



## مدير الصندوق

### الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية هي شخص اعتباري مرخص له بموجب الترخيص رقم 11157-37 وفق احكام لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية

### صندوق النخبة المرن للأسهم السعودية (الصندوق) Elite Flexi Saudi Equities Fund

## الشروط والأحكام

مارس ٢٠١٦م

يجب على المستثمرين المحتملين قراءة هذه الشروط والأحكام بالكامل وعلمهم الحصول على الاستشارات القانونية والضريبية والمالية المناسبة وغيرها من الاستشارات قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الصندوق

## إشعار هام

هذه الشروط والأحكام التي بموجبها تلتزم الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) (مدير الصندوق) بتقديم خدمات إدارة الاستثمار للمشاركين، وتشكل هذه الشروط والأحكام و ملحقاتها الاتفاقية بين مدير الصندوق والمشارك.

وتعد هذه الشروط والأحكام مستنداً ملزماً قانونياً يحكم الأساس، وبموجبها سوف يقدم مدير الصندوق الخدمات إلى المشاركين.

صندوق النخبة المرن للأسهم السعودية (Elite Flexi Saudi Equities Fund)، وهو صندوق استثماري مفتوح ومؤسس في المملكة العربية السعودية، طبقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، ويدار من قبل مدير الصندوق وفقاً لضوابط الاستثمار الشرعية.

ويتوجب على المشاركين المحتملين قراءة هذه الشروط والأحكام قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في الصندوق دون اعتبار آراء مدير الصندوق توصية لشراء وحدات الصندوق، كما يتوجب عليهم معرفة أن درجة مخاطرة الصندوق تعتبر عالية (يوجد تفصيل عن مخاطر الصندوق في فقرة المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق (فقرة رقم ١٠) ضمن هذه الشروط والأحكام). وعلى جميع المشاركين المحتملين إجراء الفحوص اللازمة الخاصة بهم قبل الاستثمار في الصندوق، بما في ذلك التعرف على كافة المزايا والمخاطر التي تنطوي عليها عملية الاستثمار في الصندوق. ويُنصح المستثمرون بالرجوع إلى مستشاريهم المهنيين، ومديري الثروات، ومستشاري الضرائب والزكاة، ومديري البنوك، والمستشارين القانونيين و/أو المحاسبين، وذلك بخصوص شراء وحدات في الصندوق، والاستحواذ عليها والتصرف بها.

ويتحمل مدير الصندوق المسؤولية الكاملة عن دقة المعلومات الواردة في هذه الشروط والأحكام، ويؤكد حسب علمه واعتقاده، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة إلى الحد المعقول، أنه لا توجد أية وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذه الشروط والأحكام إلى جعل أية إفادة واردة بها مضللة أو غير صحيحة.

وعليه لا تتحمل هيئة السوق المالية أية مسؤولية عن محتويات هذه الشروط والأحكام، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلى نفسها صراحة من أية مسؤولية مهما كانت عن أية خسارة تنتج عما ورد في هذه الشروط والأحكام أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

صدرت موافقة مجلس هيئة السوق المالية على طرح وحدات هذا الصندوق في تاريخ ١٤٣٧/٦/١١ هـ الموافق ٢٠١٦/٣/٢٠ م

## دليل الصندوق

### اسم الصندوق

صندوق النخبة المرن للأسهم السعودية  
Elite Flexi Saudi Equities Fund

### مدير الصندوق

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية ("سدكو كابتال").

البرج الجنوبي - الطابق الثاني

أسواق البحر الأحمر

بين البوابة ٧ والبوابة ٨

ص.ب ١٣٣٩٦

جدة ٢١٤٩٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٥٥٥ ١٢ ٦٩٠ +٩٦٦

فاكس: ٦٥٩٩ ١٢ ٦٩٠ +٩٦٦

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

### أمين الحفظ والخدمات الإدارية وعمليات سجل الصندوق

شركة السعودي الفرنسي كابتال

الرياض ٧٤٩ طريق الملك فهد

تقاطع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية)

ص.ب ٢٣٤٥٤ الرياض ١١٤٢٦

هاتف: ٢٨٢٦٦٦٦ +٩٦٦ ١١

الفاكس: ٢٨٢٦٧٤٣ + ٩٦٦ ١١

<http://www.sfc.sa>

### مراجع الحسابات

شركة "كيه بي إم جي" الفوزان والسدحان

ص.ب ٥٥٠٧٨

جدة ٢١٥٣٤

المملكة العربية السعودية.

هاتف: ١٦١٦ ١٢ ٦٥٨ +٩٦٦

فاكس: ٥٩٧ ١٢ ٦٠٥ +٩٦٦

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

## ملخص الصندوق

عملة الصندوق	الريال السعودي
درجة المخاطرة	مرتفع المخاطرة
إستراتيجية الاستثمار الرئيسية	الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي بالإضافة الى الاستثمار في الطروحات الأولية في السعودية والامارات وقطر و الكويت وعمان و البحرين والاردن ومصر وتونس والمغرب ("دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا")، بما يتفق مع ضوابط الاستثمار الشرعية.
المؤشر الاسترشادي	مؤشر ستاندرد أند بورز السعودي المحلي الاسلامي ( رمزه SPSHDSAD )
الحد الأدنى للاشتراك	٥.٠٠٠ ريال سعودي
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	١٠.٠٠٠ ريال سعودي
الحد الأدنى للاسترداد	١٠.٠٠٠ ريال سعودي
الحد الأدنى لرصيد الاستثمار المحتفظ به	٥.٠٠٠ ريال سعودي
أيام قبول طلبات الاشتراك والاسترداد	كل يوم عمل
آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد	الساعة الرابعة مساءً بتوقيت المملكة العربية السعودية في يوم التعامل
أيام التعامل/التقويم	اليوم الذي يتم فيه تحديد صافي سعر الوحدة. وهو كل يوم إثنين وأربعاء على أن يكونا يومي عمل
موعد دفع قيمة الوحدات المستردة للمشاركين	قبل اقفال العمل في اليوم الثالث التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الاسترداد
رسوم الاشتراك	ما لا يتجاوز ٢% من قيمة الإشتراك الأولي والأضافي وتدفع مقدماً
أتعاب إدارة الصندوق	٠.٧٥% يتم احتسابها سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق وتدفع شهرياً.
رسوم الأداء	يدفع الصندوق رسوم أداء بنسبة ٢٠% اذا حقق مدير الصندوق أداء افضل من أداء المؤشر (SPSHDSAD) وتحسب كالتالي: ٢٠% ضرب الفرق بين أداء الصندوق وأداء المؤشر (SPSHDSAD). بحيث أن:
	<ul style="list-style-type: none"> <li>تكون مكونة من أتعاب أساسية و فرق التعديل في مستوى الأداء</li> <li>يضاف فرق التعديل في مستوى الأداء الى اتعاب إدارة الصندوق أو يطرح منها بالنسبة والتناسب، وذلك بناءً على مقارنة أداء الصندوق و أداء المؤشر (SPSHDSAD)</li> <li>يتم احتساب رسوم الاداء بشكل ربع سنوي وتدفع في نهاية السنة المالية، ويستحق مدير الصندوق رسوم الأداء في السنة المالية التالية أو عند استرداد قيمة الوحدات.</li> <li>تحسب رسوم الاداء للسنة المالية الاولى بشكل ربع سنوي من تاريخ انطلاق الصندوق الى آخر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م ولكن تدفع بعد مرور ١٢ شهراً من تاريخ الانطلاق، ومن ثم تدفع الرسوم بعد انتهاء كل سنة مالية للصندوق.</li> </ul>
رسوم أمين الحفظ والخدمات الإدارية	٠.١٠% يتم احتسابها سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق وتدفع شهرياً.
رسوم الاسترداد المبكر	١.٠٠% من صافي قيمة الوحدات المستردة خلال ٣٠ يوم عمل من الاشتراك.
تاريخ بدء عمل الصندوق	٢٥ مايو ٢٠١٦ م
سعر الوحدة عند بداية الطرح	١٠٠ ريال سعودي

قائمة المحتويات

٢	إشعار هام
٣	دليل الصندوق
٤	ملخص الصندوق
٧	التعريفات
٩	الشروط والأحكام
٩	١. إسم صندوق الاستثمار
٩	٢. عنوان المكتب الرئيسي لمدير الصندوق
٩	٣. تاريخ البدء
٩	٤. الهيئة المنظمة
٩	٥. تاريخ إصدار الشروط والأحكام للصندوق وآخر تحديث لها
٩	٦. الاشتراكات
١٠	٧. عملة الصندوق
١٠	٨. أهداف صندوق الاستثمار
١٠	٩. استراتيجية الاستثمار الرئيسية
١٢	١٠. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق
١٦	١١. الرسوم والمصاريف
١٨	١٢. مصاريف التعامل
١٨	١٣. التصفية وتعيين مصف
١٨	١٤. مجلس إدارة الصندوق
٢١	١٥. مدير الصندوق
٢٢	١٦. أمين الحفظ والخدمات الإدارية وعمليات سجل الصندوق
٢٢	١٧. مراجع الحسابات
٢٢	١٨. القوائم المالية السنوية المراجعة
٢٣	١٩. خصائص الوحدات
٢٣	٢٠. معلومات أخرى
٢٣	٢١. صناديق الاستثمار المطابقة للشريعة الإسلامية
٢٥	٢٢. صناديق الاستثمار العالمية
٢٥	٢٣. الطرح الأولي
٢٥	٢٤. استثمار مدير الصندوق في الصندوق
٢٥	٢٥. إجراءات الاشتراك والاسترداد
٢٧	٢٦. تقويم أصول الصندوق الاستثماري
٢٧	٢٧. رسوم الاسترداد المبكر
٢٨	٢٨. إنهاء الصندوق
٢٨	٢٩. رفع التقارير لمالكي الوحدات
٢٨	٣٠. تضارب المصالح
٢٨	٣١. سياسات حقوق التصويت
٢٩	٣٢. تعديل شروط وأحكام الصندوق
٢٩	٣٣. إجراءات الشكاوى
٢٩	٣٤. النظام المطبق
٢٩	٣٥. الالتزام باللائحة صناديق الاستثمار
٣٠	٣٦. ملخص الإفصاح المالي
٣٣	الجدول "أ"

