

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية (الصندوق)

(صندوق عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية للصندوق)



المحتويات:

- مذكرة الشروط والأحكام
- مذكرة المعلومات
- ملخص المعلومات الرئيسية

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية (الصندوق)
(صندوق عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية للصندوق)

"مذكرة الشروط والأحكام"

مدير الصندوق

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)



أمين الحفظ

شركة السعودي الفرنسي كابيتال



تم اعتماد صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل الهيئة الشرعية للصندوق.

تخضع هذه الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية وكافة الوثائق الأخرى للأنحة صناديق الاستثمار، وتتضمن معلومات كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة عن الصندوق وتكون محدثة ومعدلة.

يلزم على المستثمر ضرورة قراءة كافة هذه الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية وكافة الوثائق المتعلقة بالصندوق.

- تم توقيع المستثمر على شروط وأحكام الصندوق وقبلها عند اشتراكه في أي وحدة من وحدات صندوق المؤشر المتداول، هذه هي النسخة المعدلة من شروط وأحكام (صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية) التي تعكس التغييرات في مجلس إدارة الصندوق حسب خطابنا المرسل إلى الهيئة بتاريخ ١١/١٠/٢٠٢٠ م الموافق ٢٤/٢/١٤٤٢ هـ.
- تاريخ إصدار الشروط والأحكام (٢٠١٦/٣/٢٠) م / (١٤٣٧/٦/١١) هـ تاريخ آخر تحديث / ١٠/٢٠٢٠ م الموافق ٢٤/٢/١٤٤٢ هـ.
- تاريخ موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق وإصدار الوحدات (٢٠١٦/٣/٢٠) م / (١٤٣٧/٦/١١) هـ.

S. Almuaw

DocuSigned by:
DAD03117276549B...

سامر أبو بكر
الرئيس التنفيذي

سلطان سكر
رئيس المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال

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 وملحقاتها الاتفاقية بين مدير الصندوق والمشاركين.

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

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية (الصندوق) وهو صندوق استثماري مفتوح ومؤسس في المملكة العربية السعودية، طبقاً للأحكام لائحة صناديق الاستثمار، ويدار من قبل مدير الصندوق وفقاً لضوابط الاستثمار الشرعية.

ويتوجب على المشاركين المحتملين قراءة هذه الشروط والأحكام مع مذكرة المعلومات وجميع المستندات ذات الصلة 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، وتخلي 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 سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية (الصندوق)

مدير الصندوق
الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية ("سدكو كابيتال").

ترخيص هيئة السوق المالية رقم ١١١٥٧-٣٧

البرج الجنوبي - الطابق الثاني

أسواق البحر الأحمر

بين البوابة ٧ والبوابة ٨

ص.ب ١٣٣٩٦

جدة ٢١٤٩٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٥٥٥ ١٢٦٩٠ ٩٦٦+

فاكس: ٦٥٩٩ ١٢٦٩٠ ٩٦٦+

www.sedcocapital.com

أمين الحفظ والخدمات الإدارية

شركة السعودي الفرنسي كابيتال

ترخيص هيئة السوق المالية رقم (١١١٥٣-٣٧)

الرياض ٧٤٩ طريق الملك فهد

تقاطع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية)

ص.ب ٢٣٤٥٤ الرياض ١١٤٢٦

هاتف: ٢٨٢ ٦٦٦٦ ٩٦٦+

الفاكس: ٢٨٢ ٦٧٤٣ ٩٦٦+

www.sfc.sa

مراجع الحسابات

شركة "كيه بي إم جي" الفوزان والسدحان

ص.ب ٥٥٠٧٨

جدة ٢١٥٣٤

المملكة العربية السعودية.

هاتف: ١٦١٦ ١٢٦٥٨ ٩٦٦+

فاكس: ٥٩٧ ١٢٦٠٥ ٩٦٦+

www.KPMG.com

ملخص الصندوق

الريال السعودي	عملة الصندوق
مرتفع المخاطرة	درجة المخاطرة
الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي بالإضافة الى الاستثمار في الطروحات الأولية في السعودية والامارات وقطر والكويت وعمان والبحرين والاردن ومصر وتونس و المغرب ("دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا")، بما يتفق مع ضوابط الاستثمار الشرعية.	إستر ليجية الاستثمار الرئيسية
مؤشر ستاندرد آند بورز السعودي المحلي الاسلامي (العائد الكلي) رمزه: SPSHDSADT	مرجع الأداء
٥.٠٠٠ ريال سعودي	الحد الأدنى للاشتراك
١٠.٠٠٠ ريال سعودي	الحد الأدنى للاشتراك الإضافي
١٠.٠٠٠ ريال سعودي	الحد الأدنى للاسترداد
٥.٠٠٠ ريال سعودي	الحد الأدنى لرصيد الاستثمار المحتفظ به
كل يوم عمل	أيام قبول طلبات الاشتراك و الاسترداد
الساعة الرابعة مساءً بتوقيت المملكة العربية السعودية في يوم التعامل	آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد
اليوم الذي يتم فيه تحديد صافي سعر الوحدة. وهو كل يوم إثنين وأربعاء على أن يكونا يومي عمل	أيام التعامل/التقويم
قبل اقفال العمل في اليوم الثالث التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تعديل سعر الاسترداد	موعد دفع قيمة الوحدات المستردة للمشاركين
ما لا يتجاوز ٢٪ من قيمة الإشتراك الأولي والأضافي وتدفع مقدماً	رسوم الاشتراك
٧٥٪، يتم احتسابها سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق وتدفع شهرياً.	أتعاب إدارة الصندوق
يدفع الصندوق رسوم أداء بنسبة ٢٠٪ إذا حقق مدير الصندوق أداء افضل من معدل الحاجز والذي يحسب كالتالي: ٢٠٪ ضرب الفرق بين أداء الصندوق ومعدل الحاجز. بحيث أن:	رسوم الأداء
<ul style="list-style-type: none"> 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 ومعدل الحاجز. على أن لا ينخفض مجموع فرق التعديل وأتعاب إدارة الصندوق عن .. 	

- 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.

رسوم أمين الحفظ والخدمات الإدارية	١٠,٠٪ يتم احتسابها سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق وتدفع شهرياً وبحد ادنى يساوي ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويا..
رسوم الاسترداد المبكر	١,٠٪ 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
معدل الحاجز	معدل الحاجز يتغير كل سنة تقويمية ويتم حسابه في يوم العمل الثالث قبل الأخير من شهر ديسمبر من السنة التقويمية السابقة (سنة ٠) كالتالي: معدل الحاجز = سايبد ١٢ شهرا + معدل التضخم الحد الأدنى لمعدل الحاجز ٢,٥٪ والحد الأعلى ٧,٥٪

قائمة المحتويات

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

٣٤	٣١. سياسات حقوق التصويت
٣٤	٣٢. تعديل شروط وأحكام الصندوق
٣٥	٣٣. إجراءات الشكاوى
٣٥	٣٤. النظام المطبق
٣٥	٣٥. الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار
٣٧	٣٦. ملخص الإفصاح المالي
٤٠	الجدول "أ"

التعريفات	
الصندوق	صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية (الصندوق)
مدير الصندوق	الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)
مراجع الحسابات	شركة "كيه بي إم جي" الفوزان والسدحان أو أية شركة محاسبين قانونيين وفق ما قد يعينه مدير الصندوق من وقت إلى آخر.
لائحة الأشخاص المرخص لهم	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.
يوم عمل	أي يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية لسوق الأسهم السعودي
العميل	كل مستثمر مستوف 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.
تاريخ البدء	تاريخ بدء الصندوق في قبول طلبات الاشتراك كما هو مبين في المادة ٣ من هذه الشروط والأحكام.
أمين الحفظ والخدمات الإدارية	شركة السعودي الفرنسي كابيتال لتقديم خدمات أمين الحفظ والخدمات الإدارية، والتي تشمل الاحتفاظ بالسجلات والنقد الخاص بالصندوق وحساب صافي قيمة الأصول وخدمات أخرى كما هو مبين في المادة ١٦ من هذه الشروط والأحكام.
عمليات سجل مالكي الوحدات	الاحتفاظ بسجل مالكي الوحدات في الصندوق، والترتيب لجميع عمليات الإشتراك والاسترداد المتعلقة بالوحدات، وإعداد بيان حيازات مالكي الوحدات.
لائحة صناديق الاستثمار	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.
الهيئة	هيئة السوق المالية.
صافي قيمة الأصول	قيمة أصول الصندوق كما هو مبين في المادة ٢٧ من هذه الشروط والأحكام.
الطرح	الطرح العام لبيع وحدات الصندوق طبقاً لهذه الشروط والأحكام.
يوم الاسترداد	أي يوم عمل يتم فيه استلام طلب الاسترداد، ويتم تنفيذ الطلب في يوم التعامل التالي.

الريال السعودي	الريال العربي السعودي وهو العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
ضوابط الاستثمار الشرعية	ضوابط الاستثمار الشرعية للصندوق المعتمدة من الهيئة الشرعية للشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) والتي يتم بناء عليها تحديد الشركات المؤهلة للاستثمار فيها من قبل الصندوق، كما هو محدد في الجدول "أ".
الهيئة الشرعية	الهيئة الشرعية لمدير الصندوق على النحو المبين في المادة ٢١ من هذه الشروط والأحكام
المراقب الشرعي	الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية ("سدكو كابيتال") على النحو المبين في المادة ٢١ من هذه الشروط والأحكام
نموذج الاشتراك والاسترداد	نموذج يبين مقدار المساهمة المالية لمالك وحدات، والذي يعتبر، عند قبوله من جانب مدير الصندوق، عقداً ملزماً من الناحية القانونية، ويمكن لأي مستثمر بموجبه شراء أو استرداد وحداته.
يوم الاشتراك	أي يوم عمل يتم فيه استلام طلب الاشتراك، ويتم تنفيذ الطلب في يوم التعامل التالي.
الوحدة	الحصة التي يمتلكها مالكو الوحدات في الصندوق، وتعامل كل وحدة على أنها تمثل حصة مشاعة في أصول الصندوق
مالك الوحدات	كل مستثمر يستثمر أو يستحوذ على وحدة أو أكثر.
سعر الوحدة	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.
أيام التعامل	اليوم الذي يتم فيه تحديد صافي سعر الوحدة. وهو كل يوم إثنين وأربعاء على أن يكونا يومي عمل.
حقوق الأولوية	الأسهم الإضافية المطروحة لمساهمي المصدر في سوق الاسهم السعودي يحق الاكتتاب فيها بما يتناسب مع نسب تملكهم
الطروحات الأولية	طرح أسهم الشركات للاكتتاب العام لأول مرة
الإدارة المرنة	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

صناديق أسواق النقد

صناديق استثمار هدفها الوحيد الاستثمار في الودائع والاوراق المالية قصيرة الاجل وعقود تمويل التجارة وفقا للائحة صناديق الاستثمار

التحليل الرأسي

تحليل يعتمد على متغيرات الاقتصاد الكلي والجزئي حيث يقوم فريق المحللين لدى مدير الصندوق بتباحث الصورة الاقتصادية العامة وكيف يمكن أن تنعكس سلبيًا أو إيجابًا 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.

الحالات الاستثنائية

في حال تجاوز العائد الإجمالي في أي وقت معدل الحاجز، وفي حال كانت نسبة تذبذب مؤشر السوق الرئيسية (تاسي) لمدة أسبوع أعلى من نسبة التذبذب لـ ٣ أشهر وفي حال انخفضت أسعار النفط الخام بأكثر من ٥٪ في يوم واحد وفي حال انخفاض مؤشر "إم إس سي أي" للأسواق الناشئة بأكثر من ٥٪ في يوم واحد.

سايبيد ١٢ شهرا

معدل العائد (سايبيد لمدة ١٢ شهرا) بين البنوك السعودية المصدر من بلومبرج لليوم الثالث قبل الأخير من شهر ديسمبر للسنة السابقة (سنة ٠) (الرمز في بلومبرج: SAID١٢M Index أو اي رمز يعطي نفس مجموعة البيانات)

معدل التضخم

أحدث معدل تضخم معلن من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي على أساس سنوي

(طريقة حساب معدل التضخم السنوي: مصدر المعلومات هو أحدث نشرة إحصائية شهرية متاحة على موقع مؤسسة النقد العربي السعودي في يوم العمل الثالث قبل الأخير من شهر ديسمبر من السنة التقويمية .٠ في القسم المسعى "الأرقام القياسية لتكاليف المعيشة" يوجد جدول بالعنوان "الرقم القياسي لتكلفة المعيشة" حيث نأخذ المتوسط الشهري لـ "الرقم القياسي العام" للسنة ٠ ثم يتم حساب نسبة التغير مقارنة بنفس الفترة من العام السابق).

الشروط والأحكام

١. إسم صندوق الاستثمار
صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية (الصندوق)
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 ١٢٦٩٠ ٩٦٦ +
فاكس: ٦٥٩٩ ١٢٦٩٠ 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 ٣٧-١١١٥٧ بتاريخ ٢٣/٠٤/١٤٣٠ هـ (الموافق ١٩/٤/٢٠٠٩ م) 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 ٢٠١٩/٠٩/١٨ م الموافق ١٩/٠١/١٤٤١ هـ.
٦. الاشتراكات
أ. الحد الأدنى لمبالغ الاشتراك: لن يكون هنالك حد أدنى للمبالغ الاشتراك المستهدف جمعها من المستثمرين قبل بدء عمليات الصندوق.

- ب. 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.
- ج. وفي حال أدى استرداد العميل الى عدم الاحتفاظ بالحد الأدنى للرصيد، فيحق لمدير الصندوق تصفية حساب مالك الوحدات واسترداد كامل وحداته.
- د. إجراءات التصحيحية اللازمة لضمان استيفاء متطلب ١٠ ملايين ريال سعودي (١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال) أو ما يعادله كحد أدنى لصافي قيمة أصول الصندوق
- في حال انخفضت قيمة صافي قيمة أصول الصندوق عن ١٠ ملايين ريال سعودي (١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال)، يقوم مدير الصندوق بما يلزم من تغيرات في توازن المحفظة الاستثمارية للصندوق بما يتوافق مع حدود استثمارات الصندوق والشروط والأحكام. إضافةً، فيحق لمدير الصندوق الحصول على اشتراكات إضافية في الصندوق والحصول على تمويل يتيح للصندوق القيام باستثمارات إضافية.

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 سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية (Sedco Capital Saudi flexi Equities Fund)، وهو صندوق استثماري مفتوح يهدف إلى تحقيق عوائد إيجابية مطلقة وذلك من خلال الإستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية بالإضافة إلى الإستثمار 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 الإستثمار 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 آند بورز السعودي المحلي الاسلامي (العائد الكلي) رمزه: SPSHDSADT معياراً لمقارنة أداء الصندوق فقط، ويمكن الحصول على معلومات مرجع الأداء من خلال زيارة الموقع us.spindices.com.

٩. استراتيجيات الإستثمار الرئيسية

يستهدف الصندوق تحقيق عائد إيجابي مطلق من خلال تطبيق طريقتي استثمار مختلفة كالتالي:

- ١- أولاً، سيستثمر الصندوق في أسهم الشركات التي تقدم فرصة ارتفاع أكبر من غيرها عند مقارنة قيمها الحالية بالقيم العادلة بحسب تقديراتنا ولكن تخارجنا من هذه الاستثمارات لن يكون مرهونا بوصولها إلى هذه القيم العادلة وإنما بتحقيق الصندوق لعائده الإجمالي المستهدف (مجموع معدل الحاجز والتكلفة المتوقعة بالإضافة إلى معدل مخاطرة السوق المفترض)

٢- ثانياً، سيعمد الصندوق إلى تغيير توزيع أصوله بين الأسهم والنقد بشكل متكرر وبمبالغ كبيرة لجني الأرباح التي حققها الصندوق في حال كانت توقعاتنا لتحركات السوق المستقبلية تقتضي ذلك. ويتم تحديد نظرتنا المستقبلية للسوق بناءً على التحليل التنافسي (العوامل الكلية) والتحليل التصاعدي (القيم العادلة للأوراق المالية مقارنة بأسعارها) كما سيتبع الصندوق استراتيجية توزيع الأصول المرنة غير المقيدة كركيزة أساسية لتحقيق الهدف.

كما سيتبنى الصندوق أيضاً الإستراتيجية الرئيسية التالية لتحقيق أهدافه:

- 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 في السوق المالية السعودية.
- 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 السوق المالية السعودية.
- ويجوز للصندوق الاستثمار في صناديق أسواق النقد وصناديق المراجحة، وصناديق المتاجرة بالسلع المطروحة طرحة عاماً وتكون متوافقة مع المعايير الشرعية في المملكة العربية السعودية والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية أو في صفقات المراجحة بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت إشراف مؤسسة النقد العربي السعودي بحيث لا تتجاوز نسبة استثمار الصندوق ٥٠٪ من صافي أصول الصندوق "إلا في الحالات الاستثنائية" كما هو موضح بالجدول أدناه. بحيث أنه لا تتجاوز نسبة الاستثمار أكثر من ١٠٪ من الأوراق المالية المصدرة لأي مصدر واحد لمصلحة الصندوق العام. ولن يتم الاستثمار في أسهم الشركات في السوق الثانوي أو في أي سوق مالي غير السوق المالية السعودية.
- صناديق الاستثمار في الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية. بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي أسواق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها) وصناديق الاستثمار في الأسهم المطروحة للجمهور في إطار الطرح الأولي من قبل الشركات المقرر إدراجها في السوق المالية السعودية. كما يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة ETF والمدارة من قبل مدير الصندوق أو غيره التي تستثمر في السوق المالية السعودية
- أي أداة أو أدوات مالية أخرى تتعلق بالأوراق المالية المذكورة أعلاه المدرجة أو التي ستدرج في السوق المالية السعودية والتي تتمثل في الصناديق الاستثمارية العقارية المتداولة (ريتس) وصناديق المؤشرات المتداولة وحقوق الأولوية (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها)؛
- صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريتس) المدارة من قبل مدير الصندوق أو أي مدير آخر، والمدرجة أو التي ستدرج في السوق المالية السعودية (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي أسواق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها)؛

وستكون حدود الاستثمار حسب نوع الاستثمار كما في الجدول التالي:

الحد الأدنى أو الأعلى من أصول الصندوق في حال وجود أحد الحالات الاستثنائية*	الحد الاعلى من أصول الصندوق	الحد الأدنى من أصول الصندوق	نوع الاستثمار
٠.٪ كحد أدنى	١٠٠ ٪	٥٠ ٪	<p>أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج أوراق الملكية العامة أو تداولها) أو أسهم صناديق الاستثمار في الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي أسواق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها) وصناديق الاستثمار في الأسهم المطروحة للجمهور في إطار الطرح الأولي من قبل الشركات المقرر إدراجها في السوق المالية السعودية</p> <p>أي أداة أو أدوات مالية أخرى تتعلق بالأوراق المالية المذكورة في الفقرات أعلاه المدرجة والتي تتمثل في الصناديق الاستثمارية العقارية المتداولة (ريتس) وصناديق المؤشرات المتداولة ETF وحقوق الأولوية التي ستدرج في السوق المالية السعودية (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها)؛</p> <p>صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريتس) المدارة من قبل مدير الصندوق أو أي مدير آخر، والمدرجة أو التي ستدرج في أي سوق مالي سعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي أسواق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها).</p>

لا يوجد	٥٠ %	٠ %	حقوق الأولوية المصدرة لزيادة رأسمال الشركات المدرجة أو المقرر إدراجها في أي السوق المالية السعودية (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي أسواق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها)؛
لا يوجد	٥٠ %	٠ %	الأسهم المطروحة للجمهور في إطار الطرح الأولي من قبل الشركات المقرر إدراجها في السوق المالية السعودية (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج أوراق الملكية العامة أو تداولها)
١٠٠٪ كحد أعلى	٥٠ %	٠ %	صناديق أسواق النقد وصناديق المراجعات، وصناديق المتاجرة بالسلع المطروحة طرحا عاما و تكون متوافقة المعايير الشرعية في المملكة العربية السعودية، والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية أو في صفقات المراجعة بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت إشراف مؤسسة النقد العربي السعودي تكون مصنفة تصنيف ائتماني لمرتبة استثمارية،
١٠٠٪ كحد أعلى	٥٠ %	٠ %	سيولة نقدية

*في الحالات الاستثنائية

يحق لمدير الصندوق اتباع آلية استثنائية في توزيع أصول الصندوق في الحالات التالية:

١. في حال تجاوز العائد الإجمالي في أي وقت معدل الحاجز
٢. في حال كانت نسبة تذبذب مؤشر السوق الرئيسية (تاسي) لمدة أسبوع أعلى من نسبة التذبذب لـ ٣ أشهر
٣. في حال انخفضت أسعار النفط الخام بأكثر من ٥٪ في يوم واحد
٤. في حال انخفض مؤشر "إم إس سي أي" للأسواق الناشئة بأكثر من ٥٪ في يوم واحد

(١) 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 تعريف 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 إذا اظهرت الدراسة التقييمية عائد متوقع للاسهم بعد الطرح 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 مع المعايير الشرعية 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.

