سعر الاسترداد.

- د) سجل مالكي الوحدات
 • سوف يقوم مدير الصندوق بإعداد سجل لمالكي الوحدات وسوف يقوم بتحديثه عند كل عملية اشتراك أو استرداد في الصندوق ويقوم بحفظه في المملكة.
- يعد سجل مالكي الوحدات دليلاً قاطعاً على ملكية الأشخاص للوحدات المثبتة فيه.
- يقوم مدير الصندوق بحفظ المعلومات الآتية في سجل مالكي الوحدات كحد أدنى:
 - اسم مالك الوحدات وعنوانه.

- رقم الهوية الوطنية لمالك الوحدات أو رقم سجله التجاري بحسب الحال، أو وسيلة تعريف أخرى تحددها الهيئة.
- جنسية مالك الوحدات.
- تاريخ تسجيل الوحدات في السجل.
- بيانات جميع الصفقات المتعلقة بالوحدات التي أجراها كل مالك وحدات.
- الرصيد الحالي لعدد الوحدات (بما في ذلك أجزاء الوحدات) المملوكة لكل مالك وحدات.
- أي قيد أو حق على الوحدات المملوكة لكل مالك وحدات.
- يكون سجل مالكي الوحدات جاهز لمعاينة الهيئة عند طلبها ذلك، كما يقدم مدير الصندوق ملخصاً لسجل مالكي الوحدات إلى أي مالك للوحدات مجاناً عند الطلب (على أن يظهر ذلك الملخص جميع المعلومات المرتبطة بمالك الوحدات المعني فقط).
- يقوم مدير الصندوق بتحديث سجل مالكي الوحدات فوراً بحيث يعكس التغييرات في المعلومات المذكورة أعلاه.

هـ) إن أموال الاشتراك المستلمة سوف تستثمر في ودائع بنكية و صفقات أسواق النقد ذات درجة استثمارية، والمبرمة مع طرف خاضع لتنظيم مؤسسة النقد العربي السعودي أو لهيئة رقابية مماثلة للمؤسسة خارج المملكة، إلى حين الوصول إلى الحد الأدنى من المبلغ المطلوب.

و) الحد الأدنى الذي ينوي مدير الصندوق جمعه و تأثير عدم الوصول إلى ذلك الحد في الصندوق
لا يوجد حد أدنى لبدء عمليات الصندوق.

ز) الإجراءات التصحيحية اللازمة لضمان استيفاء متطلب 10 ملايين ريال سعودي أو ما يعادلها كحد أدنى لصافي قيمة أصول الصندوق :

سيقوم مدير الصندوق بالالتزام بلوائح وتعليمات هيئة السوق المالية في حال قامت بطلب أي إجراء تصحيحي. عند عدم استيفاء متطلب 10 ملايين أو ما يعادلها كحد أدنى لصافي قيمة الأصول، فإن مدير الصندوق سوف يقوم بالاتي:

- إشعار الهيئة فوراً
- إبلاغ مجلس إدارة الصندوق
- متابعة أداء الصندوق ومستوى أصوله بشكل متواصل لمدة ستة أشهر بعد انقضاء مدة الستة أشهر ولم يتم تصحيح المتطلب، فإن مدير الصندوق سيقوم بإنهاء الصندوق وفقاً لإجراءات الإنهاء المذكورة في المادة الرابعة الفقرة (و) من مذكرة المعلومات

ج) الحالات التي يؤجل معها التعامل في الوحدات أو يعلق ، والإجراءات المتبعة في تلك الحالات :

- سوف يقوم مدير الصندوق بتعليق الاشتراك أو الاسترداد إذا طلبت الهيئة ذلك.
- سوف يقوم مدير الصندوق بتأجيل تنفيذ طلبات الاسترداد إذا بلغ مجموع طلبات الاسترداد لأي يوم تعامل 10% أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق. وسيتم تنفيذ طلبات الاسترداد في أقرب يوم تعامل لاحق ، كما سيتم التعامل مع طلبات الاسترداد المؤجلة بالنسبة والتناسب وسيتم تحويل مبلغ الاسترداد إلى حساب المشترك في أقرب فرصة ممكنة.
- لا يجوز لمدير الصندوق تعليق الاشتراك أو استرداد وحدات الصندوق إلا في الحالات الآتية:

- إذا رأى مدير الصندوق بشكل معقول أن التعليق يحقق مصالح مالكي وحدات الصندوق.
- إذا عُلق التعامل في السوق الرئيسية التي يتم فيها التعامل في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها الصندوق، إما بشكل عام وإما بالنسبة إلى أصول الصندوق التي يرى مدير الصندوق بشكل معقول أنها جوهرية لصافي قيمة الصندوق.
- سوف يقوم مدير الصندوق باتخاذ الإجراءات التالية في حالة أي تعليق يفرضه مدير الصندوق:

- التأكد من عدم استمرار أي تعليق إلا للمدة الضرورية والمبررة مع مراعاة مصالح مالكي الوحدات.
- مراجعة التعليق بصورة منتظمة والتشاور مع مجلس إدارة الصندوق وأمين الحفظ حول ذلك بصورة منتظمة.
- إشعار الهيئة ومالكي الوحدات فوراً بأي تعليق مع توضيح أسباب التعليق، وإشعار الهيئة ومالكي الوحدات فور انتهاء التعليق بالطريقة نفسها المستخدمة في الإشعار عن التعليق والإفصاح عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق.
- للهيئة صلاحية رفع التعليق إذا رأت أن ذلك يحقق مصالح مالكي الوحدات.

ج) الإجراءات التي يجري بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجل

في حال تم تأجيل عمليات الاسترداد، سيتبع مدير الصندوق إجراءات عادلة ومنصفه عند اختيار طلبات الاسترداد المطلوب تأجيلها. حيث سيقوم مدير الصندوق بالدفع على أساس النسبة والتناسب مع منحها الأولوية في التنفيذ بحيث تقدم على طلبات الاسترداد اللاحقة (يتم تحديد أولوية التعامل تبعاً لتاريخ وموعد تقديم طلب الاسترداد، فيتم التعامل مع الطلب الأقدم فالذي يليه وهكذا).

8) 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.

9) المحاسبة وتقديم التقارير

أ) المعلومات ذات الصلة بالتقارير المالية، بما في ذلك الفترات المالية الأولية والسنوات

- تُعد القوائم المالية للصندوق باللغة العربية وبشكل نصف سنوي على الأقل وتفحص وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية و معايير المحاسبية الصادرة عن هيئة

السعوديين للمحاسبين القانونيين، ويجوز إعداد نسخ إضافية بلغات أخرى، وفي حال وجود أي تعارض بين تلك النسخ، يُؤخذ بنص اللغة العربية.

- سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) والتقارير الأولية وفقاً لمتطلبات الملحق رقم (5) من لائحة صناديق الاستثمار. وسيقوم مدير الصندوق بتزويد مالكي الوحدات بها عند الطلب دون أي مقابل وفي حال تم تعيين أو تغيير المحاسب القانوني يجب أخذ موافقة مجلس إدارة الصندوق.
- سيقوم الصندوق بإتاحة تقاريره السنوية خلال 70 يوم من نهاية فترة التقرير وذلك في الأماكن وبالوسائل المحددة في الفقرة (ب) من هذه المادة.
- سيقوم الصندوق بإتاحة تقاريره الأولية خلال 35 يوم من نهاية فترة التقرير وذلك في الأماكن وبالوسائل المحددة في الفقرة (ب) من هذه المادة.
- سيقوم مدير الصندوق بإتاحة صافي قيمة الأصول الحالية للصندوق العام الذي يديره للفحص من جانب مالكي الوحدات دون مقابل، وسيقوم كذلك بإتاحة جميع أرقام صافي قيمة الأصول السابقة في المكاتب المسجلة لمدير الصندوق.
- سوف يقوم مدير الصندوق بتزويد كل مالك وحدات ببيانات صافي قيمة أصول الوحدات التي يمتلكها وسجل صفقاته في وحدات الصندوق خلال 15 يوما من كل صفقة في وحدات الصندوق يقوم بها مالك الوحدات.
- سيقوم مدير الصندوق بإرسال بيان سنوي الى مالكي الوحدات (بما في ذلك أي شخص تملك الوحدات خلال السنة المعد في شأنها البيان) يلخص صفقاته في وحدات الصندوق العام على مدار السنة المالية خلال 30 يوما من نهاية السنة المالية، وسيحتوي هذا البيان على الارباح الموزعة واجمالي مقابل الخدمات والمصاريف والالتعاب المخصصة من مالك الوحدات والواردة في شروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، بالإضافة الى تفاصيل لجميع مخالفات قيود الاستثمار المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار أو في شروط واحكام الصندوق أو مذكرة المعلومات.

- سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح على موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق أو بالطريقة التي تحددها الهيئة عن معلومات الصندوق بنهاية كل ربع سنوي والتي يجب ان تتضمن المعلومات الآتية على الأقل:
- قائمة لأسماء ونسب المصدرين الذين تشكل استثماراتهم أكبر عشرة استثمارات في محفظة الصندوق كما هي في أول يوم من الربع المعني.
- نسبة الأتعاب الاجمالية للربع المعني الى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق.
- مبالغ الأرباح الموزعة في الربع المعني ونسبتها الى السعر الأولي للوحدة (ان وجدت).
- قيمة ونسب استثمار مدير الصندوق من صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية الربع المعني.
- مبلغ ونسبة مصاريف التعامل للربع المعني الى متوسط قيمة صافي أصول الصندوق العام.
- معايير ومؤشرات قياس المخاطر.
- معايير ومؤشرات اداء الصندوق.
- نسبة التمويل من قيمة صافي أصول الصندوق في نهاية الربع المعني.

ب) أماكن ووسائل إتاحة تقارير الصندوق التي يعدها مدير الصندوق

سيتم إرسال تقارير مالكي الوحدات 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 بأي تغيير في العنوان. ويجب إخطار مدير الصندوق بأي أخطاء خلال 60 يوما تقويميا من إصدار تلك التقارير وبعد ذلك تصبح التقارير الصادرة عن مدير الصندوق نهائية وحاسمة. كما سيتم توفير التقارير السنوية والاولية على موقع مدير الصندوق www.albilad-capital.com والموقع الإلكتروني للسوق www.tadawul.com

- ج) يقر مدير الصندوق بتوفير أول قائمة مالية مراجعة في نهاية السنة المالية 2019م خلال 70 يوم من نهاية فترة التقرير.

د) يقر مدير الصندوق بتوفير القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق مجاناً عند طلبها لمالكي الوحدات.

10) مجلس إدارة الصندوق

يتكون مجلس إدارة الصندوق من خمسة أعضاء، من بينهم عضوين مستقلين يعينهم مدير الصندوق، فترة عضوية مجلس الإدارة هي عام ميلادي واحد يبدأ من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية على إنشاء الصندوق و يتجدد تلقائياً. وسيكون لمدير الصندوق الحق في تغيير الأعضاء بعد أخذ موافقة هيئة السوق المالية في ذلك، وسيتم إشعار مالكي الوحدات بأي تغيير في مجلس إدارة الصندوق.

أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

1- زيد محمد سعد المفرح	رئيس مجلس الإدارة
2- فيصل محسن علي الأنسي	عضو مجلس إدارة غير مستقل
3- إيهاب محمود جميل حسوبه	عضو مجلس إدارة غير مستقل
4- خالد محمد عبدالله الشريف	عضو مجلس إدارة مستقل
5- عمر علي بصال	عضو مجلس إدارة مستقل

ب) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

1- الأستاذ زيد محمد سعد المفرح (رئيس مجلس الإدارة)
يتمتع بمسيرة مهنية متميزة وخبرة واسعة والتي تفوق 15 عاماً في الاسواق المالية. وسبق وأن شغل عدة مناصب قيادية في قطاع الأعمال المصرفية والخدمات المالية في المملكة والتي اكتسب من خلالها خبرة لقيادة المنظمات الاستثمارية من خلال المهام و المسؤوليات المخولة له بكل مهنية واحتراف.

2- الأستاذ فيصل محسن علي الأنسي (عضو مجلس إدارة غير مستقل)

بكالوريوس إدارة الأعمال من جامعة سنتر ستيت في الولايات المتحدة الأمريكية، يمتلك الاستاذ فيصل خبرة تزيد عن تسعة عشر عاما في المجال المالي عمل خلالها في عدة بنوك (عضو مجلس الإدارة والمدير التنفيذي للعمليات للبلاد المالية).

2- الأستاذ إيهاب محمود جميل حسوبه (عضو مجلس إدارة غير مستقل)
بكالوريوس هندسة نظم من جامعة أريزونا بالولايات المتحدة الأمريكية ، عمل لأكثر من 18 سنة في المجال المصرفي والاستثماري حيث شغل عدة مناصب على مدار 15 عاما في مجالات إدارة التغيير وتمويل التجارة وعمليات البنك التجاري وعمليات شركة إتش إس بي سي السعودية (الذراع الاستثماري لبنك ساب) (عضو مجلس الإدارة ومدير عام مجموعة مصرفية الأفراد ببنك البلاد).

3- الأستاذ خالد محمد عبدالله الشريف (عضو مجلس إدارة مستقل)
ماجستير تخصص إدارة الأعمال من جامعة اليمامة بمدينة الرياض يشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي للشركة السعودية للمعلومات الائتمانية – سمة منذ اغسطس 2015 وحتى حينه، وعضو مجلس إدارة شركة قرار للاستشارات، خبرة طويلة في مجال الاشراف والرقابة على البنوك وشركات الوساطة المالية، وشغل عدد من المناصب القيادية والمهام خلال مسيرته العملية التي تمتد لأكثر من 25 سنة، وذلك في مؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية و وكالة سمة للتصنيف الائتماني كأول رئيس مجلس إدارة لها والتي ساهم بشكل اساسي في تأسيسها. شارك في العديد من اللجان وورش العمل الاشرافية والرقابية، ويشغل الأستاذ خالد عضوية مجلس إدارة جميع الصناديق العقارية في شركة البلاد المالية.

4- الأستاذ عمر علي بصال (عضو مجلس إدارة مستقل)
ماجستير إدارة اعمال و الإدارة المالية و الإحصاء بمرتبة الشرف ، يمتلك الاستاذ عمر خبرة تزيد عن عشرة أعوام في المجال المالي ويشغل حالياً منصب مدير لإدارة الأصول في شركة محمد إبراهيم السبيعي وأولاده.

ج) أدوار ومسؤوليات مجلس إدارة الصندوق:

تشمل 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 للصندوق، وعقود خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها بالمستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الموافقة على تعيين المراجع الخارجي للصندوق الذي يرشحه مدير الصندوق
- الإشراف، ومتى ما كان ذلك مناسباً، الموافقة والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أو غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- التأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات وغيرهم من أصحاب المصالح
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص لمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات وتشمل واجبات الأمانة واجب الاخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

(د) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة: يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة مقطوعة تقدر بـ 40,000 ريال سنوياً كحد أقصى (20,000 ريال لكل عضو مستقل) عن جميع الاجتماعات التي حضرها خلال السنة لجميع الصناديق المدارة من قبل البلاد المالية مقسمة بالتساوي على جميع الصناديق باستثناء الصناديق العقارية، تحسب في كل يوم تقويم بشكل تراكمي وتخصم وتدفع مرة واحدة في السنة.