## التعريفات

صندوق النخبة المرن للأسهم السعودية Elite Flexi Saudi Equities Fund	الصندوق
الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)	مدير الصندوق
شركة "كيه بي إم جي" الفوزان والسدحان أو أية شركة محاسبين قانونيين وفق ما قد يعينه مدير الصندوق من وقت إلى آخر.	مراجع الحسابات
اللائحة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، بموجب القرار رقم ١-٨٣-٢٠٠٥، وتاريخ ١٤٢٦/٠٥/٢١ هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٦/٢٨ م)، وفق ما يتم تعديله أو إعادة تشريعه من وقت إلى آخر.	لائحة الأشخاص المرخص لهم
أي يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية لسوق الأسهم السعودي	يوم عمل
كل مستثمر مستوفٍ لمتطلبات الاستثمار، والتي تتمثل في: (١) مبدأ إجراءات معرفة العميل. (٢) متطلبات مكافحة غسل الأموال. (٣) متطلبات عمليات التأكد من الملاءمة التي يجريها مدير الصندوق، بما في ذلك قبول العميل كمستثمر من جانب مدير الصندوق.	العميل
تاريخ بدء الصندوق في قبول طلبات الاشتراك كما هو مبين في المادة ٣ من هذه الشروط والأحكام.	تاريخ البدء
شركة السعودي الفرنسي كابيتال لتقديم خدمات أمين الحفظ والخدمات الإدارية وعمليات سجل الصندوق، والتي تشمل الاحتفاظ بالسجلات والنقد الخاص بالصندوق وحساب صافي قيمة الأصول والترتيب لجميع عمليات الإشتراك والاسترداد المتعلقة بالوحدات وخدمات اخربكما هو مبين في المادة ١٦ من هذه الشروط والأحكام.	أمين الحفظ والخدمات الإدارية وعمليات سجل الصندوق
الاحتفاظ بسجل مالكي الوحدات في الصندوق، والترتيب لجميع عمليات الإشتراك والاسترداد المتعلقة بالوحدات، وإعداد بيان حيازات مالكي الوحدات.	عمليات سجل الصندوق
اللائحة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ م بتاريخ ١٤٢٧/١٢/٣ هـ الموافق ٢٠٠٦/١٢/٢٤ م أو كما يتم تعديله من وقت إلى آخر.	لائحة صناديق الاستثمار
هيئة السوق المالية.	الهيئة
قيمة أصول الصندوق كما هو مبين في المادة ٢٦ من هذه الشروط والأحكام.	صافي قيمة الأصول
الطرح العام لبيع وحدات الصندوق طبقاً لهذه الشروط والأحكام.	الطرح
أي يوم عمل يتم فيه استلام طلب الاسترداد، ويتم تنفيذ الطلب في يوم التعامل التالي.	يوم الاسترداد
الريال العربي السعودي وهو العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.	الريال السعودي
ضوابط الاستثمار الشرعية للصندوق المعتمدة من الهيئة الشرعية للشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) والتي يتم بناء عليها تحديد الشركات المؤهلة للاستثمار فيها من قبل الصندوق، كما هو محدد في الجدول "أ".	ضوابط الاستثمار الشرعية

<p>الهيئة الشرعية</p>	<p>الهيئة الشرعية لمدير الصندوق على النحو المبين في المادة ٢١ من هذه الشروط والأحكام</p>
<p>المراقب الشرعي</p>	<p>الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية ("سدكو كابيتال") على النحو المبين في المادة ٢١ من هذه الشروط والأحكام</p>
<p>نموذج الاشتراك والاسترداد</p>	<p>نموذج يبين مقدار المساهمة المالية للمالك وحدات، والذي يعتبر، عند قبوله من جانب مدير الصندوق، عقداً ملزماً من الناحية القانونية، ويمكن لأي مستثمر بموجبه شراء أو استرداد وحداته.</p>
<p>يوم الاشتراك</p>	<p>أي يوم عمل يتم فيه استلام طلب الاشتراك، ويتم تنفيذ الطلب في يوم التعامل التالي.</p>
<p>الوحدة</p>	<p>الحصة التي يمتلكها مالكو الوحدات في الصندوق، وتعامل كل وحدة على أنها تمثل حصة مشاعة في أصول الصندوق</p>
<p>مالك الوحدات</p>	<p>كل مستثمر يستثمر أو يستحوذ على وحدة أو أكثر.</p>
<p>سعر الوحدة</p>	<p>قيمة الأصل الصافية لكل وحدة، وفق ما يتم احتسابه كما هي الحال في يوم التقييم، على النحو المبين في المادة ٢٤ من هذه الشروط والأحكام.</p>
<p>أيام التعامل</p>	<p>اليوم الذي يتم فيه تحديد صافي سعر الوحدة. وهو كل يوم إثنين وأربعاء على أن يكونا يومي عمل.</p>
<p>حقوق الأولوية</p>	<p>الأسهم الإضافية المطروحة لمساهمي المصدر في سوق الأسهم السعودي يحق الاكتتاب فيها بما يتناسب مع نسب تملكهم</p>
<p>الطروحات الأولية</p>	<p>طرح أسهم الشركات للاكتتاب العام لأول مرة</p>
<p>الإدارة المرنة</p>	<p>أسلوب نشط لإدارة الاستثمارات ولا يرتبط بمؤشر السوق أو التقيد بالأوزان السوقية لأي من شركات أو قطاعات السوق على النحو المبين في المادة ٩ من هذه الشروط والأحكام</p>
<p>دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا</p>	<p>السعودية والامارات وقطر و الكويت وعمان و البحرين والاردن ومصر وتونس والمغرب</p>
<p>صناديق أسواق النقد</p>	<p>صناديق استثمار هدفها الوحيد الاستثمار في الودائع والأوراق المالية قصيرة الأجل وعقود تمويل التجارة وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار</p>
<p>التحليل الرأسي</p>	<p>تحليل يعتمد على متغيرات الاقتصاد الكلي والجزئي حيث يقوم فريق المحللين لدى مدير الصندوق بتباحث الصورة الاقتصادية العامة وكيف يمكن أن تنعكس سلباً أو إيجاباً على قطاعات محددة في السوق أو شركات محددة مما ينتج عنه اختيارات محددة للقطاعات أو الشركات. ومن ثم يقوم مدير الصندوق بعمل تحليل شامل للشركات يعتمد على التدفقات النقدية المستقبلية لها واختبار هذه التوقعات تحت ظروف اقتصادية مختلفة لضمان دقة التوقعات ومعرفة كافة الاحتمالات.</p>
<p>الحالات الاستثنائية</p>	<p>الكوارث الطبيعية أو الحروب أو ارتفاع مستويات التقييم بشكل مبالغ فيه في الأسواق</p>

## الشروط والأحكام

١. إسم صندوق الاستثمار  
صندوق سدكو النخبة المرن للأسهم السعودية  
.Elite Flexi Saudi Equities Fund
٢. عنوان المكتب الرئيسي لمدير الصندوق  
الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال).  
البرج الجنوبي - الطابق الثاني  
أسواق البحر الأحمر  
بين البوابة ٧ والبوابة ٨  
ص.ب ١٣٣٩٦  
جدة ٢١٤٩٣  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: ٦٥٥٥ ١٢ ٦٩٠ ٩٦٦ +  
فاكس: ٦٥٩٩ ١٢ ٦٩٠ ٩٦٦ +  
www.sedcocapital.com
٣. تاريخ البدء  
يبدأ الصندوق في قبول طلبات الاشتراك في فترة الطرح الأولي من تاريخ ٢٠١٦/٥/٨ م وحتى تاريخ ٢٠١٦/٥/٢٤ م.  
ويبدأ تشغيل الصندوق في تاريخ ٢٠١٦/٥/٢٥ م
٤. الهيئة المنظمة  
إن مدير الصندوق هو شخص مرخص له من قبل هيئة السوق المالية وخاضع لأنظمتها بموجب ترخيص رقم ١١١٥٧-٣٧ بتاريخ ٢٣/٤/١٤٣٠هـ (الموافق ١٩/٤/٢٠٠٩م) لتقديم خدمات الإدارة، وتقديم المشورة، والترتيب، والحفظ، والتعامل بصفة أصيل، والتعهد بالتغطية في الأوراق المالية.
٥. تاريخ إصدار الشروط والأحكام للصندوق وآخر تحديث لها  
صدرت الشروط والأحكام للصندوق في تاريخ ٢٠١٦/٣/٢٠ م. وقد تم آخر تحديث لها في تاريخ ٢٠١٦/٣/٢٠ م.
٦. الاشتراكات  
الحد الأدنى للاشتراك الأولي هو ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي، والحد الأدنى للاشتراكات الإضافية هو ١٠,٠٠٠ ريال سعودي، على ألا يقل رصيد مالك الوحدات المحتفظ به في الصندوق عن ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي.

وفي حال أدى استرداد العميل الى عدم الاحتفاظ بالحد الأدنى للرصيد، فيحق لمدير الصندوق تصفية حساب مالك الوحدات واسترداد كامل وحداته.

#### ٧. عملة الصندوق

عملة الصندوق هي الريال السعودي. وفي حال سداد قيمة الوحدات بعملة أخرى غير الريال السعودي سيتم تحويل مبالغ الإشتراكات المستلمة إلى الريال السعودي حسب سعر الصرف السائد لدى البنك المستلم في المملكة العربية السعودية في يوم التعامل المعني، ويتحمل المستثمر كامل المسؤولية عن أي فروقات في سعر الصرف.

#### ٨. أهداف صندوق الاستثمار

صندوق النخبة المرن للأسهم السعودية (Elite Flexi Saudi Equities Fund)، وهو صندوق استثماري مفتوح يهدف إلى نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال الإستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية بالإضافة الى الاستثمار في الطروحات الأولية في السعودية والامارات وقطر والكويت وعمان والبحرين والاردن ومصر وتونس والمغرب ("دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا")، بما يتفق مع ضوابط الإستثمار الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية للشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال).

ويجوز للصندوق الاستثمار في جميع قطاعات السوق المالية السعودية، دون التركيز بشكل خاص على أي قطاع أو صناعة. وسوف يتم إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية في الصندوق. وقد يتم الاحتفاظ بالأرصدة النقدية، أو سيعاد استثمارها في صفقات مرابحة قصيرة الأجل بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي.

لن يكون الصندوق مرتبطاً بأي مؤشر استرشادي ولكن سيكون مؤشر ستاندرد أند بورز السعودي المحلي الاسلامي (S&P SAUDI ARABIA DOMESTIC SHARIAH) ورمزه (SPSHDSAD) معياراً لمقارنة أداء الصندوق فقط، ويمكن الحصول على معلومات المؤشر الاسترشادي من خلال زيارة الموقع [us.spindices.com](http://us.spindices.com).

