

صندوق الأول للإستثمار أم إس سي أي تداول 30 السعودي المتداول

تغييرات أساسية الشروط والأحكام

البند	التغيير في الشروط و الاحكام	سبب التغيير/ملاحظات
اسم الصندوق	صندوق الأول للإستثمار السعودي الكمي المتداول	لتغيير سياسات الإستثمار وممارساته، تم تغيير الاسم بما يتوافق مع السياسات المعدلة
المؤشر الإسترشادي	مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية المحلية المتوافقة مع الضوابط الشرعية (مؤشر العائد الكلي)	لتغيير سياسات الإستثمار وممارساته، تم تغيير المؤشر بما يتوافق مع السياسات المعدلة
هدف الصندوق	يهدف إلى تحقيق نمو على رأس المال على المدى الطويل و ذلك من خلال الإستثمار في محفظة استثمارية تتضمن أسهم شركات مدرجة في سوق الأسهم السعودي بحسب مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية المحلية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.	لتغيير المؤشر الاسترشادي للصندوق
الفقرة (3)-أ سياسات الإستثمار وممارساته	أ. الأهداف الإستثمارية للصندوق الإستثمار الصندوق هو صندوق مؤشر متداول عام مفتوح و يسعى إلى تحقيق نمو على رأس المال على المدى الطويل، ويهدف إلى تحقيق مستوى أداء يتتبع أداء مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية المحلية المتوافقة مع المعايير الشرعية (مؤشر العائد الكلي)، وفق نسبة خطأ تتبع تصل إلى 3.00% بحد أقصى . ومن أجل تحقيق أهداف الإستثمار سيستثمر الصندوق في الأوراق المالية المشمولة في المؤشر بتطبيق النماذج متعددة العوامل فيعتمد تحديد سلة الأسهم المكونة للصندوق على استخدام الأساليب الكمية والليغوريثمات الرياضية التي تحدد التوزيع الأمثل لأوزان الشركات المكونة للمؤشر الذي يتتبعه الصندوق ويتم إعادة التوازن للسلة بشكل شهري. أدناه مجموعة من الظوابط التي يتم العمل بها لتحديد مكونات السلة: جميع الأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق ستكون مدرجة في تداول كما يمكن الإستثمار في سهم البنك السعودي الأول "ساب" أو أي من الشركات التابعة أو الشقيقة أو المالكة لمدير الصندوق. الصندوق هو صندوق تراكم للدخل حيث سيتم إعادة استثمار الدخل وليس توزيعه لحاملي الوحدات، وستعكس إعادة استثمار دخل الصندوق في قيمة الوحدات. ب. عوامل متعلقة بالقيمة عوامل متعلقة بالزخم	تم التعديل ليتوافق النص مع السياسات المطلوب تعديلها بحيث يستخذ مدير الصندوق النماذج متعددة العوامل فيعتمد تحديد سلة الأسهم المكونة للصندوق على استخدام الأساليب الكمية والليغوريثمات الرياضية.
الظوابط التي يتم العمل بها لتحديد مكونات السلة (1) العوامل المستخدمة لتحديد الأسهم المكونة للسلة ولتحديد أوزانها في الصندوق	أ. عوامل متعلقة بالقيمة ب. عوامل متعلقة بالزخم يتم استخدام مجموعة متنوعة من العوامل التي يتم تطبيق نموذج الأساليب الكمية عليها لتحديد المكونات والأوزان الأمثل. ويتم تطبيق مجموعة من عوامل القيمة على سبيل المثال (1) السعر للقيمة الدفترية (2) السعر للعائد (3) السعر للعائد المتوقع (4) السعر للتدفقات التشغيلية وغيرها من العوامل. كما يتم تطبيق عوامل متنوعة متعلقة بالزخم فعلى سبيل المثال الزخم المعدل للمخاطر لفترات مختلفة مثل 12 شهر و6 شهور. كما نشير أن مدير الصندوق يتمكن من تعديل أوزان السلة المعتمدة على النموذج متعدد العوامل عند إعادة التوازن ويحد أقصى بفرق 10% مطلقاً عن مكونات السلة المعتمدة على النموذج وذلك بما لا يتعارض مع الظوابط أدناه.	تحديد العوامل المستخدمة لتحديد السلة وأي أساليب أخرى يتم استعمالها لتوزيع الأصول وذلك وفق السياسات الجديدة التي يتبعها الصندوق