(هـ) بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس 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:

اسم الصندوق	زيد المفرح	فيصل الأنسي	إيهاب حسوبه	خالد الشريف	عمر بصال
صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل		عضو مستقل
صندوق الاسهم العقارية الخليجية (عقار)	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل		عضو مستقل
صندوق المراهبة بالريال السعودي (مرايح)	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل		عضو مستقل

عضو مستقل		عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	رئيس مجلس الإدارة	صندوق الأسهم الكويتية (السيف)
عضو مستقل		عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	رئيس مجلس الإدارة	صندوق إثمار لاسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)
عضو مستقل		عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	رئيس مجلس الإدارة	صندوق إثمار الخليجي
عضو مستقل		عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	رئيس مجلس الإدارة	صندوق البلاد للاستثمار فى صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (البلاد ريت القابض)
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	رئيس مجلس الإدارة	صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي
عضو مستقل		عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	رئيس مجلس الإدارة	صندوق البلاد للاستثمار 2
	عضو مستقل		عضو غير مستقل	رئيس مجلس الإدارة	صندوق البلاد للضيافة فى مكة المكرمة
	عضو مستقل			رئيس مجلس الإدارة	صندوق الضاحية الاستثماري
	عضو مستقل		عضو غير مستقل	رئيس مجلس الإدارة	صندوق مجمع الوسط التجارى الثانى
	عضو مستقل			رئيس مجلس الإدارة	صندوق مجمع كنارى الخزامى السكنى العقارى

(11) الهيئة الشرعية

أ) أسماء أعضاء الهيئة الشرعية ومؤهلاتهم

- 1- فضيلة الشيخ/ د. يوسف بن عبد الله بن صالح الشبيلي، (رئيساً) عضو هيئة التدريس بقسم الفقه المقارن بالمعهد العالي للقضاء. حصل على البكالوريوس من كلية الشريعة وأصول الدين بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية بالقصيم، ثم حصل على الماجستير والدكتوراه من قسم الفقه المقارن بالمعهد العالي للقضاء بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية
- 2- فضيلة الشيخ/ د. محمد بن سعود بن محمد العصيمي، (عضواً) عضو هيئة التدريس بكلية الاقتصاد والعلوم الإدارية بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية. حصل على البكالوريوس من كلية الشريعة بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية عام 1403هـ، ثم حصل على الماجستير والدكتوراه في الاقتصاد، من جامعة كولورادو- بولدر، الولايات المتحدة الأمريكية .
- 3- فضيلة الشيخ د. مساعد بن عبد الله بن حمد الحقييل، (عضواً) أستاذ مشارك في المعهد العالي للقضاء . حاصل على درجة البكالوريوس من كلية الشريعة بالرياض عام 1424هـ، بتقدير ممتاز مع مرتبة الشرف الأولى. حاصل على درجة الماجستير في الفقه المقارن من المعهد العالي للقضاء عام 1426هـ، بتقدير ممتاز مع مرتبة الشرف. حاصل على درجة الدكتوراه في الفقه المقارن من المعهد العالي للقضاء عام 1431هـ، بتقدير ممتاز مع مرتبة الشرف الأولى.

(ب) أدوار ومسؤوليات الهيئة الشرعية

- دراسة ومراجعة أهداف وسياسات الصندوق الاستثمارية ووثائق الصندوق للتأكد من مطابقتها للمعايير الشرعية.
- تقديم المشورة بخصوص المواضيع التي تتعلق بالمطابقة الشرعية في حال طلبها من قبل مدير الصندوق
- تقديم المشورة في تحديد المعايير الشرعية اللازمة لانتقاء الأوراق المالية والشركات أو أي استثمارات أخرى في السوق المالية التي من المتوقع أن يستثمر فيها الصندوق.
- المراقبة الدورية

(ج) مكافآت أعضاء الهيئة الشرعية:

مكافآت أعضاء الهيئة الشرعية يتحملها مدير الصندوق ولا تحمّل على الصندوق.

(د) المعايير المطبقة لتحديد شرعية الأصول المعدة للاستثمار والمراجعة الدورية

لتلك الأصول والإجراءات 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 مذكره المعلومات.

الرقابة الدورية على الصندوق:

تتم الرقابة على صفقات الصندوق بشكل دوري للتأكد من مطابقتها للمعايير الشرعية وفي حال كان هناك صفقة مخالفة للمعايير يتم التطهير عن تلك الصفقة.

(12) مدير الصندوق

(أ) اسم مدير الصندوق

شركة البلاد للاستثمار، سجل تجاري رقم 1010240489

(ب) رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (08100-37) ب خطاب

هيئة السوق المالية

رقم (هـ/ت/969) للتعامل بصفة أصيل ووكيل و التعهد بالتغطية و الإدارة و

الترتيب و تقديم

المشورة و الحفظ.

(ج) العنوان المسجل وعنوان العمل لمدير الصندوق

الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد، سمارت تاور

ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية.

هاتف: 920003636 فاكس: 11 290 6299 (+966)

الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

البريد الإلكتروني: info@albilad-capital.com

د) تاريخ الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

يقر مدير الصندوق بأنه شركة مرخصة وتعمل تحت إشراف هيئة السوق المالية ("الهيئة") في المملكة العربية السعودية وفقاً لنظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 1424/2/6 هـ الموافق 31 يوليو 2003، شركة البلاد للاستثمار شركة مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-08100) ب خطاب هيئة السوق المالية رقم (هـ/ت/969) للتعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ. سجل تجاري رقم 1010240489.

هـ) رأس المال المدفوع لمدير الصندوق

شركة البلاد للاستثمار شركه مساهمه مغلقه تأسست عام 2008 وهي الذراع المصرفية الاستثمارية مملوكة بالكامل لبنك البلاد - بنك تجاري ، تعمل بصورة متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية برأس مال قدره 200,000,000 ريال سعودي.

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

المالية السابقة:

الوصف	السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م
الإيرادات	138.22 مليون ريال سعودي
المصاريف	76.33 مليون ريال سعودي
صافى الربح	61.88 مليون ريال سعودي

(ج) أسماء أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق وأنشطة العمل الرئيسة لكل عضو
(بخلاف تلك الأنشطة المرتبطة بأعمال مدير الصندوق)

1- فهد بن عبدالله بن حمد بن دخيل (رئيس مجلس إدارة شركة البلاد المالية):
المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس من جامعة الملك سعود – تخصص علوم مالية
- دبلوم علوم مصرفية متقدمة من جامعة مانشستر ببريطانيا

الخبرات والمهارات:

- عمل 9 سنوات في البنك السعودي الهولندي
- عمل 15 سنة في البنك السعودي البريطاني وان اخر منصب هو مدير عام قسم الاستثمار والخدمات المصرفية الخاصة
- انتقل للعمل في القطاع الخاص ويشغل حاليا رئيس مجلس إدارة شركة الحكمة للاستثمار وشركة الوفاء العالمية للصناعات المحدودة وعضو مجلس إدارة في عدة شركات أخرى

الشركات التي يملك فيها أسهم والمناصب التي يشغلها:

- رئيس مجلس إدارة شركة الحكمة للاستثمار التجاري والصناعي
- رئيس مجلس إدارة شركة الوفاء العالمية للصناعات المحدودة
- عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية للخدمات البترولية
- عضو مجلس إدارة شركة تداوي للأدوية
- عضو مجلس إدارة شركة الاستثمار العائلي

2- خالد بن عبدالرحمن بن صالح الراجحي (عضو مجلس إدارة شركة البلاد المالية):
المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس علوم في التمويل – جامعة الملك فهد للبترول والمعادن

الخبرات والمهارات:

- عمل لدى شركة HSBC BANK (1993-1994)
- الرئيس التنفيذي لمؤسسة الراجحي للتجارة (1994-2005)
- رئيس مجلس إدارة مجمع مدارس السلام الخاصة بالخبر (1998 وحتى تاريخه)

- الرئيس التنفيذي للمجموعة - شركة عبدالرحمن صالح الراجحي وشركائه (2005 وحتى تاريخه)
- رئيس مجلس إدارة مستشفى فخري بالخبر (2005 وحتى تاريخه)
- رئيس مجلس إدارة مستشفى الرعاية الصحية (بروكير) بالخبر (2008 وحتى تاريخه)
- عضو اللجنة التأسيسية لبنك البلاد (2003 - 2005)
- عضو اللجنة التأسيسية لشركة دانة غاز - الإمارات العربية المتحدة (مارس 2005 - سبتمبر 2005)