- (ب) سوف يطبق الصندوق القيود الاستثمارية الواردة في المادة ٣٩ من لائحة صناديق الاستثمار.
- (ج) لا يمكن للصندوق الحصول على أي تمويلات أو قروض.
- (د) سوف يشتري ويبيع 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 طرعا عاما والمتوافقة مع المعايير الشرعية في المملكة العربية السعودية والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية.
- (هـ) لا يمكن استثمار اصول الصندوق في وحدات صناديق استثمار اخرى ما عدى صناديق أسواق النقد، على أن تكون مطروحة طرعا عاما ومرخصة من قبل الهيئة.
- (و) لن تستثمر أصول الصندوق في مشتقات أوراق مالية.
- (ز) سياسة التوزيعات : إن الهدف الاستثماري للصندوق هو تنمية رأس المال في المدى الطويل. ولا يجوز توزيع أي أرباح؛ وإنما يُعاد استثمار صافي دخل الصندوق كاملا بالإضافة إلى الأرباح/توزيعات الأرباح التي يتلقاها الصندوق. وسوف تنعكس إعادة استثمار الدخل على قيمة وسعر الوحدات.

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 تقويم 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 إضافة 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 والتخلص من أسهم 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 وانخفاض 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 طرحا عاما من خلال الطروحات الأولية في السوق الأولي. وقد تضمن الاستثمار في الطروحات الأولية مخاطر محدودية 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 تنتهي لقطاعات اقتصادية جديدة، وبعض الشركات قد تكون في مرحلة التطوير ولا تحقق دخلا تشغيليا على المدى القصير مما يزيد من مخاطر الاكتتاب في أسهمها، مما يؤثر سلبا 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 سلبا 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 المشتراه في الاكتتاب، ما يؤثر سلبا 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 تهمه 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 سلبا 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 جوهرى في اتخاذ قرار الاستثمار على المعلومات التي يفصح عنها فإن مخاطر اتخاذ قرار استثماري غير سليم تظل احتمالا قائما في حالة إغفال بيانات جوهرية أو وجود بيانات غير صحيحة في نشرات إصدار الشركات، مما يؤثر سلبا 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 سلبا 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 مسؤولية 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 ٢% بحد أعلى من قيمة الاشتراك الأولي والإضافي، ويتم استثمار صافي المبلغ في الصندوق بعد اقتطاع قيمة تلك الرسوم.

(ب) أتعاب إدارة الصندوق

٧٥،٠٪ 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 معدل الحاجز والذي يحسب كالتالي:
٢٠٪ ضرب الفرق بين أداء الصندوق ومعدل الحاجز.

بحيث أن:

- تكون مكونة من أتعاب أساسية وفرق التعديل في مستوى الأداء
- يضاف فرق التعديل في مستوى الأداء إلى أتعاب إدارة الصندوق أو يطرح منها بالنسبة والتناسب، وذلك بناءً على مقارنة أداء الصندوق ومعدل الحاجز. على أن لا ينخفض مجموع فرق التعديل وأتعاب إدارة الصندوق عن ٠٠.
- يتم احتساب رسوم الأداء بشكل ربع سنوي وتدفع في نهاية السنة المالية، ويستحق مدير الصندوق رسوم الأداء في السنة المالية التالية أو عند استرداد قيمة الوحدات.
- تحسب رسوم الأداء للسنة المالية الأولى بشكل ربع سنوي من تاريخ انطلاق الصندوق إلى آخر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ولكن تدفع بعد مرور ١٢ شهراً من تاريخ الانطلاق، ومن ثم تدفع الرسوم بعد انتهاء كل سنة مالية للصندوق.

(د) رسوم أمين الحفظ والخدمات الإدارية

تدفع رسوم أمين الحفظ والخدمات الإدارية والتي تساوي ١٠،٠٪ سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، ويحد أدنى يساوي ١٠٠،٠٠٠ ريال سعودي سنوياً. 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 يومياً جميع المصروفات التي يتم إنفاقها نيابة عن الصندوق والمترتبة على تشغيله وإدارته، وتشمل:

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

ولن يتجاوز إجمالي المصروفات الأخرى عن ٣٢٠،٠٠٠ ريال سعودي سنوياً. 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 ٣٧ (ملخص الإفصاح المالي).

(و) ضريبة القيمة المضافة

ما لم يذكر خلاف ذلك يشار إلى جميع الرسوم والمصاريف في هذه الشروط والأحكام دون احتساب ضريبة القيمة المضافة، وبالتالي في حال استحقاق ضريبة القيمة المضافة على أي خدمة أو سلعة مقدمة من الغير لصالح للصندوق أو مدير الصندوق بصفته مديراً للصندوق، يلتزم مدير الصندوق بأخذ المستحقات الضريبية بعين الاعتبار حيث يتم زيادة المقابل المدفوع من الصندوق لمزود الخدمة ذات العلاقة بقيمة تعادل ضريبة القيمة المضافة المستحقة على الصندوق. وبناءً على ذلك، يجدر على المستثمرين الأخذ بعين الاعتبار كيفية تطبيق ضريبة القيمة المضافة على المبالغ المستحقة للصندوق أو تلك المستحقة على الصندوق.

١٢. مصاريف التعامل

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

١٣. التصفية وتعيين مصف:

لهيئة السوق المالية صلاحية تعيين مدير بديل، أو مصف، أو اتخاذ أي تدبير مناسب، وذلك وفقاً للمادة ٢٠ 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) طارق حسين لنجاوي (عضو مستقل ورئيس مجلس إدارة الصندوق)

الأستاذ طارق لنجاوي هو المؤسس والرئيس التنفيذي لمجموعة مشورة المتحدون، وشغل قبل ذلك عدة مناصب إدارية في البنك الأهلي التجاري والبنك العربي الوطني والأهلي كابيتال بما فيها رئيس تنفيذي مكلف للأهلي كابيتال، بالإضافة إلى 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 ٢٠٠٣ م.

(٢) زياد يوسف العقيل (عضو مستقل)

لدى الأستاذ زياد العقيل خبرة مصرفية لأكثر من ستة عشر عاماً تبايناً خلالها مناصب قيادية عدة، كان آخرها نائباً للرئيس التنفيذي لمجموعة الخدمات البنكية الخاصة (البنك الأهلي التجاري)، ويشغل حالياً الرئيس التنفيذي والشريك المؤسس لشركة دار الوصال للتسويق والتي تأسست عام ٢٠٠٣ م كشركة سعودية متخصصة في مجال التطوير والتسويق العقاري وإدارة المنشآت. شغل العديد من عضويات مجالس الإدارة ومنها: شريك مؤسس وعضو مجلس إدارة شركة دار الوصال وشركة ايفن تاج وشركة سير المالية في ولاية تكساس الأمريكية، وعضو بصندوق الانماء الثريا العقاري وعضو سابق بلجنة الائتمان المصرفية بمجموعة الشركات (مجموعة سامبا المالية)، وعضو سابق بلجنة المنتجات الاستثمارية (البنك الأهلي التجاري). حصل الأستاذ زياد على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص مالية من الجامعة الأمريكية في واشنطن دي سي عام ١٩٩٢ م وحاصل على شهادة الفئة السابعة (Series ٧) للتداول في الأوراق المالية من ولاية نيويورك وكذلك

رخصة استشارات مالية و ادارية من المملكة العربية السعودية، وحاصل على دراسات متقدمة في علوم تخطيط التنمية السكنية الشاملة من جامعة جونز هوكينز الأمريكية وكذلك على برنامج التأهيل الدولي للمدراء التنفيذيين من جامعة انسياد بباريس.

(٣) أحمد محمد قاسم تورسون (عضو غير مستقل)

يشغل الأستاذ أحمد حالياً منصب المراقب المالي مدير إدارة العمليات الاستثمارية والمالية وتقنية المعلومات لدى سدكو كابيتال، انضم الى سدكو كابيتال في عام ٢٠١٥ حيث شغل منصب مدير أول للعمليات والحفظ قبل توليه مهام المراقب المالي في عام ٢٠٢٠. قبل انضمامه لسدكو كابيتال كان يعمل لدى شركة ديلويت اند توش الشرق الأوسط في مجال المراجعة المالية والتدقيق لمدة تقارب الأربعة سنوات، كما عمل قبل ذلك في شركة كي بي ام جي لفترة قصيرة في مجال الاستشارات المالية وتقنية المعلومات. يمتلك خبرة تزيد عن عشر سنوات في مجال العمليات الاستثمارية والأوراق المالية والخدمات المساندة لها والاستشارات المالية والمحاسبية والمراجعة. حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن عام ٢٠١٠-٢٠١١. بالمملكة العربية السعودية - الظهران.

(٤) أيمن البشير (عضو غير مستقل)

انضم أيمن لشركة سدكو في العام ٢٠٠٨م ليطور خبرات متعددة في مجال إدارة الأصول واختيار مدراء محافظ الأسهم العالمية وتوزيع الأصول. وهو حالياً مسؤول عن إدارة علاقات عملاء حاليين في سدكو كابيتال باستثمارات تقدر بأكثر من ١٠ مليار ريال سعودي من خلال خبراته المتنوعة على مدى ١٧ عاماً. شغل قبلها منصب رئيس الأصول السائلة العالمية مسؤولاً عن أصول تقدر بأكثر من ٣ مليار ريال سعودي على مدى عامين استطاع خلالها أن يعيد هيكلة برنامج الأصول السائلة وتحويل المحفظة الاستثمارية لما يعرف باستراتيجية "CORE SATELLITE" والتي تم تصميمها لتقليل التكاليف والتذبذب وزيادة فرص أداء المحفظة.

(٥) عبد الوهاب عابد (عضو غير مستقل)

يتولى الأستاذ عبد الوهاب أحمد عابد منصب مدير إدارة تطوير الاعمال المحلية في سدكو كابيتال في جدة بالمملكة العربية السعودية. وكان قد عمل لدى الشركة لمدة ١١ سنة. وقبل أن يصبح مديرًا لإدارة تطوير الاعمال المحلية، كان يشغل منصب مدير إدارة تحويل الشركات بالإنابة وقبل ذلك نائب الرئيس ومدير إدارة الأسهم الخاصة، والذي من مهامه الإشراف على الاستثمار في الصناديق والاستثمارات المشتركة في جميع أنحاء العالم، وهو عضو في الفريق الذي يقوم بإدارة أكثر من ١٠٠ استثمار في الأسهم الخاصة، ويمتاز بخبرة واسعة في إجراء دراسات الحرص الواجب النافية للجهالة للاستثمارات في أسهم الشركات الخاصة والإشراف عليها والتخارج منها. كما أنه أيضاً عضو في لجنة استثمار بصندوق الاستثمار المشترك بمجموعة سدكو كابيتال بارتنز. حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال - التمويل من كلية مكالام لإدارة الأعمال بجامعة بنتلي. المسئوليات

تبدأ مدة عضوية المجلس من تاريخ موافقة مجلس هيئة السوق المالية على طرح وحدات هذا الصندوق وتشمل مسئوليات مجلس إدارة الصندوق، وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار، ما يلي:

١- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق العام طرفاً فيها، ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها مدير الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.

٢- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.

- ٣- الاشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- ٤- 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، ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الإستثمار.
- ٥- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام هذه اللائحة.
- ٦- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- ٧- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- ٨- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس

(ب) 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
طارق لنجاوي	صندوق (سدكو كابيتال) العقاري الأول للتطوير حسب الملاءمة صندوق سدكو كابيتال ريت (الصندوق) صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ٢ صندوق سدكو كابيتال العقاري الثاني (٢) للتطوير حسب الملاءمة
زياد العقيل	صندوق الانماء الثريا للتطوير العقاري صندوق سدكو كابيتال ريت
أحمد تورسون	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ٢ صندوق (سدكو كابيتال) العقاري الأول للتطوير حسب الملاءمة صندوق سدكو كابيتال العقاري الثاني ٢ للتطوير حسب الملاءمة
عبدالوهاب عابد	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ٢ صندوق (سدكو كابيتال) العقاري الأول للتطوير حسب الملاءمة صندوق سدكو كابيتال العقاري الثاني ٢ للتطوير حسب الملاءمة صندوق سدكو كابيتال ريت
أيمن البشير	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ٢ صندوق (سدكو كابيتال) العقاري الأول للتطوير حسب الملاءمة صندوق سدكو كابيتال العقاري الثاني ٢ للتطوير حسب الملاءمة

(ج) اجتماعات مجلس إدارة الصندوق:

- يقوم مجلس إدارة الصندوق بعقد اجتماعاته بدعوة من رئيس المجلس، ومن المتوقع أن تكون مرة واحدة بحد أدنى في السنة المالية. وقد يعقد الرئيس اجتماع عاجل لمجلس إدارة الصندوق كلما رأى ذلك ضروري، ويتوجب

عليه الدعوة للاجتماع كلما طلب منه ذلك من قبل مدير الصندوق أو أي اثنين (٢) من أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

- لا يكون اجتماع مجلس إدارة الصندوق صحيحاً إلا إذا حضره أغلبية أعضائه. وتصدر قرارات المجلس بموافقة من أغلبية الأعضاء. وفي حال كانت الأصوات متساوية، يكون لرئيس المجلس صوت ترجيحي. يجوز لمجلس إدارة الصندوق الموافقة على القرارات بشكل مستعجل من خلال التمرير عبر الفاكس أو البريد الإلكتروني، على أن يتم عرض أي قرار من هذا القبيل على مجلس إدارة الصندوق في أول اجتماع لاحق للتوثيق الرسمي.

- يمكن عقد اجتماعات مجلس إدارة الصندوق والتصويت فيها عن طريق الوسائل التكنولوجية الحديثة. يقوم مجلس إدارة الصندوق بتوثيق اجتماعاته وإعداد محاضر المداولات والمناقشات، بما في ذلك عمليات التصويت التي تتم. ويجب الحفاظ على هذه المحاضر المنظمة ويحتفظ بها بسهولة الرجوع إليها بشكل صحيح.

لا يجوز لعضو مجلس إدارة الصندوق أن يصوت على أي قرار له مصلحة فيه، سواء كان بصورة مباشرة أو غير مباشرة. ويجب الإفصاح عن مثل هذه المصلحة إلى مجلس إدارة الصندوق.

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 ١٢٦٩٠ ٩٦٦ +

فاكس: ٦٥٩٩ ١٢٦٩٠ ٩٦٦ +

www.sedccapital.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 يُرَجَّح 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 لشركة السعودي الفرنسي كابيتال.

(هـ) مدير الصندوق هو الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) مرخص بموجب لائحة الأشخاص لهم بالترخيص رقم ٣٧-١١٥٧ 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.

(و) مسؤوليات مدير الصندوق

- يلتزم مدير الصندوق بأن يتصرف لصالح مالكي الوحدات وفقاً للائحة صناديق الاستثمار، ولائحة الأشخاص المرخص لهم، والشروط والأحكام.
- يلتزم مدير الصندوق بالامتثال للمبادئ والواجبات المنصوص عليها بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم، بما في ذلك العمل بأمانة تجاه مالكي الوحدات والذي يتضمن واجب العمل بما يخدم مصالح مالكي الوحدات إلى أقصى حد، وواجب بذل العناية والمهارة المعقولة.
- تتضمن مسؤوليات مدير الصندوق تجاه الصندوق ما يلي:
 - إدارة الصندوق؛
 - عمليات الصندوق، بما فيها الخدمات الإدارية المقدمة إلى الصندوق؛
 - طرح الوحدات؛
 - التأكد من دقة الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات واكتمالها وأنها كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة؛
 - إعداد وصيانة سجل مالكي الوحدات.

(ز) المهام المفوضة

لا يحد أي تفويض لمسؤوليات وواجبات مدير الصندوق إلى أي شخص آخر وفقاً للائحة صناديق الاستثمار أو يقلل من مسؤوليات مدير الصندوق أو يعفيه منها بأي حال من الأحوال بموجب لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم.

(ح) المهام الأخرى لمدير الصندوق

منحت الهيئة مدير الصندوق تراخيص الإدارة والحفظ والترتيب والتعامل بصفة أصيل وتقديم المشورة بموجب الترخيص رقم ٣٧-١١٥٧ وقام مدير الصندوق بتكليف شركة السعودي الفرنسي كابيتال بتزويد خدمات إدارية للصندوق.

(ط) عزل مدير الصندوق أو استبداله

- للهيئة عزل مدير الصندوق فيما يتعلق بالصندوق 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 سحبه 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 - بالتزام النظام أو لوائح التنفيذية.
 - وفاة مدير المحفظة الاستثمارية الذي يدير أصول الصندوق أو عجزه أو استقالته مع عدم وجود شخص آخر مسجل لدى مدير الصندوق قادر على إدارة أصول الصندوق.
 - صدور قرار خاص من مالكي الوحدات بموافقة مالكي وحدات يملكون ما نسبته ٧٥٪ أو أكثر من الوحدات في الصندوق، يطلبون فيه من الهيئة عزل مدير الصندوق.
 - أي حالة أخرى تراه الهيئة - بناءً على أسس معقولة - أنها ذات أهمية جوهريّة.

١٦. أمين الحفظ والخدمات الإدارية

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

الرياض ٧٤٩ طريق الملك فهد
تقاطع شارع الأمير محمد بن عبد العزيز (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) المهام المفوضة:

لا يحد أي تفويض لمسؤوليات وواجبات أمين الحفظ إلى أي شخص آخر وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار أو يقلل من مسؤوليات أمين الحفظ أو يعفيه منها بأي حال من الأحوال بموجب لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم.

(د) اصول الصندوق:

- يحتفظ أمين الحفظ بأصول الصندوق نيابة عن الصندوق.
- أصول الصندوق مستقلة عن أصول أمين الحفظ وأصول العملاء الآخرين. وتعتبر أصول الصندوق مملوكة ملكية مشتركة من جانب مالكي الوحدات. ولا يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق الفرعي أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ الفرعي أو الموزع أو مستشارا لاستثمار أي حق أو مطالبة في أصول الصندوق، الا في الحالات التي يكون فيها مدير الصندوق أو مدير الصندوق الفرعي أو أمين الحفظ مالكا للوحدات، وبالنسبة للمطالبات المسموح بها بموجب لائحة صناديق الاستثمار والمفصح عنها في هذه الشروط والاحكام

(هـ) عزل أمين الحفظ أو استبداله:

للهيئة عزل أمين الحفظ فيما يتعلق بالصندوق واتخاذ أي إجراء تراه مناسباً، وذلك في حال وقوع أي من الحالات الآتية:

- توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
 - إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
 - تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيص في ممارسة نشاط الحفظ.
 - إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهرياً - بالتزام النظام أو لوائح التنفيذية.
 - في أي حالة أخرى تراه الهيئة - بناءً على أسس معقولة - أنها ذات أهمية جوهريّة.
- إضافة إلى صلاحية الهيئة، يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ المعين من قبله بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات، وعلى مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فوراً وبشكل كتابي.

١٧. مراجع الحسابات

أ. تم تعيين "كيه بي إم جي" الفوزان والسدحان كمراجع لحسابات الصندوق، وعنوانهم:

ص.ب. ٥٥٠٧٨، جدة ٢١٥٣٤

هاتف: ١٦١٦ ١٢٦٥٨ ٩٦٦+

فاكس: ٠٥٩٧ ١٢٦٠٥ ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.KPMG.com

ب. مهام المحاسب القانوني

يختص المحاسب القانوني بما يلي:

- إجراء تدقيق لحسابات الصندوق بهدف إبداء الرأي حول القوائم المالية لمالكي الوحدات، وما إذا كانت القوائم المالية تُظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي، ونتائج العمليات، ومعلومات التدفق النقدي وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة عموماً في المملكة؛
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي أجراها الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية؛
- دراسة الضوابط الداخلية ذات الصلة بإعداد القوائم المالية للصندوق من أجل وضع إجراءات ملائمة في ظل الظروف، وليس بغرض إبداء رأي بشأن فعالية الضوابط الداخلية للصندوق؛
- مراجعة القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لمراجعة المعلومات المالية الأولية.

ج. استبدال المحاسب القانوني

- يجب أن يوافق مجلس إدارة الصندوق على تعيين أي محاسب قانوني أو استبداله. ويرفض مجلس إدارة الصندوق تعيين المحاسب القانوني، أو يطلب من مدير الصندوق استبدال محاسب قانوني تم تعيينه بالفعل في الأحوال التالية:
- في حال وجود أي ادعاءات قائمة وجوهريّة بسوء السلوك المنهني المرتكب من جانب المحاسب القانوني في أدائه لمهامه؛
- إذا لم يعد المحاسب القانوني مستقلاً
- إذا قرر مجلس إدارة الصندوق بأن المحاسب القانوني ليس لديه المؤهلات والخبرة الكافية لأداء مهام المراجعة؛

- إذا طلبت الهيئة، وفق تقديرها المطلق، من مدير الصندوق استبدال المحاسب القانوني.
يحدد مدير الصندوق أتعاب المراجعة المستحقة للمحاسب القانوني بموافقة مجلس إدارة الصندوق.

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.sedccapital.com) خلال ٩٠ يوماً تقويمياً من نهاية كل سنة مالية ميلادية. وستكون نهاية أول سنة مالية ميلادية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م.

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 الضرب

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 ومديري تركته وبنفذه وصيته ولمثليه الشخصيين وأمنائه وخلفائه في حال كان المستثمر فرداً. 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. معلومات حول اجتماعات مالكي الوحدات

١. الدعوة إلى اجتماع مالكي الوحدات: يجوز لمدير الصندوق، بناءً على تقديره، الدعوة لعقد اجتماع لمالكي الوحدات.

٢. طريقة وإجراءات الدعوة لاجتماع مالكي الوحدات

- يتعين على مدير الصندوق الدعوة لاجتماع مالكي الوحدات في غضون (١٠) أيام من استلام طلب خطي من أمين الحفظ.