الظوابط التي يتم العمل بها لتحديد مكونات السلة (2) المجال الاستثماري	محدد بالأسهم المكونة للمؤشر	يستثمر الصندوق فقط بالأسهم المكونة لمؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية المحلية المتوافقة مع الضوابط الشرعية، كما يستهدف الصندوق الاستثمار بسلة تتكون بالمتوسط من 70 إلى 110 شركة من الشركات المكونة للمؤشر الارشادي، مع وجود حد أدنى لا يقل عن 70 شركة مستثمر بها في جميع الأحوال	وصف للمجال الاستثماري بحسب السياسات المعدلة، وكذلك عدد الأسهم التي يحملها الصندوق
الظوابط التي يتم العمل بها لتحديد مكونات السلة (3) متوسط نسبة التعرض الإضافي لقطاع معين	+/- 3.00%	تم تحديد متوسط التعرض الإضافي لقطاع معين بحيث لا يتجاوز 3.00% أعلى أو أدنى مقارنة بالمؤشر الارشادي	تحديد نسبة التعرض الإضافي قطاعياً وذلك لتقليل مخاطر الانحراف عن خطأ التتبع
الظوابط التي يتم العمل بها لتحديد مكونات السلة (4) نسبة التعرض الإضافي للسهم الواحد	20 ضعف وزن السهم بالمؤشر الارشادي أو 0.50% (أيهما أدنى) وذلك إعادة التوازن للصندوق	إن يتجاوز التعرض الإضافي لسهم واحد الأدنى من 20 ضعف وزنه بالمؤشر أو 0.50% زيادة على وزنه بالمؤشر	تحديد نسبة التعرض الإضافي على مستوى الأسهم وذلك لتقليل مخاطر الانحراف عن خطأ التتبع
الظوابط التي يتم العمل بها لتحديد مكونات السلة (5) نسبة خطأ التتبع (Tracking Error)	تصل إلى 3.00%	نسبة الانحراف بين أداء الصندوق وأداء المؤشر الارشادي، تشير هنا أن مدير الصندوق سيتخذ الإجراءات المناسبة لتصحيح أي تجاوز لنسبة خطأ التتبع في حين الزيادة عن الحد الأقصى (3%) وللتوضيح يقوم مدير الصندوق بمتابعة نسبة خطأ التتبع بشكل أسبوعي وفي حال تجاوزها سيقوم بتصحيح ذلك التجاوز خلال 30 يوم تقويمي أو عند موعد إعادة التوازن التالي أيهما أقرب.	تحديد نسبة الخطأ في التتبع لتكون 3% وكذلك الاجراءات التي يتخذها مدير الصندوق لمراقبة وتعديل أي تجاوز للنسبة المذكورة
الظوابط التي يتم العمل بها لتحديد مكونات السلة (6) نسبة التعرض الإضافي مقابل المؤشر الاسترشادي	15% إلى 20%	ولن تزيد نسبة ا نسبة التعرض الإضافي مقابل المؤشر الاسترشادي عن 20% في جميع الأحوال، وهذه النسبة تمثل مجموع الفروق المطلقة بين الأوزان بالصندوق والأوزان بالمؤشر مقسومة على 2. كما تشير أن "نسبة التعرض الإضافي للسهم الواحد" المذكورة أعلاه تساهم في تحقيق نسبة	تحديد نسبة التعرض الإضافي مقابل المؤشر الاسترشادي وذلك لتقليل مخاطر الانحراف عن خطأ التتبع