#### ٩. استراتيجية الاستثمار الرئيسية

يتبنى الصندوق استراتيجيات الاستثمار الرئيسية التالية لتحقيق أهدافه:

- (أ) الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية المتوافقة مع ضوابط الإستثمار الشرعية، المعتمدة من الهيئة الشرعية، وحقوق الأولوية لهذه الأسهم. كما أن الصندوق يتمتع بالمرونة لاستثمار أصوله في اكتتابات في الطروحات الأولية بأسواق الأسهم لدول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.
- (ب) تنوع استثمارات محفظة الصندوق من حيث عدد الشركات المستثمر فيها، وتنوع القطاعات، ورسملة تلك الشركات في السوق سواء كانت أسهم مدرجة في السوق المالية السعودية أو اكتتابات في أسواق الأسهم لدول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وذلك بغرض تقليص مخاطر السوق الكامنة في تلك المحفظة.

ويجوز للصندوق الاستثمار في صناديق أسواق النقد المطروحة طرحا عاما و تكون متوافقة لأحكام الشريعة في المملكة العربية السعودية والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية أو في صفقات المربحة بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي . بحيث انه لا تتجاوز نسبة الاستثمار اكثر من ١٠% من الأوراق المالية المصدرة لأي مصدر واحد لمصلحة الصندوق العام. ولن يتم الاستثمار في اسهم الشركات في السوق الثانوي أو في أي سوق مالي غير السوق السعودي. أما بالنسبة للاكتتابات الأولية فيمكن للصندوق الاشتراك في الاكتتابات الأولية في السوق السعودي أو اي سوق في منطقة الشرق الأوسط وشمال افريقيا كما تم تعريف هذه الاسواق سابقا.

وستكون حدود الاستثمار حسب نوع الاستثمار كما في الجدول التالي:

الحد الاعلى من أصول الصندوق	الحد الأدنى من أصول الصندوق	نوع الاستثمار
١٠٠ %	٠ %	أسهم مدرجة في السوق المالية السعودية
١٠٠ %	٠ %	حقوق الأولوية
١٠٠ %	٠ %	اكتتابات في أسواق الأسهم لدول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
١٠٠ %	٠ %	صناديق أسواق النقد أو في صفقات المربحة بالريال السعودي مع البنوك السعودية التي تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي
٦٠ %*	٠ %	سيولة نقدية

\*في الحالات الاستثنائية

(ج) الإدارة المرنة هي الطريقة التي يستخدمها مدير الصندوق في إدارة المحفظة، وهي طريقة تتبع أسلوب نشط لإدارة الاستثمارات، أي لا يرتبط بمؤشر السوق أو يتقيد بالأوزان السوقية لأي من شركات أو قطاعات السوق. وإنما يقوم فريق إدارة الأصول بفرز مبدئي للأسهم المتوافقة مع ضوابط الإستثمار الشرعية وذلك بناء على ثلاثة عوامل رئيسية وهي الربحية والقيمة السوقية والتذبذب في السوق. ويعتمد أيضا على التحليل الرأسي، كما هو موضح في التعريفات، والذي يقوم به فريق المحللين لدى مدير الصندوق. وأخيرا يقوم مدير الصندوق ببناء المحفظة الاستثمارية باختيار الأسهم وأوزانها النسبية في المحفظة الاستثمارية مع تعريض توقعاتهم لسيناريوهات مختلفة لتحديد نقاط الدخول والخروج في الأسهم المختارة واضعا في عين الاعتبار المخاطر المختلفة.

وفيما يتعلق بتحليل التقييم للاكتتابات الأولية فستتم وفقا لنفس مبادئ التحليل الأساسية، ومن هذا المنطلق تتم مشاركة الصندوق في الاكتتاب الأولي اذا اظهرت الدراسة التقييمية عائد متوقع للاسهم بعد طرح في السوق الثانوي.

ومن ضمن اسلوب الإدارة المرنة هي الدورة الزمنية القصيرة التي تطبق فيها التحليلات الأنف ذكرها. حيث أن مدير المحفظة يراجع بشكل أسبوعي جميع الأسهم في المحفظة ووضع شركاتها بالإضافة إلى وزنها في المحفظة .

لن يستثمر الصندوق في أوراق مالية غير المذكورة سابقا ولكن يمكن استثمار الفائض النقدي في صفقات مربحة بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي ويتم اختيارهم حسب ربحية و مدة الصفقة أو صناديق أسواق النقد المتوافقة لأحكام الشريعة في المملكة العربية السعودية والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية التي تدار من قبل مدير الصندوق أو أي شخص مرخص له من قبل هيئة السوق المال، ويكون اختيار هذه الصناديق بدون التقيد بتصنيف معين وانما يتم الاختيار على اساس الربحية وبمراعاة المخاطر بما يتناسب مع مصلحة مالكي الوحدات.

(د) سوف يطبق الصندوق القيود الاستثمارية الواردة في المادة ٣٩ من لائحة صناديق الاستثمار.

(هـ) لا يمكن للصندوق الحصول على أي تمويلات أو قروض.

(و) سوف يشتري و يبيع الصندوق استثماراته في سوق الأسهم السعودية المتوافقة مع ضوابط الإستثمار الشرعية الى جانب شراء و بيع الاكتتابات الأولية في أسواق الأسهم لدول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. كما يمكن استثمار الفائض النقدي في صفقات مربحة بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي أو صناديق أسواق النقد عن طريق الاكتتاب في صناديق اسواق النقد المطروحة طرحا عاما و المتوافقة لأحكام الشريعة في المملكة العربية السعودية والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية.

(ز) لا يمكن استثمار اصول الصندوق في وحدات صناديق استثمار اخرى ما عدى صناديق أسواق النقد، على

أن تكون مطروحة طرحا عاما ومرخصة من قبل الهيئة.

(ح) لن تستثمر أصول الصندوق في مشتقات أوراق مالية .

#### ١٠. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

ينطوي الاستثمار في الصندوق على مخاطر مرتفعة تتعلق بالاستثمار في الأوراق المالية التي يستهدفها. وليس هناك أي ضمان أو تعهد بتحقيق أهداف الاستثمار في الصندوق. ويجب على كل مستثمر عند تقييم الجدوى من الاستثمار، مراعاة العوامل المرتبطة بالمخاطر والموضحة فيما يلي بعين الاعتبار.

ولا تشمل المخاطر التالية جميع المخاطر المرتبطة بالاستثمارات في الصندوق، ولكنها توضح المخاطر الرئيسية المعروفة لمدير الصندوق في تاريخ إعداد الشروط والأحكام.

(أ) ويتعين على المستثمرين الأخذ بعين الاعتبار المخاطر التالية:

(١) مخاطر أسواق الأسهم: يتعرض الصندوق لتقلبات سعرية تؤدي إلى تذبذب قيمة الاستثمارات المدارة في الصندوق اضافة الى أنه تتأثر استثمارات الصندوق ببعض التغييرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية مما قد يؤثر سلبا على قيمة الاستثمارات المدارة في الصندوق وعلى عوائدها.

(٢) المخاطر المرتبطة بالضوابط الشرعية: النطاق الذي يستثمر فيه الصندوق محدود وفق ما تسمح به الضوابط الشرعية للصندوق؛ مما قد يحد من اتساع ذلك النطاق مقارنة بالسوق

بشكل عام. مما سيؤدي إلى تركيز استثمارات الصندوق على عدد محدود من الشركات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية فقط و التخلص من اسهم الشركات التي تخرج عن نطاق الضوابط الشرعية في ظروف استثمارية غير ملائمة أو بسعر منخفض، مما ينعكس بشكل سلبي على أداء الصندوق وقيمة وحداته.

(٣) المخاطر المرتبطة بالمصدر: وهي مخاطر التغيير في الأوضاع المالية للمصدر نتيجة لتغيرات في الإدارة أو الطلب على منتجاته أو خدماته. وتشمل هذه المخاطر تعرض المصدر لإجراءات قانونية بسبب مخالفات قد يرتكبها، مما يؤدي إلى انخفاض قيمة أسهمه، وبالتالي التأثير سلباً على أداء الصندوق وقيمة وحداته.

(٤) المخاطر السياسية: هي مخاطر التغيير في الأوضاع السياسية السائدة في الدول التي يهدف الصندوق للإستثمار في أسوقها المالية أو مخاطر التغيير في الدول المجاورة لها، والتي تؤثر سلباً على أداء الصندوق وقيمة وحداته.

(٥) المخاطر الائتمانية و انخفاض التصنيف الائتماني: يمكن للصندوق ان يستثمر الفائض النقدي في صفقات أو صناديق مرابحة متوافقة مع الضوابط الشرعية والتي قد تتم مع اطراف اخرى. وفي حال انخفاض التصنيف الائتماني لتلك الاطراف ، فإن مخاطر الائتمان تنتج عن عدم التزام الطرف الآخر الذي يتعامل معه الصندوق بدفع التزاماته كلياً أو جزئياً في تاريخ الاستحقاق. مما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وقيمة وحداته.

(٦) مخاطر سعر الفائدة: تتمثل هذه المخاطر في أن قيمة الأوراق المالية وأسهم الشركات تتأثر بشكل سلبي بسبب التغيير في أسعار الفائدة في الدول التي يهدف الصندوق للإستثمار في أسوقه المالية مما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وقيمة وحداته.

(٧) مخاطر سيولة الصندوق: قد يتعرض الصندوق لمخاطر عدم القدرة على تنفيذ عمليات الاسترداد أو خسارة فرصة استثمارية نتيجة نقص السيولة الناجم عن انخفاض أحجام التعامل في السوق المالية السعودية "تداول" والذي قد يؤثر على قدرة الصندوق لتسييل أصوله لمواجهة طلبات الاسترداد أو لاستغلال الفرص الاستثمارية، والتي قد تؤثر سلباً على سعر الوحدة. .

(٨) مخاطر السجل التشغيلي الحديث: لا يوجد لدى الصندوق سجل أداء سابق. وبالتالي لا يستطيع المستثمرون المحتملون الاطلاع على الأداء السابق للصندوق قبل اتخاذ قرارهم بالاستثمار فيه.

(٩) عدم المشاركة في الإدارة: لن يكون للمستثمرين أي حق أو صلاحية في المشاركة في إدارة الصندوق، أو التأثير في أي من قرارات الاستثمار التي يتخذها. وسوف يُعهد إلى مدير الصندوق

بجميع مسئوليات الإدارة، وبالتالي فإن تملك وحدات في الصندوق لا يمنح المستثمرين الحق في السيطرة على استثماراته وذلك قد لا يتناسب مع أهداف المستثمر.

١٠. الاعتماد على كبار الموظفين: يعتمد نجاح الصندوق، بشكل أساسي، على نجاح فريق إدارته. وإن فقدان خدمات أي من أعضاء فريق الصندوق، بوجه عام (سواء كان ذلك بالاستقالة أو غيرها)، أو العجز عن جذب وتدريب موظفين إضافيين، يؤثر تأثيراً جوهرياً في أعمال الصندوق ونجاحه مستقبلاً.

١١. القيود على المستثمر: في حال وافقت هيئة السوق المالية على طلب الإستثناء من الفقرة (أ) من المادة ٥٠ من لائحة صناديق الإستثمار ستكون نسبة تملك بعض المستثمرين أكثر من ١٠% من صافي قيمة الصندوق وبالتالي فإن أي حركة اشتراك أو استرداد لأولئك المستثمرين ستؤثر على نسبة تعرض المستثمرين الآخرين للصندوق.

١٢. مخاطر الطروحات الأولية: أسهم الشركات العامة يتم طرحها طرحاً عاماً من خلال الطروحات الأولية في السوق الأولي. وقد تضمن الاستثمار في الطروحات الأولية مخاطر محدودة الأسهم المتاحة للاكتتاب فيها خلال فترة الطروحات الأولية العامة. كما أن معرفة المستثمر بالشركة المصدرة للأسهم قد تكون غير كافية أو قد يكون لها تاريخ أداء محدود، كما أن الشركات المصدرة للأوراق المالية قد تنتمي لقطاعات اقتصادية جديدة، وبعض الشركات قد تكون في مرحلة التطوير ولا تحقق دخلاً تشغيلياً على المدى القصير مما يزيد من مخاطر الاكتتاب في أسهمها، مما يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

١٣. توقف عملية مشاركة الصناديق في الطروحات الأولية: إن مدير الصندوق لا يستطيع ضمان تلقي الدعوة للمشاركة في الطروحات الأولية. ما قد يؤثر ذلك سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.

١٤. تضاؤل نسبة التخصيص: حيث أنه يتم دعوة عدد من الشركات المرخصة وصناديق الاستثمار لعملية بناء سجل الأوامر فإنه من الممكن تضاؤل نسبة التخصيص بسبب ازدياد عدد الشركات والصناديق المشترية في الاكتتاب، ما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.

١٥. مخاطر تضارب بالمصالح: تنشأ هذه المخاطر في الأوضاع التي تتأثر فيها موضوعية واستقلالية قرار مدير الصندوق بمصلحة شخصية مادية أو معنوية تهمة على حساب الصندوق، أو في حالة نشوء تضارب في المصالح بين الصندوق وصناديق استثمارية أخرى أو محافظ استثمارية مداره من قبل مدير الصندوق والذي يؤثر على قرارات مدير الصندوق في اختيار استثماراته، مما يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

١٦) مخاطر الإفصاح: تتعلق مخاطر الإفصاح بإمكانية وجود بيانات غير صحيحة في نشرة إصدار الطروحات الأولية أو إغفال بيانات جوهرية فيها أو قيام الشركات المدرجة في إفصاحها الدوري بإغفال بيانات جوهرية أو تقديم بيانات غير صحيحة . وبالنظر لاعتماد مدير الصندوق بشكل جوهري في اتخاذ قرار الاستثمار على المعلومات التي يفصح عنها فإن مخاطر اتخاذ قرار استثماري غير سليم تظل احتمالاً قائماً في حالة إغفال بيانات جوهرية أو وجود بيانات غير صحيحة في نشرات إصدار الشركات، مما يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

١٧) مخاطر تباطؤ عملية الإصدارات الأولية: قد يحدث تباطؤ في عملية طرح الإصدارات الأولية نتيجة للظروف الاقتصادية الكلية لسوق الإصدارات الأولية ما يؤثر على تحقيق الصندوق لأهدافه الاستثمارية، وبالتالي ينعكس سلباً على أداء الصندوق.

١٨) مخاطر تركيز الاستثمارات: هي المخاطر الناتجة عن تركيز استثمارات الصندوق في بعض شركات وقطاعات السوق والذي يجعل أداء الصندوق عرضة للتقلبات الحادة نتيجة التغير في الأوضاع الخاصة في الشركات والقطاعات التي يستثمر بها الصندوق والتي تؤثر سلباً على أداء الصندوق.

١٩) المخاطر التقنية: يعتمد مدير الصندوق على استخدام التقنية في إدارة الصندوق وحفظ أصول العملاء، إلا أن أنظمة المعلومات لديه قد تتعرض لعمليات اختراق أو فيروسات أو تعطل جزئي أو آلي على الرغم من الاحتياطات الأمنية المشددة المتبعة لديه، ما يؤثر ذلك سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.

٢٠) توقع النتائج المالية المستقبلية للشركات المساهمة: من أهم الأدوات التي يبني مدير الصندوق قراراته الاستثمارية عليها هي توقع النتائج المالية المستقبلية للشركات، إلا أن هذه التوقعات عرضة للخطأ، ما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.

٢١) مخاطر الكوارث الطبيعية تؤثر: الكوارث الطبيعية على أداء كافة القطاعات الاقتصادية والاستثمارية والتي يكون لها تأثير سلبي على أداء الصندوق خارج عن إرادة مدير الصندوق مثل الزلازل والبراكين والتقلبات الجوية الشديدة وغيرها، مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وعلى مالكي وحدات الصندوق.

٢٢) مخاطر الاستثمار في حقوق الأولوية: حقوق الأولوية المتداولة معرضة لتقلبات سعرية بسبب ظروف السوق بشكل عام أو الشركات ذات العلاقة مما قد يكون له تأثير قيمة استثمارات وأداء الصندوق.

٢٣) مخاطر الاستثمار في صناديق أخرى: تتعرض الصناديق الأخرى التي يستهدف الصندوق الاستثمار فيها إلى نفس المخاطر الواردة في فقرة "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق" من هذه الشروط والأحكام مما يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

٢٤) مخاطر الاستثمار في أدوات غير مصنفة: في حالة عدم توفر تصنيف ائتماني لأدوات دين غير مصنفة ائتمانيا يرغب الصندوق الاستثمار فيها، سيقوم مدير الصندوق بدراسة وتحليل وتقييم تلك الصكوك بما تشمله من تحليل ائتماني للمصدر وللإصدار ذي العلاقة قبل اتخاذ القرار الاستثماري وذلك يعتبر جزءاً من المخاطر التي قد يتأثر بها أداء الصندوق.

(ب) يتحمل مالكو وحدات الصندوق مسئولية أية خسائر مالية قد تترتب على الاستثمار فيه.

(ج) لا يعد الاستثمار في الصندوق إيداعاً لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار.

#### ١١. الرسوم والمصاريف

##### (أ) رسوم الاشتراك

يدفع مالك الوحدات رسماً مقداره ٢٠٠% بحد أعلى من قيمة الاشتراك الأولي والإضافي، ويتم استثمار صافي المبلغ في الصندوق بعد اقتطاع قيمة تلك الرسوم.

##### (ب) أتعاب إدارة الصندوق

٧٥% من صافي قيمة أصول الصندوق يتم احتسبها في كل يوم عمل على أساس سنوي، وتستقطع وتدفع إلى مدير الصندوق في نهاية كل شهر ميلادي

##### (ج) رسوم الأداء

يدفع الصندوق رسوم أداء بنسبة ٢٠% إذا حقق مدير الصندوق أداء أفضل من أداء المؤشر (SPSHDSAD) وتحسب كالتالي:

٢٠% ضرب الفرق بين أداء الصندوق و أداء المؤشر (SPSHDSAD).

بحيث أن:

- تكون مكونة من أتعاب أساسية وفرق التعديل في مستوى الأداء
- يضاف فرق التعديل في مستوى الأداء الى أتعاب إدارة الصندوق أو يطرح منها بالنسبة والتناسب، وذلك بناءً على مقارنة أداء الصندوق و أداء المؤشر (SPSHDSAD)

- يتم احتساب رسوم الاداء بشكل ربع سنوي وتدفع في نهاية السنة المالية، ويستحق مدير الصندوق رسوم الأداء في السنة المالية التالية أو عند استرداد قيمة الوحدات.
  - تحسب رسوم الاداء للسنة المالية الاولى بشكل ربع سنوي من تاريخ انطلاق الصندوق الى آخر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م ولكن تدفع بعد مرور ١٢ شهرا من تاريخ الانطلاق، ومن ثم تدفع الرسوم بعد انتهاء كل سنة مالية للصندوق.
- وذلك حسب نص المادة ٣٤ فقرة (ز) من لائحة صناديق الاستثمار

#### (د) رسوم أمين الحفظ والخدمات الإدارية

تدفع رسوم أمين الحفظ والخدمات الإدارية والتي تساوي ١٠٪ سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، ويحد أدنى يساوي ٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويا. وتجدر الإشارة إلى أن الصندوق سيتحمل رسوم إضافية لأمين الحفظ والخدمات الإدارية مقابل تكاليف أمناء الحفظ من الباطن وأتعاب فتح حسابات في أسواق أخرى تتفاوت قيمها حسب السوق ووقت فتح الحساب.

#### (هـ) مصروفات الصندوق الأخرى

يحتسب الصندوق يوميا جميع المصروفات التي يتم إنفاقها نيابة عن الصندوق والمترتبة على تشغيله وإدارته، وتشمل:

- رسوم عمليات سجل الصندوق والتي تساوي ٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويا وتحسب يوميا وتدفع شهريا.
- مكافأة الأعضاء المستقلين لمجلس إدارة الصندوق بما لا يزيد عن مبلغ ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويا وتحسب يوميا وتدفع سنويا.
- أتعاب مراجع الحسابات وتساوي ٣٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويا وتحسب يوميا وتدفع سنويا.
- أتعاب الرقابة الشرعية وتتضمن مكافأة أعضاء الهيئة الشرعية والمراجعة الشرعية وتساوي ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويا وتحسب يوميا وتدفع ربع سنويا.
- الرسوم الرقابية وتساوي ٧,٥٠٠ ريال سعودي وتحسب يوميا وتدفع سنويا .
- رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول وتساوي ٥,٠٠٠ ريال سعودي وتحسب يوميا ويتم خصمها في نهاية كل سنة مالية من إجمالي أصول الصندوق.

ولن يتجاوز إجمالي المصروفات الأخرى عن ٣٢٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويا. ويتم حساب جميع المصاريف الفعلية فقط وخصمها من أصول الصندوق بعد تخصيصها كوحدة في كل يوم تقويم.