الشركات التي يملك فيها أسهم والمناصب التي يشغلها:

- شركة الأسمنت السعودية - رئيس مجلس الإدارة (2013 حتى تاريخه)
- الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني - عضو مجلس إدارة (2007 حتى تاريخه)
- الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني - رئيس لجنة الاستثمار (2007 حتى تاريخه)
- الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني - عضو اللجنة التنفيذية (2007 حتى تاريخه)
- شركة تكوين المتطورة للصناعات - عضو مجلس الإدارة (2011 حتى تاريخه)
- شركة تنامي العربية - عضو مجلس إدارة (2006 حتى تاريخه)
- شركة دانة غاز (الإمارات العربية المتحدة) - عضو مجلس إدارة (2005 حتى تاريخه)

3- خالد بن سليمان بن محمد الجاسر (عضو مجلس إدارة شركة البلاد المالية):

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس إدارة أعمال من جامعة الملك سعود

الخبرات والمهارات:

- عمل كرئيس تنفيذي لبنك البلاد
- عضو مجلس المديرين ورئيس اللجنة التنفيذية لشركة البلاد للاستثمار
- نائب رئيس تنفيذي للموارد البشرية ببنك الرياض
- مدير اقليمي للمنطقة الشرقية ببنك الرياض

- مدير مجموعة فروع بنك الرياض

الشركات التي يملك فيها أسهم والمناصب التي يشغلها:

- شركة اسمنت القصيم – عضو مجلس إدارة (1998 – 2001)
- شركة الشيكات السياحية السعودية – عضو مجلس إدارة (2008 – 2009)

4- عبدالعزيز بن محمد بن علي العنيزان (عضو مجلس إدارة شركة البلاد المالية):

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس أساليب كمية وبحوث العمليات من جامعة الملك سعود

الخبرات والمهارات:

- بنك البلاد – الرئيس التنفيذي
- بنك البلاد – المدير التنفيذي لقطاعات الأعمال (2014 – 2016)
- مصرف الإنماء – مدير عام مجموعة الخزينة (2008 – 2016)
- البنك العربي الوطني – مدير عام لمجموعة الخزينة (2004 – 2008)
- مجموعة سامبا المالية (1991 – 2004)
- بنك القاهرة السعودي (1988 – 1991)

الشركات التي يملك فيها أسهم والمناصب التي يشغلها:

- عضو في العديد من اللجان الإدارية العليا ببنك البلاد
- شغل عضو مجلس إدارة شركة الإنماء للاستثمار وترأس مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية وكان عضو في العديد من اللجان الإدارية في المصرف وكذلك ممثل للمصرف في لجنة مدراء الخزينة.

5- حسام بن يوسف بن إبراهيم رضوان (عضو مجلس إدارة شركة البلاد المالية):

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس في التمويل والإدارة من جامعة جورج تاون

الخبرات والمهارات:

- مجموعة أبراج – شريك ورئيس تنفيذي للشركة في المملكة العربية السعودية
- المجموعة المالية EFG Hermes – عضو في اللجنة التنفيذية (2009 – 2011)

- بنك جولدمان ساكس – لندن ونيويورك – (2009-2013)

6- خالد بن صالح بن سليمان الهذال (عضو مجلس إدارة شركة البلاد المالية):

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس وماجستير في الإدارة العامة من جامعة إنديانا

الخبرات والمهارات:

- عمل لدى وزارة الإسكان والأشغال العامة
- عمل لدى شركة جنرال الكترين
- عمل لدى مجموعة الفيصلية
- يشغل حالياً منصب المدير التنفيذي للاستراتيجية في شركات محمد وعبدالله ابراهيم السبيعي ومستشار للعائلة

الشركات التي يملك فيها أسهم والمناصب التي يشغلها:

- عضو مجلس إدارة البلاد المالية
- عضو مجلس الإدارة محمد السبيعي وأولاده للاستثمار-ماسك
- عضو مجلس إدارة شركة المكتبة للتسويق
- عضو مجلس إدارة شركة سمبل في الدولية
- عضو مجلس إدارة شركة رواد العالمية
- عضو مجلس إدارة عوائد للفنادق والخدمات السياحية
- رئيس مجلس إدارة شركة مزن الاستثمار
- رئيس مجلس اداره شركة الخدمات اللوجستية
- عضو لجنة الترشيحات والتعويضات بنك البلاد
- عضو مجلس إدارة صندوق منازل قرطبة
- عضو لجنة الترشيحات والتعويضات شركة الدرجان
- رئيس لجنة الترشيحات والتعويضات البلاد المالية
- رئيس لجنة الترشيحات والتعويضات في شركة ماسك

ج) الأدوار والمسؤوليات والواجبات الرئيسية لمدير الصندوق فيما يتعلق بالصندوق

- يجب على مدير الصندوق أن يعمل لمصلحة مالكي الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم وشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- يقع على عاتق مدير الصندوق الالتزام بجميع المبادئ والواجبات التي نصت عليها لائحة الأشخاص المرخص لهم بما في ذلك واجب الأمانة تجاه مالكي الوحدات، والذي يتضمن العمل بما يحقق مصالحهم وبذل الحرص المعقول.
- يكون مدير الصندوق مسؤولاً عن القيام بالاتي:
- إدارة الصندوق.
- عمليات الصندوق بما في ذلك الخدمات الادارية للصندوق.
- طرح وحدات الصندوق.
- التأكد من دقة شروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات واكتمالها وأنها كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة.
- يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن الالتزام بأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤوليته وواجباته بشكل مباشر أم كلف بها جهة خارجية بموجب احكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الاشخاص المرخص لهم.
- يعد مدير الصندوق مسؤولاً تجاه مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله او اهماله او سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يجب على مدير الصندوق أن يضع السياسات والإجراءات لرصد المخاطر التي تؤثر في استثمارات الصندوق، وضمان سرعة التعامل معها. على أن تتضمن تلك السياسات والإجراءات القيام بعملية تقويم المخاطر بشكل سنوي على الأقل.
- مالم تحدد الهيئة خلاف ذلك، لا يجوز لمدير الصندوق حصر أهلية الاستثمار على مواطني أي دولة أو مجموعة من الدول او في صندوق معين. ولا تمنع هذه الفقرة مدير الصندوق من رفض استثمار شخص غير مؤهل أو جهة غير مؤهلة في الصندوق، بموجب أي نظام اخر ذي علاقة.
- يطبق مدير الصندوق برنامج المطابقة والالتزام على الصندوق، ويزود الهيئة بنتائج التطبيق عند طلبها.

(ط) المهام التي كلف بها طرف ثالث من جانب مدير الصندوق فيما يتعلق بالصندوق

سوف يقوم مدير الصندوق بالتفويضات التالية:

- أمين الحفظ للقيام بمهام الحفظ.
- المحاسب القانوني للقيام بمهام التدقيق والمراجعة.
- الهيئة الشرعية للقيام بمهام مراقبة الصندوق من حيث التزامه بالضوابط الشرعية.

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

(ك) الاحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله

- للهيئة حق عزل مدير الصندوق فيما يتعلق بالصندوق الاستثماري واتخاذ أي إجراء تراه مناسباً لتعيين مدير صندوق بديل للصندوق أو اتخاذ أي تدبير آخر تراه مناسباً، وذلك في حال وقوع أي من الحالات الآتية:
- توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الإدارة دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الإدارة أو سحب أو تعليقه من قبل الهيئة.
- تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيص في ممارسة نشاط الإدارة.
- إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهرياً - بالالتزام النظام أو لوائح التنفيذية.
- وفاة مدير المحفظة الاستثمارية الذي يدير أصول صندوق الاستثمار 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.