	التعرض الإضافي مقابل المؤشر الاسترشادي المذكورة.	
الفقرة (3) ب سياسات الاستثمار وممارساته	يستثمر الصندوق في مكونات مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية بشكل اساسي.	تم التعديل بحسب المؤشر الاسترشادي الجديد حيث ان مجال الاستثمار محدد به
الفقرة (3) ج سياسات الاستثمار وممارساته	يستثمر الصندوق في مكونات مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية ، و قد يستثمر الصندوق النقد المتوفر لديه في أدوات سوق النقد قصيرة الأجل مثل صنفقات المراجعة وفق تقدير مدير الصندوق وفي إطار أهداف الصندوق الاستثمارية.	تم التعديل بحسب المؤشر الاسترشادي الجديد
الفقرة (3) ز سياسات الاستثمار وممارساته	• سوف يتبع الصندوق إستراتيجية استثمار تقوم بتطبيق نموذج الأساليب الكمية متعدد العوامل. مع الحفاظ على كمية كافية من السيولة لحساب مصروفات ومطلوبات الصندوق. كما يحافظ الصندوق على أن لا تتجاوز نسبة خطأ التتبع مستوى 3.00% (تحت البند 1 من الفقرة 3 توضيح مفصل للاستراتيجية).	تم التعديل بما يتوافق مع الاستراتيجية الجديدة
الفقرة (3) ز سياسات الاستثمار وممارساته	لا توجد، تم حذفها	تم حذفها حيث أن ما يتعلق بنسبة خطأ التتبع بحسب الاستراتيجية الجديدة تم تغطيتها في فقرات سابقة
الفقرة (3) ن سياسات الاستثمار وممارساته	يستخدم الصندوق مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية المحلية المتوافقة مع الضوابط الشرعية (مؤشر العائد الكلي)، يتم احتساب قيمة المؤشر بالاعتماد على رسملة الأسهم الحرة للشركات المكونة للمؤشر. ويضم المؤشر معظم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي وكذلك الصناديق الاستثمارية المدرجة (أسهم و عفار)، ويتم إستثناء عدد من الشركات بناءً على عوامل عدة على سبيل المثال سيولة أسهم تلك الشركات أو حجمها. والمؤشر هو مؤشر العائد الكلي أي ان المؤشر يتم احتساب قيمة أي توزيعات تتم في قيمته. كما ونشير أن معلومات المؤشر متوفرة في الموقع الإلكتروني لمقدم الخدمة.	تم التغيير تبعاً لتغيير المؤشر الاسترشادي للصندوق بحسب الاستراتيجية الجديدة
الفقرة (9) مقابل الخدمات والعمولات و الأتعاب	رسوم قياس المؤشر الاسترشادي 10,000 بحد أقصى تدفع سنوياً	تم التعديل بحسب رسوم المؤشر الاسترشادي الجديد
الفقرة (32) متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق	يتأثر أداء الصندوق مقارنة بالمؤشر الاسترشادي بعدة عوامل، فعلى سبيل المثال وليس الحصر تبلغ النسبة القصوى لخطأ التتبع 3% مما يؤدي لعدم ضمان دقة أو مطابقة أداء الصندوق وأداء المؤشر، كما وأن الصندوق يتحمل تكاليف إضافية تم ذكرها في هذه الشروط والأحكام مما يؤدي لوجود فروقات في الأداء مقارنة بالمؤشر الذي لا يحتسب تلك التكاليف. تبلغ النسبة القصوى لخطأ التتبع 3% وقد ينشئ بشكل رئيسي نتيجة لسياسات وإستراتيجيات الصندوق، نشير هنا أن مدير الصندوق سيتخذ الإجراءات المناسبة لتصحيح أي تجاوز لنسبة خطأ التتبع في حين الزيادة عن الحد الأقصى (3%) وللتوضيح يقوم مدير الصندوق بمتابعة نسبة خطأ التتبع بشكل أسبوعي وفي حال تجاوزها سيقوم بتصحيح ذلك التجاوز خلال 30 يوم تقويمي أو عند موع إعادة التوازن التالي أيهما أقرب. يستخدم الصندوق مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية المحلية المتوافقة مع الضوابط الشرعية (مؤشر العائد الكلي)، يتم احتساب قيمة المؤشر بالاعتماد على رسملة الأسهم الحرة للشركات المكونة للمؤشر. ويضم المؤشر معظم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي وكذلك الصناديق الاستثمارية المدرجة (أسهم و عفار)، ويتم إستثناء عدد من الشركات بناءً على عوامل عدة على سبيل المثال سيولة أسهم تلك الشركات أو حجمها. والمؤشر هو مؤشر العائد الكلي أي ان المؤشر يتم احتساب قيمة أي توزيعات تتم في قيمته. كما ونشير أن معلومات المؤشر متوفرة في الموقع الإلكتروني لمقدم الخدمة. كما نشير أن مكونات سلة الأسهم التي تكون الصندوق ستكون متوفرة بالموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق. سيقوم مدير الصندوق بتحديد مؤشر استرشادي بديل مباشرة في حال إيقاف حساب المؤشر من قبل مزود الخدمة.	تعديل بما يتوافق مع الاستراتيجية الجديدة