- يتعين على مدير الصندوق الدعوة لاجتماع مالكي الوحدات في غضون (١٠) أيام من استلام طلب خطي من

- مالكي الوحدات الذي يملكون على الأقل ٢٥٪ من قيمة وحدات الصندوق.
- يدعو مدير الصندوق لاجتماع مالكي الوحدات من خلال إعلان الدعوة على الموقع الإلكتروني الخاص به وعلى الموقع الإلكتروني الخاص بتداول، ومن خلال إرسال إخطار خطي لجميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ مع إعطاء (١) مهلة لا تقل عن (١٠) أيام (٢) ولا تزيد عن (٢١) يوماً من تاريخ انعقاد الاجتماع. ويتعين أن يحدد الإعلان والإخطار تاريخ انعقاد الاجتماع ومكانه ووقته وجدول الأعمال المقترح. كما يتعين على مدير الصندوق، في نفس وقت إرسال الإخطار إلى مالكي الوحدات فيما يتعلق بأي اجتماع، تقديم نسخة من هذا الإخطار إلى هيئة السوق المالية.
 - يتكون النصاب اللازم لعقد اجتماع لمالكي الوحدات من عدد مالكي الوحدات الذين يمتلكون مجتمعين ٢٥٪ على الأقل من قيمة وحدات الصندوق أو نسبة أكبر على النحو المحدد في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.
 - في حال عدم الوفاء بشروط النصاب الواردة في هذا البند، يدعو مدير الصندوق لاجتماع ثان من خلال الإعلان على موقعه الإلكتروني وعلى الموقع الإلكتروني الخاص بتداول ومن خلال إرسال إخطار خطي لجميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ مع إعطاء مهلة لا تقل عن ٥ أيام من تاريخ انعقاد الاجتماع الثاني (باستثناء يوم إرسال الإخطار ويوم الاجتماع). وخلال الاجتماع الثاني، يشكل أي عدد من مالكي الوحدات الذين يمتلكون أي عدد من الوحدات، الحاضرين بصفة شخصية أو من خلال ممثلين، نصاباً قانونياً.
 - يحق لكل مالك وحدات تعيين وكيل لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات.
 - لكل مالك وحدات حق ممارسة صوت واحد في اجتماع مالكي الوحدات لكل وحدة يملكها حتى وقت الاجتماع. ويمكن إجراء اجتماعات مالكي الوحدات ومداواتها والتصويت على القرارات من خلال التكنولوجيا الحديثة وفقاً لمتطلبات هيئة السوق المالية.

د. حقوق مالكي الوحدات

لا تمنح الوحدات لحاملها أي حقوق تصويت فيما يتعلق بالصندوق خلاف المسائل التي طُرحت عليهم في اجتماع مالكي الوحدات على النحو المحدد في البند (٣٣) من الشروط والأحكام.

ر. مسؤوليات مالكي الوحدات

لا يتحمل مالكو الوحدات أي مسؤولية عن ديون أو التزامات الصندوق، وتقتصر مسؤوليتهم فقط على مبلغ استثماراتهم في الصندوق.

٢١. صناديق الاستثمار المطابقة للشريعة الإسلامية

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

- تحقيق التزام 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 بالأسهم 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- رئيساً، أستاذ الاقتصاد الإسلامي في جامعة الملك عبد العزيز بجدة سابقاً، ومن أشهر علماء الاقتصاد الإسلامي في العالم، ويحمل درجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا.

٢. الدكتور / محمد داود بكر - عضواً، ويتولى حالياً رئاسة المجلس الشرعي الاستشاري للبنك المركزي الماليزي وهيئة الأوراق المالية في ماليزيا وهيئات الخدمات المالية في لابوان. حصل على أول مؤهل علمي في عام ١٩٨٨ م من جامعة الكويت وقد حصل بعد ذلك على درجة الدكتوراه من جامعة سانت أندروز في المملكة المتحدة عام ١٩٩٣ م. 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 - عضواً، 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 سنوياً.

(ج) سوف يتقيد الصندوق بضوابط الإستثمار الشرعية التي تمت الموافقة عليها من قبل الهيئة الشرعية على النحو المبين في الجدول "أ" للشروط والاحكام هذه. ويلتزم مدير الصندوق بأن تكون كافة معاملات الصندوق وفقاً 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 الطرح 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 كمتثمر 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. مخاطر الأداء:

يسعى الصندوق لتحقيق عوائد إيجابية وتبعاً لذلك فقد يكون هنالك حالات يرتفع فيها السوق أكثر بكثير من ارتفاع أداء الصندوق كما يمكن للصندوق أن يحقق عائداً سلبياً بسبب انخفاض مفاجئ أو غير متوقع للأسواق.

٢٦. إجراءات الاشتراك والاسترداد

(أ) أيام التعامل

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

(ب) الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات واستردادها

يتم قبول طلبات شراء الوحدات والمبالغ المتعلقة بها وطلبات 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 الاشتراك والإستثمار

إذا تم استلام طلب الاشتراك 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. الاشتراك

يمكن لأي مستثمر شراء وحدات في الصندوق، ويكون ذلك بعد تأكيد قبول ذلك المستثمر كعميل لدى مدير الصندوق وعقب استكمال والتأكد المقبول لجميع إجراءات أعرف عميلك ومكافحة غسل الأموال. على المستثمر أن يسلم مدير الصندوق نسخة موقعة من الشروط والأحكام هذه، وتعبئة نموذج الإشتراك المتوفر لدى مدير الصندوق، ودفع المساهمة المالية بحلول أو قبل الموعد النهائي للتقديم (حسب المادة ب.٢٦) 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.٢٦).

(هـ) سيتم معالجة طلبات الإسترداد ودفع عوائده لمالكي 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

رفض أو تأجيل عمليات الاشتراك أو الاسترداد في الصندوق ويحتفظ 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 الـ 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 والتداول في سوق الأسهم 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.

٢٧. 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 المراجعة قصيرة الأجل بناءً على مبلغ الاستثمار مضافاً إليه الأرباح المستحقة للفترة المنقضية إلى 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) وموقع تداول.

(هـ) الإجراءات الواجب اتخاذها في حال الخطأ في التقويم أو تحديد الأسعار

(أ) في حال تقويم أصل من أصول الصندوق بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، يجب على مدير الصندوق توثيق ذلك.

(ب) يجب على مدير الصندوق تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.

(ج) يجب على مدير الصندوق إبلاغ الهيئة فوراً عن أي خطأ في التقويم أو التسعير بشكل ما نسبته ٠,٥٪ أو أكثر من سعر الوحدة والإفصاح عن ذلك فوراً في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وفي تقارير الصندوق التي يعدها مدير الصندوق وفقاً للمادة (٧١) من لائحة صناديق الاستثمار.

(د) يجب على مدير الصندوق أن يقدم في تقاريره للهيئة المطلوبة وفقاً للمادة (٧٢) من لائحة صناديق الاستثمار ملخصاً بجميع أخطاء التقويم والتسعير.

(و) نقل ملكية الوحدات

يجب على المستثمرين الجدد الالتزام بهذه الشروط والأحكام، بما في ذلك متطلبات "اعرف عميلك" ومكافحة غسل الأموال لدى مدير الصندوق؛ ولن تصبح معاملات نقل ملكية الوحدات سارية إلا بعد قيدها في سجل مالكي الوحدات.

يجوز لمدير الصندوق، بناءً على تقارير مكافحة غسل الأموال و"اعرف عميلك" أو أي تعليمات تصدر عن أي جهة رقابية حكومية، رفض طلبات نقل الملكية. ومدير الصندوق الحق في تبادل المعلومات المتعلقة بالمستثمرين مع أمين الحفظ بغرض تلبية متطلبات التدقيق الداخلي ومتطلبات مكافحة غسل الأموال والارهاب. ومدير الصندوق رفض أي طلب نقل ملكية يرى أنه قد يخالف نظام السوق المالية

(ي) سجل مالكي الوحدات

يلتزم مدير الصندوق بالاحتفاظ بسجل مالكي الوحدات في المملكة؛ ويكون لهذا السجل حجية بالنسبة للأشخاص المالكين للوحدات في الصندوق

٢٨. رسوم الاسترداد المبكر

(أ) يدفع مالك الوحدات للصندوق رسوم استرداد تساوي ١,٠٠٪ في حالة طلب مالك الوحدات استرداد الوحدات خلال (٣٠) يوم عمل من شرائها.

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

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

٢٩. 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.

٣٠. 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 المبيّنة 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 يوما من تقويميا من نهاية السنة المالية للصندوق وكذلك سيتم إتاحة التقارير الأولية المفحوصة خلال ٤٥ يوما تقويميا من نهاية فترة الإشعار.

٣١. 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 ستتبع لمعالجة مسألة تضارب المصالح للمشاركين بناءً على طلب خطّي ودون أي مقابل

٣٢. 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 خطّي ودون أي مقابل.

٣٣. تعديل شروط وأحكام الصندوق

يتقيد مدير الصندوق بالأحكام التي نظمتها لائحة صناديق الاستثمار بخصوص التغييرات التي يتم إجراؤها على شروط وأحكام الصناديق العامة وتنقسم تلك التغييرات إلى ثلاث تغييرات رئيسية وهي تغييرات أساسية، ومهمة، وواجبة الإشعار.

أ. موافقة الهيئة وقبول مالكي الوحدات للتغييرات الأساسية

يحصل مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات على أي تغيير أو تغييرات أساسية مقترحة على هذه الشروط والأحكام بموجب قرار عادي للصندوق. وبعد موافقة مالكي الوحدات بموجب قرار عادي للصندوق، يحصل مدير الصندوق على موافقة الهيئة على التغيير أو التغييرات الأساسية المقترحة. لأغراض هذه الشروط والأحكام، يقصد بـ "التغيير الأساسي":

١. أي تغيير يؤثر تأثيراً كبيراً على أغراض الصندوق أو طبيعته
٢. أي تغيير قد يكون له تأثير سلبي جوهري على مالكي الوحدات أو حقوقهم
٣. أي تغيير يغير من حجم المخاطرة للصندوق
٤. الانسحاب الطوعي لمدير الصندوق من منصبه كمدير للصندوق أو
٥. أي حالات أخرى تحددها الهيئة من وقت لآخر ويبلغ بها مدير الصندوق.

يخطر مدير الصندوق مالكي الوحدات ويفصح عن التغيير أو التغييرات الأساسية على موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني لتداول خلال عشرة (١٠) أيام قبل تاريخ سريان التغيير.

تدرج في التقرير تفاصيل كافة التغييرات الأساسية بعد تاريخ سريان التغيير الأساسي، وفق ما يعده مدير الصندوق عملاً بأحكام من هذه الشروط والأحكام.

يحق لمالكي الوحدات استرداد وحداتهم قبل سريان التغييرات الأساسية، دون تحمل أي رسوم استرداد.

ب. إخطار الهيئة وموافقة مالكي الوحدات على التغييرات المهمة

يلتزم مدير الصندوق بإخطار الهيئة ومالكي الوحدات كتابة بكل تغيير مهم مقترح على الصندوق. على ألا تقل مهلة إخطار الهيئة ومالكي الوحدات بأي تغيير مهم عن ٢١ يوماً قبل التاريخ الذي يرغب مدير الصندوق في إحداث هذا التغيير فيه.

لأغراض هذه الشروط والأحكام، يقصد بـ "التغيير المهم" كل تغيير ليس أساسياً في هذه الشروط والأحكام، ولكن:

١. من شأنه لأسباب معقولة أن يحمل مالكي الوحدات على إعادة النظر في مشاركتهم في الصندوق
٢. ينتج عنه أي زيادة في الدفعات من أصول الصندوق إلى مدير الصندوق أو أي عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق أو أي من التابعين له
٣. يدخل أي نوع جديد من الدفع من أصول الصندوق
٤. يزيد بشكل كبير أنواع أخرى من الدفع من أصول الصندوق، أو
٥. أي حالات أخرى تحددها الهيئة من وقت لآخر وبلغ بها مدير الصندوق

يفصح عن التغييرات المهمة قبل ١٠ أيام من تاريخ سريانها على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وعلى الموقع الإلكتروني للسوق المالية وأي وسائل أخرى ترخص بها الهيئة.

تدرج في التقرير تفاصيل كافة التغييرات المهمة بعد تاريخ سريانها عملاً بأحكام هذه الشروط والأحكام.

يحق لمالكي الوحدات استرداد وحداتهم قبل سريان التغييرات المهمة، دون تحمل أي رسوم استرداد.

ج- إخطار الهيئة وموافقة مالكي الوحدات على التغييرات واجبة الإخطار

يجب على مدير الصندوق إخطار الهيئة كتابة بكل التغييرات واجبة الإخطار إلى الصندوق في غضون ١٠ أيام من حدوثها. لأغراض هذه الشروط والأحكام، يقصد بـ "التغيير واجبة الإخطار" كل تغيير ليس أساسياً ولا مهم.

ويجب الإفصاح عن تفاصيل التغييرات واجبة الإخطار على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني لتداول خلال ٢١ يوماً من تاريخ حدوثه. تدرج في التقرير تفاصيل كافة التغييرات واجبة الإخطار بعد تاريخ سريانها عملاً بأحكام هذه الشروط والأحكام.

٣٤. 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 و٨)

ص.ب. ١٣٣٩٦

جدة ٢١٤٩٣

المملكة العربية السعودية

سيتم تقديم الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى لمالكي الوحدات دون مقابل عند طلبها خطيا. 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.

٣٥. النظام المطبق

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

٣٦. الالتزام باللائحة 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 تحتوي على افصاح كامل وصحيح بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

٣٧. ملخص الإفصاح المالي
(أ) الرسوم والمصاريف

البند	التفاصيل
رسوم الاشتراك	ما لا يتجاوز ٢٪ تحتسب من قيمة الاشتراك وتدفع مقدماً
أتعاب إدارة الصندوق	٧٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يوميا وتدفع شهرياً
رسوم الأداء	<p>يدفع الصندوق رسوم أداء بنسبة ٢٠٪ إذا حقق مدير الصندوق أداء أفضل من معدل الحاجز والذي يحسب كالتالي:</p> <p>٢٠٪ ضرب الفرق بين أداء الصندوق ومعدل الحاجز.</p> <p>بحيث أن:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 ومعدل الحاجز. على ألا ينخفض مجموع فرق التعديل وأتعاب إدارة الصندوق عن ٠. 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 ٢٠١٦م ولكن تدفع بعد مرور ١٢ شهرا من تاريخ الانطلاق، ومن ثم تدفع الرسوم بعد انتهاء كل سنة مالية للصندوق.
رسوم أمين الحفظ والخدمات الإدارية*	١٠٪، يتم احتسابها سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق وتدفع شهرياً وبحد أدنى يساوي ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويا
رسوم الاسترداد	١,٠٠٪ من صافي قيمة الوحدات المستردة خلال ٣٠ يوم من الاشتراك وتخصم من قيمة الاسترداد
تكاليف أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	لا يزيد عن مبلغ ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا وتدفع سنوياً من إجمالي أصول الصندوق
تكاليف مراجع الحسابات	٣٠,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا وتدفع سنوياً من إجمالي أصول الصندوق
تكاليف الرقابة الشرعية	٥٠,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا وتدفع ربع سنوياً من إجمالي أصول الصندوق. وتشمل تكاليف الرقابة الشرعية و الهيئة الشرعية.
الرسوم الرقابية	٧,٥٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا وتدفع سنويا من إجمالي أصول الصندوق
رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول	٥,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا ويتم خصمها في نهاية كل سنة مالية من إجمالي أصول الصندوق

* 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:

حجم الصندوق	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
الرسوم والمصاريف	قيمة الرسوم على المستثمر (ريال سعودي)	قيمة الرسوم على المستثمر (ريال سعودي)
أتعاب إدارة الصندوق	٧٥.٠	٧٥.٠
رسوم الأداء*	٢٠.٠٪ ضرب الفرق بين أداء الصندوق ومعدل الحاجز.	٢٠٠.٠
رسوم أمين الحفظ والخدمات الإدارية*	١٠.٠٪ أو ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي كحد أدنى	١٠.٠
تكاليف أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	٢٠,٠٠٠.٠	١٠.٠
تكاليف مراجع الحسابات	٣٠,٠٠٠.٠	١٦.٠
تكاليف الرقابة الشرعية	٥٠,٠٠٠.٠	٢٦.٠
الرسوم الرقابية	٧,٥٠٠.٠	٤.٠
رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول	٥,٠٠٠.٠	٢.٠
قيمة الرسوم على المستثمر دون رسوم الاشتراك	٢٩٦٤.٠	٢٩٠.٨
رسوم الاشتراك	٢٠٠.٠	٢٠٠.٠
اجمالي قيمة الرسوم على المستثمر**	٤٩٦٤.٠	٤٩٠.٨

* بافتراض أن أداء الصندوق كان أفضل مرجع الأداء بنسبة ١٠٪ من أول العام.

** رسوم الاشتراك تستحق وتدفع مقدماً من قيمة الاشتراك ولا يتم احتسابها من صافي قية 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 (أيهما 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 (أيهما 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 (أيهما 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.

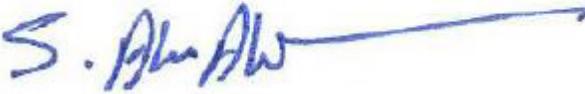
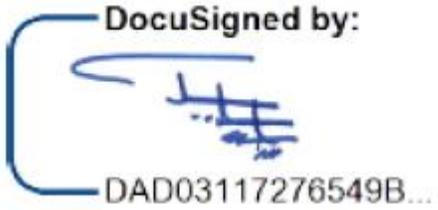
التطهير

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

بالتوقيع على هذه الشروط والأحكام، أقر بأنني قد حصلت على نسخة من الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية الخاصة بصندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية (الصندوق) والملاحق الخاصة بها، واطلعت عليها وفهمت ما جاء بها، وأوافق عليها، كما أقر بموافقتي على خصائص الوحدات التي اشتركت فيها، وبناء عليه أوقع.

توقيع العميل:

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

الاسم: سامر أبو بكر	الاسم: سلطان سكر
المنصب: الرئيس التنفيذي	المنصب: مدير المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال
التاريخ: ٢٠٢٠/١٠/١١ م	التاريخ: ٢٠٢٠/١٠/١١ م
التوقيع:	التوقيع:
	 DAD03117276549B...

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية
(صندوق عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية للصندوق)

مذكرة المعلومات

مدير الصندوق

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)



أمين الحفظ

شركة السعودي الفرنسي كابيتال



تاريخ الإصدار (٢٠١٨/٣/٣١ م) / (١٤٣٩/٧/١٥ هـ)
تاريخ آخر تعديل ٢٠٢٠/١٠/١١ م

- تخضع مذكرة المعلومات هذه لللائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن الهيئة عملاً بأحكام نظام السوق المالية، والصادرة بموجب القرار رقم ٢٠٠٦-٢١٩-١ وتاريخ ١٤٢٧/١٢/٣ هـ، والمعدلة بموجب القرار رقم ٢٠١٦/٦١/١ وتاريخ ١٤٣٧/٨/١٦ هـ، الموافق ٢٣/٥/٢٠١٦ م.
- ننصح المستثمرين والمستثمرين المحتملين قراءة محتويات مذكرة المعلومات وفهمها. وفي حال تعذر فهم محتويات مذكرة المعلومات، ننصح بالأخذ بمشورة مستشار ممي.
- تم اعتماد صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل الهيئة الشرعية للشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)
- هذه هي النسخة المعدلة من "مذكرة المعلومات" (صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية) التي تعكس التغييرات في مجلس إدارة الصندوق حسب خطابنا المرسل إلى الهيئة بتاريخ ٢٠٢٠/١٠/١١ م الموافق ٢٤/٢/١٤٤٢ هـ.

S. Almuawer

DocuSigned by:
[Signature]
DAD03117276549B...

سامر أبو عكر
الرئيس التنفيذي

سلطان سكر
رئيس المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال

إشعار

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

و فقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق 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 سدكو كإبتيال المرن للأسهم السعودية على أنه صندوق استثمار متو قق مع الضوابط الشرعية المجازة من قبل المر قب الشرعي للصندوق.

جدول المحتويات

١٠	صندوق الاستثمار	١٠
١٠	سياسات الاستثمار وممارساته	٢
١٦	المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق	٣
٢٠	معلومات عامة	٤
٢٢	مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب	٥
٢٦	التقويم والتسعير	٦
٢٨	التعامل	٧
٣٢	خصائص الوحدات	٨
٣٢	المحاسبة وتقديم التقرير	٩
٣٣	مجلس إدارة الصندوق	١٠
٣٧	هيئة الرقابة الشرعية	١١
٣٨	مدير الصندوق	١٢
٤١	أمين الحفظ	١٣
٤٢	المحاسب القانوني	١٤
٤٣	المعلومات الأخرى	١٥

تعريفات

يكون للمصطلحات التالية المعاني المبينة قرين كل منها وإنما وردت مذكرة المعلومات هذه:

"المدير الإداري" يعني لمدير الإداري المعين للصندوق؛

"المحاسب القانوني" يُعني المحاسب القانوني للصندوق والذي يعينه مدير الصندوق؛

"لائحة الأشخاص المرخص لهم" تعني اللائحة التي تحمل نفس الاسم والصادرة من قبل هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠٠٥-٨٣-١

بتاريخ ٢١-٥-١٤٢٦ هـ (الموافق ٢٨-٦-٢٠٠٥ م) حسب تعديلاتها من وقت لآخر؛

"يوم العمل" يعني أي يوم عمل تفتح فيه البنوك أبوابها للعمل في الرياض بالمملكة العربية السعودية؛

"نظام السوق المالية" يُعني نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣٠) وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ هـ (وتعديلاته من وقت لآخر)؛

"اتفاقية فتح حساب" تُعني الاتفاقية المبرمة بين مالك الوحدات ومدير الصندوق وتنص على الشروط والأحكام، وتنظم العلاقة بين مالك

الوحدات ومدير الصندوق، وتوضح ما على كل منهما من التزامات أو مسؤوليات؛

"دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا" يعني السعودية والامارات وقطر والكويت وعمان والبحرين والاردن ومصر وتونس و المغرب؛

"التحليل الرأسي" يعني تحليل يعتمد على متغيرات الاقتصاد الكلي والجزئي حيث يقوم فريق المحللين لدى مدير الصندوق بتباحث الصورة

الاقتصادية العامة وكيف يمكن أن تنعكس سلبا أو إيجابا 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.