- أي حالة آخر ترى الهيئة - بناءً على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهرية.
- إذا مارست الهيئة أياً من صلاحياتها وقامت بعزل مدير الصندوق، فيتعين على مدير الصندوق التعاون بشكل كامل من أجل المساعدة على تسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى مدير الصندوق البديل وذلك خلال الـ(60) يوماً الأولي من تعيين مدير الصندوق البديل، يجب على مدير الصندوق المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضرورياً ومناسبا ووفقاً لتقدير الهيئة المحض، إلى مدير الصندوق البديل جميع العقود المرتبطة بصندوق الاستثمار ذي العلاقة.

(13) أمين الحفظ

(أ) اسم أمين الحفظ

شركة الرياض المالية ، سجل تجاري رقم 1010239234

(ب) رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-07070) ب خطاب هيئة السوق المالية رقم (هـ/ت/969) للتعامل بصفة أصيل ووكيل و التعهد بالتغطية و الإدارة و الترتيب و تقديم المشورة و الحفظ.

(ج) العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ

الرياض، 6775 شارع التخصصي – العليا. الرياض 12331-3712، المملكة العربية السعودية.

ص.ب 21116 الرمز البريدي: 11475

هاتف : 4865898 / 4865866 11 +966 فاكس: +966114865859

الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

البريد الإلكتروني: rcss@riyadcapital.com

(د) تاريخ الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

يقر مدير الصندوق بأنه شركة مرخصة وتعمل تحت إشراف هيئة السوق المالية ("الهيئة") في المملكة العربية السعودية وفقاً لنظام السوق المالية

الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 1424/2/6 هـ الموافق 31 يوليو 2003، شركة الرياض المالية شركة مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (07070-37) بكتاب هيئة السوق المالية رقم 7-34-2007 للتعامل بصفة أصيل ووكيل ومتعهد بالتغطية، والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية. سجل تجاري رقم 1010239234

هـ) الأدوار الأساسية ومسؤوليات أمين الحفظ

- 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 ومالكه الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكه الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- تعد أصول الصندوق مملوكة لمالكه وحدات الصندوق مجتمعين، ولا يجوز أن يكون 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 أي 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 مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأن يكون أفصح عنها في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.
- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع، وفي حدود ما يملكه المدين، لا يجوز أن يكون لدائني مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.

فصل الأصول:

- يجب على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق استثمار يعمل أمين حفظ له، ويكون الحساب لصالح صندوق الاستثمار ذي العلاقة.
- يجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، ويجب أن تحدد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية والأصول الأخرى لكل صندوق استثمار باسم أمين الحفظ لصالح ذلك الصندوق، وتسجل الأصول العقارية للصندوق باسم شركة تابعه لأمين الحفظ، وأن يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد التزاماته التعاقدية.
- يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الاستثمار في الحساب المشار إليه أعلاه ويجب عليه أن يخصم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الاستثمارات ومصاريف إدارة صندوق الاستثمار وعملياته وفقاً لأحكام هذه اللائحة والنسخة المحددة من شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات التي تلقاها من مدير الصندوق، والعقد الذي عين بموجبه أمين حفظ من قبل مدير الصندوق.

و) المهام التي كلف بها أمين الحفظ طرفاً ثالثاً

لم يرق أمين الحفظ بتكليف طرف ثالث للقيام بأي عمليات لها علاقة بالصندوق. ويحق لأمين الحفظ تفويض أي من واجباته بموجب اتفاقية الحفظ خادماً لأمناء حفظ من الباطن أو وكلاء أو مندوبين ("مراسلون")، وفقاً للشروط المنصوص عليها في اتفاقية الحفظ التي لا تشمل نظام المقاصة أو التسوية التي اختارها أمين الحفظ. ويدفع أمين الحفظ أتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة وفقاً للمادة رقم 26 من لائحة صناديق الاستثمار.

ز) الأحكام 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:
- توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ 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.
- اذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل –بشكل تراه الهيئة جوهريا- بالالتزام بالنظام أو لوائحه التنفيذية.
- أي حالة ترى الهيئة –بناءً على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهرية.
- إذا مارست الهيئة أيا من صلاحياتها وقامت بعزل أمين الحفظ، فيحب علي مدير الصندوق المعني تعيين أمين حفظ بديل وفقا لتعليمات الهيئة، كما يتعين علي مدير الصندوق وأمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل من أجل المساعدة علي تسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلي أمين الحفظ البديل وذلك خلال (60) يوم تقويمي الأولي من تعيين أمين الحفظ البديل. ويجب علي أمين الحفظ المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضروريا ومناسبا ووفقا لتقدير الهيئة المحض إلي أمين الحفظ البديل جميع العقود المرتبطة بالصندوق.
- عزل أمين الحفظ من قبل مدير الصندوق:
- يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ المعين من قبله بموجب إشعار كتابي اذا رأى بشكل معقول ان عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات، وعلى مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فورا وبشكل كتابي.
- يجب على مدير الصندوق إذا عزل أمين الحفظ تعيين بديل له خلال 30 يوماً من تسلم أمين الحفظ الإشعار الكتابي الصادر وفقاً للفقرة أعلاه. ويجب على أمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل مع مدير الصندوق لتسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى أمين الحفظ البديل. ويجب على أمين الحفظ المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضروريا ومناسبا، إلى أمين الحفظ البديل جميع العقود المرتبطة بصندوق الاستثمار.
- يجب على مدير الصندوق الإفصاح فورا في موقعه الإلكتروني عن قيامه بتعيين أمين حفظ بديل، ويجب على مدير الصندوق كذلك 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 برايس واتر هاوس كوبرز

(ب) العنوان المسجل وعنوان العمل للمحاسب القانوني :

المملكة العربية السعودية ص.ب. 8282 الرياض 11482

هاتف: +966 11 211 0400

فاكس: +966 11 211 0401

الموقع الإلكتروني: www.pwc.com

(ج) الأدوار الأساسية ومسؤوليات المحاسب القانوني

- يعين المحاسب القانوني من قبل مدير الصندوق وذلك للقيام بعملية المراجعة.
- اذا مضى على تأسيس الصندوق مدة تزيد على 9 أشهر قبل نهاية سنته المالية، فيجب في هذه الحالة القيام بعملية المراجعة بنهاية العام الأول.
- اذا مضى على تأسيس الصندوق العام مدة 9 أشهر أو أقل قبل نهاية سنته المالية، فيجوز في هذه الحالة القيام بعملية المراجعة في نهاية السنة المالية التي تليها.

(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) سياسة مدير الصندوق تجاه التخفيضات والعمولات الخاصة والمعلومات

المتعلقة بها

لا يوجد حالياً تخفيض أو عمولات خاصة. وسيسعى مدير الصندوق للحصول على أفضل الأسعار من مقدمي الخدمات بما فيه مصلحة لحاملي الوحدات.

ج) المعلومات المتعلقة بالزكاة أو الضريبة

يتحمل مالك الوحدات مسؤولية دفع الزكاة المستحقة عليه من قيمة الوحدات الخاصة به. أما فيما يخص ضريبة القيمة المضافة فإن أي رسوم تشمل ضريبة القيمة المضافة حسب اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة سوف يتحملها الصندوق، حيث أن مالك الوحدة لا يدفع مبالغ إضافية دورية بعد اشتراكه بالصندوق.

د) معلومات وتفاصيل اجتماع مالكي 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.
- تكون الدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات بإعلان في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول)، وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ بمدة لا تقل عن 10 أيام ولا تزيد عن 21 يوم قبل تاريخ الاجتماع على أن يتم توضيح تاريخ الاجتماع ومكانه ووقته والقرارات المقترحة في كل من الإشعار والإعلان ويجب على مدير الصندوق في حال إرسال إشعاراً إلى مالكي الوحدات بعقد أي اجتماع ، أن يتم إرسال نسخه منه إلى الهيئة.
- لا يكون اجتماع مالكي الوحدات صحيحاً إلا إذا حضره عدد من مالكي الوحدات يملكون مجتمعين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.