للحصول على التفاصيل المتعلقة بالرسوم والمصروفات، يرجى مراجعة المادة ٣٦ (ملخص الإفصاح المالي).

## ١٢. مصاريف التعامل

يتحمل الصندوق كافة تكاليف التعامل (الوساطة) في الأوراق المالية وفقا للأسعار السائدة في السوق، وتدفع من أصوله، ويتم الإفصاح عن إجمالي قيمتها في الملخص المالي في نهاية كل سنة مالية في التقارير النصف سنوية و التقارير السنوية المدققة.

## ١٣. التصفية وتعيين مصف:

لهيئة السوق المالية صلاحية تعيين مدير بديل، أو مصف، أو اتخاذ أي تدبير مناسب، وذلك وفقا للمادة ٢٢ من لائحة صناديق الاستثمار.

## ١٤. مجلس إدارة الصندوق

(أ) يتكون مجلس إدارة الصندوق من خمسة أعضاء. وفيما يلي ملخص السير الذاتية لأعضاء مجلس إدارة الصندوق:

(١) الدكتور/ عبدالرؤوف سليمان باناجه (عضو مستقل و رئيس مجلس إدارة الصندوق)  
يعمل الدكتور عبدالرؤوف حاليا كمستشار مستقل لعدة شركات غير مدرجة، حصل على درجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا سانتا باربرا عام ١٩٨١م، وعمل كأستاذ مساعد في جامعة الملك سعود، كما عمل مستشارا في كل من وزارة المالية ومؤسسة النقد العربي السعودي. عمل أيضا في الصناعة المصرفية وتسلم وظائفها عليا في بنك ساب وبنك الخليج الدولي والبنك الأهلي التجاري.

## (٢) حسن الجابري (عضو غير مستقل)

الاستاذ حسن الجابري هو الرئيس التنفيذي للشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) منذ العام ٢٠١٠، وهو يملك خبرة تزيد عن ٣٢ سنة في القطاع المصرفي في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي من خلال مناصب إدارية عليا لدى بنوك كبرى، منها البنك الأهلي التجاري ومجموعة سامبا المالية. كما عمل أيضًا لدى شركة الأهلي كابيتال حيث تولى مناصب عضو مجلس إدارة، والعضو المنتدب، ورئيس مجموعة المصرفية الاستثمارية، ورئيس مجلس إدارة ٢٧ صندوق استثمار مشترك.

الأستاذ الجابري هو الرئيس الجديد للمنظمة العالمية للرؤساء فرع المملكة العربية السعودية، وعضو اللجنة التأسيسية ل Gulf SOL ويتولى حاليًا عضوية مجالس إدارة ولجان تنفيذية في عدد من الشركات الغير مدرجة في المملكة العربية السعودية. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة من الجامعة الأمريكية في بيروت ودرجة الماجستير في الإدارة التنفيذية من جامعة كولومبيا.

يرأس الأستاذ الجابري لجنة الاستثمار ومجالس إدارة صناديق الاستثمار العالمية بالشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال).

(٣) جميل حسوية (عضو غير مستقل)

التحق الأستاذ جميل حسوية بالشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) في العام ٢٠١٤ بوظيفة مدير إدارة تطوير الأعمال وعلاقات العملاء. وكان يعمل قبل ذلك لمدة ٢٣ سنة لدى البنك السعودي البريطاني حيث شغل مناصب مختلفة على المستويين المحلي والدولي على مدى الفترة من العام ١٩٩١ حتى العام ٢٠١٤. وهو حاصل على شهادات اعتماد كخبير تخطيط مالي شخصي ومسؤول إدارة ثروات ومستشار استثمار. بدأ الأستاذ جميل حسوية حياته المهنية بالعمل كموظف في شبكة فروع البنك، ثم تمت ترقيته لأدائه المتميز ومهاراته وقدراته العالية، ليتدرج عبر مهام ومناصب مختلفة (شبكة الفروع، الخدمات المصرفية للشركات، العمليات، والخدمات المصرفية الخاصة). وكان آخر منصب شغله لدى البنك السعودي البريطاني مديراً لإدارة المعايير الدولية والمشاريع الخاصة بالمركز الرئيسي للبنك إلى جانب قيامه في نفس الوقت ببعض الأدوار الهامة الأخرى في الخارج. الأستاذ جميل حسوية حاصل على دبلوم عالي في الأرصاد الجوية من جامعة الملك عبدالعزيز بجدة.

(٤) سامر أبو عكر (عضو غير مستقل)

التحق الأستاذ سامر بالشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) في العام ٢٠١١ بعد أن أمضى ٤ سنوات في منصب الرئيس التنفيذي للعمليات بشركة البروج للأوراق المالية في أبوظبي. وهو حاصل على شهادة محاسب قانوني ويملك خبرة تزيد عن ١٦ سنة في مناصب إدارية وسطى وتنفيذية من خلال عمله لدى عدد من المؤسسات المالية والبنوك الاستثمارية العالمية ومنها شركة لايت سبيد مانجمنت آل ال سي، وبنك نيويورك في برمودا. حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة بروك بمقاطعة أونتاريو الكندية. يتولى الأستاذ سامر منصب عضو في لجنة الاستثمار ولجنة تطوير المنتجات ولجنة المخاطر والمطابقة والالتزام بالشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال).

(٥) طارق حسين لنجاوي (عضو مستقل)

الأستاذ طارق لنجاوي هو المؤسس والرئيس التنفيذي لمجموعة مشورة المتحدون، وشغل قبل ذلك عدة مناصب إدارية في البنك الأهلي التجاري و البنك العربي الوطني و الأهلي كابيتال بما فيها رئيس تنفيذي مكلف للأهلي كابيتال، بالإضافة الى توليه منصب رئيس مجلس الصناديق وعضو لجنة الاستثمار في الأهلي كابيتال. حصل الأستاذ طارق على درجة الماجستير في إدارة الأعمال بتركيز على الاستراتيجيات والتسويق من جامعة كرانفيلد في المملكة المتحدة عام ٢٠٠٣م.

(ب)المسئوليات

تبدأ مدة عضوية المجلس من تاريخ موافقة مجلس هيئة السوق المالية على طرح وحدات هذا الصندوق وتمتد لمدة ثلاث سنوات قابلة للتجديد. و تشمل مسئوليات مجلس إدارة الصندوق، وفقاً للائحة صناديق الاستثمار، ما يلي:

- ١) الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
- ٢) الإشراف والمصادقة عند اللزوم على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
- ٣) الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسئول المطابقة والالتزام أو لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق، ومسئول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
- ٤) إقرار التوصية التي يرفعها المصفي في حال تعيينه بموجب المادة ٢٢ من لائحة صناديق الاستثمار.
- ٥) التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار أو أي مستند آخر يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق أو مدير الصندوق وإدارته للصندوق.
- ٦) التأكد من قيام مدير الصندوق بمسئوليته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط الصندوق وأحكامه.
- ٧) العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.
- ٨) الموافقة على تعيين المحاسب القانوني بعد ترشيحه من قبل مدير الصندوق.

(ج) عضويات في صناديق استثمار أخرى:

لا يشغل الأعضاء السابقون عضوية مجالس إدارة في صناديق استثمارية أخرى إلا الموضح أسماؤهم في الجدول التالي:

عضو مجلس الإدارة	الصناديق الاستثمارية الأخرى
الدكتور/ عبدالرؤوف سليمان باناجه	صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الأوروبية صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الخليجية صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم العالمية صندوق الأهلي أسهم الشركات السعودية المتوسطة صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الأمريكية صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الأسواق الناشئة صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الآسيوية الباسيفيكية صندوق الأهلي للعقار العالمي صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية صندوق الأهلي العالمي للموارد الطبيعية صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الشركات الصاعدة صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل صندوق الأهلي العالمي للنمو والدخل صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية صندوق الأهلي سدكو للتطوير السكني صندوق الأهلي للطروحات الأولية

١٥. مدير الصندوق

(أ) الاسم: الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية ("سدكو كابيتال").

العنوان: البرج الجنوبي - الطابق الثاني

أسواق البحر الأحمر

بين البوابة ٧ والبوابة ٨

ص.ب ١٣٣٩٦

جدة ٢١٤٩٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٥٥٥ ١٢ ٦٩٠ ٩٦٦ +

فاكس: ٦٥٩٩ ١٢ ٦٩٠ ٩٦٦ +

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

(ب) حتى إعداد هذه الشروط والأحكام، فإن مدير الصندوق يقر بعدم وجود أي تضارب مصالح في الوقت الحالي بين مصالح الصندوق ومصالح أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق أو مدير الصندوق. وسوف يقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن أي عمل أو مصلحة أخرى مهمة لأعضاء مجلس إدارته أو له يحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق.

(ج) يقر مدير الصندوق بأنه لا يوجد عمل أو مصلحة خاصة به يحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق ولا يُرجَّح أن ينشأ عن الأنشطة التجارية أو المصالح الأخرى ذات الصلة بمدير الصندوق أي تضارب جوهري للمصالح من شأنه التأثير سلباً على أداء واجباته تجاه الصندوق.

(د) فوض مدير الصندوق خدمات أمين الحفظ والخدمات الإدارية وعمليات سجل الصندوق شركة السعودي الفرنسي كابيتال.

(هـ) مدير الصندوق هو الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) مرخص بموجب لائحة الأشخاص لهم بالترخيص رقم ٣٧-١١١٥٧ الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٣/٤/١٤٣٠هـ (الموافق ١٩/٤/٢٠٠٩م) لتقديم خدمات الإدارة، والمشورة، والترتيب، والحفظ، والتعامل بصفة أصيل، والتعهد بالتغطية في الأوراق المالية.

١٦. أمين الحفظ والخدمات الإدارية وعمليات سجل الصندوق

تم تعيين شركة السعودي الفرنسي كابيتال للقيام بمهام أمين الحفظ والخدمات الإدارية وعمليات سجل الصندوق وعنوانهم:

الرياض ٧٤٩ طريق الملك فهد  
تقاطع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية).  
ص.ب ٢٣٤٥٤ الرياض ١١٤٢٦  
هاتف: ٩٦٦ ١١ ٢٨٢ ٦٦٦٦ +  
الفاكس: ٩٦٦ ١١ ٢٨٢ ٦٧٤٣ +  
الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa

وتشمل تلك المهام التالي:

- (أ) أمين الحفظ: ومن اهم مهامه الاحتفاظ بسجل الاوراق المالية والاستثمارات والادوات المالية بالاضافة الى النقد الخاص بالصندوق.
- (ب) والخدمات الإدارية: ومن اهم مهامه حساب صافي قيمة الأصول على مستوى الصندوق والوحدات واعداد والاحتفاظ بحسابات الصندوق.
- (ج) وعمليات سجل الصندوق: ومن اهم مهامه الاحتفاظ بسجل مالكي الوحدات في الصندوق، والترتيب لجميع عمليات الإشتراك والاسترداد المتعلقة بالوحدات، واعداد بيان حيازات مالكي الوحدات

#### ١٧. مراجع الحسابات

تم تعيين "كيه بي إم جي" الفوزان والسدحان كمراجع لحسابات الصندوق، و عنوانهم:

ص.ب ٥٥٠٧٨، جدة ٢١٥٣٤  
هاتف: ٩٦٦ ١٢ ٦٥٨ ١٦١٦ +  
فاكس: ٩٦٦ ١٢ ٦٠٥ ٠٥٩٧ +

الموقع الإلكتروني: <http://www.KPMG.com>

#### ١٨. القوائم المالية السنوية المراجعة

سوف يقوم مدير الصندوق بإعداد القوائم المالية السنوية للصندوق، وسيتم مراجعتها بواسطة مراجع الحسابات الصندوق، طبقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("SOCPA"). وسيتم توفير القوائم المالية المراجعة لمالكي الوحدات الحاليين والمحتملين من خلال موقع مدير الصندوق الإلكتروني ([www.sedcocapital.com](http://www.sedcocapital.com)) خلال ٩٠ يوماً تقويمياً من نهاية كل سنة مالية ميلادية. وستكون نهاية اول سنة مالية ميلادية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

وبناء على طلب مالكي الوحدات خطياً، سيتم تزويدهم بنسخ من القوائم المالية السنوية المراجعة عبر البريد دون مقابل.

## ١٩. خصائص الوحدات

جميع الوحدات لها نفس القيمة والميزات والحقوق. وتمثل كل وحدة حصة مشاعة قياسية ذات قيمة نسبية متساوية في استثمارات وأصول الصندوق.

## ٢٠. معلومات أخرى

### (أ) اعتبارات الضرائب

يجب على مالكي الوحدات والمستثمرين المحتملين طلب المشورة المهنية بشأن الضريبة عند الحصول على أو امتلاك أو نقل أو تخلص من ملكية وحدات الصندوق أو غير ذلك.

### (ب) سرية معلومات الصندوق

تدار أعمال الصندوق واستثمارات المشاركين فيه بأقصى درجات السرية في جميع الأوقات، ولا ينبغي تفسير ذلك بأنه يحد من اطلاع السلطة التنظيمية للصندوق (هيئة السوق المالية) على سجلات الصندوق لأغراض الإشراف النظامي.

### (ج) وفاة مالك الوحدات

إن موافقة المستثمر على الشروط والأحكام هذه لن تنتهي بشكل تلقائي في حال وفاته أو عجزه، حيث تكون هذه الشروط والأحكام ملزمة لورثته ولمديري تركته و لمنفذي وصيته ولممثليه الشخصيين وأمنائه وخلفائه في حال كان المستثمر فردا. أما إذا كان المستثمر شخصية اعتبارية، فإن هذه الإتفاقية لن تنتهي في حال حدوث شيء مما سبق لأي شريك أو مساهم فيها. وعليه فإن لمدير الصندوق الحق في تعليق أي معاملات تتعلق بهذه الشروط والأحكام لحين تسلم مدير الصندوق لأمر صادر عن محكمة أو وكالة أو غير ذلك من البيانات الكافية له لإثبات صلاحية من سبق ذكرهم قبل السماح لهم بالتصرف في تلك المعاملات.

### (د) طلب استثناء في تملك الوحدات

استثناءً من الفقرة (أ) من المادة (٥٠) من لائحة صناديق الاستثمار، يجوز لأي مالك وحدات تملك وحدات تتجاوز ما نسبته (١٠%) من صافي قيمة أصول الصندوق. وقد قام مدير الصندوق بالحصول على موافقة الهيئة على إعفاء الصندوق من الالتزام بالفقرة (أ) من المادة (٥٠) من لائحة صناديق الاستثمار

## ٢١. صناديق الاستثمار المطابقة للشريعة الإسلامية

(أ) سيقوم مدير الصندوق بمهام الرقابة الشرعية على استثمارات الصندوق والتي تتضمن:

- تحقيق إلتزام الصندوق بالضوابط الشرعية عن طريق المراجعة الدورية.
- مراجعة الاتفاقيات والعقود المتعلقة بمعاملات الصندوق.

- متابعة عمليات الصندوق ومراجعة أنشطته من الناحية الشرعية والنظر في مدى مطابقتها مع الضوابط الشرعية وتوجهات الهيئة الشرعية .
- الرفع للهيئة الشرعية في حال وجود أي مخالفات شرعية محتملة.
- إعداد ومتابعة مبالغ التطهير اللازمة واعتمادها من قبل الهيئة الشرعية.
- تزويد مدير المحفظة للأسهم الشرعية ضمن مجال الاستثمار.

وستتولى الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق مهام الإشراف على إلزام أنشطة الصندوق بضوابط الاستثمار الشرعية وتقديم الاستشارات الشرعية ذات الصلة. وتتكون الهيئة الشرعية الحالية من الأعضاء التالية أسماؤهم:

١. الشيخ الدكتور /محمد بن على القري- رئيسا، أستاذ الاقتصاد الإسلامي في جامعة الملك عبدالعزيز بجدة سابقا، ومن أشهر علماء الاقتصاد الإسلامي في العالم، ويحمل درجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا.

٢. الدكتور / محمد داود بكر - عضوا، ويتولى حاليا رئاسة المجلس الشرعي الاستشاري للبنك المركزي الماليزي وهيئة الأوراق المالية في ماليزيا وهيئات الخدمات المالية في لابوان. حصل على أول مؤهل علمي في عام ١٩٨٨م من جامعة الكويت وقد حصل بعد ذلك على درجة الدكتوراه من جامعة سانت أندروز في المملكة المتحدة عام ١٩٩٣م. وشغل الدكتور محمد في السابق منصب نائب رئيس الجامعة الإسلامية العالمية بماليزيا. ويتمتع بعضوية العديد من الهيئات الشرعية للمؤسسات المالية.

٣. الدكتور عبد العزيز بن خليفة القصار - عضوا، وهو أستاذ بكلية الشريعة في جامعة الكويت، يحمل الدكتوراه من جامعة الأزهر، ويشغل منصب أستاذ مساعد بقسم الفقه المقارن والسياسة الشرعية، وهو عضو الهيئة الشرعية لعدة شركات استثمارية أخرى في دول الخليج.

(ب) سيتقاضى المراقب الشرعي أتعاب الرقابة الشرعية من الصندوق وتتضمن مكافأة أعضاء الهيئة الشرعية والمراجعة الشرعية بمبلغ ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويا.

(ج) سوف يتقيد الصندوق بضوابط الإستثمار الشرعية التي تمت الموافقة عليها من قبل الهيئة الشرعية على النحو المبين في الجدول "أ" للشروط والأحكام هذه. ويلتزم مدير الصندوق بأن تكون كافة معاملات الصندوق وفقا لتلك الضوابط.

## ٢٢. صناديق الاستثمار العالمية

لا تنطبق هذه الفقرة على الصندوق.

## ٢٣. الطرح الأولي

ليس هناك حد أدنى لحجم أصول الصندوق يعتمد مدير الصندوق لجمعه. وسيبدأ الصندوق في قبول طلبات الاشتراك في الصندوق بتاريخ ٢٥/٥/٢٠١٦ م يبدأ الصندوق في قبول طلبات الاشتراك في فترة الطرح الأولي من تاريخ ٨/٥/٢٠١٦ م وحتى تاريخ ٢٤/٥/٢٠١٦ م. ويبدأ تشغيل الصندوق في تاريخ ٢٥/٥/٢٠١٦ م.

## ٢٤. استثمار مدير الصندوق في الصندوق

يجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره الخاص الاشتراك في الصندوق كمستثمر عند، أو بعد، تأسيس الصندوق. ويتم الإفصاح عن إجمالي قيمة هذه الاستثمارات، إن وجدت، في القوائم المالية السنوية للصندوق وفي ملخص الإفصاح المالي وذلك في نهاية كل سنة مالية.

## ٢٥. إجراءات الاشتراك والاسترداد

### (أ) أيام التعامل

يتم تنفيذ طلبات الاشتراك في الصندوق في كل يوم اثنين واربعا.

### (ب) الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات واستردادها

يتم قبول طلبات شراء الوحدات والمبالغ المتعلقة بها و طلبات الاسترداد قبل الساعة الرابعة مساءً بتوقيت المملكة العربية السعودية في أي يوم عمل ويتم تنفيذ الطلب في يوم التعامل التالي. وفي حال تم استلام الطلب بعد الساعة الرابعة مساءً من يوم التعامل فسيتم معاملته على أنه طلب ليوم التعامل التالي. وإذا صادف يوم التعامل عطلة رسمية فسوف يتم الطلبات في يوم التعامل التالي.

### (ج) الفترة الزمنية الفاصلة بين الأشتراك والإستثمار

إذا تم استلام طلب الأشتراك والمبالغ المتعلقة به قبل الساعة الرابعة مساءً من يوم التعامل فسيكون نافذاً في يوم التعامل التالي. وفي حال تم الاستلام بعد الوقت المحدد فسيتم معاملته على أنه طلب ليوم التعامل التالي.

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

#### ١. الأشتراك

يمكن لأي مستثمر شراء وحدات في الصندوق، ويكون ذلك بعد تأكيد قبول ذلك المستثمر كعميل لدى مدير الصندوق وعقب استكمال والتأكد المقبول لجميع اجراءات أعرف عميلك ومكافحة غسل الاموال. على المستثمر أن يسلم مدير الصندوق نسخة موقعة من الشروط و الأحكام هذه، وتعبئة نموذج الإشتراك المتوفر لدى مدير الصندوق، ودفع المساهمة المالية بحلول أو قبل الموعد النهائي

للتقديم (حسب المادة ب.٢٥) من هذه الشروط والأحكام. وعلى المشتركين الراغبين في شراء المزيد من الوحدات، تعبئة نموذج الإشتراك ودفع المساهمة المالية بنفس الطريقة.

## ٢. الاسترداد

يمكن للمشاركين الراغبين في استرداد قيمة الوحدات تعبئة نموذج الإسترداد المتوفر لدى مدير الصندوق وتسليمه لمدير الصندوق بحلول أو قبل الموعد النهائي للتقديم (حسب المادة ب.٢٥).

(هـ) سيتم معالجة طلبات الإسترداد ودفع عوائده للملكي الوحدات في اليوم الثالث قبل اقفال العمل والتالي لنقطة التقويم الذي تم فيه تحديد سعر الاسترداد.

(و) الحد الأدنى للاشتراك الأولي هو ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي، والحد الأدنى للاشتراكات الإضافية والاستردادات هو ١٠,٠٠٠ ريال سعودي، على ألا يقل رصيد مالك الوحدات المحتفظ به في الصندوق عن ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي. وفي حال أدى استرداد العميل الى عدم الاحتفاظ بالحد الأدنى للرصيد، فيحق لمدير الصندوق تصفية حساب مالك الوحدات واسترداد كامل وحداته.

## (ز) رفض أو تأجيل عمليات الاشتراك أو الاسترداد في الصندوق

و يحتفظ بالحق مدير الصندوق أيضاً في رفض الاشتراكات في حال مخالفة المستثمر لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية والتي قد تفرضها الهيئة من وقت إلى آخر، أو عند عدم تمكنه من استيفاء متطلبات هذه الشروط والأحكام، أو عدم تمكنه تقديم نموذج الاشتراك كاملاً وموقعاً ومستوفياً مبلغ الاشتراك المطلوب.

يحق لمدير الصندوق تأجيل أي طلب استرداد في حال فاق مجموع طلبات الاسترداد في أي يوم تعامل ١٠% من صافي قيمة أصول الصندوق في يوم التعامل ذو العلاقة، وقد يقرّر مدير الصندوق، وفق تقديره، تأجيل أي استرداد، بالكامل أو جزئياً، بغية عدم تخطي نسبة ال ١٠% في أي يوم من أيام التعامل. وفي تلك الحالة سيتم تحديد الطلبات التي سيتم تأجيلها كلياً أو جزئياً بناء على أسبقية تقديم طلب الاسترداد بحيث تكون الأولوية لتنفيذ الطلبات المستلمة أولاً.

وقد يتم تأجيل طلبات الاسترداد في حال تم تعليق التعامل و التداول في سوق الاسهم السعودية بحيث يتعسر استرداد أو تقويم وحدات الصندوق، وسوف يتم التعامل مع طلبات الاسترداد المؤجلة قبل طلبات الاسترداد اللاحقة في يوم التعامل التالي بحيث تكون الأولوية بالتنفيذ للطلبات المقدمة أولاً.

استثناءً من الفقرة (أ) من المادة (٥٠) من لائحة صناديق الاستثمار، يجوز لأي مالك وحدات تملك وحدات تتجاوز ما نسبته (١٠%) من صافي قيمة أصول الصندوق. وقد قام مدير الصندوق بالحصول

على موافقة الهيئة على إعفاء الصندوق من الالتزام بالققرة (أ) من المادة (٥٠) من لائحة صناديق الاستثمار

## ٢٦. تقويم أصول الصندوق الاستثماري

(أ) يتم احتساب إجمالي قيمة أصول الصندوق بناء على التالي:

- سيتم تقويم الأسهم حسب أسعار إغلاق الأسهم التي يمتلكها الصندوق في يوم التقويم.
- في حالة الاستثمار في صناديق استثمارية فسيتم احتساب آخر سعر وحدة معلن من قبل الصندوق.
- سيتم تقويم الأسهم التي تمت المشاركة بها في الطروحات الأولية في الفترة ما بين الاكتتاب وتداول الورقة المالية بناء على سعر الاكتتاب.
- سيتم تقويم حقوق الأولوية حسب سعر الإغلاق في يوم التعامل.
- سيتم تقويم صفقات المراهجة قصيرة الأجل بناءً على مبلغ الاستثمار مضافاً إليه الأرباح المستحقة للفترة المنقضية الى تاريخ يوم التعامل.

(ب) يتم تقويم قيمة أصول الصندوق مرتين أسبوعياً كما في موعد إغلاق سوق الأسهم السعودي في الساعة العاشرة صباحاً كحد أقصى من يوم العمل الذي يلي يوم التقويم ، ويتم الإعلان عن سعر الوحدة بنهاية اليوم التالي ليوم التقويم. وفي حال وافق يوم التعامل يوم عطلة رسمية في المملكة تكون فيه سوق الأسهم مغلقة، حينئذ سيتم تقويم أصول الصندوق في يوم التعامل التالي

(ج) يتمثل سعر الوحدة عند الاشتراك أو سعر الوحدة عند الاسترداد في صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة، وتحتسب صافي قيمة الأصول عن طريق طرح قيمة إجمالي مطلوبات الصندوق من قيمة مجموع أصول الصندوق، حيث يتم خصم المصاريف والرسوم الثابتة أولاً ومن ثم خصم المصاريف والرسوم المتغيرة المستحقة، ولا يوجد أي رسوم أخرى غير المحددة في الفقرة ١١ الواردة في هذه الشروط والأحكام. وسوف يتم احتساب سعر الوحدة بتقسيم صافي قيمة أصول الصندوق، عند انتهاء العمل في كل يوم تعامل، على العدد الإجمالي للوحدات القائمة عند انتهاء العمل في ذلك اليوم

(د) وسوف يتم نشر وإعلان سعر الوحدة في يوم العمل التالي لكل يوم تقويم من خلال الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق ([www.sedccapital.com](http://www.sedccapital.com)) وموقع تداول.

## ٢٧. رسوم الاسترداد المبكر

(أ) يدفع مالك الوحدات للصندوق رسوم استرداد تساوي ١٠٠% في حالة طلب مالك الوحدات استرداد الوحدات خلال (٣٠) يوم عمل من شرائها.

(ب) لا يوجد هناك ظروف فيها إعفاء المستثمرين من رسوم الاسترداد المبكر.

(ج) تحسب رسوم الاسترداد من صافي قيمة الوحدات المستردة خلال ٣٠ يوماً من تاريخ تنفيذ الاشتراك.

### ٢٨. إنهاء الصندوق

بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية؛ يحتفظ مدير الصندوق بحقه في إنهاء الصندوق، دون تحمل أي غرامة تجاه أي طرف معني، وذلك بتوجيه إشعار يرسل إلى المشتركين قبل ستين يوماً تقويمياً من إنهاء الصندوق، وفي هذه الحالة يتم تصفية الصندوق وتوزيع حصيلة التصفية على المشتركين وفق مساهمة كل منهم في الصندوق.

### ٢٩. رفع التقارير لمالكي الوحدات

سوف يقوم مدير الصندوق بإصدار تأكيد لكل مالك وحدات، وذلك عند الإشتراك في وحدات الصندوق، أو عند استرداد تلك الوحدات.

ويتم إصدار تقرير يتضمن صافي قيمة أصول وحدات الصندوق، وعدد وحدات الصندوق التي يمتلكها مالك الوحدات وصافي قيمتها، وسجل بصفقات كل مالك وحدات على حدة بما في ذلك التوزيعات المدفوعة. وترسل التقارير لمالكي الوحدات كل ٣ أشهر كحد أعلى عند طلبها من مدير الصندوق. على عناوينهم المبينة في نموذج الإشتراك أو البريد الإلكتروني، ما لم يتم تقديم إشعار كتابي ينص على تغيير العنوان وذلك دون مقابل. كما سيقوم مدير الصندوق بتوفير نسخة من القوائم المالية المراجعة وإتاحتها للجمهور خلال مدة لا تتجاوز ٩٠ يوماً من تقويميا من نهاية السنة المالية للصندوق وكذلك سيتم إتاحة التقارير الأولية المفحوصة خلال ٤٥ يوماً تقويميا من نهاية فترة الإشعار.

### ٣٠. تضارب المصالح

يسعى مدير الصندوق إلى تجنب أي تضارب للمصالح قد يوجد أو ينشأ من وقت لآخر، وسيلتزم مدير الصندوق بالإفصاح عن تضارب المصالح إلى مجلس إدارة الصندوق لاتخاذ القرار حياله. وسوف يتم توفير كافة الإجراءات التي ستتيح لمعالجة مسألة تضارب المصالح للمشاركين بناءً على طلب خطي ودون أي مقابل

### ٣١. سياسات حقوق التصويت

(أ) بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام، يوافق مجلس إدارة الصندوق على السياسات العامة المتعلقة بممارسة حقوق التصويت الممنوحة للصندوق بموجب الأوراق المالية التي تشكل جزءاً من أصوله.

(ب) يقرر مدير الصندوق طبقاً لتقديره ممارسة أو عدم ممارسة أي حقوق تصويت بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام أو حسب ما تنص عليه سياسات وإجراءات التصويت التي تم اعتمادها من مجلس إدارة الصندوق. والتي يمكن توفيرها للمشاركين بناءً على طلب خطي ودون أي مقابل.

### ٣٢. تعديل شروط وأحكام الصندوق

إن الأحكام والشروط المبينة في هذه الاتفاقية تعتبر سارية المفعول ما لم يجر عليها مدير الصندوق تعديلاً جوهرياً، ويخضع ذلك للشروط التالية:

- (أ) الحصول على موافقة أعضاء مجلس الإدارة.
- (ب) الحصول على موافقة أعضاء الهيئة الشرعية في حال كان التغيير يخص ضوابط الاستثمار الشرعية.
- (ج) الحصول على موافقة هيئة السوق المالية.
- (د) تبليغ المشتركين خطياً قبل ستين يوماً تقويمياً من من تاريخ الاخطار.

### ٣٣. إجراءات الشكاوى

يمكن مراسلة مدير الصندوق في حال وجود أي شكوى على العنوان التالي:

رئيس إدارة المطابقة والإلتزام ومكافحة غسل الأموال والرقابة الشرعية  
الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية ("سدكو كابيتال")

البرج الجنوبي - الطابق الثاني

أسواق البحر الأحمر (بين البوابة ٧ و ٨)

ص.ب ١٣٣٩٦

جدة ٢١٤٩٣

المملكة العربية السعودية

بريد الكتروني: [compliance@sedcocapital.com](mailto:compliance@sedcocapital.com)

سيتم تقديم الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى لمالكي الوحدات دون مقابل عند طلبها خطياً. وفي حالة تعذر الوصول إلى تسوية للشكوى أو لم يتم الرد خلال ٧ أيام عمل، يحق للمشارك إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية - إدارة شكاوى المستثمرين، كما يحق للمشارك إيداع الشكوى لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (٩٠) يوم تقويمي من تاريخ إيداع الشكوى لدى الهيئة، إلا إذا اخطرت الهيئة مقدم الشكوى بجواز إيداعها لدى اللجنة قبل انقضاء المدة.

### ٣٤. النظام المطبق

تخضع شروط وأحكام الصندوق لأنظمة المملكة العربية السعودية السارية المفعول واللوائح التنفيذية التي تصدر عن مجلس هيئة السوق المالية وأي تعديلات عليها.

### ٣٥. الإلتزام بلائحة صناديق الاستثمار

إن شروط وأحكام الصندوق ووثائق الصندوق الأخرى موافقة لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، كما أنها تحتوى على افصاح كامل وصحيح بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

٣٦. ملخص الإفصاح المالي  
(أ) الرسوم والمصاريف

التفاصيل	البند
ما لا يتجاوز ٢% تحتسب من قيمة الاشتراك وتُدفع مقدماً	رسوم الاشتراك
٧٥.٠% من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يوميا وتُدفع شهرياً	أتعاب إدارة الصندوق
٢٠% ضرب الفرق بين أداء الصندوق و أداء المؤشر (SPSHDSAD). <u>بيحـث أن:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>تكون مكونة من أتعاب أساسية و فرق التعديل في مستوى الأداء</li> <li>يضاف فرق التعديل في مستوى الأداء الى أتعاب إدارة الصندوق أو يطرح منها بالنسبة والتناسب، وذلك بناءً على مقارنة أداء الصندوق و أداء المؤشر (SPSHDSAD)</li> <li>يتم احتساب رسوم الاداء بشكل ربع سنوي وتُدفع في نهاية السنة المالية، ويستحق مدير الصندوق رسوم الأداء في السنة المالية التالية أو عند استرداد قيمة الوحدات.</li> <li>تحتسب رسوم الاداء للسنة المالية الاولى بشكل ربع سنوي من تاريخ انطلاق الصندوق الى آخر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م ولكن تدفع بعد مرور ١٢ شهرا من تاريخ الانطلاق، ومن ثم تدفع الرسوم بعد انتهاء كل سنة مالية للصندوق.</li> </ul> وذلك حسب نص المادة ٣٤ فقرة (ز) من لائحة صناديق الاستثمار	رسوم الأداء
١٠.٠% يتم احتسابها سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق وتُدفع شهرياً وبحد أدنى يساوي ٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويا	رسوم أمين الحفظ والخدمات الإدارية*
١.٠% من صافي قيمة الوحدات المستردة خلال ٣٠ يوم من الاشتراك وتخصم من قيمة الاسترداد	رسوم الاسترداد
٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا وتُدفع شهرياً من إجمالي أصول الصندوق	رسوم عمليات سجل الصندوق
لا يزيد عن مبلغ ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا وتُدفع سنوياً من إجمالي أصول الصندوق	تكاليف أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
٣٠,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا وتُدفع سنوياً من إجمالي أصول الصندوق	تكاليف مراجع الحسابات
٥٠,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا وتُدفع ربع سنوياً من إجمالي أصول الصندوق. وتشمل تكاليف الرقابة الشرعية و الهيئة الشرعية.	تكاليف الرقابة الشرعية
٧,٥٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا وتُدفع سنوياً من إجمالي أصول الصندوق	الرسوم الرقابية
٥,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا ويتم خصمها في نهاية كل سنة مالية من إجمالي أصول الصندوق	رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول

\* سيتحمل رسوم اضافية لأمين الحفظ والخدمات الإدارية مقابل تكاليف أمناء الحفظ من الباطن وأتعاب فتح حسابات في أسواق أخرى تتفاوت قيمها حسب السوق ووقت فتح الحساب.  
المصاريف الواردة أعلاه تقريبية وسيتم خصم المصروفات الفعلية فقط، وسيتم ذكر المصاريف الفعلية في التقرير السنوي للصندوق في نهاية كل فترة مالية.

(ب) مثال توضيحي لاحتساب الرسوم:

بافتراض أن عميل ما استثمر مبلغ ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي في الصندوق إذا كان حجمه كالحالتين التالية:

٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	حجم الصندوق	
قيمة الرسوم على المستثمر (ريال سعودي)	قيمة الرسوم على المستثمر (ريال سعودي)	الرسوم والمصاريف	
٧٥٠	٧٥٠	٠.٧٥%	أتعاب إدارة الصندوق
٢٠٠٠	٢٠٠٠	٢٠% ضرب الفرق بين أداء الصندوق وأداء المؤشر (SPSHDSAD).	رسوم الأداء*
١٠٠	٢٠٠	١٠% أو ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي كحد أدنى	رسوم أمين الحفظ والخدمات الإدارية*
١٠٠	٢٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	رسوم عمليات سجل الصندوق
١٠	٢٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	تكاليف أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
١٦	٣٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	تكاليف مراجع الحسابات
٢٦	٥٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	تكاليف الرقابة الشرعية
٤	٨	٧,٥٠٠	الرسوم الرقابية
٢	٦	٥,٠٠٠	رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول
٣٠٠٨	٣٢٦٤	قيمة الرسوم على المستثمر دون رسوم الاشتراك	
٢٠٠٠	٢٠٠٠	٢٠٠%	رسوم الاشتراك
٥٠٠٨	٥٢٦٤	اجمالي قيمة الرسوم على المستثمر**	

\* بافتراض أن أداء الصندوق كان أفضل من أداء المؤشر بنسبة ١٠% من أول العام.

\*\* رسوم الاشتراك تستحق وتدفع مقدماً من قيمة الاشتراك ولا يتم احتسابها من صافي قيمة الاصول كما هو الحال للرسوم والمصاريف الأخرى.

(ج) أساس حساب الرسوم وطريقة تحصيلها ووقت دفعها

كما هو موضح في المادة ٣٦.أ.

(د) الصندوق القابض  
لا ينطبق على الصندوق.

(هـ) تكاليف التعامل

سيتم الافصاح عن قيمة مصاريف التعامل في نهاية السنة المالية للصندوق.

(و) الأداء السابق

لا يوجد حالياً أداء سابق للصندوق، ولكن سيتم الافصاح عن الأداء السابق بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لبدأ الطرح في نهاية السنة المالية التالية.

(ز) مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين

سيتم الافصاح بشكل سنوي عن مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لبدأ الطرح.

(ح) الترتيبات المالية للصندوق الأجنبي

لا تنطبق على الصندوق.

(ط) رسوم الاسترداد المبكر

سيتم الافصاح بشكل سنوي عن مبالغ رسوم الاسترداد المبكر بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لبدأ الطرح.

## الجدول "أ"

### ضوابط الاستثمار الشرعية

يعرض هذا الجدول ضوابط الاستثمار الشرعية المقررة من الهيئة الشرعية.

#### الأدوات المالية

يجب على الصندوق ألا يستثمر في أو يستخدم أيًا من الأدوات التالية أو أي مشتقات منها:

- العقود الآجلة
- الخيارات
- عقود المقايضة
- الأسهم الممتازة التي تتميز مالياً عن المساهمين العاديين في الشركة
- البيع القصير (أدوات التحوط)
- غير ذلك من الأدوات التي يترتب عليها دفع أو قبض فوائد تقليدية.

#### الاقتراض، الرفع المالي، والتحوط

لن يمارس الصندوق أي عمليات اقتراض تقليدية، أو رفع مالي، أو تحوط.

#### اختيار الاستثمار

لا يجوز للصندوق الاستثمار في:

- الشركات التي تبلغ نسبة إجمالي قروضها التقليدية مقسومة على متوسط القيمة السوقية أو إجمالي الأصول للشركة في الـ ٢٤ شهراً الأخيرة (أيها أكبر مقاماً) أكثر من أو يساوي ٣٣% (ملاحظة: مجموع القروض التقليدية = القروض القصيرة الأجل + الجزء الحالي من القروض طويلة الأجل + القروض طويلة الأجل).
- الشركات التي تبلغ مجموع المبالغ النقدية والأوراق المالية المدرة للفوائد التقليدية مقسومة على متوسط القيمة السوقية أو إجمالي الأصول للشركة في الـ ٢٤ شهراً الأخيرة (أيها أكبر مقاماً) أكثر من أو يساوي ٣٣%.
- الشركات التي تبلغ حساباتها المدينة مقسومة على متوسط القيمة السوقية أو إجمالي الأصول للشركة في الـ ٢٤ شهراً الأخيرة (أيها أكبر مقاماً) أكثر من أو يساوي ٣٣%.
- الشركات التي تعمل أو أنشطتها في الأعمال التالية ( والتي سيشار إليها بالأعمال غير المسموح بها):
  - صنع و/أو بيع و/أو توزيع الكحول، والتبغ، ولحم الخنزير، والموسيقى والمنتجات الإباحية.
  - المطاعم والفنادق/الموتيلات باستثناء تلك التي لا تبيع الكحول.
  - تشغيل القمار والكازينوهات وتصنيع آلات القمار المتنوعة.
  - تشغيل دور السينما وشركات البث التلفزيونية.
  - تقديم خدمات مالية مدرة للفوائد التقليدية (على سبيل المثال: البنوك غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، وصناديق الاستثمار، وشركات السمسرة، وأعمال التأمين، أو أي نشاط خدمات مالية أخرى مدرة للفوائد التقليدية)
  - صنع المعدات الدفاعية العسكرية أو الأسلحة.

#### التطهير

يتم احتساب مبالغ التطهير من قبل مدير الصندوق حسب المنهجية المتبعة للمراقب الشرعي، ويتم تبليغ المستثمرين بذلك بصفة دورية، وتقع مسؤولية إخراجها على المستثمرين.

## التوقيع

بالتوقيع على هذه الشروط والأحكام، أقر بأنني قد حصلت على نسخة من الشروط والأحكام الخاصة بصندوق النخبة المرن للأسهم السعودية (Elite Flexi Saudi Equities Fund) والملاحق الخاصة بها، واطلعت عليها وفهمت ما جاء بها، وأوافق عليها، كما أنني على علم بأن هذه الشروط والأحكام يجري تحديثها سنوياً، وبناءً عليه أوقع.

التوقيع: \_\_\_\_\_  
الاسم: \_\_\_\_\_  
المنصب: \_\_\_\_\_  
التاريخ: \_\_\_\_\_

تم إقرار وقبول هذه الشروط والأحكام من مدير الصندوق في اليوم والعام المبينين فيما يلي.

التوقيع: \_\_\_\_\_  
الاسم: \_\_\_\_\_  
المنصب: \_\_\_\_\_  
التاريخ: \_\_\_\_\_