"الهيئة" تشير إلى هيئة سوق المال، وتشمل، كلما يسمح السياق بذلك، كل لجنة أو لجنة فرعية أو موظف أو وكيل مُخول من طرف الهيئة؛

"معدل التضخم" يعني أحدث معدل تضخم معلن من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي على أساس سنوي

(طريقة حساب معدل التضخم السنوي: مصدر المعلومات هو أحدث نشرة إحصائية شهرية متاحة على موقع مؤسسة النقد العربي السعودي

في يوم العمل الثالث قبل الأخير من شهر ديسمبر من السنة التقويمية. في القسم المسمى "الأرقام القياسية لتكاليف المعيشة" يوجد جدول

بالعنوان "الرقم القياسي لتكلفة المعيشة" حيث نأخذ المتوسط الشهري لـ "الرقم القياسي العام" للسنة ٠ ثم يتم حساب نسبة التغير مقارنة

بنفس الفترة من العام السابق)؛

"عمليات سجل مالكي الوحدات" يعني الاحتفاظ بسجل مالكي الوحدات في الصندوق، والترتيب لجميع عمليات الإشتراك والاسترداد المتعلقة

بالوحدات، وإعداد بيان حيازات مالكي الوحدات.

"ضوابط الاستثمار الشرعية" ضوابط الاستثمار الشرعية للصندوق المعتمدة من الهيئة الشرعية للشركة السعودية للإقتصاد والتنمية

للأوراق المالية (سدكو كابيتال) والتي يتم بناء عليها تحديد الشركات المؤهلة للاستثمار فيها من قبل الصندوق.

"المراقب الشرعي" يعني الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية ("سدكو كابيتال")؛

"أمين الحفظ" يعني أمين الحفظ المعين للصندوق؛

"الصندوق" يعني صندوق سدكو كابييتال المرن للأسهم السعودية؛

"مجلس الصندوق" يعني مجلس إدارة الصندوق؛

"مدير الصندوق" يعني الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية وهي الجهة المنوط بها إدارة الصندوق؛

"اللائحة التنفيذية" تعني اللائحة التنفيذية الصادرة بموجب نظام السوق المالية؛

"المؤشر الاسترشادي" يشير إلى المؤشر الذي يُقارن به أداء الصندوق؛

"مذكرة المعلومات" تعني مذكرة المعلومات هذه الصادرة فيما يتعلق بطرح وحدات الصندوق، وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار؛

"الطرح الأولي" يعني الطرح الأولي للأوراق المالية للجمهور في السوق الأولية بغرض الاشتراك فيها؛

"الطرح الثانوي" يعني أي طرح للأوراق المالية في السوق المالية لاحقاً للطرح الأولي؛

"تاريخ الطرح الأولي" يعني تاريخ طرح وحدات الصندوق للاشتراك؛

"الاستثمار" و"الاستثمارات" و"الأصول" مرادفات قد تُستخدَم بالتبادل، وتشير كل منها إلى الأوراق المالية المستهدفة التي يستثمر فيها

الصندوق؛

"لائحة صناديق الاستثمار" هي اللائحة الصادرة عن الهيئة عملاً بأحكام نظام السوق المالية، والصادرة بموجب القرار رقم ٢٠٠٦-٢١٩-١

وتاريخ ١٤٢٧/١٢/٣ هـ، والمعدلة بموجب القرار رقم ٢٠١٦/٦١/١ هـ، وتاريخ ١٤٣٧/٨/١٦ هـ، الموافق ٢٠١٦/٥/٢٣ م (وتعدديلاً من وقت لآخر)؛

"المستثمر" و"المستثمرون" و"مالكو الوحدات" مرادفات قد تستخدم بالتبادل، ويشير كل منها إلى العميل الذي يستثمر في الصندوق ويتملك

وحدات فيه؛

"المملكة" و"السعودية العربية" تعني المملكة العربية السعودية؛

"ألعاب الإدارة" تشير إلى المعنى المنصوص عليه في البند (٥)(أ)(١) من مذكرة المعلومات هذه؛

"الأطراف ذوي العلاقة بمدير الصندوق" تعني أي من المديرين أو التنفيذيين أو الموظفين التابعين لمدير الصندوق؛

"مر لحة" تعني وديعة مرابحة متوافقة مع الشريعة؛

"صافي قيمة الأصول" تعني قيمة إجمالي أصول الصندوق مخصوماً منها قيمة إجمالي التزاماته؛

"صندوق الاستثمار المفتوح" هو صندوق استثمار برأس مال متغير، وتتم زيادة وحداته من خلال إصدار وحدات جديدة، وتقل عند استرداد

مالكي الوحدات لبعض وحداتهم أو كلها؛

"قرار عادي للصندوق" يشير إلى المعنى المنصوص عليه في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها؛

"مصرفوات الصندوق الأخرى" تعني المصروفات المشار إليها في البند (٥) (أ) (٤) من مذكرة المعلومات هذه؛

"إصدار حقوق الأولوية" يعني الحقوق المصدرة بغرض زيادة رأس مال الشركات؛

"تاريخ الاسترداد" يعني ذلك التاريخ الذي يقوم فيه مالك الوحدات باستردادها؛

"نموذج الاسترداد" يعني الوثيقة التي يوفرها مدير الصندوق إلى كل مالك وحدات ليستخدمها الأخير في طلب استرداد وحدات الصندوق وفقاً

للشروط والأحكام. ويرد نموذج الاسترداد مرفقاً بالشروط والأحكام تحت عنوان الملحق ٢ من الشروط والأحكام؛

"طلب الاسترداد" هو كل طلب يقدمه مالك الوحدات لاسترداد وحدات الصندوق؛

"مؤسسة النقد" تعني مؤسسة النقد العربي السعودي؛

"مبلغ الاشتراك" يعني المبلغ الذي يستثمره مالك الوحدات في الصندوق؛

"تاريخ الاشتراك" يعني ذلك التاريخ الذي يقوم فيه مالك الوحدات بالاشتراك في وحدات الصندوق؛

"نموذج الاشتراك" يعني الوثيقة التي يوفرها مدير الصندوق إلى كل مستثمر ليستعملها الأخير في طلب الاشتراك في وحدات الصندوق وفقاً

للشروط والأحكام. ويرد نموذج الاشتراك مرفقاً بالشروط والأحكام تحت عنوان الملحق ١ من الشروط والأحكام؛

"سعر الاشتراك" يعني صافي قيمة الأصل لكل وحدة في تاريخ الاشتراك ذي الصلة؛

"تداول" تعني سوق الأوراق المالية السعودية؛

"الأوراق المالية المستهدفة" تعني الأوراق المالية التي يعتمد الصندوق الاستثمار فيها وفقاً لأحكام البند ٢(ب) (١) من مذكرة المعلومات هذه؛

"الشروط والأحكام" تعني الشروط والأحكام الخاصة بصندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية، ما لم يُذكر خلاف ذلك؛

"الوحدة" تدل على الحصة التي يمتلكها مالك الوحدة حسب نسبة مشاركته في الصندوق. وتمثل كل وحدة (بما في ذلك أجزاء الوحدة) حصة

نسبية في صافي أصول الصندوق؛

"يوم التقويم" يعني اليوم الذي يتم فيه تحديد صافي سعر الوحدة. وهو كل يوم اثنين وأربعاء على أن يكونا يومي عمل.

"يوم التعامل" كل يوم اثنين وأربعاء على أن يكونا يومي عمل؛

"نظام ضريبة القيمة المضافة" هو نظام ضريبة القيمة المضافة في المملكة العربية السعودية و اللائحة التنفيذية المتعلقة به.

"ضريبة القيمة المضافة" هي ضريبة القيمة المضافة التي تفرض على استيراد وتوريد السلع والخدمات في كل مرحلة من مراحل الإنتاج والتوزيع

وتشمل التوريد المفترض.

"الحالات الاستثنائية" هي في حال تجاوز العائد الإجمالي في أي وقت معدل الحاجز، وفي حال كانت نسبة تذبذب مؤشر السوق الرئيسية

(تاسي) لمدة أسبوع أعلى من نسبة التذبذب لـ ٣ أشهر وفي حال انخفضت أسعار النفط الخام بأكثر من ٥٪ في يوم واحد وفي حال انخفاض

مؤشر "إم إس سي أي" للأسواق الناشئة بأكثر من ٥٪ في يوم واحد.

الملخص التنفيذي

اسم الصندوق	صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية.
مدير الصندوق	الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية ("سدكو كابيتال").
أمين الحفظ	شركة السعودي الفرنسي كابيتال.
المدير الإداري	شركة السعودي الفرنسي كابيتال.
عملة الصندوق	الريال السعودي.
الأهداف الاستثمارية	يكن الهدف الاستثماري الأساسي للصندوق في تحقيق عوائد إيجابية مطلقة من خلال الاستثمار 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 الاستثمار 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 مربحة قصيرة الأجل بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي.
المؤشر الاسترشادي للصندوق	لن يكون الصندوق مرتبطاً بأي مؤشر استرشادي ولكن سيكون مؤشر ستاندرد آند بورز السعودي المحلي الاسلامي (العائد الكلي) (S&P SAUDI ARABIA DOMESTIC SHARIAH TOTAL RETURN ورمزه SPSHDSADT) معياراً لمقارنة أداء الصندوق فقط، ويمكن الحصول على معلومات المؤشر الاسترشادي من خلال زيارة الموقع us.spindices.com .
مستوى المخاطرة	مرتفع المخاطر. لمزيد من المعلومات، يُرجى مراجعة عوامل المخاطرة الموضحة في البند ٣ من مذكرة المعلومات.
مدى ملائمة الاستثمار	نظراً لارتفاع مستوى المخاطرة المرتبطة بالاستثمار في الصندوق، وفقاً لما هو موضح في مذكرة المعلومات، فقد لا يلائم الصندوق المستثمرين غير القادرين على تحمل مخاطر استثمار عالية المستوى، أو غير الراغبين في ذلك. ويتعين على المستثمرين المحتملين طلب الاستشارة من مستشارهم المعنيين بالاستثمار فيما يتعلق بعوامل المخاطرة الموضحة في البند ٣ من مذكرة المعلومات.
الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك	٥٠,٠٠٠ ريال سعودي.
الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك الإضافي	١٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل مستثمر.
الحد الأدنى لمبلغ الاسترداد	١٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل مستثمر.

آخر موعد لاستقبال الطلبات:

يوم التعامل	الساعة الرابعة مساءً بتوقيت المملكة العربية السعودية في يوم التعامل.
يوم التقويم	كل يوم اثنين وأربعاء على أن يكونا يومي عمل.
يوم الاشتراك	اليوم الذي يتم فيه تحديد صافي سعر الوحدة. وهو كل يوم اثنين وأربعاء على أن يكونا يومي عمل.
يوم الاسترداد	أي يوم عمل يتم فيه استلام طلب الاشتراك، ويتم تنفيذ الطلب في يوم التعامل التالي.
يوم الدفع	أي يوم عمل يتم فيه استلام طلب الاسترداد، ويتم تنفيذ الطلب في يوم التعامل التالي.
رسوم الاشتراك	في غضون ثلاثة أيام عمل بعد يوم التقويم.
رسوم الاسترداد المبكر	ما لا يتجاوز ٢٪ من قيمة الاشتراك الأولي والإضافي وتدفع مقدما.
أتعاب الإدارة	٢٪ من قيمة الوحدات المستردة خلال ٣٠ يوم عمل من تاريخ الاشتراك.
معدل الحاجز	يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بقيمة ٠,٧٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق يتم احتسابها سنويا وتدفع شهرياً.
	معدل الحاجز يتغير كل سنة تقويمية ويتم حسابه في يوم العمل الثالث قبل الأخير من شهر ديسمبر من السنة التقويمية السابقة (سنة ٠) كالتالي:
	معدل الحاجز = سايبد ١٢ شهرا + معدل التضخم
	الحد الأدنى لمعدل الحاجز ٢,٥٪ والحد الأعلى ٧,٥٪
أتعاب الأداء	يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب أداء بنسبة ٢٠٪ إذا حقق مدير الصندوق أداء أعلى من معدل الحاجز وتحسب كالتالي:
	٢٠٪ ضرب الفرق بين أداء الصندوق ومعدل الحاجز.
	معدل الحاجز يتغير كل سنة تقويمية ويتم حسابه في يوم العمل الثالث قبل الأخير من شهر ديسمبر من السنة التقويمية السابقة (سنة ٠) كالتالي:
	معدل الحاجز = سايبد ١٢ شهرا + معدل التضخم
	الحد الأدنى لمعدل الحاجز ٢,٥٪ والحد الأعلى ٧,٥٪ بحيث:
	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 ومعدل الحاجز. على أن لا ينخفض مجموع فرق التعديل وأتعاب إدارة الصندوق عن (صفر).
	يتم احتساب أتعاب الاداء بشكل ربع سنوي وتدفع في نهاية السنة المالية، ويستحق مدير الصندوق أتعاب الأداء في السنة المالية التالية أو عند استرداد قيمة الوحدات.
	تحسب أتعاب الاداء للسنة المالية الاولى بشكل ربع سنوي من تاريخ انطلاق الصندوق الى آخر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ولكن تدفع بعد

مرور ١٢ شهرا من تاريخ الانطلاق، ومن ثم تدفع الرسوم بعد انتهاء كل سنة مالية للصندوق.

رسوم الحفظ والخدمات الإدارية

تُدفع رسوم أمين الحفظ والخدمات الإدارية والتي تساوي ١٠٪ سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، ويحد أدنى يساوي ١٠٠,٠٠٠ 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.

مصروفات الصندوق الأخرى

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

- مكافأة الأعضاء المستقلين لمجلس إدارة الصندوق بما لا يزيد عن مبلغ ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويا وتحسب يوميا وتدفع سنويا.
- أتعاب المحاسب القانوني 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.

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.

(٢٠١٦/٥/٨م) (١٤٣٧/٨/١هـ)

تاريخ بدء الطرح الأولي

١٠٠ ريال سعودي.

سعر الوحدة عند تأسيس الصندوق

١. صندوق الاستثمار

أ. اسم الصندوق:

اسم صندوق الاستثمار هو صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية، وهو صندوق عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية للصندوق.

ب. تاريخ الإصدار والتحديث

صدرت الشروط و الأحكام للصندوق في تاريخ ٢٠١٦/٠٣/٢٠م وقد تم آخر تحديث لها في تاريخ ٢٠١٩/٩/١٨م

تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس الصندوق وطرح وحداته

تمت الموافقة على إنشاء الصندوق وإصدار الوحدات من هيئة السوق المالية بقرار صادر بتاريخ (٢٠١٦/٣/٢٠م)

الموافق (١٤٣٧/٦/١١هـ)

ج. تاريخ استحقاق الصندوق

تكون مدة الصندوق غير محددة.

د. عملة الصندوق

تكون عملة الصندوق هي الريال السعودي.

٢. سياسات الاستثمار وممارساته

أ. الأهداف الاستثمارية للصندوق

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية، وهو صندوق استثماري مفتوح يهدف إلى تحقيق عوائد إيجابية مطلقة وذلك من خلال الإستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية بالإضافة الى الإستثمار في الطروحات الاولية 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 الإستثمار 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 (العائد الكلي) (SPSHDSADT S&P SAUDI ARABIA DOMESTIC SHARIAH TOTAL RETURN) ورمزه معياراً لمقارنة أداء

الصندوق فقط، ويمكن الحصول على معلومات المؤشر الاسترشادي من خلال زيارة الموقع us.spindices.com.

ب. نوع الأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق بشكل أساسي

- 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 في السوق المالية السعودية.
- 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 السوق المالية السعودية
- ويجوز للصندوق الاستثمار في صناديق أسواق النقد وصناديق المراجعات، وصناديق المتاجرة بالسلع المطروحة طرعا عاما و تكون متوافقة مع المعايير الشريعة في المملكة العربية السعودية والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية أو في صفقات المراجعة بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي بحيث لا تتجاوز نسبة استثمار الصندوق ٥٠٪ من صافي أصول الصندوق "إلا في الحالات الاستثنائية" كما هو موضح بالجدول أدناه. بحيث انه لا تتجاوز نسبة الاستثمار أكثر من ١٠٪ من الأوراق المالية المصدرة لأي مصدر واحد لمصلحة الصندوق العام. ولن يتم الاستثمار في أسهم الشركات في السوق الثانوي أو في أي سوق مالي غير السوق المالية السعودية.
- صناديق الاستثمار في الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية. بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي أسواق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها) وصناديق الاستثمار في الأسهم المطروحة للجمهور في إطار الطرح الأولي من قبل الشركات المقرر إدراجها في السوق المالية السعودية. كما يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة ETF والمدارة من قبل مدير الصندوق أو غيره التي تستثمر في السوق المالية السعودية
- أي أداة أو أدوات مالية أخرى تتعلق بالأوراق المالية المذكورة أعلاه المدرجة أو التي ستدرج في السوق المالية السعودية والتي تتمثل في الصناديق الاستثمارية العقارية المتداولة (ريئس) وصناديق المؤشرات المتداولة وحقوق الأولوية (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها)؛
- صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريئس) المدارة من قبل مدير الصندوق أو أي مدير آخر، والمدرجة أو التي ستدرج في السوق المالية السعودية (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي أسواق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها)؛

وستكون حدود الاستثمار حسب نوع الاستثمار كما في الجدول التالي:

نوع الاستثمار	الحد الأدنى من أصول الصندوق	الحد الاعلى من أصول الصندوق	الحد الأدنى أو الأعلى من أصول الصندوق في حال وجود أحد الحالات الاستثنائية*
أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج أوراق الملكية العامة أو تداولها) أو أسهم صناديق الاستثمار في الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي أسواق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي	٥٠٪	١٠٠٪	٠٪ كحد أدنى

			<p>يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها) وصناديق الاستثمار في الأسهم المطروحة للجمهور في إطار الطرح الأولي من قبل الشركات المقرر إدراجها في السوق المالية السعودية</p> <p>أي أداة أو أدوات مالية أخرى تتعلق بالأوراق المالية المذكورة في الفقرات أعلاه المدرجة والتي تتمثل في الصناديق الاستثمارية العقارية المتداولة (ريتس) وصناديق المؤشرات المتداولة ETF وحقوق الأولوية التي ستدرج في السوق المالية السعودية (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها)؛</p> <p>صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريتس) المدارة من قبل مدير الصندوق أو أي مدير آخر، والمدرجة أو التي ستدرج في أي سوق مالي سعودي (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي أسواق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها).</p>
لا يوجد	٥٠ %	٠ %	حقوق الأولوية المصدر لزيادة رأسمال الشركات المدرجة أو المقرر إدراجها في أي السوق المالية السعودية (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي أسواق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج تلك الأوراق أو تداولها)؛
لا يوجد	٥٠ %	٠ %	الأسهم المطروحة للجمهور في إطار الطرح الأولي من قبل الشركات المقرر إدراجها في السوق المالية السعودية (بما فيها الأسواق الرئيسية، وأي أسواق موازية، وأي سوق أخرى قد تطلقها أو تنشئها الجهات المختصة في المستقبل والتي يتم فيها إدراج أوراق الملكية العامة أو تداولها)
١٠٠٪ كحد أعلى	٥٠ %	٠ %	صناديق أسواق النقد وصناديق المراجعات، وصناديق المتاجرة بالسلع المطروحة طرحا عاما و تكون متوافقة المعايير الشريعة في المملكة العربية السعودية، والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية أو في صفقات المراجعة بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي تكون مصنفة تصنيف ائتماني لمرتبة استثمارية،
١٠٠٪ كحد أعلى	٥٠ %	٠ %	سيولة نقدية

*في الحالات الاستثنائية

يحق لمدير الصندوق اتباع آلية استثنائية في توزيع أصول الصندوق في الحالات التالية:

١. في حال تجاوز العائد الإجمالي في أي وقت معدل الحاجز
٢. في حال كانت نسبة تذبذب مؤشر السوق الرئيسية (تاسي) لمدة أسبوع أعلى من نسبة التذبذب لـ ٣ أشهر
٣. في حال انخفضت أسعار النفط الخام بأكثر من ٥٪ في يوم واحد

٤. في حال انخفاض مؤشر "إم إس سي آي" للأسواق الناشئة بأكثر من ٥٪ في يوم واحد مع مراعاة الحدود المذكورة أعلاه، يلتزم مدير الصندوق باتخاذ قرارات الاستثمار حسب ما يراه مناسباً وفق تقديره المطلق.

ج. سياسة تركيز الاستثمار

١. يلتزم مدير الصندوق بالقيود/الحدود التي تنطبق على الصندوق والموضحة في لائحة صناديق الاستثمار، وهذه الشروط والأحكام.

٢. لا يجوز استثمار أكثر من ٢٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في وحدات صندوق استثمار آخر.