- إذا لم يستوف النصاب الموضح في الفقرة السابقة فيجب على مدير الصندوق الدعوة لاجتماع ثان بالإعلان عن ذلك في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ قبل موعد الاجتماع الثاني بمدة لا تقل عن 5 أيام. ويعد الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كانت نسبة ملكية الوحدات الممثلة في الاجتماع.
- 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 مداولاتها 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.
- يحق لمالك الوحدات وأمين الحفظ أن يستلم إشعار كتابي قبل عشرة أيام على الأقل من الاجتماع وبمدة لا تزيد عن (21) يوماً قبل الاجتماع.
- يحق لمالك الوحدات ممارسة جميع الحقوق المرتبطة بالوحدات بما في ذلك الحصول على موافقة مالكي الوحدات في الصندوق على أي تغييرات تتطلب موافقتهم وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار.

هـ) الإجراءات المتبعة لإنهاء وتصفية الصندوق

- إذا رغب مدير الصندوق في إنهاء الصندوق، فيجب عليه إشعار الهيئة ومالكى الوحدات كتابياً برغبته في ذلك قبل مدة لا تقل عن 21 يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه، دون الإخلال بشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- إبلاغ الأطراف ذوو العلاقة عن إنهاء الصندوق.
- تصفية جميع الوحدات المستثمر فيها في الصندوق.
- تسوية جميع المعاملات التابعة للصندوق.

- حذف أي معلومة عن الصندوق في موقع مدير الصندوق أو أي موقع إلكتروني آخر كموقع تداول وموقع هيئة السوق المالية.
- تحويل النقد لمالكي الوحدات.
- إغلاق حساب الصندوق البنكي.

(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 البلاد للاستثمار

الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد، سمارت تاور

ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية

هاتف: 920003636

فاكس: 11 290 6299 (+966)

وفي حال لم يتم تسوية الشكوى من قبل مدير الصندوق، يحق للمشارك إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية إدارة حماية المستثمر، 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

صناديق الاستثمار

لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية

(ح) قائمة المستندات المتاحة لمالكي الوحدات

تشمل القائمة المتاحة لمالكي الوحدات على:

- شروط واحكام الصندوق

- مذكرة المعلومات
- ملخص المعلومات الرئيسية
- العقود المذكورة في مذكرة المعلومات
- القوائم المالية للصندوق

(ط) ملكية أصول الصندوق

إن أصول الصندوق مملوكة لمالكي الوحدات مجتمعين ملكية مشاعه. وليس 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 للوحدات، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحا بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأفصح عنها في الشروط والأحكام أو مذكرة المعلومات.

(ي) أي معلومة أخرى 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 بأي أصول

للمصندوق الذي يديره:

سوف يفصح مدير الصندوق في موقعه الإلكتروني وموقع السوق الإلكتروني عن السياسات المتعلقة بحقوق التصويت التي يتبعها في الجمعيات العامة للصناديق المستثمر فيها.

(18) معلومات اضافية متعلقه في الصندوق

(أ) أن الاشتراك في وحدات الصندوق تختلف عن ايداع مبلغ نقدي لدى أي بنك محلي.

(ب) ان مدير الصندوق غير ملزم بقبول طلب استرداد الوحدات بسعر الاشتراك حيث طلب الاسترداد يحسب وفقا لسعر الوحدة في ذلك اليوم. كما أن قيمة الوحدات وايراداتها عرضة للصعود والهبوط

(ج) المنهجية التي سيتبعها مدير الصندوق لتصنيف استثمارات الصندوق أو الأطراف النظيرة التي سيتعامل معها الصندوق

يتخذ مدير الصندوق منهجية لتصنيف استثمارات الصندوق بناءً على استراتيجية الصندوق والتي تعتمد لتحقيقها على عدة عوامل منها: معدل العائد على الاستثمار، ومدة الاستثمار التي تنعكس على معدل دوران الايام ، ونوعية الاستثمار. تنقسم الاستثمارات في الصندوق الى مرابحات، صكوك ذات درجة استثمارية، ونقد واستثمارات في صناديق أخرى. ويقوم مدير الصندوق بتحديد نسبة كل قسم من الاستثمارات حسب استراتيجية الصندوق.

(د) يقر مدير الصندوق بأن المصدر لصفقات سوق النقد في الاسواق الخليجية خاضع لهيئة رقابية مماثلة لمؤسسة النقد العربي السعودي

(هـ) يقر مدير الصندوق بأنه لن يستثمر عقود المشتقات

(19) 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 (المستثمر)</u>
الاسم:.....	الاسم:.....
الهوية:.....	الهوية:.....
العنوان:.....	العنوان:.....
التوقيع:.....	صندوق البريد :
	الهاتف:.....
	الجوال:.....
	البريد الإلكتروني:.....
	التوقيع:.....

ملحق رقم (1)

الضوابط الشرعية

المعايير الشرعية لنشاط صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي:

- أن تكون السلع محل البيع والشراء سلعا مباحة.
- ألا تكون السلع التي يبيعها الصندوق آجلًا ذهبًا أو فضة أو عملات ؛ لأنه لا يجوز بيع الذهب أو الفضة بيعاً آجلًا.
- ألا يبيع الصندوق السلع إلا بعد تملكها وقبضها القبض المعتبر شرعاً، ويكون القبض بتسلم الوثائق المعينة التي تفيد ملكية الصندوق للسلع، أو بتسلم صور تلك الوثائق؛ سواء أكانت تلك الوثائق شهادات حيازة أم شهادات إثبات التخزين.
- أن يشترط الصندوق على السمسار ألا يتصرف في السلع ببيع ونحوه أثناء ملكية الصندوق لها.
- ألا يبيع الصندوق السلع بالأجل على من اشتراها منه؛ لئلا يكون ذلك من بيوع العينة المحرمة شرعاً.

الصكوك وما في حكمها:

هي عقود منفعة أو تمويل أو تسنيد مبنية على أحد البيوع الشرعية. وسيتم النظر إلى كل طرح من هذه الأصول على حدة لأخذ الموافقة الشرعية اللازمة في حينه.

صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي

Albilad USD Murabaha Fund

"صندوق أسواق نقد مفتوح ، مطروح طرْحاً عاماً ، متوافق مع معايير الهيئة الشرعية،

منظم بموجب أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية"

ملخص المعلومات الرئيسة



تم اعتماد صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي على أنه صندوق استثمار 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.

(1) المعلومات الرئيسية حول صندوق الاستثمار

(أ) اسم صندوق الاستثمار ونوع الطرح وفئة الصندوق ونوعه:

صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي وهو صندوق أسواق نقد (مرابحة) عام مفتوح يستثمر في أدوات أسواق النقد.

(ب) الأهداف الاستثمارية للصندوق:

صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي يهدف إلى ما يلي :

- المحافظة على رأس مال ملاك الوحدات مع تحقيق عائد أعلى من المؤشر الاسترشادي على المدى القصير والمتوسط من خلال الاستثمار في أدوات أسواق النقد والمجازة من قبل الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق.
- توفير قناة استثمارية ملتزمة بمعايير الهيئة الشرعية.

(ج) سياسات استثمار الصندوق وممارسته:

- يستثمر الصندوق أمواله في البيع الآجل (الوكالة أو الاستثمار المباشر أو أي استثمار مماثل تجيزه الهيئة الشرعية) للسلع غير الذهب والفضة في أسواق السلع العالمية المقومة بالدولار الأمريكي، وهي أحد أدوات الاستثمار المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية ، ذات الآجال القصيرة والمتوسطة وقليلة المخاطر وسوف يتم التعامل مع جهات تكون خاضعة لتنظيم مؤسسة النقد أو مع أطراف نظيرة خليجية بشرط أن تكون خاضعة للإشراف من احد البنوك المركزية المماثلة لمؤسسة النقد العربي السعودي أو هيئات إشرافية مماثلة لهيئة السوق المالية، وكذلك في الصكوك الصادرة من جهات ذات سمعة حسنة والمستقرة مالياً الحاصلة على درجة استثمارية، المقومة بالدولار الأمريكي والموافق عليها من قبل الهيئة الشرعية المعنية للصندوق ، وقد تصل نسبة استثمار الصندوق في الصكوك الى 25% من إجمالي أصول الصندوق كحد أعلى لكي لا تتأثر سيولة الصندوق. ويحق للصندوق الاستثمار

في صكوك بنك البلاد و تابعيه بما لا يتجاوز 10% من إجمالي أصول الصندوق. وفي حال عدم وجود تصنيف ائتماني لاستثمارات الصندوق أو الأطراف النظيرة، فإن مدير الصندوق سيقوم بتصنيف جودة الاستثمارات داخليا بناء على استقرار وسلامة المركز المالي للطرف النظير أو المصدر. ولن يستثمر الصندوق في أية صكوك إلا بعد موافقة الهيئة الشرعية عليها ويُعاد استثمار أرباح ملاك الوحدات مع رأس المال في الصندوق.