٣. لا يجوز امتلاك نسبة تزيد على ٢٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق. الذي تم تملك وحداته.

٤. لا يجوز استثمار أكثر من ٢٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في كافة فئات الأوراق المالية المصدرة من مصدر واحد.

٥. لا يجوز امتلاك نسبة تزيد على ١٠٪ من الأوراق المالية المصدرة لأي مصدر واحد لمصلحة الصندوق.

٦. لن يتم استثمار أكثر من ٢٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في أطراف مختلفة تنتمي إلى نفس المجموعة، بما في ذلك جميع الاستثمارات في الأوراق المالية الصادرة عن أطراف مختلفة تنتمي إلى نفس المجموعة ومعاملات سوق المال الخاضعة لطرف تنظمه مؤسسة النقد العربي السعودي أو أي هيئة تنظيمية أخرى في أي إقليم آخر غير المملكة، يتم إبرامها لأغراض مختلفة لنفس المجموعة، أو ودائع مصرفية لأغراض مختلفة تنتمي لنفس المجموعة.

٧. لن يتم استثمار أكثر من ١٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في فئة واحدة من الأوراق المالية الصادرة عن أي مصدر واحد، باستثناء:

- أدوات الدين الصادرة عن حكومة المملكة أو عن جهة سيادية، ولا يجوز أن تتجاوز أدوات الدين ما نسبته ٣٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق، ذلك بما يتوافق مع لائحة صناديق الاستثمار.
- أدوات الدين المدرجة، على ألا تتجاوز ما نسبته ٢٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.
- استثمار أكثر من ١٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في أسهم مصدر واحد مدرجة في السوق أو في أو سوق مالية منظمة أخرى، على ألا تتجاوز نسبة القيمة السوقية للإصدار إلى إجمالي القيمة السوقية لجميع الأسهم المدرجة في السوق ذي العلاقة، وذلك للصندوق العام الذي يهدف إلى الاستثمار في الأسهم المدرجة في السوق أو في أو سوق مالية أخرى منظمة.

٨. لا يجوز للصندوق الاستثمار في المشتقات المالية ولكن يستثمر في الأدوات المالية المتعلقة بإصدارات حقوق الأولوية لأنها لا تندرج تحت المشتقات المالية.

٩. لن تتضمن محفظة الصندوق الاستثمارية أي ورقة مالية تتيح إجراء مطالبة بأي مبالغ غير مدفوعة بشأنها، إلا إذا أمكن تغطية هذا السداد بالكامل من النقد أو الأوراق المالية القابلة للتحويل إلى نقد من محفظة الصندوق في غضون خمسة (٥) أيام عمل.

د. أسواق الأوراق المالية التي يستثمر بها الصندوق

يستثمر الصندوق في السوق المالي السعودي.

هـ. القرارات الاستثمارية لمدير الصندوق

تتنوع استثمارات محفظة الصندوق من حيث عدد الشركات المستثمر فيها، وتنوع القطاعات، ورسملة تلك الشركات في السوق سواءً 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.

وتجمع عملية اتخاذ القرارات الاستثمارية لدى مدير الصندوق بين النهج التنافسي والنهج التصاعدي في اتخاذ القرار. ويتولى فريق إدارة محفظة الاستثمار، باستخدام النهج التنافسي، تحليل المؤشرات الاقتصادية الهامة على الصعيد المحلي، ومعدلات الفائدة الحالية والمتوقعة محلياً، وحركة القطاعات/الصناعات المحلية بالإضافة إلى العوامل الجيوسياسية. ويحلل الفريق كذلك العوامل المتعلقة بالسوق، مثل السيولة التاريخية والمتوقعة، ومستوى التذبذب، إلخ. ويتبع النهج التصاعدي، الذي يتضمن بحثاً جوهرياً (يشتمل على بناء النماذج المالية والتوقعات المالية التفصيلية) لاختيار الفرص الاستثمارية وتكوين المحفظة. كما يقوم فريق إدارة محفظة الاستثمار التابع لمدير الصندوق بإجراء التقييم الدوري للفرص الاستثمارية لضمان توافق مخصصات المحفظة مع أهداف العوائد طويلة الأمد للصندوق.

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 الاستثمار الشرعية وذلك بناء على ثلاثة عوامل رئيسية وهي الربحية والقيمة السوقية والتذبذب في السوق، ويعتمد أيضاً على التحليل الرأسي، كما هو موضح في التعريفات، والذي يقوم به فريق المحللين لدى مدير الصندوق. وأخيراً 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 واضعاً في عين الاعتبار المخاطر المختلفة.

وفيما يتعلق بتحليل التقييم للاكتتابات الأولية فستتم وفقاً لنفس مبادئ التحليل الأساسية، ومن هذا المنطلق تتم مشاركة الصندوق في الاكتتاب الأولي إذا أظهرت الدراسة التقييمية عائد متوقع للأسهم بعد طرح في السوق الثانوي.

ومن ضمن أسلوب 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.

و. أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن الاستثمار بها

١. لا يجوز للصندوق الاستثمار في أي أوراق مالية خلاف ما ورد أعلاه.

٢. يلتزم الصندوق باتباع قيود الاستثمار المنصوص عليها في البند (٤١) من لائحة صناديق الاستثمار.

ز. قيود أخرى على الأوراق المالية أو الأصول التي يمكن للصندوق الاستثمار بها

لا توجد أي قيود أخرى على الأوراق المالية أو الأصول التي يمكن للصندوق الاستثمار بها إلا أنه يحق لمدير الصندوق وضع القيود اللازمة في المستقبل كما تستدعي الضرورة وذلك من خلال تعديل شروط وأحكام الصندوق.

ح. الحد الأدنى للاستثمار في وحدات صندوق أو صناديق أخرى يديرها مدير الصندوق أو مديرو صناديق آخرون

حسبما ذكر في مادة (٢) فقرة (ب) (حسب الجدول الذي يوضح حدود استثمارات الصندوق في مذكرة المعلومات).

ط. صلاحيات صندوق الاستثمار في الاقتراض، وسياسة مدير الصندوق بشأن ممارسة صلاحيات الاقتراض، وبيان سياسته

فيما يتعلق برهن أصول الصندوق

يجوز للصندوق الحصول على التمويل للاستثمار في الأوراق المالية المستهدفة وفقاً للمعايير الشرعية، بشرط ألا تزيد هذه القروض عن ١٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق ولمدة استحقاق لا تزيد عن سنة واحدة. إلا أنه يجوز للصندوق الاقتراض من مدير الصندوق أو أي من تابعيه أو الهيئات المصرفية الأخرى (المخصص لها وفق الأصول من البنوك المركزية المختصة في الإقليم ذي الصلة) لتغطية طلبات الاسترداد، على أن لا يخضع هذا الاقتراض لحد الـ ١٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق، على النحو المنصوص عليه في المادة (٦٤) من لائحة صناديق الاستثمار.

ي. الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف نظير

لن يتم استثمار أكثر من ٢٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في أطراف مختلفة تنتمي إلى نفس المجموعة، بما في ذلك جميع الاستثمارات في الأوراق المالية الصادرة عن أطراف مختلفة تنتمي إلى نفس المجموعة ومعاملات سوق المال الخاضعة لطرف تنظمه مؤسسة النقد العربي السعودي أو أي هيئة تنظيمية أخرى في أي إقليم آخر غير المملكة، يتم إبرامها لأغراض مختلفة لنفس المجموعة، أو ودائع مصرفية لأغراض مختلفة تنتمي لنفس المجموعة.

ك. سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق

يتبع مدير الصندوق سياسة إدارة مخاطر تهدف إلى تحديد وتقويم المخاطر المحتملة في أقرب وقت ممكن والإفصاح عنها لمجلس إدارة الصندوق لاتخاذ الإجراءات المناسبة للتقليل من أثرها.

ل. المؤشر الاسترشادي

لن يكون الصندوق مرتبطاً بأي مؤشر استرشادي ولكن سيكون مؤشر ستاندرد أند بورز السعودي المحلي الإسلامي (العائد الكلي) (S&P SAUDI ARABIA DOMESTIC SHARIAH TOTAL RETURN) ورمزه (SPSHDSADT) معياراً لمقارنة أداء الصندوق فقط، ويمكن الحصول على معلومات المؤشر الاسترشادي من خلال زيارة الموقع us.spindices.com.

م. إعفاءات توافق عليها هيئة السوق المالية بشأن القيود والحدود على الاستثمار

لا ينطبق حيث لا يتقدم مدير الصندوق لطلب أي إعفاءات من هيئة السوق المالية.

٣. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

يتطلب الاستثمار في الصندوق التزاماً كما هو مبين في مذكرة المعلومات هذه، دون وجود أي ضمان لتحقيق عائد من رأس المال المُستثمر. ومن الممكن أن يكون الصندوق غير قادر على تحقيق عائدات إيجابية من استثماراته، وربما يتعذر بيع أصول الصندوق أو التصرف فيها بأي شكل من أشكال التصرف بالسعر الذي يعتبره الصندوق أنه يمثل القيمة العادلة. وبناءً عليه، قد يعجز الصندوق عن تحقيق أي عوائد من هذه الأصول.

أ- مخاطر تقلب سوق الأسهم

تتمثل المخاطر الرئيسية التي ينطوي عليها الاستثمار في الصندوق في تقلب أسعار الأسهم، مما قد يؤدي إلى تقلبات كبيرة في أسعار استثمارات الصندوق. وترتبط الزيادة في عائدات الأسهم على المدى الطويل بمستوى أعلى من التذبذب. ومن ثم، يجب على مالكي الوحدات أن يكونوا على استعداد لتحمل مخاطر فقدان رأسمالهم المستثمر أو جزء منه، والتسليم بأنه لا توجد ضمانات لتحقيق عوائد من هذا الاستثمار. وليس هناك ضمان بأن يحقق الاستثمار عوائد إيجابية أو أي عائدات على الإطلاق أو بأن العائدات ستتناسب مع مخاطر الاستثمار في الصندوق وطبيعة تعاملاته. وقد يتعذر على مدير الصندوق بيع الاستثمارات بأسعار يعتبرها مدير الصندوق عادلة، أو قد يتعذر عليه بيعها في الوقت الذي يرغب فيه، وبالتالي قد لا يتمكن الصندوق من تحقيق أي عوائد على الإطلاق.

ب- الأداء السابق للصندوق

إن الأداء السابق للصندوق أو الأداء السابق للمؤشر لا يُعدّ مؤشراً على أداء الصندوق في المستقبل.

ج- ضمان أداء الصندوق

لا يوجد ضمان لمالكي الوحدات أن الأداء المطلق للصندوق أو أداءه مقارنة بالمؤشر سوف يتكرر أو يماثل الأداء السابق.

د- عدم اعتبار الاستثمار في الصندوق وديعة بنكية

لا يعتبر الاستثمار في الصندوق وديعة لدى أحد المصارف المحلية التي تروّج أو تبيع الأوراق المالية، أو وديعة لدى أي مصرف تابع للصندوق.

هـ- بيان تحذيري حول المخاطر المحتملة المتعلقة بالاستثمار في الصندوق

هنالك مخاطر محتملة عديدة تتعلق بالاستثمار في الصندوق كما هو مبين في القائمة أدناه، والتي من شأنها أن تؤدي إلى خسارة الأموال عند الاستثمار في الصندوق.

و- قائمة بالمخاطر الرئيسية المحتملة حول الاستثمار في الصندوق

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 والتخلص من أسهم الشركات التي تخرج عن نطاق الضوابط الشرعية في ظروف استثمارية غير ملائمة أو بسعر منخفض، مما ينعكس بشكل سلبي على أداء الصندوق وقيمة وحداته.

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.

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

المخاطر الائتمانية وانخفاض التصنيف الائتماني: يمكن للصندوق ان يستثمر الفائض النقدي في صفقات أو صناديق مرابحة متوافقة مع الضوابط الشرعية والتي قد تتم مع أطراف أخرى. وفي حال انخفاض التصنيف الائتماني لتلك الأطراف، 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.

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 للاستثمار في أسوقه المالية مما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وقيمة وحداته.

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.

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.

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

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

مخاطر الكوارث الطبيعي: 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.

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.

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.

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. مخاطر تغير العملة: قد يؤدي التقلب في أسعار صرف العملات لاستثمارات الصندوق المقومة بغير عملة الصندوق إلى زيادة أو انخفاض قيمة وحدات الصندوق، حسب الحال.

ويتحمل كل مستثمر المسؤولية عن أي خسارة مالية قد يتم تكبدها نتيجة الاستثمار في الصندوق والتي قد تكون ناجمة عن أي من المخاطر المذكورة أعلاه أو غيرها من المخاطر، دون أي ضمانات من مدير الصندوق على الإطلاق، إلا في حالة الإهمال أو سوء الإدارة من جانب مدير الصندوق فيما يتعلق بالتزاماته وفقاً للشروط والأحكام.

مخاطر الأداء: يسعى الصندوق لتحقيق عوائد إيجابية وتبعاً لذلك فقد يكون هنالك حالات يرتفع فيها السوق أكثر بكثير من ارتفاع أداء الصندوق كما يمكن للصندوق أن يحقق عائداً سلبياً بسبب انخفاض مفاجئ أو غير متوقع للأسواق.

مخاطر القيمة المضافة: ينطوي الاستثمار في الصندوق على مخاطر ضريبة متنوعة، بعضها ينطبق على الاستثمار في الصندوق نفسه والبعض الآخر ينطبق على ظروف معينة قد تكون ذات صلة بمستثمر معين. وتؤدي تكبد الصندوق لمثل هذه الضرائب إلى تخفيض المبالغ النقدية المتاحة لعمليات الصندوق. ويجب على المستثمرين المحتملين التشاور مع مستشاريهم الضريبيين بشأن الضرائب المترتبة على الاستثمار في الوحدات وتملكها وبيعها. إن الرسوم المستحقة إلى الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية لا تشمل ضريبة القيمة المضافة التي يتم تحميلها بشكل منفصل وفقاً للمواد المنصوص عليها في نظام ولائحة ضريبة القيمة المضافة.

وبناءً على كل ما سبق، قد ينخفض سعر وحدة الصندوق وقد يتعذر على المستثمر عند الاسترداد الحصول على كامل مبلغ استثماره. إضافة، قد يخسر المستثمر جزءاً من أو كامل استثماره في الصندوق.

ويتحمل المستثمر المسئولية عن أي خسارة مالية نتيجة الاستثمار في الصندوق، والتي قد تنجم عن أي من المخاطر المذكورة أعلاه أو عن مخاطر أخرى، دون أي ضمان من جانب مدير الصندوق، باستثناء الإهمال أو إساءة الاستخدام من طرف مدير الصندوق فيما يتعلق بالتزاماته وفقاً للشروط والأحكام.

٤. معلومات عامة

أ. الفئة المستهدفة من المستثمرين

نظراً للمخاطر المرتبطة بالاستثمار الميمنة في الفقرة (٣) أعلاه، لا يعتبر الاستثمار في الصندوق مناسباً للمستثمرين الذين ليس لديهم المقدرة لمواجهة نسبة مخاطر عالية المستوى.

ب. سياسة التوزيعات

إن الهدف الاستثماري للصندوق هو تنمية رأس المال في المدى الطويل. ولا يجوز توزيع أي أرباح؛ وإنما يُعاد استثمار صافي دخل الصندوق كاملاً بالإضافة إلى الأرباح/توزيعات الأرباح التي يتلقاها الصندوق. وسوف تنعكس إعادة استثمار الدخل على قيمة وسعر الوحدات.

ج. الأداء السابق للصندوق

جدول مقارنة لصافي قيمة أصول الصندوق للسنوات الثلاث الأخرى

معيار الأداء	القيمة بالريال السعودي ٢٠١٧	القيمة بالريال السعودي ٢٠١٨	القيمة بالريال السعودي ٢٠١٩
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة	١٤,٩٦٢,٠٦١	١٠,١٧٢,٧٥٢	١٠,٨٣٤,٩٣٣

صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة	١٠٥.٩٨٦٦	١٠٧.٣٦٨٢	١١٤,٣٥٧٢
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	١١٣.٧١٨٩	١١٨.٦٢٠.٨	١٢٦,٢٣٤٦
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	١٠٢.٠٥٣٤	٩٩.٩٣٦٩	١٠٦,٩٩٤٨
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة	-	٩١,٤٧٥	-
عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة	١٤١,١٦٩	٩٤,٧٤٦	٩٤,٧٤٦
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
إجمالي نسبة المصروفات	(٢.٨٣)	(٣.٥٧)	(٤,٣٢)

الجدول التالي يوضح العائد الاجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات:

معييار الأداء	منذ التأسيس	لسنة واحدة	لثلاث سنوات	لخمس سنوات
العائد الاجمالي	١٤,٣٦٪	٦,٥١٪	٤,٨٤٪	لا ينطبق

الجدول التالي يوضح العائد الاجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية السابقة (منذ تأسيس الصندوق):

معييار الأداء	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩
العائد السنوي	٩,٠٨ %	٢,٨٣ - %	١,٣٠ %	٦,٥١ %

تم حساب الأداء السنوي بناء على القوائم المالية السنوية

(١) تاريخ توزيع الأرباح على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية

لا ينطبق على هذا الصندوق، حيث لن يقوم الصندوق بتوزيع الأرباح.

(٢) إن تقارير الصندوق متاحة لاطلاع الجميع من خلال الموقع الالكتروني لمدير الصندوق.

د. حقوق مالكي الوحدات

لا تمنح الوحدات لحاملها أي حقوق تصويت فيما يتعلق بالصندوق خلاف المسائل التي طُرحت عليهم في اجتماع مالكي

الوحدات على النحو المحدد في البند (٣٣) من الشروط والأحكام.

هـ. مسؤوليات مالكي الوحدات

لا يتحمل مالكو الوحدات أي مسؤولية عن ديون أو التزامات الصندوق، وتقتصر مسؤوليتهم فقط على مبلغ استثماراتهم في

الصندوق.

و. إنهاء الصندوق

في حال انتهاء الصندوق، يجب على مدير الصندوق إشعار هيئة السوق المالية ومالكي الوحدات كتابياً وذلك قبل ٢١ يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه.

يبدأ مدير الصندوق تصفية الصندوق عند انتهائه ويتولى مدير الصندوق الإفصاح عن إنهاء الصندوق والإطار الزمني لتصفيته على موقعه الإلكتروني وعلى الموقع الإلكتروني لتداول.

ز. تقويم المخاطر

يقر مدير الصندوق بوجود آلية داخلية لتقويم المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق.

٥. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

أ. المدفوعات المقطوعة من أصول الصندوق

(١) أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق إلى مدير الصندوق مقابل إدارته لأصول الصندوق أتعاباً إدارية سنوية ("أتعاب الإدارة") بما يعادل ٠,٧٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق. وتُحسب أتعاب الإدارة وتستحق في كل يوم عمل بناء على آخر تقويم لصافي قيمة الأصول. ويلتزم مدير الصندوق بخصم أتعاب الإدارة في نهاية كل شهر ميلادي. ولا تشمل جميع المبالغ المذكورة على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم احتسابها في كل يوم تقويم ودفعها عند الاقتضاء.

(٢) أتعاب الأداء

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب أداء بنسبة ٢٠٪ إذا حقق مدير الصندوق أداء أعلى من معدل الحاجز وتحسب كالتالي:

٢٠٪ ضرب الفرق بين أداء الصندوق ومعدل الحاجز.

معدل الحاجز يتغير كل سنة تقويمية ويتم حسابه في يوم العمل الثالث قبل الأخير من شهر ديسمبر من السنة التقويمية السابقة (سنة ٠) كالتالي:

معدل الحاجز = سايبيد ١٢ شهراً + معدل التضخم

الحد الأدنى لمعدل الحاجز ٢,٥٪ والحد الأعلى ٧,٥٪ بحيث:

تكون مكونة من أتعاب أساسية وفرق التعديل في مستوى الأداء

يضاف فرق التعديل في مستوى الأداء إلى أتعاب إدارة الصندوق أو يطرح منها بالنسبة والتناسب، وذلك بناءً على مقارنة أداء الصندوق ومعدل الحاجز. على أن لا ينخفض مجموع فرق التعديل وأتعاب إدارة الصندوق عن ٠.

يتم احتساب أتعاب الاداء بشكل ربع سنوي وتدفع في نهاية السنة المالية، ويستحق مدير الصندوق أتعاب الأداء في السنة المالية التالية أو عند استرداد قيمة الوحدات.

تحتسب أتعاب الاداء للسنة المالية الاولى بشكل ربع سنوي من تاريخ انطلاق الصندوق الى آخر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ولكن تدفع بعد مرور ١٢ شهرا من تاريخ الانطلاق، ومن ثم تدفع الرسوم بعد انتهاء كل سنة مالية للصندوق. ولا تشتمل جميع المبالغ المذكورة على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم احتسابها في كل يوم تقويم ودفعها عند الاقتضاء.

(٣) رسوم الحفظ والخدمات الإدارية

تُدفع رسوم أمين الحفظ والخدمات الإدارية والتي تساوي ١٠٪ سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، وبحد أدنى يساوي ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويا. وتجدر الإشارة إلى أن الصندوق 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. ولا تشتمل جميع المبالغ المذكورة على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم احتسابها في كل يوم تقويم ودفعها عند الاقتضاء.

(٤) مصروفات الصندوق الأخرى

يحتسب الصندوق يوميا جميع المصروفات التي يتم إنفاقها نيابة عن الصندوق والمرتببة على تشغيله وإدارته، وتشمل: مكافأة الأعضاء المستقلين لمجلس إدارة الصندوق بما لا يزيد عن مبلغ ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً وتحسب يومياً وتدفع سنوياً.

أتعاب المحاسب القانوني وتساوي ٣٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً وتحسب يومياً وتدفع سنوياً.

أتعاب الرقابة الشرعية وتتضمن مكافأة أعضاء الهيئة الشرعية والمراجعة الشرعية وتساوي ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً وتحسب يومياً وتدفع ربع سنوياً.

الرسوم الرقابية وتساوي ٧,٥٠٠ ريال سعودي وتحسب يومياً وتدفع سنوياً.

رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول وتساوي ٥,٠٠٠ ريال سعودي وتحسب يومياً 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.

ولا تشتمل جميع المبالغ المذكورة على ضريبة القيمة المضافة، على أن يتم احتسابها في كل يوم تقويم ودفعها عند الاقتضاء.

(٥) 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 والتقارير السنوية المدققة.

ب. جدول الرسوم والمصاريف وكيفية احتسابها ووقت دفعها

البند	التفاصيل
رسوم الاشتراك	ما لا يتجاوز ٢٪ تحتسب من قيمة الاشتراك وتدفع مقدماً
أتعاب إدارة الصندوق	٧٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً وتدفع شهرياً
رسوم الأداء	يدفع الصندوق رسوم أداء بنسبة ٢٠% إذا حقق مدير الصندوق أداء افضل من معدل الحاجز والذي يحسب كالتالي: % ٢٠ ضرب الفرق بين أداء الصندوق و معدل الحاجز. بحيث أن: <ul style="list-style-type: none"> تكون مكونة من أتعاب أساسية و فرق التعديل في مستوى الأداء يضاف فرق التعديل في مستوى الأداء الى أتعاب إدارة الصندوق أو يطرح منها بالنسبة والتناسب، وذلك بناء على مقارنة أداء الصندوق ومعدل الحاجز. على أن لا ينخفض مجموع فرق التعديل وأتعاب إدارة الصندوق عن (صفر). 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.
رسوم أمين الحفظ والخدمات الإدارية*	١٠٪ يتم احتسابها سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق وتدفع شهرياً وبحد أدنى يساوي ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً
رسوم الاسترداد	١,٠٠٪ من صافي قيمة الوحدات المستردة خلال ٣٠ يوم من الاشتراك وتخضم من قيمة الاسترداد
تكاليف أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	لا يزيد عن مبلغ ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يومياً وتدفع سنوياً من إجمالي أصول الصندوق
تكاليف مراجع الحسابات	٣٠,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يومياً وتدفع سنوياً من إجمالي أصول الصندوق
تكاليف الرقابة الشرعية	٥٠,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يومياً وتدفع ربع سنوياً من إجمالي أصول الصندوق. وتشمل تكاليف الرقابة الشرعية و الهيئة الشرعية.
الرسوم الرقابية	٧,٥٠٠ ريال سعودي تحتسب يومياً وتدفع سنوياً من إجمالي أصول الصندوق
رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول	٥,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يومياً ويتم خصمها في نهاية كل سنة مالية من إجمالي أصول الصندوق

تفاصيل الرسوم المفروضة فيما يتعلق بطلبات الاشتراك والاسترداد

(١) رسوم الاشتراك

تحتسب رسوم اشتراك مقدارها لا يتجاوز ٢٪ بحد أقصى من مبلغ الاشتراك على كل عملية اشتراك مبدئية أو لاحقة يقوم بها المستثمر في وحدات الصندوق ("رسوم الاشتراك"). ويتم استقطاع رسوم الاشتراك لحظة استلام مبلغ الاشتراك، وتُدفع إلى مدير الصندوق. ولتجنب الشك، يحق لمدير الصندوق أن يتنازل عن أي رسوم اشتراك كما يراه مناسباً.

(٢) رسوم الاسترداد

١٪ من قيمة الوحدات المستردة في حال طلب المستثمر استرداد الوحدات خلال ٣٠ يوم عمل من تاريخ الاشتراك.

(٣) ضريبة القيمة المضافة

تخضع جميع الرسوم والأتعاب والمصاريف المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام لضريبة القيمة المضافة حسب ما تنص عليه أنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. ولذلك فإن جميع الرسوم والأتعاب والمصاريف المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام لا تشمل احتساب ضريبة القيمة المضافة، ولذلك يتعين على مدير الصندوق إضافة واحتساب مبلغ ضريبة القيمة المضافة المستحقة بنسبة ٥٪ (أو أي نسبة أخرى قد يتم تعديلها من حين إلى آخر). ويتوجب على مدير الصندوق جمع المبلغ المستحق للضريبة وسداده إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل.

ج. مثال افتراضي يوضح جميع الرسوم والمصاريف التي تدفع من أصول الصندوق أو من مالكي الوحدات

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

حجم الصندوق	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
الرسوم والمصاريف	قيمة الرسوم على المستثمر (ريال سعودي)	قيمة الرسوم على المستثمر (ريال سعودي)
أتعاب إدارة الصندوق	٧٥.٠	٧٥.٠
رسوم الأداء*	٢٠٪ ضرب الفرق بين أداء الصندوق ومعدل الحاجز.	٢٠٠٠
رسوم أمين الحفظ والخدمات الإدارية*	١٠٪ أو ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي كحد أدنى	١٠٠
تكاليف أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	٢٠,٠٠٠	١٠
تكاليف مراجع الحسابات	٣٠,٠٠٠	١٦

٢٦	٥٠	٥٠٠٠٠	تكاليف الرقابة الشرعية
٤	٨	٧٠٥٠٠	الرسوم الرقابية
٢	٦	٥٠٠٠٠	رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول
٢٩٠٨	٢٩٦٤		قيمة الرسوم على المستثمر دون رسوم الاشتراك
٢٠٠٠	٢٠٠٠	٪٢٠٠	رسوم الاشتراك
٤٩٠٨	٤٩٦٤		اجمالي قيمة الرسوم على المستثمر**

* بافتراض أن أداء الصندوق كان أفضل من معدل الحاجز بنسبة ١٠٪ من أول العام.

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

د. جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام

البند	القيمة بالريال السعودي
مصروفات ادارية	٥٠,٠٠٠
مصروفات أداء	١١٦,٦٦٨
أتعاب مهنية	٣٠,٠٠٠
أتعاب أمين الحفظ	٥٠,٠٠٠
مصاريف تنظيمية	١٢,٥٠٠
مصاريف الهيئة الشرعية	٥٠,٠٠٠
مصاريف مجلس إدارة الصندوق	٢٠,٠٠٠
مصاريف عمليات سجل الصندوق	١٠٠,٠٠٠
الرسوم القانونية	٢٣,١٠٠
ضريبة القيمة المضافة	١٨,٣٤١

لا يوجد أي ظروف طارئة من مدير الصندوق للإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها

٦. التقييم والتسعير

أ. وصف لطريقة التقييم وأساس الأصول الأساسية

يتم احتساب إجمالي قيمة أصول الصندوق بناء على التالي:

(أ) سيتم تقييم الأسهم حسب أسعار إغلاق الأسهم التي يمتلكها الصندوق في يوم التقييم.

(ب) في حال الاستثمار في صناديق استثمارية فسيتم احتساب آخر سعر وحدة مععلن من قبل الصندوق.

(ج) سيتم تقييم الأسهم التي تمت المشاركة بها في الطروحات الأولية في الفترة ما بين الاكتتاب وتداول الورقة المالية بناء

على سعر الاكتتاب.

(د) سيتم تقويم حقوق الاولوية حسب سعر الاغلاق في يوم التعامل.

(هـ) سيتم تقويم صفقات المربحة قصيرة الأجل بناءً على مبلغ الاستثمار مضافاً إليه الارباح المستحقة للفترة المنقضية الى تاريخ يوم التعامل.

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. 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.

ب. عدد نقاط التقويم وتكرارها

يتم تقويم قيمة أصول الصندوق مرتين أسبوعياً كما في موعد اغلاق 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. الإجراءات الواجب اتخاذها في حال الخطأ في التقويم أو تحديد الأسعار

(أ) في حال تقويم أصل من أصول الصندوق بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، يجب على مدير الصندوق توثيق ذلك.

(ب) يجب على مدير الصندوق تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.

(ج) يجب على مدير الصندوق إبلاغ الهيئة فوراً عن أي خطأ في التقويم أو التسعير بشكل ما نسبته 0,5% أو أكثر من سعر الوحدة والإفصاح عن ذلك فوراً في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وفي تقارير الصندوق التي يعدها مدير الصندوق وفقاً للمادة (٧١) من لائحة صناديق الاستثمار.

(د) يجب على مدير الصندوق أن يقدم في تقاريره للهيئة المطلوبة وفقاً للمادة (٧٢) من لائحة صناديق الاستثمار ملخصاً بجميع أخطاء التقويم والتسعير.

د. وصف طريقة حساب سعر الوحدة

يتم تحديد سعر الوحدة في الصندوق عن طريق قسمة صافي قيمة أصول الصندوق على عدد الوحدات المصدرة ويتم تحديد أسعار الاشتراك والاسترداد من خلال ضرب عدد الوحدات المطلوب شراءها أو استردادها في سعر الوحدة، مع إضافة رسوم

الاشتراك إن وجدت والتي تمثل ما نسبته (٢٪) كحد أعلى من قيمة الاشتراك وذلك في حالة طلبات الاشتراك فقط كما ان هذه المعاملات تخضع لضريبة القيمة المضافة.

هـ. كيفية الإعلان عن سعر الوحدة

سيتم نشر صافي قيمة أصول الصندوق وسعر الوحدة في كل يوم عمل يلي يوم التقويم على الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق عبر الرابط www.sedcocal.com والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) عبر الرابط www.tadawul.com.sa.

٧. التعامل

أ. الطرح الأولي؛

ب. ليس هناك حد أدنى لحجم أصول الصندوق يعتمزم مدير الصندوق لجمعه. وسيبدأ الصندوق في قبول طلبات الاشتراك في الطرح 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. آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد في أي يوم

تعامل

يتم قبول طلبات شراء الوحدات والمبالغ المتعلقة بها وطلبات 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.

إذا تم استلام طلب الاشتراك 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.

ج. إجراءات تقديم التعليمات للاشتراك في الوحدات أو استردادها

إذا رغب أي مستثمر في شراء وحدات في الصندوق، فيجب أن يقوم بذلك من خلال استيفاء وتقديم المستندات التالية إلى مدير الصندوق:

- اتفاقية العميل، مستوفاة ومعتمدة/موقعة (ما لم يكن المستثمر عميلاً قائماً لدى مدير الصندوق)؛
- الشروط والأحكام، مستوفاة ومعتمدة/موقعة (ما لم يكن المستثمر عميلاً قائماً لدى مدير الصندوق)؛
- نموذج طلب الاشتراك، مستوفى ومعتمد/موقع.

يلتزم المستثمرون الراغبون في شراء وحدات في الصندوق بتقديم المستندات المذكورة أعلاه إلى مدير الصندوق عن طريق البريد أو البريد السريع أو باليد، أو إرسالها عبر الوسائط الإلكترونية المعتمدة.

يُعتبر طلب الاشتراك مستوفياً إذا تلقى مدير الصندوق المستندات المطلوبة سالفة الذكر، بالإضافة إلى مبالغ الاشتراك في أرقام الحسابات المحددة للصندوق. على أن يتسلم مالك الوحدات، بعد الاشتراك، تأكيداً على امتلاك الوحدات من مدير الصندوق، ويتضمن هذا التأكيد تفاصيل الاشتراك.

ويعتمد كل تاريخ اشتراك على تاريخ استلام طلب الاشتراك المكتمل. ففي حال استلام الطلب في يوم أو قبل آخر موعد لاستلام الطلبات، يكون تاريخ الاشتراك في نفس يوم العمل المقدم للطلب خلاله. أما في حال استلام الطلب بعد آخر موعد، فيكون تاريخ الاشتراك في يوم العمل التالي.

ويجوز لمدير الصندوق، بناء على تقارير مكافحة غسل الأموال و "اعرف عميلك" أو أي تعليمات تصدر عن أي جهة رقابية حكومية، رفض طلبات الاشتراك. ومدير الصندوق رفض أي طلب اشتراك يرى أنه قد يخالف نظام السوق المالية. وفي هذه الحال، يُرد مبلغ الاشتراك دون خصم أي رسوم أو خصومات خلال فترة ٥ أيام عمل من تاريخ الرفض. ومدير الصندوق الحق في تبادل المعلومات المتعلقة بالمستثمرين مع أمين الحفظ بغرض تلبية متطلبات التدقيق الداخلي ومتطلبات مكافحة غسل الأموال والإرهاب.

عملية الاسترداد

يمكن لمالكي الوحدات طلب استرداد كل أو بعض وحداتهم بعد استيفاء وتوقيع نموذج الاسترداد وتقديمه مستوفياً إلى مدير الصندوق عن طريق البريد أو البريد السريع أو باليد، أو إرساله عبر الوسائط الإلكترونية المعتمدة. ويعتمد كل يوم استرداد على تاريخ تلقي طلب الاسترداد مستوفياً. وفي حال استلام طلب الاسترداد المستوفى قبل حلول الموعد النهائي لتلقي الطلبات، يكون يوم الاسترداد هو نفسه يوم العمل الذي تم فيه استلام الطلب. وفي حال استلام طلب الاسترداد المستوفى بعد الموعد النهائي لتلقي الطلبات، يكون يوم الاسترداد هو يوم العمل التالي ليوم استلام الطلب. وفي أي من الحالات، يحصل مالكو الوحدات على تأكيد من مدير الصندوق، يتضمن تفاصيل الاسترداد.

بناء على التعليمات الكتابية الموجهة إلى مالك الوحدات، يحق للصندوق استرداد كامل الوحدات المملوكة لمالك الوحدات، بشكل إجباري، بسعر الاسترداد الساري (الذي سيمثل صافي قيمة أصول الصندوق) إذا رأى مدير الصندوق أن ذلك في مصلحة الصندوق. ويحق لمدير الصندوق كذلك استرداد الوحدات في الصندوق بشكل إجباري في الأحوال التالية:

- إذا رأى مدير الصندوق أن استمرار ملكية المستثمر للوحدات يضر بمصلحة الصندوق من الناحية المالية أو الضريبية أو القانونية أو التنظيمية، أو يتعارض مع هذه الشروط والأحكام واتفاقية الاشتراك؛ أو
- إذا تبين أن أي من الإقرارات المقدمة من مالك الوحدات في اتفاقية الاشتراك غير صحيحة أو لم تعد سارية.
- رفض أو تأجيل عمليات الاشتراك أو الاسترداد في الصندوق ويحتفظ 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 ومستوفى 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 الـ 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 والتداول 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.

د. الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد والمدة بين طلب الاسترداد ودفع متحصلات الاسترداد

يكون الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك في الصندوق في جميع الأوقات هو ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي ("الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك").

يكون الحد الأدنى لمبالغ الاشتراك اللاحقة (بما في ذلك من خلال نقل ملكية وحدات) ١٠,٠٠٠ ريال سعودي.

الحد الأدنى للاسترداد ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل مستثمر. إذا كان من شأن أي عملية استرداد أن تخفض قيمة الاستثمار الخاص بأحد المستثمرين في الصندوق إلى أقل من الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك، يتم استرداد كامل مبلغ استثمار المستثمر. وتدفع جميع عوائد الاسترداد بعملة الصندوق عن طريق الإيداع في حساب مالك الوحدات.

سيتم معالجة طلبات الإسترداد ودفع عوائده لمالكي الوحدات في اليوم الثالث قبل اقفال العمل والتالي لنقطة التقويم الذي تم فيه تحديد سعر الاسترداد.. ويشار إلى أن آخر موعد لاستلام طلبات الاسترداد هو قبل الساعة الرابعة مساءً بتوقيت المملكة العربية السعودية في يوم التعامل.

هـ. سجل مالكي الوحدات

يلتزم مدير الصندوق بالاحتفاظ بسجل لمالكي الوحدات في المملكة؛ ويكون لهذا السجل حجية بالنسبة للأشخاص المالكين للوحدات في الصندوق.

و. استثمار مبالغ الاشتراك في صناديق أدوات النقد

من الممكن استثمار مبالغ الاشتراك في صناديق أدوات النقد، والمبرمة مع طرف خاضع لتنظيم هيئة السوق المالية، إلى حين الوصول إلى الحد الأدنى من المبلغ المطلوب، وذلك بما يتوافق مع ما ورد في مذكرة المعلومات هذه وشروط وأحكام الصندوق.

ز. الحد الأدنى لمبالغ الاشتراك

لن يكون هنالك حد أدنى للمبالغ الاشتراك المستهدف جمعها من المستثمرين قبل بدء عمليات الصندوق.

ح. الإجراءات التصحيحية اللازمة لضمان استيفاء متطلب ١٠ ملايين ريال سعودي (١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال) أو ما يعادله كحد أدنى

لصافي قيمة أصول الصندوق

في حال انخفضت قيمة صافي قيمة أصول الصندوق عن ١٠ ملايين ريال سعودي (١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال)، يقوم مدير الصندوق بما يلزم من تغييرات في توازن المحفظة الاستثمارية للصندوق بما يتوافق مع حدود استثمارات الصندوق والشروط والأحكام. إضافةً، فيحق لمدير الصندوق الحصول على اشتراكات إضافية في الصندوق والحصول على تمويل يتيح للصندوق القيام باستثمارات إضافية.

ط. تأجيل أو تعليق التعامل في الوحدات

على مدير الصندوق أن يعلق الاشتراكات والاسترداد في وحدات الصندوق في حال أمرت الهيئة بذلك ولمدير الصندوق أن يعلق الاشتراكات والاسترداد في وحدات الصندوق كما تنص عليه شروط وأحكام الصندوق.

ي. صلاحية مدير الصندوق بتعليق طلبات الاشتراك أو الاسترداد

يجوز لمدير الصندوق، بناءً على تقديره المطلق، تأجيل أي طلب استرداد في حال تعليق التعامل في السوق الأولية التي يتم فيها تداول الأوراق المالية أو الأصول الأخرى المملوكة للصندوق، إما بشكل عام أو فيما يتعلق بأصول الصندوق التي يعتقد مدير الصندوق، لأسباب معقولة، أنها جوهرية لصافي قيمة أصول الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بمعالجة كافة طلبات الاشتراك والاسترداد دون أي تأخير، بما يتوافق مع شروط وأحكام الصندوق.

ويجوز لمدير الصندوق، بناءً على تقديره المطلق، تأجيل أي طلب استرداد. ولمدير الصندوق استخدام هذه السلطة التقديرية في حال (على سبيل المثال لا الحصر) وقف التعامل في السوق المالية ذات الصلة بشكل عام أو التعامل في الأوراق المالية التي تشكل نسبة كبيرة من حجم السوق ذات الصلة، ويرى مدير الصندوق لأسباب معقولة صعوبة تحديد صافي قيمة الأصول لكل وحدة بسبب هذا التعليق.

إضافةً، على مدير الصندوق أن يعلق الاشتراكات والاسترداد في وحدات الصندوق في حال أمرت الهيئة بذلك ولا يحق لمدير الصندوق أن يعلق الاشتراكات والاسترداد في وحدات الصندوق، إلا في أي من الحالات الآتية:

١. إذا كان من شأن أي استرداد أن يخفض استثمار المستثمر في الصندوق إلى أقل من الحد الأدنى لمبلغ للاشتراك، فسيتم

استرداد كامل المبلغ المُستثمر. وسيتم دفع المبالغ المستردة بعملة الصندوق بقيدها لحساب المستثمر.

٢. في أي يوم تقويم، إذا تجاوزت قيمة طلبات الاسترداد بما فيها التحويل نسبة ١٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في

يوم التقويم السابق فيإمكان مدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق أن يؤجل أية طلبات استرداد و/أو تحويل على أساس

تناسبي بحيث لا يتجاوز إجمالي قيمة الطلبات نسبة ١٠٪. وسيتم تنفيذ طلبات الاسترداد والتحويل التي تم تأجيلها في

يوم التقويم اللاحق مباشرة مع خضوعها دائماً لنسبة ١٠٪، على ألا يتجاوز تأخير تقويم الأصول لمدة يومي عمل من

الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.

لمدير الصندوق إصدار عدد غير محدود من الوحدات في الصندوق، من فئة واحدة، وفقاً لمذكرة المعلومات والشروط والأحكام هذه. وتمثل كل وحدة مصلحة مشتركة متساوية في الصندوق. ولا يجوز استرداد الوحدات إلا من مدير الصندوق؛ وهي غير قابلة للتحويل من فئة إلى أخرى.

لا يجوز لمدير الصندوق إصدار شهادات ملكية للوحدات في الصندوق، ولكن يحتفظ مدير الصندوق بسجل لجميع مالكي الوحدات. وبعد كل معاملة يقوم بها المستثمر، يتلقى هذا المستثمر تأكيداً خطياً يحتوي على التفاصيل الكاملة للمعاملة. وفي حال تصفية الصندوق، يكون لجميع مالكي الوحدات حصة من صافي قيمة أصول الصندوق المتاحة للتوزيع على مالكي الوحدات، حسب نسبة مساهمتهم في الصندوق، بمعنى أن حقوق مالكي الوحدات في صافي أصول الصندوق تكون متساوية.

يلتزم مدير الصندوق في نهاية السنة المالية للصندوق (والواقعة في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية) بإعداد تقارير سنوية تتضمن القوائم المالية المدققة للصندوق، وتقاريره السنوية المختصرة، والتقارير الأولية وفقاً للاشتراطات الواردة في لائحة صناديق الاستثمار.