- يحق للصندوق الحصول على تمويل بقدر 10% من أصول الصندوق كحد أقصى في الحالات الضرورية ووفق الضوابط الشرعية، على سبيل المثال لا الحصر، في حال كانت طلبات الاسترداد أكثر من 10% من قيمة أصول الصندوق. ويجب أن لا تزيد مدة هذا التمويل عن سنة.
- لن تتجاوز نسبة استثمار الصندوق في أي صندوق استثماري آخر، سواء كان مدار من قبل مدير الصندوق أو مديرون آخرون 25% من أصول الصندوق.
- يجب على مدير الصندوق أن يتأكد باستمرار من أن ما نسبته 10% على الأقل من صافي قيمة أصول الصندوق تكون سيولة نقدية أو استثمارات ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى 7 أيام عمل. ويجب كذلك على مدير الصندوق أن يتأكد أن المتوسط المرجح لتاريخ استحقاق الصندوق لا يتجاوز 120 يوم تقويمي.
- يستهدف الصندوق الحدود الموضحة في الجدول أدناه في توزيع استثماراته:

حد أعلى	حد أدنى	فئات الأصول
100%	50%	أدوات أسواق النقد قصيرة الأجل
25%	0%	أدوات أسواق النقد متوسطة الأجل
25%	0%	أدوات الدخل الثابت (الصكوك)
25%	0%	صناديق أسواق النقد المطروحة طرعا عاما
25%	0%	والمرخصة من هيئة السوق المالية
		النقد

(د) المخاطر المرتبطة بالاستثمارات في صندوق الاستثمار:

- يجب على المستثمر أن يعلم بأن الاستثمار في الأوراق المالية ينطوي على مخاطر متنوعة، إلا أن الاستثمار في الصندوق يعتبر أكثر أماناً نسبياً من الاستثمار المباشر في السوق نظراً لتوزيع استثمارات الصندوق. وعلى المستثمر أخذ ذلك بعين الاعتبار وأن يكون على معرفته تامة بجميع الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات الخاصة بالصندوق عند القيام بالاستثمار في الصندوق.
- إن الأداء السابق لصندوق الاستثمار أو الأداء السابق للمؤشر لا يعد مؤشراً على أداء الصندوق في المستقبل
- إن الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداءه المطلق أو أداءه مقارنة بالمؤشر سوف يتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق.
- إن الاستثمار في صندوق الاستثمار لا يعد ايداعاً لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار.
- إن المستثمرون معرضون لمخاطر خسارة الأموال عند الاستثمار في الصندوق.
- يقر مالك الوحدات ويتحمل المسؤولية عن أي خسارة مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق، ما عدا في حالة إهمال متعمد أو تقصير متعمد من مدير الصندوق في أداء التزاماته.
- يتحمل مالك الوحدات مسؤولية دفع الزكاة المستحقة عليه من قيمة الوحدات الخاصة به.
- فيما يلي قائمة بالمخاطر الرئيسية المحتملة المرتبطة بالاستثمار في صندوق الاستثمار، والمخاطر المعرض لها صندوق الاستثمار وأي ظروف من المحتمل أن تؤثر في صافي قيمة أصول الصندوق وعائداته:

➤ **مخاطر أسعار السلع:** تعد صفقات الصندوق ذات أجل قصير إلى متوسط، تتضمن البيع الآجل للسلع غير الذهب و الفضة ويتأثر سعر الوحدة بشكل محدود من التقلبات العاليه في أسعار السلع حيث أن شراء السلع وإعادة بيعها يتم بشكل فوري.

➤ **مخاطر انخفاض السيولة في الصندوق:** قد يواجه الصندوق مخاطر سيولة في يوم التقويم في حال كانت طلبات الاسترداد المطلوب تنفيذها في أي يوم تعامل 10% أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق أو إذا تم تعليق التعامل في سوق الأسهم السعودية إما بشكل عام أو بالنسبة إلى أصول الصندوق التي يرى مدير الصندوق بشكل معقول أنها مهمة نسبة إلى صافي قيمة أصول الصندوق في ذلك اليوم.

➤ **مخاطر الاستثمارات الشرعية :** قد يضطر مدير الصندوق إلى التخلص من الأوراق المالية لبعض الشركات التي يملك فيها في حال قررت الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق أن هذه الشركات لم تعد تتوافر فيها الضوابط التي بموجبها أجازت الهيئة الشرعية تملك أوراقها.

➤ **مخاطر الائتمان:** في حال عدم التزام الطرف الآخر الذي يتعامل معه الصندوق بالدفع للصندوق في تاريخ الاستحقاق فإن الصندوق سوف يكون عرضة للخسارة.

➤ **مخاطر سعر الصرف:** يتحمل ملاك الوحدات الذين يرغبون في تحويل استحقاقاتهم بعملة غير عملة الصندوق مخاطر تذبذب سعر الصرف لتلك العملات عند تاريخ التحويل، ففي حال ارتفاع سعر الصرف، فإن المستثمر سوف يكون عرضة للخسارة.

➤ **مخاطر العائد على الإستثمار ومخاطر السوق:** تتأثر العوائد على صفقات التمويل والمرابحة وما في حكمهما والصكوك وما في حكمهما بالعائد (هامش الربح) والذي يكون قريباً من أسعار الفائدة. كما تتعرض الصكوك وما في حكمها والأوراق المالية ذات الدخل الثابت لتحركات هامش الربح والنظرة المستقبلية للسوق والتصنيف الائتماني لمصدر الورقة. كما أن أي هبوط في هامش الربح قد يؤدي إلى هبوط العوائد الإستثمارية للصندوق.

➤ **المخاطر المتعلقة بأحداث معينة:** إن قيمة أصول الصندوق يمكن أن تتأثر بعوامل مختلفة، منها عوامل سياسية واقتصادية وعوامل تتعلق بالتشريعات والأنظمة أو تتعلق بالسلطات الإشرافية والتنظيمية والرقابية، كما قد تتأثر بالتغيرات في سياسة الحكومة ونظام الضرائب وأسعار العائد.

➤ **مخاطر ضريبة القيمة المضافة والزكاة :** قد يؤدي الاستثمار في الصندوق الى تحمل الزكاة أو ضرائب معينة تفرضها السلطات ذات الصلاحية مثل ضريبة القيمة المضافة على سبيل المثال لا الحصر، بعضها قد ينطبق على الصندوق واستثماراته والبعض الآخر قد ينطبق على المستثمر. إذا تم فرض ضريبة على الصندوق فسوف تنخفض أصول الصندوق وأسعار وحداته.

➤ **مخاطر التقلبات في أسعار الفائدة:** هي المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيير في أسعار الفائدة، ولذا فإن قيمة الأوراق المالية يمكن أن تتأثر بشكل سلبي بتقلبات أسعار الفائدة مما يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق.

➤ **مخاطر عدم دقة التصنيف للأوراق المالية:** في حال كان التصنيف الائتماني لمصدر أي ورقة مالية يملكها الصندوق غير دقيق وقت الاستثمار فإن الصندوق قد يضطر للتخلص منها مما يعرض تلك الورقة المالية لتقلبات حادة وبالتالي قد يؤثر ذلك سلباً على سعر الوحدة.

➤ **مخاطر تضارب المصالح:** قد تنشأ هنا حالات تتضارب فيها مصالح مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة مع مصالح المشتركين في الصندوق مما يحد من قدرة مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة على أداء مهامه بشكل موضوعي مما يؤثر سلباً على الصندوق.

➤ **مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني:** في حالة انخفاض التصنيف الائتماني لمصدر أي ورقة مالية يملكها الصندوق ليقول عن التصنيف الائتماني الاستثماري

فإن مدير الصندوق قد يضطر للتخلص منها، مما يعرض تلك الورقة المالية لتقلبات حادة وبالتالي يؤثر ذلك سلباً على سعر الوحدة.

➤ **المخاطر السياسية والقانونية:** تتمثل بحالات عدم الاستقرار السياسي أو صدور تشريعات أو قوانين جديدة أو إحداث تغييرات في التشريعات أو القوانين الحالية مما يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق.

➤ **مخاطر الاستثمار في صناديق أخرى:** هناك مخاطر تؤثر على صناديق الاستثمار الأخرى التي قد يستثمر فيها الصندوق والتي تخضع لتقلبات قصيرة ومتوسطة الأجل، وتقلبات في سعر الوحدة. وعليه، قد يؤثر ذلك سلباً على أداء الصندوق وبالتالي قد يكون له أثر سلبي على صافي قيمة أصول الصندوق وسعر الوحدة.

➤ **مخاطر تركيز الاستثمارات:** هي المخاطر الناجمة عن تركيز استثمارات الصندوق في فئات أصول معينة تحددها طبيعة واهداف الصندوق أو المؤشر الاسترشادي. وفي حال تأثر هذه الفئة بظروف معينة تؤدي إلى انخفاض العوائد، فإن عوائد الصندوق سوف تتأثر سلباً.

➤ **مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق:** يعتمد نجاح استثمار أصول الصندوق بدرجة كبيرة على مهارات وخبرات الموظفين المهنيين العاملين لدى مدير الصندوق، وبالتالي تتأثر عوائد الصندوق سلباً نتيجة لتغير القائمين على إدارة الصندوق.

➤ **مخاطر التسويات التي يقوم بها أمين الحفظ:** يكون أمين الحفظ معرضاً لارتكاب الأخطاء أو التأخر عند إجراءه لعمليات تسويات الصندوق مما قد يزيد من نسبة السيولة في الصندوق والذي يسبب انخفاض في عوائد الصندوق.

(هـ) 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.

(2) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

الوصف	القيمة وطريقة الاحتساب والدفع
رسوم الإدارة	تحتسب رسوم الإدارة على أساس 0.40% سنوياً من صافي أصول الصندوق يتم حسابها مع كل يوم تقويم بشكل تراكمي خلال السنة وتخصم شهرياً. ويتم دفع الرسوم المستحقة كل شهر لمدير الصندوق وتخضع أتعاب الإدارة لضريبة القيمة المضافة وسوف يتم تحميلها على الصندوق بشكل منفصل وفقاً للنسب المنصوص عليها في قانون ضريبة القيمة المضافة
رسوم الحفظ	النقد والمراجعات والصناديق الاستثمارية: 0.03% سنوياً من صافي أصول الصندوق ويتم حسابها مع كل يوم تقويم بشكل تراكمي خلال السنة وتخصم وتُدفع شهرياً. الصكوك: 0.05% سنوياً من صافي أصول الصندوق ويتم حسابها مع كل يوم تقويم بشكل تراكمي خلال السنة وتخصم وتُدفع شهرياً. الحد الأدنى لرسوم الحفظ هو 200 دولار أمريكي شهرياً.
رسوم مراجع الحسابات	دفع مبلغ وقدره 25,000 ريال لمراجع الحسابات مضمناً في أجور الصندوق التشغيلية وتحسب في كل يوم تقويم بشكل تراكمي وتخصم وتُدفع مرتين في السنة.
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة: يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة مقطوعة تقدر بـ 40,000 ريال سنوياً كحد أقصى (20,000 ريال لكل عضو مستقل) عن جميع الاجتماعات التي حضرها خلال السنة لجميع الصناديق المدارة من قبل البلاد المالية مقسمة بالتساوي على جميع

الصناديق باستثناء الصناديق العقارية، تحسب فى كل يوم تقويم بشكل تراكمى وتخصم وتدفع مرة واحدة فى السنة.	
سوف يتحمل مدير الصندوق مصاريف اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق فى حال وجود مصاريف تمويل للصندوق سوف تكون بحسب أسعار التمويل السائد، بحيث يمكن الحصول على تمويل عن طريق عمليات المرافحة ومن المتوقع ألا تزيد تكلفة التمويل لعمليات المرافحة عن 0.5% نقطة عن معدل العائد الشهري بناءً على مدة التمويل.	أتعاب اللجنة الشرعية
دفع مبلغ وقدره 7,500 ريال لهيئة السوق المالية وتحسب فى كل يوم تقويم بشكل تراكمى وتخصم وتدفع مرة واحدة فى السنة.	مصاريف التمويل
دفع مبلغ 5,000 ريال سعودي سنويا لصالح شركة السوق المالية "تداول" لقاء نشر المعلومات على موقع تداول وتحسب فى كل يوم تقويم بشكل تراكمى وتخصم وتدفع مرة واحدة فى السنة.	رسوم رقابية
سوف يقوم مدير الصندوق وبناءً على توصية اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق بإخراج مبلغ التطهير من أصول الصندوق.	رسوم النشر (تداول)
سوف يتحمل الصندوق كافة المصاريف المتعلقة بعمليات الشراء أو البيع إذا كانت ضمن استثمارات الصندوق، وسيتم الإفصاح عن إجمالي قيمتها كل ربع فى التقرير الربعي للصندوق.	رسوم التطهير الشرعي
تم تحميل الصندوق رسوم الطباعة ونشر التقارير الدورية واجتماع مالكي الوحدات ورسوم التحويل ما بين الحسابات البنكية أو الاستثمارية للصندوق بالإضافة للضرائب أو الرسوم إن وجدت وأية مصاريف أخرى مسموح بها نظاميا بما لا يتجاوز 0.5% من قيمة صافي أصول الصندوق سنوياً.	مصاريف التعامل
	مصاريف أخرى

إن جميع الرسوم المذكورة والعمولات والمصروفات المستحقة لمدير الصندوق أو الأطراف الأخرى لا تشمل ضريبة القيمة المضافة، وسيتم تحميل الضريبة بشكل منفصل وفقاً 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 وتحمل أي رسوم أخرى غير التي تم ذكرها في الجدول أعلاه.

(3) 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.albilad-capital.com.
- الاتصال على هاتف مدير الصندوق: 920003636
- الاستفسار عن طريق البريد الإلكتروني: clientservices@albilad-capital.com
- زيارة أقرب فرع من فروع شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية " .

(4) اسم وعنوان مدير الصندوق وبيانات الاتصال الخاصة به:

أ) اسم مدير الصندوق:

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية " ترخيص رقم 08100-37

ب) عنوان مدير الصندوق:

الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد، سمارت تاور
ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية

ج) بيانات الاتصال الخاصة بمدير الصندوق:

هاتف: 920003636

فاكس: 11 290 6299 (+966)

(5) اسم وعنوان أمين الحفظ وبيانات الاتصال الخاصة به:

أ) اسم أمين الحفظ:

شركة الرياض المالية. ترخيص رقم 07070-37

(ب) بيانات الاتصال الخاصة

6775 شارع التخصصي - العليا

الرياض 12331-3712

ص.ب. 21116 الرياض 11475 ، المملكة العربية السعودية

هاتف: 4865898 / 4865866 11 966+

فاكس: 4865859 11 966+

البريد الإلكتروني: rcss@riyadcapital.com

(ج) الموقع الإلكتروني للأمين الحفظ:

الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com