ويجب أن تُتاح التقارير السنوية لاطلاع مالكي الوحدات في موعد أقصاه ٧٠ يوم عمل من تاريخ نهاية المدة التي يشملها التقرير، وذلك بنشرها على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وعلى الموقع الإلكتروني لسوق الأوراق المالية السعودية ("تداول").

ويجب إعداد التقارير الأولية وإتاحتها لاطلاع الجمهور خلال (٣٥) يوم عمل من تاريخ نهاية المدة التي يشملها التقرير، وذلك بنشرها على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وعلى الموقع الإلكتروني لتداول.

يوفر مدير الصندوق لكل مالك وحدات تفاصيل صافي قيمة أصول الوحدات المملوكة له وإتاحة جميع أرقام صافي قيمة الأصول السابقة في المكاتب المسجلة لمدير الصندوق. إضافةً، يقوم مدير الصندوق بتوفير سجل المعاملات في وحدات الصندوق وذلك خلال (١٥) يوماً من تاريخ كل معاملة في وحدات الصندوق.

ويرسل مدير الصندوق بياناً سنوياً يلخص معاملات مالكي الوحدات في وحدات الصندوق خلال السنة المالية إلى مالكي الوحدات (وكذلك مالكي الوحدات السابقين خلال السنة التي يُعد فيها البيان)، وذلك في غضون ثلاثين (٣٠) يوماً عمل من انتهاء السنة المالية. ويتضمن هذا البيان عرضاً لرسوم الخدمات والنفقات والرسوم المفروضة على مالك الوحدات، وفقاً لما هو محدد في الشروط والأحكام، بالإضافة إلى تفاصيل كافة المخالفات لحدود الاستثمار المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار ومستند الشروط والأحكام للصندوق.

ويتولى مدير الصندوق، عند نهاية كل ربع سنة، بالإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالصندوق على موقعه الإلكتروني أو على الموقع الإلكتروني لتداول. على أن تتضمن هذه المعلومات، كحد أدنى، ما يلي:

١. قائمة المصدرين الذين تمثل أوراقهم المالية أكبر عشرة استثمارات للصندوق ونسبها كما في اليوم الأول من ربع السنة.
 ٢. نسبة إجمالي الرسوم والنفقات المتعلقة بالربع المعني إلى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق خلال الربع.
 ٣. مبلغ ونسبة الأرباح الموزعة في الربع، إن وجدت.
 ٤. قيمة استثمارات مدير الصندوق ونسبة صافي قيمة الأصول كما في نهاية الربع المعني.
 ٥. قيمة ونسبة نفقات التعامل خلال الربع المعني إلى متوسط صافي قيمة الأصول.
 ٦. معايير ومؤشر قياس المخاطر.
 ٧. معايير ومؤشر أداء الصندوق.
 ٨. نسبة المديونية إلى صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية الربع المعني.
- وتتوافر القوائم المالية السنوية المراجعة للملكي الوحدات دون مقابل عند طلبها.

١٠. مجلس إدارة الصندوق

قام مدير الصندوق بتعيين مجلس إدارة مكون من السادة التالية أسماؤهم:

أ. أسماء أعضاء مجلس الإدارة

- طارق حسين لنجاوي (عضو مستقل ورئيس مجلس إدارة الصندوق)
- زياد يوسف العقيل (عضو مستقل)
- أحمد تورسون (عضو غير مستقل)
- أيمن أحمد البشير (عضو غير مستقل)
- عبد الوهاب عابد (عضو غير مستقل)

يتكون مجلس إدارة الصندوق من خمسة أعضاء، من بينهم عضوين إثنين مستقلين وعضو يرشحه مدير الصندوق، علماً

بأن كافة أعضاء المجلس يتم تعيينهم من قبل مدير الصندوق بعد الحصول على موافقة الهيئة.

يجتمع مجلس إدارة الصندوق مرتين على الأقل في السنة لمراقبة مدى التزام الصندوق بالأنظمة واعتماد جميع العقود

الجوهرية. وتقع على مجلس إدارة الصندوق واجبات الأمانة لضمان إدارة الصندوق بما يخدم مصالح المستثمرين على أكمل

وجه ممكن. ويلتزم الصندوق بتعويض أعضاء مجلس إدارة الصندوق عن مصاريف السفر والمصاريف المعقولة الأخرى

المتكبدة فيما يتعلق بالتزاماتهم تجاه الصندوق.

ويستحق أعضاء مجلس إدارة الصندوق (باستثناء الأعضاء المستقلين) مكافأة قدرها لا يزيد عن مبلغ ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي

سنوياً وتحسب هذه الرسوم يومياً وتدفع بشكل سنوي.

وفيما يلي ملخص السير الذاتية لأعضاء مجلس إدارة الصندوق.

المؤهلات والخبرة	اسم العضو
<p>الأستاذ طارق لنجاوي هو المؤسس والرئيس التنفيذي لمجموعة مشورة المتحدون، وشغل قبل ذلك عدة مناصب إدارية في البنك الأهلي التجاري والبنك العربي الوطني و الأهلي كابيتال بما فيها رئيس تنفيذي مكلف للأهلي كابيتال، بالإضافة إلى 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.</p>	<p>طارق حسين لنجاوي (عضو مستقل)</p>
<p>لدى الأستاذ زياد العقيل خبرة مصرفية لأكثر من ستة عشر عاماً تبوأ خلالها مناصب قيادية عدة، كان آخرها نائباً للرئيس التنفيذي لمجموعة الخدمات البنكية الخاصة (البنك الأهلي التجاري). ويشغل حالياً الرئيس التنفيذي والشريك المؤسس لشركة دار الوصال للتسويق والتي تأسست عام ٢٠٠٣ م كشركة سعودية متخصصة في مجال التطوير والتسويق العقاري وإدارة المنشآت. شغل العديد من عضويات مجالس الإدارة ومنها: شريك مؤسس وعضو مجلس إدارة شركة دار الوصال وشركة ايفن تاج وشركة سير المالية في ولاية تكساس الأمريكية، وعضو بصندوق الانماء الثريا العقاري وعضو سابق بلجنة الائتمان المصرفية بمجموعة الشركات (مجموعة سامبا المالية)، وعضو سابق بلجنة المنتجات الاستثمارية (البنك الأهلي التجاري). حصل الأستاذ زياد على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص مالية من الجامعة الأمريكية في واشنطن دي سي عام ١٩٩٢ م وحاصل على شهادة الفئة السابعة (Series ٧) للتداول في الأوراق المالية من ولاية نيويورك وكذلك رخصة استشارات مالية و إدارية من المملكة العربية السعودية، وحاصل على دراسات متقدمة في علوم تخطيط التنمية السكنية الشاملة من جامعة جونز هوبكينز الأمريكية وكذلك على برنامج التأهيل الدولي للمدراء التنفيذيين من جامعة انسياد بباريس.</p>	<p>زياد يوسف العقيل (عضو مستقل)</p>
<p>يشغل الأستاذ أحمد حالياً منصب المراقب المالي مدير إدارة العمليات الاستثمارية والمالية وتقنية المعلومات لدى سدكو كابيتال، انضم إلى سدكو كابيتال في عام ٢٠١٥ حيث شغل منصب مدير أول للعمليات والحفظ قبل توليه مهام المراقب المالي في عام ٢٠٢٠. قبل انضمامه لسدكو كابيتال كان يعمل لدى شركة ديلويت اند توش الشرق الأوسط في مجال المراجعة المالية والتدقيق لمدة تقارب الأربعة سنوات، كما عمل قبل ذلك في شركة كي بي ام جي لفترة قصيرة في مجال الاستشارات المالية وتقنية المعلومات. يمتلك خبرة تزيد عن عشر سنوات في مجال العمليات الاستثمارية والأوراق المالية والخدمات المساندة لها والاستشارات المالية والمحاسبية والمراجعة. حصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن عام ٢٠١٠-٢٠١١. بالمملكة العربية السعودية - الظهران.</p>	<p>أحمد تورسون (عضو غير مستقل)</p>
<p>انضم أيمن لشركة سدكو في العام ٢٠٠٨ م ليطور خبرات متعددة في مجال إدارة الأصول واختيار مدراء محافظ الأسهم العالمية وتوزيع الأصول. وهو حالياً</p>	<p>أيمن أحمد البشير (عضو غير مستقل)</p>

<p>مسؤول عن إدارة علاقات عملاء حاليين في سدكو كابيتال باستثمارات تقدر بأكثر من ١٠ مليار ريال سعودي من خلال خبراته المتنوعة على مدى ١٧ عاماً. شغل قبلها منصب رئيس الأصول السائلة العالمية مسؤولاً عن أصول تقدر بأكثر من ٣ مليار ريال سعودي على مدى عامين استطاع خلالها أن يعيد هيكل برنامج الأصول السائلة وتحويل المحفظة الاستثمارية لما يعرف باستراتيجية " CORE SATELLITE" والتي تم تصميمها لتقليل التكاليف والتذبذب وزيادة فرص أداء المحفظة.</p>	
<p>يتولى الأستاذ عبد الوهاب أحمد عابد منصب مدير إدارة تطوير الأعمال المحلية في سدكو كابيتال في جدة بالمملكة العربية السعودية. وكان قد عمل لدى الشركة لمدة ١١ سنة. وقبل أن يصبح مديراً لإدارة تطوير الأعمال المحلية، كان يشغل منصب مدير إدارة تحويل الشركات بالإئابة وقبل ذلك نائب الرئيس ومدير إدارة الأسهم الخاصة، والذي من مهامه الإشراف على الاستثمار في الصناديق والاستثمارات المشتركة في جميع أنحاء العالم. وهو عضو في الفريق الذي يقوم بإدارة أكثر من ١٠٠ استثمار في الأسهم الخاصة، ويمتاز بخبرة واسعة في إجراء دراسات الحرص الواجب النافية للجهالة للاستثمارات في أسهم الشركات الخاصة والإشراف عليها والتخارج منها. كما أنه أيضاً عضو في لجنة استثمار بصندوق الاستثمار المشترك بمجموعة سدكو كابيتال بارتنرز. حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال - التمويل من كلية مكالام لإدارة الأعمال بجامعة بننتلي.</p>	<p>عبد الوهاب عابد (عضو غير مستقل)</p>

ب. أدوار مجلس الإدارة ومسؤولياته

تشمل مسؤولية مجلس إدارة الصندوق ما يلي:

- (١) 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 تقديم خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً لقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل؛
- (٢) اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق؛
- (٣) الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق؛
- (٤) الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة الالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق جميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة، ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.
- (٥) التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام هذه اللائحة.

٦) التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار والشروط والأحكام ومذكرة المعلومات؛

٧) العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات؛

٨) تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

ج. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يلتزم الصندوق بتعويض أعضاء مجلس إدارة الصندوق عن مصاريف السفر والمصاريف المعقولة الأخرى المتكبدة فيما يتعلق بالتزاماتهم تجاه الصندوق. ويستحق أعضاء مجلس إدارة الصندوق (باستثناء الأعضاء غير المستقلين) مكافأة قدرها لا يزيد عن مبلغ ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً وتحسب يومياً وتدفع سنوياً.

ح. بيان أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح وتسويته. واعتباراً من تاريخه، يكون مجلس الإدارة مكون من أعضاء معينين من قبل مدير الصندوق. ويكون على أعضاء مجلس الإدارة واجب بذل العناية تجاه المستثمرين في الصندوق، وذلك بموجب لائحة صناديق الاستثمار، بالإضافة إلى بذل أقصى جهد ممكن لحل تضارب المصالح بحسن النية، كما يرويه مناسباً.

خ. مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها أعضاء مجلس الإدارة

لا يدير حالياً أي من أعضاء مجلس إدارة صندوق أي صندوق استثمار آخر في المملكة العربية السعودية (بما في ذلك صناديق الاستثمار العقاري المتداولة)، باستثناء الأعضاء الموضح أسماؤهم في الجدول التالي

عضو مجلس الإدارة	الصناديق الاستثمارية الأخرى
طارق لنجاوي	صندوق (سدكو كابيتال) العقاري الأول للتطوير حسب الملاءمة صندوق سدكو كابيتال ريت صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ٢ صندوق سدكو كابيتال العقاري الثاني ٢ للتطوير حسب الملاءمة
زياد العقيل	صندوق الانماء الثريا للتطوير العقاري صندوق سدكو كابيتال ريت
عبد الوهاب عابد	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ٢ صندوق (سدكو كابيتال) العقاري الأول للتطوير حسب الملاءمة صندوق سدكو كابيتال العقاري الثاني ٢ للتطوير حسب الملاءمة صندوق سدكو كابيتال ريت
أحمد تورسون	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ٢ صندوق (سدكو كابيتال) العقاري الأول للتطوير حسب الملاءمة صندوق سدكو كابيتال العقاري الثاني ٢ للتطوير حسب الملاءمة
ايمن البشير	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ٢ صندوق (سدكو كابيتال) العقاري الأول للتطوير حسب الملاءمة

١١. هيئة الرقابة الشرعية

تقوم الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) بدور المراقب الشرعي للصندوق. ويوجد لدى شركة سدكو كابيتال وحدة للرقابة الشرعية ومستشار شريعة داخلي وهيئة رقابة شرعية، وسوف تتقاضى هيئة الرقابة الشرعية اتعاب قدرها ٥٠,٠٠٠ ريال سنويا. وسيتولى مدير الصندوق المهام التالية:

- تحقيق التزام 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 وتوجيهات الهيئة الشرعية.
 - الإفصاح للهيئة الشرعية في حال وجود أي مخالفات شرعية محتملة.
 - إعداد ومتابعة مبالغ التطهير اللازمة واعتمادها من قبل الهيئة الشرعية.
- وتتكون الهيئة الشرعية الحالية للصندوق من الأعضاء التالية أسماؤهم:

- الشيخ الدكتور /محمد بن علي القرني- رئيسا، أستاذ الاقتصاد الإسلامي في جامعة الملك عبد العزيز بجدة سابقا، ومن أشهر علماء الاقتصاد الإسلامي في العالم، ويحمل درجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا.
- 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 ١٩٨٨ م من جامعة الكويت وقد حصل بعد ذلك على درجة الدكتوراه من جامعة سانت أندروز في المملكة المتحدة عام ١٩٩٣ م. وشغل الدكتور محمد في السابق منصب نائب رئيس الجامعة الإسلامية العالمية بماليزيا. ويتمتع بعضوية العديد من الهيئات الشرعية للمؤسسات المالية.
- 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.

يعرض هذا الجدول ضوابط الاستثمار الشرعية المقررة من لجنة الرقابة الشرعية.

الأدوات المالية

يجب على الصندوق ألا يستثمر في أو يستخدم أي 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 (أيهما أكبر مقاماً) أكثر من أو يساوي ٣٣٪ (ملاحظة: مجموع القروض التقليدية = القروض القصيرة الأجل + الجزء الحالي من القروض طويلة الأجل + القروض الطويلة 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 (أيهما 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 (أيهما 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 تباع 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.

مدير الصندوق

١٢.

أ. اسم مدير الصندوق

يدير الصندوق الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال).

ب. رقم ترخيص مدير الصندوق

تم ترخيص مدير الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم ٣٧-١١١٥٧ الصادر من قبل هيئة السوق

المالية بتاريخ ٢٣/٠٤/١٤٣٠هـ (الموافق ١٩/٤/٢٠٠٩م).

ج. العنوان المسجل لمدير الصندوق

عنوان مدير الصندوق هو على النحو التالي:

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 +

د. تاريخ التأسيس

تم تأسيس مدير الصندوق بتاريخ ٢٠٠٩/١١/١٨ م (الموافق ١٤٣٠/١٢/١ هـ) برأسمال مدفوع بقيمة ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

ه. ملخص المعلومات المالية

إجمالي الإيرادات للسنة المالية ٢٠١٨ م : ١٧٥,٨٩٠,٠٠٠ ريال سعودي.

إجمالي الأرباح لسنة ٢٠١٨ م: ٤٠,٦٨٩,٩٣٢ ريال سعودي.

و. مجلس إدارة مدير الصندوق

الأعضاء:

يتكون مجلس إدارة الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) من الأعضاء التالية أسمائهم:

- السيد احمد بن سليمان باناجه.
- السيد عبدالله الهويش
- د/ هاني فتدقلي.
- السيد عبد الله بن مبارك باعارمه.
- السيد هاشم المحضار.
- السيد عبد الرزاق بن محمد الخريجي.
- السيد سافيو تونغ.

ز. مسؤوليات مدير الصندوق

- يلتزم مدير الصندوق بأن يتصرف لصالح مالكي الوحدات وفقاً للائحة صناديق الاستثمار، ولائحة الأشخاص المرخص لهم، والشروط والأحكام.
- يلتزم مدير الصندوق بالامتثال للمبادئ والواجبات المنصوص عليها بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم، بما في ذلك العمل بأمانة تجاه مالكي الوحدات والذي يتضمن واجب العمل بما يخدم مصالح مالكي الوحدات إلى أقصى حد، وواجب بذل العناية والمهارة المعقولة.
- تتضمن مسؤوليات مدير الصندوق تجاه الصندوق ما يلي:
 - إدارة الصندوق؛
 - عمليات الصندوق، بما فيها الخدمات الإدارية المقدمة إلى الصندوق؛
 - طرح الوحدات؛
 - التأكد من دقة الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات واكتمالها وأنها كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة.

ح. المهام المفوضة

لا يحد أي تفويض لمسؤوليات وواجبات مدير الصندوق إلى أي شخص آخر وفقاً للائحة صناديق الاستثمار أو يقلل من مسؤوليات مدير الصندوق أو يعفيه منها بأي حال من الأحوال بموجب لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم.

ط. المهام الأخرى لمدير الصندوق

منحت الهيئة مدير الصندوق تراخيص الإدارة والحفظ والترتيب والتعامل بصفة أصيل وتقديم المشورة بموجب الترخيص رقم ١١١٥٧-٣٧ وقام مدير الصندوق بتكليف شركة السعودي الفرنسي كابيتال بتزويد خدمات إدارة للصندوق.

ي. عزل مدير الصندوق أو استبداله

للهيئة عزل مدير الصندوق فيما يتعلق بالصندوق 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 سحبه 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 - بالتزام النظام أو لوائح التنفيذية.
- وفاة مدير المحفظة الاستثمارية الذي يدير أصول الصندوق أو عجزه أو استقالته مع عدم وجود شخص آخر مسجل لدى مدير الصندوق قادر على إدارة أصول الصندوق.

- صدور قرار خاص من مالكي الوحدات بموافقة مالكي وحدات يملكون ما نسبته ٧٥٪ أو أكثر من الوحدات في الصندوق، يطلبون فيه من الهيئة عزل مدير الصندوق.
- أي حالة أخرى تراه الهيئة - بناءً على أسس معقولة - أنها ذات أهمية جوهرية.

١٣. أمين الحفظ

- أ. اسم أمين الحفظ
شركة السعودي الفرنسي كابيتال.
- ب. رقم ترخيص أمين الحفظ
تم ترخيص أمين الحفظ من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم (١١١٥٣-٣٧) بتاريخ (٢٠١١/١/٣١ م) (الموافق ١٤٣٢/٢/٢٦ هـ) الصادر من قبل هيئة السوق المالية.
- ج. العنوان المسجل لأمين الحفظ
العنوان: شركة السعودي الفرنسي كابيتال
السعودي الفرنسي كابيتال، ص. ب. ٢٣٤٥٤ الرياض ١١٤٢٦
- د. تاريخ الترخيص
تم تأسيس أمين الحفظ بتاريخ (٢٠٠٧/٤/١٣ م) (الموافق ١٤٢٨/٣/٢٦ هـ) برأسمال مدفوع بقيمة (٥٠٠ مليون) ريال سعودي.
- هـ. وصف الأدوار الأساسية ومسؤوليات أمين الحفظ فيما يتعلق بصندوق الاستثمار.
يكون أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- و. المهام المفوضة
لا يحد أي تفويض لمسؤوليات وواجبات أمين الحفظ إلى أي شخص آخر وفقاً للائحة صناديق الاستثمار أو يقلل من مسؤوليات أمين الحفظ أو يعفيه منها بأي حال من الأحوال بموجب لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم.
- ي. عزل أمين الحفظ أو استبداله
للهيئة عزل أمين الحفظ فيما يتعلق بالصندوق واتخاذ أي إجراء تراه مناسباً، وذلك في حال وقوع أي من الحالات الآتية:
- توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.

- تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيص في ممارسة نشاط الحفظ.
 - إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهرياً - بالتزام النظام أو لوائح التنفيذية.
 - في أي حالة أخرى تراه الهيئة - بناءً على أسس معقولة - أنها ذات أهمية جوهريّة.
- إضافة إلى صلاحية الهيئة، يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ المعين من قبله بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات، وعلى مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فوراً وبشكل كتابي.

١٤. المحاسب القانوني

أ. اسم المحاسب القانوني

عين مدير الصندوق شركة كي بي ام جي الفوزان وشركاه محاسباً قانونياً للصندوق ("المحاسب القانوني").

ب. العنوان المسجل للمحاسب القانوني

شركة كي بي ام جي الفوزان وشركاه

ص.ب.: ٩٢٨٧٦، الرياض ١١٦٦٣، المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٧٤٨٥٠٠ (١) ٩٦٦٦+

فاكس: ٨٧٤٨٦٠٠ (١) ٩٦٦٦+

ت. مهام المحاسب القانوني

يختص المحاسب القانوني بما يلي:

- إجراء تدقيق لحسابات الصندوق بهدف إبداء الرأي حول القوائم المالية لمالكي الوحدات، وما إذا كانت القوائم المالية تُظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي، ونتائج العمليات، ومعلومات التدفق النقدي وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة عموماً في المملكة؛
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي أجراها الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية؛
- دراسة الضوابط الداخلية ذات الصلة بإعداد القوائم المالية للصندوق من أجل وضع إجراءات ملائمة في ظل الظروف، وليس بغرض إبداء رأي بشأن فعالية الضوابط الداخلية للصندوق؛
- مراجعة القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لمراجعة المعلومات المالية الأولية.

أ. تضارب في المصالح

في حال وجود أي تضارب في المصالح بين مدير الصندوق والصندوق أو بين صناديق المختلفة، يقوم مدير الصندوق بالإفصاح الكامل عن هذا التضارب إلى مجلس إدارة الصندوق في أقرب وقت ممكن. ويقوم أي مستثمر يرغب في الإبلاغ عن حالة تضارب مصالح الاتصال بمسؤول الالتزام لدى مدير الصندوق. وتتوافر اجراءات التعامل مع حالات التضارب في المصالح عند الطلب دون مقابل.

ب. المعلومات المتعلقة بالتخفيضات والعمولات الخاصة

لا يقدم مدير الصندوق أي تخفيضات أو عمولات خاصة للملكي الوحدات في الصندوق.

ج. معلومات حول ضريبة الدخل والزكاة

لا يقوم مدير الصندوق بتقديم أي مشورة حول المسؤولية الضريبية أو الزكوية الناتجة عن اكتساب أو حيازة أو التعويض أو التخلص من وحدات في الصندوق. ويجب على المستثمرين المحتملين الذين هم في شك حول موقفهم الضريبي أو الزكوي طلب المشورة المهنية من أجل التأكد من الضرائب أو الزكاة المستحقة الناتجة عن اكتسابهم أو حيازتهم أو التخلص من وحدات في الصندوق بموجب الأنظمة ذات الصلة أو تلك التي قد يكونوا خاضعين لها.

د. معلومات حول اجتماعات مالكي الوحدات

١. الدعوة إلى اجتماع مالكي الوحدات

يجوز لمدير الصندوق، بناءً على تقديره، الدعوة لعقد اجتماع لمالكي الوحدات.

٢. طريقة وإجراءات الدعوة لاجتماع مالكي الوحدات

- يتعين على مدير الصندوق الدعوة لاجتماع مالكي الوحدات في غضون (١٠) أيام من استلام طلب خطي من أمين الحفظ.
- يتعين على مدير الصندوق الدعوة لاجتماع مالكي الوحدات في غضون (١٠) أيام من استلام طلب خطي من مالكي الوحدات الذي يملكون على الأقل ٢٥٪ من قيمة وحدات الصندوق.
- يدعو مدير الصندوق لاجتماع مالكي الوحدات من خلال إعلان الدعوة على الموقع الإلكتروني الخاص به وعلى الموقع الإلكتروني الخاص بتداول، ومن خلال إرسال إخطار خطي لجميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ مع إعطاء (١) مهلة لا تقل عن (١٠) أيام (٢) ولا تزيد عن (٢١) يوماً من تاريخ انعقاد الاجتماع. ويتعين أن يحدد الإعلان والإخطار تاريخ انعقاد الاجتماع ومكانه ووقته وجدول الأعمال المقترح. كما يتعين على مدير الصندوق، في نفس وقت إرسال الإخطار إلى مالكي الوحدات فيما يتعلق بأي اجتماع، تقديم نسخة من هذا الإخطار إلى هيئة السوق المالية.

- يتكون النصاب اللازم لعقد اجتماع مالكي الوحدات من عدد مالكي الوحدات الذين يمتلكون مجتمعين ٢٥٪ على الأقل من قيمة وحدات الصندوق أو نسبة أكبر على النحو المحدد في الشروط والأحكام ومذكورة المعلومات.
- في حال عدم الوفاء بشروط النصاب الواردة في هذا البند، يدعو مدير الصندوق للاجتماع ثان من خلال الإعلان على موقعه الإلكتروني وعلى الموقع الإلكتروني الخاص بتداول ومن خلال إرسال إخطار خطي لجميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ مع إعطاء مهلة لا تقل عن ٥ أيام من تاريخ انعقاد الاجتماع الثاني (باستثناء يوم إرسال الإخطار ويوم الاجتماع). وخلال الاجتماع الثاني، يشكل أي عدد من مالكي الوحدات الذين يمتلكون أي عدد من الوحدات، الحاضرين بصفة شخصية أو من خلال ممثلين، نصاباً قانونياً.
- يحق لكل مالك وحدات تعيين وكيل لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات.
- لكل مالك وحدات حق ممارسة صوت واحد في اجتماع مالكي الوحدات لكل وحدة يملكها حتى وقت الاجتماع. ويمكن إجراء اجتماعات مالكي الوحدات ومداوماتها والتصويت على القرارات من خلال التكنولوجيا الحديثة وفقاً لمتطلبات هيئة السوق المالية.

هـ. إنهاء الصندوق

في حال إنهاء الصندوق، يجب على مدير الصندوق إشعار هيئة السوق المالية ومالكي الوحدات كتابياً وذلك قبل ٢١ يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه.

يبدأ مدير الصندوق تصفية الصندوق عند انتهائه ويتولى مدير الصندوق الإفصاح عن إنهاء الصندوق والإطار الزمني لتصفيته على موقعه الإلكتروني وعلى الموقع الإلكتروني لتداول.

و. إجراءات الشكاوى

إذا كان لدى أي من مالكي الوحدات أسئلة أو شكاوى تتعلق بعمليات الصندوق خلال مدة الصندوق، على مالك الوحدات المعني الاتصال بقسم تطوير الأعمال في الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية على العنوان التالي:

مبنى سدكو القابضة، الطابق الثاني

أسواق البحر الأحمر

بين البوابات ٧ و٨

طريق الملك عبد العزيز

ص.ب. ١٣٣٩٦

جدة، ٢١٤٩٣

هاتف: ٠٠٩٦٦ ١٢٦٩٠ ٦٥٩٩ .

المملكة العربية السعودية

تتبنى الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية سياسة إدارة شكاوى موثقة والتي تستخدمها مع عملائها الحاليين. وسيقوم مدير الصندوق باستخدام هذه السياسة وتطبيقها على مالكي وحدات هذا الصندوق. وعلى المستثمرين ومالكي الوحدات المحتملين الراغبين في الحصول على نسخة من هذه السياسة الاتصال بقسم تطوير الأعمال على العنوان المذكور أعلاه، كما يمكن الحصول على نسخة من سياسات واجراءات الشكاوى دون مقابل من خلال الموقع الإلكتروني للشركة www.sedccapital.com.

ز. تسوية النزاعات

يتم تسوية أي نزاع حول أي استثمار في الصندوق من قبل لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية الناشئة من قبل هيئة السوق المالية.

ح. الوثائق المتوافرة لمالكي الوحدات في الصندوق

يقوم مدير الصندوق بتوفير الوثائق التالية لمالكي الوحدات عند الطلب:

- شروط وأحكام الصندوق.
- ملخص المعلومات الرئيسية.
- وثيقة تبين قيمة صافي أصول الصندوق.
- التقارير السنوية والدورية والبيانات المالية بشكل يتوافق مع لائحة صناديق الاستثمار.
- البيانات المالية الخاصة بمدير الصندوق.

خ. ملكية مشاعة

ان أصول الصندوق مملوكة لمالكي الوحدات مجتمعين (ملكية مشاعة) و ليس لمدير الصندوق أو أمين الحفظ أي مصلحة في أصول الصندوق أو مطالبة إلا اذا كان مدير الصندوق أو أمين الحفظ مالكا لوحدة الصندوق وذلك في حدود ملكيته أو كان مسموحا بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار و أفصح عنها في شروط و أحكام الصندوق أو مذكرة المعلومات.

ط. إعفاءات من هيئة السوق المالية

لم يحصل الصندوق على إعفاءات معينة من قبل هيئة السوق المالية.

ظ. ملكية أصول الصندوق

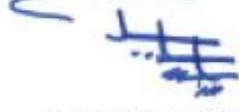
يملك مالكي الوحدات أصول الصندوق ملكية شائعة. ولن يكون لمدير الصندوق أو أمين الحفظ أي مصلحة أو مطالبة ضد هذه الأصول إلا للحد الذي يملكون فيه وحدات في الصندوق أو كما تسمح له لائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق.

ع. سياسة التصويت

يقوم مدير الصندوق بتمثيل مالكي الوحدات في التصويت فيما يتعلق بالشركات المستثمر بها عن طريق الوكالة. وتماشياً مع مبادئ الحوكمة الرشيدة، يقوم مدير الصندوق بالتصويت نيابة عن الصندوق ومالكي الوحدات في اجتماعات المساهمين والجمعية العمومية للشركات السعودية المستثمر بها. ويقوم مدير الصندوق بالتصويت آخذاً بعين الاعتبار أداء الصندوق ومصالح مالكي الوحدات كما هو موضح في سياسة التصويت المتوافرة على الموقع الإلكتروني الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (www.sedccapital.com).



سامر أبو عكر
الرئيس التنفيذي

DocuSigned by:

DAD03117276549B...

سلطان سكر
رئيس المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال

ملخص المعلومات الرئيسية

لصندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية

تاريخ آخر تعديل ١٠/١٠/٢٠٢٠م الموافق ٢٤/٠٢/١٤٤٢هـ

S. Alwa Alwa

DocuSigned by:

DAD03117276549B...

سامر أبو بكر
الرئيس التنفيذي

سلطان سكر
رئيس المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال

النقاط الرئيسية:

(أ) المعلومات الرئيسية حول صندوق الاستثمار

(ب) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

(ج) بيان حول مكان وكيفية الحصول على معلومات إضافية حول صندوق الاستثمار ومستنداته

(د) اسم وعنوان مدير الصندوق وبيانات الاتصال الخاصة به

(هـ) اسم وعنوان أمين الحفظ وبيانات الاتصال الخاصة به

(و) اسم وعنوان الموزع (ان وجد) وبيانات الاتصال الخاصة به

(أ) المعلومات الرئيسية حول صندوق الاستثمار

(١) اسم صندوق الإستثمار ونوع الطرح وفئة الصندوق ونوعه

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية (صندوق عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية للصندوق)

٢ & ٣) وصف موجز للأهداف والسياسات الاستثمارية لصندوق الإستثمار وممارساته

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد إيجابية مطلقة من خلال الإستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية بالإضافة الى الإستثمار 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 للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية) سدكو كابيتال

(٤) المخاطر المرتبطة بالاستثمارات في صندوق الاستثمار

ينطوي الإستثمار في الصندوق على مخاطر مرتفعة تتعلق بالاستثمار في الأوراق المالية التي يستهدفها. وليس هناك أي ضمان أو تعهد بتحقيق أهداف الإستثمار في الصندوق. ويجب على كل مستثمر عند تقويم الجدوى من الإستثمار، 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.

ويتعين على المستثمرين الأخذ بعين الاعتبار المخاطر التالية:

مخاطر أسواق الأسهم: يتعرض الصندوق لتقلبات سعرية تؤدي إلى تذبذب قيمة الإستثمارات المدارة في الصندوق إضافة الى أنه تتأثر إستثمارات الصندوق ببعض التغييرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية مما قد يؤثر سلبا على قيمة الإستثمارات المدارة في الصندوق وعلى عوائدها.

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.

مخاطر الأداء: يسعى الصندوق لتحقيق عوائد إيجابية مطلقة وتبعاً لذلك فقد يكون هنالك حالات يرتفع فيها السوق أكثر بكثير من ارتفاع أداء الصندوق كما يمكن للصندوق أن يحقق عائداً سلبياً بسبب انخفاض مفاجئ أو غير متوقع للأسواق.

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

المخاطر المرتبطة بالضوابط الشرعية: النطاق الذي يستثمر فيه الصندوق محدود وفق ما تسمح به الضوابط الشرعية للصندوق؛ مما قد يجد من اتساع ذلك النطاق مقارنة بالسوق بشكل عام. مما سيؤدي إلى تركيز استثمارات الصندوق على عدد محدود من الشركات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية فقط والتخلص من أسهم الشركات التي تخرج عن نطاق الضوابط الشرعية في ظروف استثمارية غير ملائمة أو بسعر منخفض، مما ينعكس بشكل سلبي على أداء الصندوق وقيمة وحداته.

المخاطر الائتمانية و انخفاض التصنيف الائتماني: يمكن للصندوق ان يستثمر الفائض النقدي في صفقات أو صناديق مريحة متوافقة مع الضوابط الشرعية والتي قد تتم مع أطراف أخرى. وفي حال انخفاض التصنيف الائتماني لتلك الأطراف، 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.

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 أسواقه المالية مما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وقيمة وحداته.

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.

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.

عدم المشاركة في الإدارة: لن يكون للمستثمرين أي حق أو صلاحية في المشاركة في إدارة الصندوق، أو التأثير في أي من قرارات الإستثمار التي يتخذها. وسوف يُعهد إلى مدير الصندوق بجميع مسؤوليات الإدارة، وبالتالي فإن تملك وحدات في الصندوق لا يمنح المستثمرين الحق في السيطرة على استثماراته وذلك قد لا يتناسب مع أهداف المستثمر.

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.

القيود على المستثمر: في حال وافقت هيئة السوق المالية على طلب الإستثناء من الفقرة (أ) من المادة ٥٠ من لائحة صناديق الاستثمار 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

مخاطر الطروحات الأولية: أسهم الشركات العامة يتم طرحها طرحا عاما من خلال الطروحات الأولية في السوق الأولي. وقد تضمن الاستثمار في الطروحات الأولية مخاطر محدودية 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 دخلا تشغيليا على المدى القصير مما يزيد من مخاطر الاكتتاب في أسهمها، مما يؤثر سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

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

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 سلبا على أداء الصندوق وسعر الوحدة.

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 سلبا على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر الأداء: يسعى الصندوق لتحقيق عوائد إيجابية وتبعاً لذلك فقد يكون هنالك حالات يرتفع فيها السوق أكثر بكثير من ارتفاع أداء الصندوق كما يمكن للصندوق أن يحقق عائدا سلبيا بسبب انخفاض مفاجئ أو غير متوقع للأسواق.

٥) البيانات السابقة المتعلقة بأداء صندوق الاستثمار:

جدول مقارنة لصافي قيمة أصول الصندوق للسنوات الثلاث الأخير

معياري الأداء	القيمة بالريال السعودي ٢٠١٧	القيمة بالريال السعودي ٢٠١٨	القيمة بالريال السعودي ٢٠١٩
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة	١٤,٩٦٢,٠٦١	١٠,١٧٢,٧٥٢	١٠,٨٣٤,٩٣٣
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة	١٠٥,٩٨٦٦	١٠٧,٣٦٨٢	١١٤,٣٥٧٢
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	١١٣,٧١٨٩	١١٨,٦٢٠٨	١٢٦,٢٣٤٦

أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	١٠٢٠٠٥٣٤	٩٩٠٩٣٦٩	١٠٦٠٩٩٤٨
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة	-	٩١٠٤٧٥	-
عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة	١٤١٠١٦٩	٩٤٠٧٤٦	٩٤٠٧٤٦
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
إجمالي نسبة المصروفات	(٢٠٨٣)	(٣٠٥٧)	(٤٠٣٢)

الجدول التالي يوضح العائد الاجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات:

معيار الأداء	منذ التأسيس	لسنة واحدة	لثلاث سنوات	لخمسة سنوات
العائد الاجمالي	١٤٠٣٦٪	٪٦٠٥١	٪٤٠٨٤	لا ينطبق

الجدول التالي يوضح العائد الاجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية السابقة (منذ تأسيس الصندوق):

معيار الأداء	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩
العائد السنوي	٩٠٠٨ ٪	- ٢٠٨٣ ٪	١٠٣٠ ٪	٦٠٥١ ٪

تم حساب الأداء السنوي بناء على القوائم المالية السنوية

(١) تاريخ توزيع الأرباح على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية

لا ينطبق على هذا الصندوق، حيث لن يقوم الصندوق بتوزيع الأرباح.

(٢) إن تقارير الصندوق متاحة لاطلاع الجميع من خلال الموقع الالكتروني لمدير الصندوق www.sedcocalpital.com

ب) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب:

البند	التفاصيل
رسوم الاشتراك	ما لا يتجاوز ٪٢ تحتسب من قيمة الاشتراك وتُدفع مقدماً
أتعاب إدارة الصندوق	٠٠٠٧٥ ٪ من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً وتُدفع شهرياً

<p>يدفع الصندوق رسوم أداء بنسبة ٢٠% إذا حقق مدير الصندوق أداء أفضل من معدل الحاجز والذي يحسب كالتالي:</p> <p>٢٠% ضرب الفرق بين أداء الصندوق و معدل الحاجز.</p> <p>بحيث أن:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تكون مكونة من أتعاب أساسية و فرق التعديل في مستوى الأداء • يضاف فرق التعديل في مستوى الأداء الى أتعاب إدارة الصندوق أو يطرح منها بالنسبة والتناسب، وذلك بناء على مقارنة أداء الصندوق ومعدل الحاجز. على أن لا ينخفض مجموع فرق التعديل وأتعاب إدارة الصندوق عن (صفر). • 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. 	<p>رسوم الأداء</p>
<p>١٠,٠% يتم احتسابها سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق وتدفع شهرياً وبحد أدنى يساوي ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويا</p>	<p>رسوم أمين الحفظ والخدمات الإدارية*</p>
<p>١,٠% من صافي قيمة الوحدات المستردة خلال ٣٠ يوم من الاشتراك وتخضع من قيمة الاسترداد</p>	<p>رسوم الاسترداد</p>
<p>لا يزيد عن مبلغ ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا وتدفع سنوياً من إجمالي أصول الصندوق</p>	<p>تكاليف أعضاء مجلس الإدارة المستقلين</p>
<p>٣٠,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا وتدفع سنوياً من إجمالي أصول الصندوق</p>	<p>تكاليف مراجع الحسابات</p>
<p>٥٠,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا وتدفع ربع سنوياً من إجمالي أصول الصندوق. وتشمل تكاليف الرقابة الشرعية و الهيئة الشرعية.</p>	<p>تكاليف الرقابة الشرعية</p>
<p>٧,٥٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا وتدفع سنوياً من إجمالي أصول الصندوق</p>	<p>الرسوم الرقابية</p>
<p>٥,٠٠٠ ريال سعودي تحتسب يوميا ويتم خصمها في نهاية كل سنة مالية من إجمالي أصول الصندوق</p>	<p>رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول</p>

جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام:

القيمة بالريال السعودي	البند
٥٠,٠٠٠	مصروفات ادارية

مصرفوات أداء	١١٦,٦٦٨
أتعاب مهنية	٣٠,٠٠٠
أتعاب أمين الحفظ	٥٠,٠٠٠
مصاريف تنظيمية	١٢,٥٠٠
مصاريف الهيئة الشرعية	٥٠,٠٠٠
مصاريف مجلس إدارة الصندوق	٢٠,٠٠٠
مصاريف عمليات سجل الصندوق	١٠٠,٠٠٠
الرسوم القانونية	٢٣,١٠٠
ضريبة القيمة المضافة	١٨,٣٤١

ج) معلومات إضافية

❖ بيان حول مكان وكيفية الحصول على معلومات إضافية حول صندوق الاستثمار ومستنداته
 لن يكون الصندوق مرتبطاً بأي مؤشر استرشادي ولكن سيكون مؤشر ستاندرد آند بورز السعودي المحلي الاسلامي (S&P SAUDI SHARIAH ARABIA DOMESTIC ورمزه SPSHDSAD) معياراً لمقارنة أداء الصندوق فقط، ويمكن الحصول على معلومات المؤشر الاسترشادي من خلال زيارة الموقع www.us.spindices.com

كما يمكن الحصول على معلومات كاملة عن الصندوق ومستنداته من خلال زيارة الموقع الالكتروني لمدير الصندوق www.sedcocalpital.com

د) مدير الصندوق

❖ اسم وعنوان مدير الصندوق وبيانات الاتصال الخاصة به

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 ١٢٦٩٠ ٩٦٦٦+

فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٩٠ ٦٥٩٩

www.sedcocapital.com

❖ ولمزيد من المعلومات

هاتف: +٩٦٦ (٠) ١٢ ٦٩٠ ٦٥٥٥

فاكس: +٩٦٦ (٠) ١٢ ٢١٥ ١٥٨٢

صندوق بريد: ٢١٤٩٣، جدة ٢١٣٩٦

المملكة العربية السعودية

رقم رخصة هيئة سوق المال ٣٧-١١١٥٧

www.sedcocapital.com

info@sedcocapital.com

SED CO Capital, Head Office

(ه) أمين الحفظ

❖ اسم وعنوان أمين الحفظ وبيانات الاتصال الخاصة به

شركة السعودي الفرنسي كابيتال

الرياض ٧٤٩ طريق الملك فهد

تقاطع شارع الأمير محمد بن عبد العزيز (شارع التحلية)

ص.ب ٢٣٤٥٤ الرياض ١١٤٢٦

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٨٢ ٦٦٦٦

الفاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٨٢ ٦٧٤٣

<http://www.sfc.sa>

(و) الموزع

❖ اسم وعنوان الموزع (ان وجد) وبيانات الاتصال الخاصة به

لا يوجد

S. Alwa Alwa

DocuSigned by:
سلطان سكر
DAD03117276549B...

سامر أبو بكر
الرئيس التنفيذي

سلطان سكر
رئيس المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال