

صندوق الأهلي للصكوك السيادية SNB Capital Sovereign Sukuk Fund

صندوق أدوات دين عام مفتوح

مدير الصندوق
شركة الأهلي المالية

”رُوجعت شروط وأحكام الصندوق من قبل مجلس إدارة الصندوق وتمت الموافقة عليها. ويتحمل مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة واكتمال المعلومات الواردة في الشروط والأحكام. كذلك يقر ويؤكد أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بصحة واكتمال المعلومات الواردة في الشروط والأحكام، ويقترنون أيضاً ويؤكدون أن المعلومات والبيانات الواردة في الشروط والأحكام غير مضللة“.

”وافقت هيئة السوق المالية على طرح وحدات صندوق الأهلي للصكوك السيادية. لا تتحمل الهيئة أى مسؤولية عن محتويات شروط وأحكام الصندوق، ولا تعطى أى تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها، ولا تعطى هيئة السوق المالية أى توصية بشأن جدوى الاستثمار في الصندوق من عدمه، ولا تعنى موافقتها على طرح وحدات الصندوق توصيتها بالاستثمار فيه، وتؤكد على أن قرار الاستثمار في الصندوق يعود للمستثمر أو من يمثله“.

”تم اعتماد صندوق الأهلي للصكوك السيادية على أنه صندوق استثمار متوافق مع الضوابط الشرعية المجازة من قبل اللجنة الشرعية المعنية للصندوق“.

إن شروط وأحكام صندوق الأهلي للصكوك السيادية والمستندات الأخرى كافة خاضعة للائحة صناديق الاستثمار، وتتضمن معلومات كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة عن الصندوق، وتكون محدثة ومعدلة. يجب على المستثمرين قراءة هذه الشروط والأحكام والمستندات الأخرى الخاصة بالصندوق. يمكن الاطلاع على أداء الصندوق ضمن تقاريره.

”نصح المستثمرين بقراءة شروط وأحكام الصندوق وفهمها. وفي حال تعذر فهم شروط وأحكام الصندوق، ننصح بالأخذ بمشورة مستشار مهني“.



قائمة المحتويات:

دليل الصندوق
قائمة المصطلحات

ملخص الصندوق

الشروط والأحكام

- (1) صندوق الاستثمار
- (2) النظام المطبق
- (3) سياسات الاستثمار وممارساته
- (4) المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق
- (5) آلية تقييم المخاطر
- (6) الفئة المستهدفة للاستثمار في الصندوق
- (7) قيود / حدود الاستثمار
- (8) العملة
- (9) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب
- (10) التقييم والتسعير
- (11) التعاملات
- (12) سياسة التوزيع
- (13) تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات
- (14) سجل مالكي الوحدات
- (15) اجتماع مالكي الوحدات
- (16) حقوق مالكي الوحدات
- (17) مسؤولية مالكي الوحدات
- (18) خصائص الوحدات
- (19) التغييرات في شروط وأحكام الصندوق
- (20) إنهاء صندوق الاستثمار
- (21) مدير الصندوق
- (22) مشغل الصندوق
- (23) أمين الحفظ
- (24) مجلس إدارة الصندوق
- (25) اللجنة الشرعية
- (26) مستشار الاستثمار
- (27) الموزع
- (28) مراجع الحسابات
- (29) أصول الصندوق
- (30) معالجة الشكاوى
- (31) معلومات أخرى
- (32) إقرار من مالك الوحدات
- (33) ملخص الإفصاح المالي

دليل الصندوق:

هيئة السوق المالية
Capital Market Authority



هيئة السوق المالية
ص.ب: 87171 - الرياض 11642
المملكة العربية السعودية
هاتف: +966112053000
الموقع الإلكتروني: www.cma.org.sa

الجهة المنظمة



شركة الأهلي المالية (كابيتال SNB)
ص.ب: 22216 - الرياض 11495
المملكة العربية السعودية
هاتف: +966920000232
الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com

مدير الصندوق/
مشغل الصندوق



شركة البلاد للاستثمار (البلاد المالية)
ص.ب: 140 - الرياض 11411
المملكة العربية السعودية
هاتف: +966920003636
الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

أمين الحفظ



كي بي إم جي للخدمات المهنية
ص.ب: 92876 - الرياض 11663
المملكة العربية السعودية
هاتف: +966118748500
الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com/sa

مراجع الحسابات



قائمة المصطلحات:

مراجع الحسابات	يعني مراجع الحسابات للصندوق والذي يعينه مدير الصندوق وهي كي بي إم جي للخدمات المهنية.
لائحة مؤسسات السوق المالية	لائحة مؤسسات السوق المالية الصادرة عن مجلس الهيئة بموجب قرار رقم 1-83-2005 وتاريخ 1426/05/21 هـ الموافق 2005/06/28 م المعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم 4-122-2024 وتاريخ 1446/04/13 هـ الموافق 2024/10/16 م، وأي تعديلات لاحقة.
يوم عمل	يعني أي يوم عمل تفتح فيه البنوك أبوابها للعمل بالمملكة العربية السعودية ولا يشمل ذلك أيام العطل الرسمية بالمملكة العربية السعودية.
نظام السوق المالية	يعني نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/6/2 هـ ولوائحه التنفيذية.
اتفاقية فتح حساب	تعني 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.
الهيئة	هيئة السوق المالية التي تم تحديدها بموجب نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/06/02 هـ. وهي هيئة حكومية ذات استقلال مالي وإداري وترتبط مباشرة برئيس مجلس الوزراء. وتتولى الهيئة الإشراف على تنظيم وتطوير السوق المالية، وإصدار اللوائح والقواعد والتعليمات اللازمة لتطبيق أحكام نظام السوق المالية.
أمين الحفظ المجلس أو مجلس الصندوق الصندوق مدير الصندوق	يعني شركة إتش إس بي سي العربية السعودية والمعينة كأمين حفظ للصندوق. مجلس إدارة الصندوق.
	يعني صندوق الأهلي للصكوك السيادية.
	شركة الأهلي المالية، وهي شركة مساهمة مقفلة تأسست وتعمل وفقاً للأنظمة المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم (1010231474) الصادر في الرياض بتاريخ 1428/03/29 هـ الموافق 2007/04/17 م، كما أنها تعد شخص مرخص له من قبل هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم 06046-37 الصادر بتاريخ 1428/06/10 هـ الموافق 2007/06/25 م، والتي يقع مقرها الرئيسي في طريق الملك سعود، ص ب 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية
المؤشر الاسترشادي	يشير إلى المؤشر الذي يُقارن به أداء الصندوق وهو مؤشر سعر الفائدة المتداول بين البنوك السعودية - ساير SIBOR (لمدة ثلاثة أشهر).
الطرح الأولي تاريخ طرح الأولي "الاستثمار" و"الاستثمارات" و"الأصول"	يعني الطرح الأولي للأوراق المالية للجمهور في السوق الأولية بغرض الاشتراك فيها. يعني تاريخ طرح وحدات الصندوق للاشتراك.
لائحة صناديق الاستثمار	مرادفات قد تُستخدم بالتبادل، وتشير كل منها إلى الأوراق المالية المستهدفة التي يستثمر فيها الصندوق.
	لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 1-219-2006 وتاريخ 1427/12/03 هـ الموافق 2006/12/24 م بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 1424/06/02 هـ المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 2-22-2021 وتاريخ 1442/07/12 هـ الموافق 2021/02/24 م، وأي تعديلات لاحقة.
"المستثمر" و"المستثمرون" و"مالكو الوحدات"	مرادفات قد تستخدم بالتبادل، وتشير إلى كل مستثمر أو مالك وحدات في الصندوق.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
رسوم الإدارة	تشير إلى المعنى المنصوص عليه في الفقرة (9) "مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب" من هذه الشروط الأحكام.



تابع	تعني الشخص الذي يسيطر على شخص آخر، أو يسيطر عليه ذلك الشخص الآخر، أو يشترك معه في كونه مسيطراً من قبل شخص ثالث. وفي أي مما سبق تكون السيطرة بشكل مباشر أو غير مباشر.
مراجعة صافي قيمة أصول الصندوق	تعني ودیعة مرابحة متوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق.
صندوق الاستثمار المفتوح	تعني إجمالي قيمة أصول الصندوق مخصصاً منها إجمالي قيمة التزاماته (الخصوم) بما في ذلك رسوم ومصاريص الصندوق.
قرار عادي للصندوق	هو صندوق استثمار برأس مال متغير بناءً على عدد عمليات الاشتراك والاسترداد، وتتم زيادة وحداته من خلال إصدار وحدات جديدة، وتقل عند استرداد مالكي الوحدات لبعض وحداتهم أو كلها.
نموذج الاسترداد	يعني قراراً يتطلب موافقة مالكي الوحدات الذين تمثل نسبة ملكيتهم أكثر من 50% من مجموع الوحدات الحاضر ملاكها في اجتماع مالكي الوحدات سواء كان حضورهم شخصياً أم وكالة أم بواسطة وسائل التقنية الحديثة.
طلب الاسترداد	يعني الوثيقة التي يوفرها مدير الصندوق إلى كل مالك وحدات ليستعملها الأخير في طلب استرداد وحدات الصندوق وفقاً للشروط والأحكام.
البنك المركزي	هو كل طلب يقدمه مالك الوحدات لاسترداد وحدات الصندوق.
مبلغ الاشتراك	تعني البنك المركزي السعودي.
تاريخ الاشتراك	يعني المبلغ الذي يستثمره مالك الوحدات في الصندوق.
نموذج الاشتراك	يعني ذلك التاريخ الذي يقوم فيه مالك الوحدات بالاشتراك في وحدات الصندوق.
سعر الاشتراك	يعني الوثيقة التي يوفرها مدير الصندوق إلى كل مستثمر ليستعملها الأخير في طلب الاشتراك في وحدات الصندوق وفقاً للشروط والأحكام.
فترة الطرح الأولي	يعني صافي قيمة كل وحدة في تاريخ الاشتراك ذي الصلة.
تاريخ الإقفال	يعني الفترة التي يتم خلالها أول طرح لوحدات الصندوق على المستثمرين.
تداول أو السوق المالية	يعني تاريخ انتهاء فترة الطرح الأولي أو أي تمديد له.
الأوراق المالية المستهدفة	شركة السوق المالية السعودية.
التصنيف الائتماني	تعني الأوراق المالية التي يعتزم الصندوق الاستثمار فيها وفقاً لأحكام الفقرة (3) "سياسات الاستثمار وممارساته" من هذه الشروط والأحكام.
الوحدة	هو مقياس تصدره الجهات المختصة لتقدير مدى قدرة الجهة المقترضة على الوفاء بالتزاماتها تجاه المقترضين.
يوم التقييم	حصة مالكي الوحدات في الصندوق وتعامل كل وحدة على أنها حصة مشاعة في أصول الصندوق.
يوم التعامل	يعني كل يوم عمل يتم فيه حساب سعر أي وحدة من وحدات الصندوق.
ضريبة القيمة المضافة	أي يوم يمكن فيه الاشتراك في وحدات الصندوق واستردادها.
نظام الضريبة المضافة	يقصد بها ضريبة القيمة المضافة المطبقة بموجب أحكام نظام ضريبة القيمة المضافة.
أدوات أسواق النقد قريب أو أقرباء	نظام ضريبة القيمة المضافة الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/113 بتاريخ 1438/11/2هـ الموافق 2017/07/25م ولائحته التنفيذية وأي تعديلات لاحقة.
عضو مجلس إدارة صندوق مستقل	تعني صفقات سوق النقد وتشمل الودائع وعقود التمويل التجاري.
	الزوج والزوجة والأطفال القصر.
	عضو مجلس إدارة صندوق مستقل يتمتع بالاستقلالية التامة ومما ينافي الاستقلالية، على سبيل المثال لا الحصر:
	1. أن يكون موظفاً لدى مدير الصندوق أو تابع له، أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ الصندوق، أو لديه عمل جوهري أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ ذلك الصندوق.
	2. أن يكون من كبار التنفيذيين خلال العامين الماضيين لدى مدير الصندوق أو في أي تابع له.
	3. أن تكون له صلة قرابة من الدرجة الأولى مع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو مع أي من كبار التنفيذيين لدى مدير الصندوق أو في أي تابع له.



4. أن يكون مالكاً لحصص سيطرة لدى مدير الصندوق أو في أي تابع له خلال العامين الماضيين.

المصدر	الشخص الذي يصدر أوراقاً مالية أو يعتزم إصدارها.
السيطرة	تعني القدرة على التأثير على أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر، منفرداً أو مجتمعاً مع قريب أو تابع، من خلال أي من الآتي: (أ) امتلاك نسبة تساوي 30% أو أكثر من حقوق التصويت في شركة؛ أو (ب) حق تعيين 30% أو أكثر من أعضاء الجهاز الإداري، وتفسر كلمة "المسيطر" وفقاً لذلك.
اللجنة الشرعية عقود المشتقات	اللجنة الشرعية لشركة الأهلي المالية. هي أداة مالية أو عقد تشتق قيمته من قيمة أصول حقيقية أو مالية أخرى (وتكون مرتبطة بالأدوات والمنتجات المركبة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق) وتكون لتلك العقود المالية مدة زمنية محددة بالإضافة إلى سعر وشروط معينة يتم تحديدها عند تحرير العقد بين البائع والمشتري على أن تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق.
المنتجات المركبة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق	5. هي منتجات تكون معدة حسب طلب المستثمر (الصندوق) وتستخدم فيها شركات ذات الأغراض الخاصة كمصدر ووسيط للدخول في هذه المنتجات مع أطراف شركات مالية أخرى والتي تكون فيها المنتجات غير متوفرة في الأسواق، حيث يتم توجيه الأموال إلى الأطراف الأخرى عن طريق الشركات ذات الغرض الخاص وكما يتم تسديدها للمستثمر (الصندوق) عن طريق هذه الشركة ذات الغرض الخاص.
اتفاقيات إعادة الشراء	تعني اتفاق بفرض بيع أوراق مالية أو أصول، مثل الصكوك بسعر محدد، مع التعهد بشرائها من المشتري في تاريخ محدد بسعر متفق عليه بين الطرفين.
الصكوك السيادية	تعني الصكوك المصدرة من قبل مختلف الجهات الحكومية للدولة، حيث يكون للدولة التزام مباشر تجاه مالكي الصكوك لتسديد مبالغ هذه الصكوك لهم.
ظروف السوق أو ظروف السوق الاقتصادية غير الملائمة	هي الحالات التي يعتقد مدير الصندوق أنه من الممكن أن تؤثر على أصول الصندوق أو أهدافه بشكل سلبي نتيجة أي من العوامل الاقتصادية مثل الانكماش الاقتصادي ومعدلات التضخم وانخفاض أسعار النفط و/أو السياسية مثل في حال تغيير القوانين في البلدان التي يستثمر الصندوق فيها أصوله و/أو التنظيمية المتغيرة مثل تغير التشريعات واللوائح وأنظمة المحاسبة.
برنامج ادخار الأفراد (ISP)	برنامج مقدم من مدير الصندوق، يتم فيه استقطاع مبالغ ثابتة شهرياً (100 ريال سعودي كحد أدنى) واستثمارها في الصناديق الاستثمارية المتوفرة باختيار العميل.



ملخص الصندوق:

صندوق الأهلي للصكوك السيادية.	اسم صندوق الاستثمار
صندوق أدوات دين عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية للصندوق.	فئة الصندوق/ نوع الصندوق
شركة الأهلي المالية.	اسم مدير الصندوق
يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في الصكوك السيادية الصادرة عن مختلف الجهات الحكومية في المملكة العربية السعودية، وفقاً للمعايير الشرعية للصندوق.	هدف الصندوق
منخفض المخاطر.	مستوى المخاطر
1,000,000 ريال سعودي للفئة (أ) من الوحدات. 100 ريال سعودي للفئة (ب) من الوحدات.	الحد الأدنى للاشتراك
100 ريال سعودي للفئة (أ، ب) من الوحدات.	الحد الأدنى للاشتراك الإضافي
100 ريال سعودي.	الحد الأدنى للاشتراك والاشتراك الإضافي عبر برنامج ادخار الأفراد (ISP)
100 ريال سعودي للفئة (أ، ب) من الوحدات.	الحد الأدنى للاسترداد
في كل يوم عمل.	أيام التعامل
في كل يوم عمل.	أيام التقييم
يتم الإعلان عن سعر الوحدة في يوم العمل التالي ليوم التعامل ذي الصلة.	أيام الإعلان
سيتم دفع عوائد الاسترداد خلال خمس أيام عمل بعد يوم التقييم ذي الصلة.	موعد دفع قيمة الاسترداد
10 ريال سعودي.	سعر الوحدة عند الطرح الأولي (القيمة الاسمية)
الريال السعودي.	عملة الصندوق
صندوق أدوات دين عام مفتوح غير مقيد بمدة محددة.	مدة صندوق الاستثمار وتاريخ استحقاق الصندوق
تمت الموافقة على تأسيس الصندوق وطرح وحداته من هيئة السوق المالية بقرار صادر بتاريخ 30 جمادى الأول 1440 هـ الموافق 06 فبراير 2019 م.	تاريخ تشغيل الصندوق
صدرت الشروط والأحكام بتاريخ 12 جمادى الثاني 1440 هـ الموافق 17 فبراير 2019 م، وتم إشعار الهيئة بتحديثها بتاريخ 2 صفر 1448 هـ الموافق 16 يوليو 2026 م.	تاريخ إصدار الشروط والأحكام وآخر تحديث لها
سعر الفائدة المتداول بين البنوك السعودية - سايبور (لمدة ثلاثة أشهر).	المؤشر الاسترشادي
شركة الأهلي المالية.	اسم مشغل الصندوق
شركة البلاد للاستثمار (البلاد المالية)	اسم أمين الحفظ



اسم مراجع الحسابات	كي بي إم جي للخدمات المهنية.
اسم المستشار الضريبي	كي بي إم جي للخدمات المهنية.
رسوم إدارة الصندوق	يدفع مالكي الوحدات رسوم إدارة إلى مدير الصندوق على النحو التالي ("رسوم الإدارة"): - يدفع مالكي الوحدات من الفئة (أ) رسوم إدارة مقدارها 0.25% من صافي أصول الصندوق بعد خصم المصاريف الأخرى والالتزامات المستحقة سنوياً. - يدفع مالكي الوحدات من الفئة (ب) رسوم إدارة مقدارها 0.40% من صافي أصول الصندوق بعد خصم المصاريف الأخرى والالتزامات المستحقة سنوياً.
رسوم الاشتراك والاسترداد	لا يوجد.
رسوم أمين الحفظ	تقاضى أمين الحفظ من الصندوق أتعاب حفظ سنوية تبلغ 0.0020% (0.20 نقاط أساس) من قيمة أصول الصندوق في حال كانت أدوات نقد وحال كونها أدوات دخل ثابت تبلغ أتعاب الحفظ 0.0025% (0.25 نقاط أساس) تحسب في كل يوم تقييم وتخصم شهرياً. كما يستحق أمين الحفظ رسوم ثابتة عن كل صفقة تبلغ 20 ريال سعودي. بالإضافة إلى 10 ريال عن كل صفقة لا تتم بطريقة إلكترونية
مصاريف التعامل	يتحمل الصندوق كافة تكاليف التعامل (الوساطة) في الأوراق المالية وفقاً للأسعار السائدة في السوق.
الرسوم والمصاريف الأخرى	باستثناء المصاريف المذكورة في الفقرة الرئيسية رقم (9) "مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب" من شروط وأحكام الصندوق، يمكن لمدير الصندوق القيام بتحميل الصندوق في كل يوم تعامل على أساس نسبي أية مصروفات غير متوقعة يتم فرضها على الصندوق مثل: أتعاب المحامين ، والتكاليف الناتجة عن اجتماعات مالكي الوحدات وإعداد وطباعة تقارير الصندوق والنفقات الثرية، وكل ما يطرأ على الصندوق من أتعاب ناتجة عن التشريعات واللوائح التي تلزم الصندوق بأية مصاريف أخرى مسموح بها نظامياً على ألا تتجاوز الرسوم والمصاريف الأخرى 0.10% من متوسط صافي قيمة الأصول.



الشروط والأحكام:

(1) صندوق الاستثمار

- أ. اسم صندوق الاستثمار وفئته ونوعه
صندوق الأهلي للصكوك السيادية، وهو صندوق أدوات دين عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية للصندوق.
- ب. تاريخ إصدار الشروط والأحكام وآخر تحديث لها
صدرت الشروط والأحكام بتاريخ 12 جمادى الثاني 1440 هـ الموافق 17 فبراير 2019م، وتم إشعار الهيئة بتحديثها بتاريخ 2 صفر 1448 هـ الموافق 16 يوليو 2026م.
- ج. تاريخ موافقة الهيئة على طرح وحدات الصندوق
تمت الموافقة على تأسيس الصندوق وطرح وحداته من هيئة السوق المالية بقرار صادر بتاريخ 30 جمادى الأول 1440 هـ الموافق 06 فبراير 2019م.
- د. مدة الصندوق وتاريخ استحقاق الصندوق
الصندوق هو صندوق أدوات دين عام مفتوح غير مقيّد بمدة محددة.

(2) النظام المطبق

يخضع الصندوق ومدير الصندوق لنظام السوق المالية ولوائح التنفيذ والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة المطبقة في المملكة العربية السعودية.

(3) سياسات الاستثمار وممارساته

- أ. الأهداف الاستثمارية للصندوق
الصندوق هو صندوق أدوات دين عام مفتوح يهدف إلى تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في الصكوك السيادية والمقومة بالريال السعودي الصادرة عن الجهات الحكومية في المملكة العربية السعودية ممثلة بمكتب إدارة الدين العام التابع لوزارة المالية، والبنك المركزي السعودي والصناديق الحكومية - بما في ذلك الصناديق السيادية والصناديق التي تأخذ شكل صناديق التقاعد والأوقاف - المملوكة بالكامل بشكل مباشر أو غير مباشر لجهة حكومية، وفقاً للمعايير الشرعية للصندوق.
- ب. أنواع الأوراق المالية التي يستثمر بها الصندوق بشكل أساسي
 1. يستهدف الصندوق الاستثمار في الأوراق المالية التالية المتوافقة مع الضوابط الشرعية ("الأوراق المالية المستهدفة"):
 - أ. الصكوك المقومة بالريال السعودي والصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية ممثلة بمكتب إدارة الدين العام التابع لوزارة المالية، والبنك المركزي السعودي والصناديق الحكومية - بما في ذلك الصناديق السيادية والصناديق التي تأخذ شكل صناديق التقاعد والأوقاف - المملوكة بالكامل بشكل مباشر أو غير مباشر لجهة حكومية، وفقاً للضوابط الشرعية للصندوق.
 - ب. أدوات النقد قصيرة الأجل (المراجعات) مع أطراف نظيرة خاضعة لتنظيم البنك المركزي السعودي أو لهيئة رقابية مماثلة خارج المملكة.
 - ج. يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق أسواق النقد المتوافقة مع الضوابط الشرعية والمطروحة طرماً عاماً وتم ترخيصها من قبل الهيئة.
 - د. يجوز للصندوق الاستثمار في عقود المشتقات المرتبطة بالأدوات والمنتجات المركبة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق والأدوات والمنتجات المركبة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق المقومة بالريال السعودي.
 - هـ. ويحق لمدير الصندوق الإبقاء على جزء أكبر أو كل أصول الصندوق على صورة نقد أو على شكل استثمارات مرابحة قصيرة أو طويلة الأجل في حال اعتقد أن ظروف السوق أو الظروف الاقتصادية غير ملائمة نسبياً.
 - و. ويحق لمدير الصندوق الإبقاء على جزء أكبر أو كل أصول الصندوق على صورة نقد أو على شكل استثمارات قصيرة أو الأجل في حال اعتقد أن ظروف السوق أو الظروف الاقتصادية غير ملائمة نسبياً.
 2. يجوز لمدير الصندوق تقليص الحد الأدنى للاستثمار في الصكوك السيادية الصادرة عن مختلف الجهات الحكومية من (75%) من صافي القيمة الإجمالية لأصول الصندوق إلى (0%) في الحالات التالية:
 - أ. في حال اعتقد أن ظروف السوق أو الظروف الاقتصادية غير ملائمة نسبياً؛



ب. في حال غياب الفرص الاستثمارية التي تلائم أهداف الصندوق؛
 ج. لأي سبب آخر يراه مدير الصندوق مناسباً لحماية مصالح المستثمرين، أو إذا توقع مدير الصندوق هبوطاً حاداً أو تدهوراً شديداً في وضع الاقتصاد المحلي مما قد يؤثر على استثمارات الصندوق تأثيراً مباشراً أو غير مباشر.
 وفي هذه الحالات يجوز لمدير الصندوق الإبقاء على جزء أكبر أو كل أصول الصندوق على صورة نقد أو على شكل استثمارات مربحة قصيرة أو طويلة الأجل.

ج. سياسة تركيز الاستثمارات

في حال استثمار الصندوق في أدوات أسواق النقد (المرايحات) مع أطراف نظيرة خاضعة ومرخصة من قبل البنك المركزي أو خاضعة لهيئة رقابية مماثلة للبنك المركزي السعودي خارج المملكة سيكون الحد الأدنى للتصنيف الائتماني للأوراق المالية أو الأطراف النظيرة حسب ما تحدده إحدى وكالات التصنيف الائتماني الدولية كالتالي: ستاندرد أند بورز - BBB / موديز Baa3 / فitch - BBB. وفي حال عدم وجود تصنيف ائتماني لأدوات أسواق النقد أو الأطراف النظيرة، فإن مدير الصندوق سيمتنع عن الاستثمار فيها.
 سيستثمر الصندوق بشكل أساسي في الصكوك السيادية والمقومة بالريال السعودي الصادرة عن الجهات الحكومية في المملكة العربية السعودية ممثلة بمكتب إدارة الدين العام التابع لوزارة المالية، والبنك المركزي السعودي والصناديق الحكومية - بما في ذلك الصناديق السيادية والصناديق التي تأخذ شكل صناديق التقاعد والأوقاف - المملوكة بالكامل بشكل مباشر أو غير مباشر لجهة حكومية، وفقاً للضوابط الشرعية للصندوق كما هو موضح في الفقرة الفرعية (د) أدناه من الفقرة (3) "سياسات الاستثمار وممارساته".

د. جدول يوضح نسبة الاستثمار في كل مجال في الصندوق

فئة الأصول	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الصكوك المقومة بالريال السعودي والصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية ممثلة بمكتب إدارة الدين العام التابع لوزارة المالية، والبنك المركزي السعودي والصناديق الحكومية - بما في ذلك الصناديق السيادية والصناديق التي تأخذ شكل صناديق التقاعد والأوقاف - المملوكة بالكامل بشكل مباشر أو غير مباشر لجهة حكومية، وفقاً للضوابط الشرعية للصندوق	75%	100%
أدوات النقد قصيرة الأجل (المرايحات) مع أطراف نظيرة خاضعة لتنظيم البنك المركزي السعودي أو لهيئة رقابية مماثلة خارج المملكة	0%	25%
صناديق أسواق النقد المتوافقة مع الضوابط الشرعية والمطروحة طرْحاً عاماً	0%	25%
عقود المشتقات المرتبطة بالأدوات والمنتجات المركبة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق والأدوات والمنتجات المركبة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق المقومة بالريال السعودي	0%	5%

هـ. بيان التصنيف الائتماني لاستثمارات الصندوق

يكون الحد الأدنى للتصنيف الائتماني لأغلب استثمارات الصندوق بما فيها أدوات أسواق النقد وأدوات الدخل الثابت والأطراف النظيرة حسب ما تحدده إحدى وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد أند بورز - BBB / موديز Baa3 / فitch - BBB. وفي حال عدم وجود تصنيف ائتماني لاستثمارات الصندوق أو الأطراف النظيرة، فإن مدير الصندوق سيقوم بتصنيف جودة الاستثمارات داخلياً بناءً على استقرار وسلامة المركز المالي

و. بيان الحد الأعلى لنسبة الاستثمارات غير المصنفة وأي قيود أخرى مرتبطة بالتصنيف الائتماني

الحد الأعلى لنسبة الاستثمارات غير المصنفة هو 0%.
 سيقوم مدير الصندوق في حال عدم وجود تصنيف ائتماني للأداة الاستثمارية أو للمصدر بإجراء تصنيف داخلي لجودة الاستثمار بالاعتماد على التقييم الكمي باستخدام النماذج المعتمدة لدى وكالات التصنيف الائتماني المعروفة، بالإضافة إلى التحليل النوعي اللازم. ويُعتمد التصنيف الناتج عن هذا التقييم الداخلي كمستوى تصنيف استثماري



يُعامل معاملة التصنيف الائتماني الرسمي، ويُعتبر الاستثمار في هذه الحالة مصنفًا ائتمانيًا. كما يجوز لمدير الصندوق الحصول على تصنيف ائتماني خارجي من إحدى وكالات التصنيف الائتماني المعروفة والمعتمدة.

أ. أسواق الأوراق المالية التي يحتمل أن يشتري ويبيع الصندوق فيها استثماراته

يستثمر الصندوق في السوق المالية السعودية بشكل رئيسي، كما يستثمر في أدوات النقد قصيرة الأجل (المرابحاث) مع أطراف نظيرة خاضعة لإشراف البنك المركزي السعودي أو لهيئة رقابية مماثلة خارج المملكة، كما يستثمر في صناديق أسواق النقد المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق والمطروحة طرماً عاماً وتم ترخيصها من قبل الهيئة ويجوز للصندوق الاستثمار كذلك في عقود المشتقات المقومة بالريال السعودي والمرتبطة بالأدوات والمنتجات المركبة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق المقومة بالريال السعودي.

و. الإفصاح عما إذا كان مدير الصندوق ينوي الاستثمار في وحدات الصندوق

يجوز لمدير الصندوق وتابعيه الاستثمار في الصندوق لحسابهم الخاص، ولا يتم التعامل مع هذا الاستثمار على نحو يختلف عن الاستثمارات الأخرى في الصندوق من قبل مالكي الوحدات الآخرين. ولا يحق لمدير الصندوق ولا لأي من تابعيه ممارسة حقوق التصويت المرتبطة بوحداتهم. كما يجب على مدير الصندوق الإفصاح في نهاية كل ربع سنة عن تفاصيل استثماره في الصندوق على موقعه الإلكتروني وموقع تداول وفي التقارير السنوية التي يهدها مدير الصندوق وفقاً للمادة (78) "تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات" من لائحة صناديق الاستثمار.

ز. المعاملات والأساليب المتبعة في اتخاذ القرارات الاستثمارية

تتم عملية اتخاذ القرارات الاستثمارية لدى مدير الصندوق بتحليل المؤشرات الاقتصادية الهامة على الصعيد المحلي ومعدلات الفائدة الحالية والمتوقعة محلياً وحركة القطاعات/الصناعات المحلية بالإضافة إلى العوامل الجيوسياسية. كما يقوم فريق إدارة محفظة الاستثمارات التابع لمدير الصندوق بإجراء التقييم الدوري للفرص الاستثمارية بغرض تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل.

ح. الأوراق المالية التي لا يمكن إدراجها ضمن استثمارات الصندوق

لا يجوز للصندوق الاستثمار في أي أوراق مالية خلاف ما ورد في الفقرة (3) "سياسات الاستثمار وممارساته" من شروط وأحكام الصندوق.

ولا يمكن لمدير الصندوق إدراج الأوراق المالية التالية ضمن استثمارات الصندوق:

1. عقود المستقبلات.
2. عقود الخيارات.
3. عقود المناقلة (سواب Swap).

ط. قيود الاستثمار

توضح كلاً من لائحة صناديق الاستثمار والشروط والأحكام القيود على أنواع الأوراق المالية التي يمكن للصندوق الاستثمار فيها.

ي. استثمار أصول الصندوق في وحدات صناديق استثمار يديرها المدير أو مديرو صناديق آخرون

يجوز لمدير الصندوق الاستثمار في صناديق استثمار أخرى متوافقة مع الضوابط الشرعية بنسبة لا تزيد عن 25% من صافي قيمة أصول الصندوق، لا يجوز امتلاك نسبة تزيد على 20% من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته، كما أن الصندوق لن يستثمر نسبة تزيد على 20% من صافي قيمة أصول الصندوق في جميع فئات أوراق مالية لمصدر واحد. ولا توجد إجراءات تعامل في حالة الاستثمار في صناديق استثمار يديرها مدير الصندوق.

ك. صلاحيات صندوق الاستثمار في الإقراض والاقتراض، وسياسة مدير الصندوق بشأن ممارسة صلاحيات الإقراض

والاقتراض، وبيان سياسته فيما يتعلق برهن أصول الصندوق

المقصود بصلاحيات الإقراض والاقتراض التمويل المتوافق مع الضوابط الشرعية والمجازة شرعاً، مثل (التورق - المرابحة - الإجارة المنتهية بالتملك - المشاركة المتناقصة)، ولا يشمل القرض التقليدي الذي يتعامل بالفائدة أخذاً وإعطاءً، ويجوز للصندوق الحصول على التمويل والتعامل باتفاقيات إعادة الشراء للاستثمار في الأوراق المالية المستهدفة، بشرط ألا تزيد هذه القروض عن 30% من صافي قيمة أصول الصندوق ولمدة استحقاق لا تزيد عن سنة. إلا أنه يجوز للصندوق الاقتراض من مدير الصندوق أو أي من تابعيه أو الأطراف النظيرة الخاضعة لإشراف البنك المركزي السعودي أو لهيئة رقابية مماثلة خارج المملكة والمرخص لها تغطية طلبات الاسترداد، على ألا يخضع هذا



الاقتراض لحد الـ 30% من صافي قيمة أصول الصندوق، على النحو المنصوص عليه في لائحة صناديق الاستثمار. ويجوز لمدير الصندوق رهن أصول الصندوق مقابل المبلغ الممول.

ل. الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف نظير
سيلتزم مدير الصندوق بالنسب المحددة في لائحة صناديق الاستثمار عند التعامل مع أي طرف نظير.

م. سياسات إدارة المخاطر
يتبع مدير الصندوق سياسة إدارة مخاطر تهدف إلى تحديد وتقييم المخاطر المحتملة في أقرب وقت ممكن والتعامل معها للتقليل من أثرها، ويقوم مدير الصندوق بدراسة وتقييم المخاطر لأي استثمارات أو أوراق مالية قبل الاستثمار ويتم إعادة تقييم المخاطر بشكل سنوي.

ن. المؤشر الاسترشادي
مؤشر سايبير لثلاثة أشهر SIBOR 3 months Index هو سعر الفائدة بين البنوك السعودية وهو سعر مرجعي يومي تنشره وكالة تومسون رويترز على أساس أسعار الفائدة التي تقدم فيها البنوك السعودية إقراض أموال غير مضمونة إلى بنوك أخرى في سوق النقد ولمزيد من المعلومات يرجى زيارة الموقع الإلكتروني لوكالة تومسون رويترز.

س. عقود المشتقات
يجوز للصندوق الاستثمار في عقود المشتقات المرتبطة بالأدوات والمنتجات المركبة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق المقومة بالريال السعودي والأدوات والمنتجات المركبة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق المقومة بالريال السعودي، لفرض التحوط من المخاطر (كمخاطر أسعار الفائدة).

ع. أي إعفاءات توافق عليها هيئة السوق المالية بشأن أي قيود أو حدود على الاستثمار
حصل الصندوق على إعفاء من هيئة السوق المالية من الالتزام بمتطلبات الفقرة (ج) من المادة (43) "قيود الاستثمار" من لائحة صناديق الاستثمار والذي ينص على "ألا يتجاوز اقتراض الصندوق العام ما نسبته 15% من صافي قيمة أصوله" مما يسمح بالإعفاء للصندوق برفع حد الاقتراض إلى 30% من صافي قيمة أصول الصندوق.

4 المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

أ. يعتبر الصندوق صندوق استثمار منخفض المخاطر، قد ينخفض سعر الوحدات عند الاسترداد لسعر أقل من السعر الذي تم الاشتراك به في الصندوق، وليس هناك أي ضمانات بأن يحقق الصندوق أي نمو في استثماراته. كما أن قيمة استثمارات الصندوق معرضة للهبوط، وعلى ملاك الوحدات معرفة عدم ضمان الحصول على المبلغ الأصلي المستثمر في الصندوق، وأنه لا توجد أي ضمانات بأن الأهداف الاستثمارية للصندوق سوف تتحقق.

ب. إن الأداء السابق لصندوق الاستثمار أو الأداء السابق للمؤشر لا يعدّ مؤشراً على أداء الصندوق في المستقبل.

ج. لا يوجد ضمان لمالك الوحدة أن الأداء المطلق لصندوق الاستثمار أو أدائه مقارنة بالمؤشر سوف يتكرر أو يماثل الأداء السابق.

د. يحذر مدير الصندوق المستثمرين من أن الاستثمار في صندوق الاستثمار لا يعدّ إيداعاً لدى أي بنك.

هـ. يحذر مدير الصندوق المستثمرين من مخاطر خسارة الأموال عند الاستثمار في صندوق الاستثمار.

و. تشمل قائمة المخاطر الرئيسية المحتملة ما يلي والتي قد تؤثر سلباً على أداء الصندوق وبالتالي قد يكون لها أثر سلبي على صافي قيمة الأصول في الصندوق وسعر الوحدة:

1. **مخاطر الائتمان:** المقصود بمخاطر الائتمان هي احتمال عدم قدرة مُصدّر ضمان الديون وسداد أصل الديون ودفعات الأرباح عند استحقاقها. وإن التغييرات في التصنيف الائتماني للمصدر أو تغير نظرة السوق للجدارة الائتمانية للمصدر أيضاً قد تؤثر على قيمة استثمار الصندوق في الأوراق المالية لهذا المصدر. وتعتمد درجة مخاطر الائتمان على الحالة المالية للمصدر وعلى شروط الأوراق المالية. كما أن مدير الصندوق قد يستثمر مع أطراف في صفقات أسواق النقد المتوافقة مع الضوابط الشرعية، مع احتمال عدم قدرة المقترض أو الطرف المقابل على سداد أو تسوية التزاماته في الوقت المناسب أو حتى عدم السداد الكلي مما قد يؤدي إلى انخفاض كبير في قيمة صافي أصول الصندوق وقد يؤثر ذلك على أداء الصندوق وبالتالي قد يكون له أثر سلبي على صافي قيمة الأصول في الصندوق وسعر الوحدة.

2. **مخاطر أسعار الفائدة:** تتغير القيمة السوقية للصكوك وغيرها من الأوراق المالية ذات الدخل الثابت تبعاً للتغيرات في أسعار الفائدة وغيرها من العوامل الأخرى. وإن مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر التي ترتفع فيها أسعار الصكوك وأسعار الأوراق المالية الأخرى ذات الدخل الثابت كلما هبطت أسعار الفائدة وتنخفض كلما ارتفعت



- أسعار الفائدة. قد يتعرض الصندوق لمخاطر أكبر من مخاطر ارتفاع أسعار الفائدة وذلك نظراً للأسعار المنخفضة نسبياً. وإن حجم هذه التقلبات في سعر السوق الصكوك والأوراق المالية الأخرى ذات الدخل الثابت هو بشكل عام أكبر من حجم التقلبات بالنسبة للأوراق المالية ذات فترات الاستحقاق الأطول. ولن تؤثر التقلبات في السعر السوقي لاستثمارات الصندوق على الدخل من الفائدة المتحقق من الصكوك التي يملكها الصندوق، ولكن تلك التقلبات ستعكس على صافي قيمة أصول الصندوق، وبالتالي قد يكون لها تأثير سلبي على صافي قيمة أصول الصندوق وسعر الوحدة. تنطبق هذه المبادئ على الأوراق المالية للحكومة السعودية، حيث أن الورقة المالية الصادرة عن الحكومة السعودية مضمون فقط سداد الفائدة المعلن لها والقيمة الاسمية لها عند الاستحقاق، لا قيمتها السوقية. وكما هو الحال تماماً بالنسبة الأوراق المالية الأخرى ذات الدخل الثابت، فإن الأوراق المالية المضمونة من الحكومة ستعرض قيمتها للتقلب عندما تتغير أسعار الفائدة.
3. **مخاطر الظروف السياسية والاقتصادية:** قد يتأثر الصندوق بشكل مباشر أو غير مباشر بالتطورات السياسية والاقتصادية في المملكة العربية السعودية والعالم، كون هذه الأمور قد تؤثر على جميع الأنشطة الاقتصادية والتنمية، بما في ذلك أنشطة الصندوق ويكون لها تأثير على استثمارات الصندوق وعائدته وبالتالي قد يؤثر سلباً على صافي قيمة أصول الصندوق وسعر الوحدة.
4. **مخاطر السيولة:** بعض الصكوك والمنتجات المركبة قد تصبح أقل سيولة من غيرها مما يعني أنه لا يمكن بيعها بسرعة وسهولة، كما أن بعض الصكوك والمنتجات المركبة قد يصعب تسيلها إلى نقد لعدم وجود سوق ثانوية بسبب قيود نظامية أو قيود مترتبة على طبيعة الاستثمار أو عدم وجود مشترين مهتمين في هذا النوع من الأصول، وقد يؤثر ذلك سلباً على أداء الصندوق وصافي قيمة أصوله وسعر الوحدة.
5. **مخاطر السوق ومخاطر الاختيار:** تتمثل مخاطر السوق في انخفاض قيمة واحد أو أكثر من الأسواق التي سيستثمر فيها الصندوق، بما في ذلك إمكانية انخفاض الأسواق بشكل حاد وغير متوقع. وإن مخاطر الاختيار هي المخاطر يكون فيها أداء الأوراق المالية التي اختارها مدير الصندوق أدنى أو أقل من أداء الأسواق أو أدنى من أداء المؤشرات ذات الصلة أو أقل من أداء الأوراق المالية التي اختارتها صناديق أخرى ذات أهداف استثمارية واستراتيجيات استثمار مماثلة وهو ما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وصافي قيمة أصوله وسعر الوحدة.
6. **مخاطر التقلبات في الأسعار:** إن الحركة العامة في أسواق رأس المال المحلية والدولية والأسواق العقارية والظروف الاقتصادية السائدة والمتوقعة ومعدلات الربح وتكاليف التمويل وثقة المستثمرين والظروف الاقتصادية العامة التي قد ينتج عنها عمليات استرداد كبيرة ونقص للسيولة قد تؤثر سلباً على أداء الصندوق وصافي قيمة أصوله وسعر الوحدة.
7. **مخاطر التضخم:** تتعرض الصكوك لمخاطر التضخم حيث يمكن أن تزداد معدلات التضخم بينما تظل العوائد من الصكوك الأساسية مستقرة دون زيادة نسبية. في حالة زيادة التضخم إلى مستوى أعلى من نسبة العائد من الصكوك الأساسية، فقد يتكبّد الصندوق خسارة في استثماراته وعائدته، مما قد يؤثر سلباً على صافي قيمة أصول الصندوق وسعر الوحدة.
8. **المخاطر المتعلقة بالالتزام بالضوابط الشرعية:** إذا تبين تعارض أي استثمار رئيسي مع الضوابط الشرعية، يكون على مدير الصندوق تصفية هذا الاستثمار قبل تحقيق أهدافه. مما قد يؤثر سلباً على صافي قيمة أصول الصندوق وسعر الوحدة.
9. **مخاطر الاستثمار في أدوات سوق المال غير المصنفة:** قد يقوم الصندوق بالاستثمار في بعض المنتجات المركبة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق وغير المصنفة من جانب مؤسسات التصنيف الائتماني والتي لا تتميز بالسيولة العالية مقارنة بالأدوات المصنفة، مما قد يعرض الصندوق لخسائر في قيمة المبالغ المستثمرة في هذه الأدوات مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وصافي قيمة أصوله وسعر الوحدة.
10. **مخاطر عدم وجود الاستثمارات المناسبة:** تحديد الاستثمارات المناسبة ينطوي على قدر كبير من عدم اليقين الذي ينعكس بدوره على عدم قدرة مدير الصندوق على تحديد الأهداف الاستثمارية وقدرة الصندوق على تحقيق العوائد المرجوة، عليه لا يوجد ضمان بتوافر استثمارات تفي بأهداف الصندوق الاستثمارية مما قد يؤثر سلباً على عائدات الصندوق وصافي قيمة أصوله وسعر الوحدة.
11. **مخاطر سياسات الاستثمار وممارسته:** لا يقدم مدير الصندوق أي تعهدات أو يقدم أي ضمان بأن سياسات الصندوق الاستثمارية وممارسته ستحقق أغراضه الاستثمارية حيث أن القرارات الاستثمارية تعتمد على تقدير مدير الصندوق وقد تكون غير متناسبة أو غير مواكبة للمؤشرات الاقتصادية الهامة ولمعدلات الفائدة ولحركة القطاعات والصناعات والعوامل الجيوسياسية مما قد يؤثر سلباً على عائدات الصندوق وصافي قيمة أصوله وسعر الوحدة.
12. **مخاطر الاستثمار في صناديق الاستثمار الأخرى:** هناك مخاطر قد تؤثر على صناديق الاستثمار الأخرى التي قد يستثمر فيها الصندوق والتي قد تخضع لتقلبات قصيرة ومتوسطة الأجل، وتقلبات في سعر الوحدة مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وصافي قيمة أصوله وسعر الوحدة.
13. **مخاطر التعامل مع طرف ثالث:** قد يدخل الصندوق في معاملات مع طرف ثالث قد لا يتمكن من الوفاء بالتزاماته التعاقدية بموجب هذه المعاملات، وبالتالي قد يكون له أثر سلبي على صافي قيمة أصول الصندوق وسعر الوحدة.



14. **مخاطر الاعتماد على الموظفين الرئيسيين:** يعتمد نجاح الصندوق اعتماداً كبيراً على نجاح فريق إدارته؛ وخسارة خدمات أي من أفراد فريق الإدارة بشكل عام أو عدم قدرة الصندوق على استقطاب موظفين جدد أو الاحتفاظ بالموظفين الحاليين قد يكون له تأثير سلبي على نشاط الصندوق وأداءه وصافي قيمة أصوله وسعر الوحدة.
15. **مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني:** يعتزم الصندوق الاستثمار في صكوك سيادية والتي بطبيعتها تتحمل نسبة منخفضة من مخاطر الإخلال بالسداد. وفي حال انخفاض التصنيف الائتماني لأي من الصكوك التي يستثمر فيها الصندوق، قد يضطر مدير الصندوق إلى التصرف في هذه الصكوك بأسعار أقل من قيمتها مما قد يؤثر بدوره سلباً على أداء الصندوق وبالتالي على صافي قيمة أصوله وسعر الوحدة.
16. **مخاطر تعارض المصالح:** قد يشارك المديرون والمسؤولون والموظفون التابعون لمدير الصندوق والشركات التابعة له في المعاملات والأنشطة نيابة عن الصناديق/ العملاء الآخرين الذين قد تتعارض مصالحهم مع مصالح الصندوق. وقد يكون لمدير الصندوق تأثير على المعاملات التي يكون له فيها مصلحة جوهرية، أو يكون له علاقة مباشرة أو غير مباشرة مع الغير بما يشكل تعارضاً مع واجباته تجاه مالكي الوحدات وعلى موضوعية واستقلال قراراته وقد يؤثر ذلك سلباً على أداء الصندوق وبالتالي قد يكون لتلك المخاطر تأثير سلبي على صافي قيمة أصول الصندوق وسعر الوحدة. ولن يكون مدير الصندوق مسؤولاً أمام مالكي الوحدات عن أي أرباح أو عموالات أو تعويضات تتعلق بهذه المعاملات أو أي معاملات ذات صلة بها أو تنتج عنها.
17. **مخاطر إدارة الصندوق:** لن يشارك مالكو الوحدات في إدارة الصندوق؛ ولن يحصلوا على المعلومات المالية المفصلة المتاحة لمدير الصندوق، عليه لا يجوز لأي شخص شراء وحدات إلا إذا كانت لديه النية في تحويل مدير الصندوق صلاحية تولي إدارة الصندوق من جميع الجوانب.
18. **مخاطر التغيرات القانونية والتنظيمية:** تستند المعلومات الواردة في هذه الشروط والأحكام إلى التشريعات القائمة والمعلنة، ومن المحتمل إجراء تعديلات على التشريعات القائمة، بما في ذلك تلك المتعلقة بالسوق المالية أو بالضرائب أو بالزكاة خلال مدة الصندوق، والتي قد تؤثر سلباً على استثمارات وأداء الصندوق وبالتالي على صافي قيمة أصوله وسعر الوحدة.
19. **المخاطر الضريبية والزكاة:** يخضع الاستثمار في الصندوق لمخاطر ضريبية وزكوية والتي قد تؤثر على سيولة الصندوق مما قد ينتج عن ذلك انخفاض في قيمة أصول الصندوق وعوائد استثماراته وسعر الوحدة. وعليه، يتوجب على المستثمرين المحتملين الحصول على الاستشارة المهنية اللازمة فيما يخص الضرائب التي تنطبق على شراء أو بيع الوحدات في الصندوق. ويتحمل مالكي الوحدات دفع الزكاة إن وجدت على استثماراتهم في الصندوق.
20. **مخاطر التمويل:** يمكن الحصول على التمويل للصندوق و/أو أي من استثماراته، مما قد يؤثر سلباً على عائدات الصندوق وسعر الوحدة. ومن المحتمل أن يزيد التمويل من صافي دخل الصندوق، إلا أنه ينطوي أيضاً على درجة عالية من المخاطر المالية وقد يشكل مخاطر مختلفة للصندوق واستثماراته، مثل زيادة تكاليف التمويل، والتدهور الاقتصادي، وتدهور ضمانات الاستثمار، كما أنه في حال تم رهن أصول الصندوق قد يقوم المقرض بالمطالبة بحيازة هذه الأصول ضماناً للتمويل في حال تعثر الصندوق في السداد وفقاً للشروط المتعارف عليها في هذا النوع من التمويل مما قد يؤثر سلباً على عائدات الصندوق وسعر الوحدة.
21. **المخاطر التقنية:** يعتمد مدير الصندوق على استخدام التقنية في إدارة الصندوق. ومع ذلك قد تتعرض نظم المعلومات الخاصة به للاختراق أو للهجوم من خلال الفيروسات، أو قد تتعطل جزئياً أو بشكل كامل، مما يحد من قدرة مدير الصندوق على إدارة استثمارات الصندوق على نحو فعال. مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وصافي قيمة أصوله وسعر الوحدة.
22. **مخاطر الكوارث الطبيعية:** تؤثر الكوارث الطبيعية على أداء جميع القطاعات الاقتصادية والاستثمارية، الأمر الذي قد يكون له تأثير سلبي على أداء الصندوق، دون أن يكون لمدير الصندوق يد في ذلك؛ ومن هذه الكوارث الطبيعية الزلازل والبراكين والتغيرات المناخية القاسية وغيرها. مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وصافي قيمة أصوله وسعر الوحدة.
23. **مخاطر الاستثمار في المنتجات المركبة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق:** إن المنتجات المركبة ذات الدخل الثابت عرضة لمخاطر الائتمان الأساسية وتغيير التصنيف الائتماني. وفي حال حدوث واقعة من وقائع الائتمان كالتخلف عن الدفع أو إعادة الهيكلة عدم إعادة الهيكلة والإفلاس والرفض/الوقف قد تسترد المنتجات المركبة بقيمة أقل من قيمتها الاسمية أو قد تفقد قيمتها تماماً في الحالات الشديدة؛ كما أن القيمة السوقية للمنتجات المركبة قد تتحرك صعوداً أو هبوطاً في السوق تبعاً لحركة أسعار الفائدة وأداء المصدر و/أو المؤشرات والحالة المالية للمصدر/الضامن/الأصول المرتهنة على سبيل الضمان والتصنيف الائتماني أو الجدارة المتصورة في السوق وعوامل أخرى. وعلى اعتبار أن هذه المنتجات لا تتوافر بها سوق منتظمة قد يضطر مدير الصندوق لتكبد خسائر في حال تسيلها مما قد يؤثر سلباً على قيمتها السوقية وبالتالي على أداء الصندوق وصافي قيمة أصوله وسعر الوحدة.
24. **مخاطر تقييم أصول الصندوق:** يقوم الصندوق بتقييم الصكوك التي يستثمر فيها الصندوق بناءً على أسعارها المعلنة في السوق حسب آليات التقييم المعتمدة وقد تكون هذه الأسعار متغيرة أو غير متاحة تبعاً لظروف السوق مما يضطر الصندوق للانتقال من آلية تقييم لأخرى والتي نصت عليها شروط وأحكام الصندوق لتتماشى مع ظروف السوق والتي قد ينتج عنها انخفاض صافي قيمة أصول الصندوق.



25. **مخاطر الضريبة والزكاة:** قد يؤدي الاستثمار في الصندوق إلى تحمل ضرائب معينة قد تشمل زكاة الأموال، بعضها قد ينطبق على الصندوق واستثماراته والآخر قد ينطبق على المستثمر. قد تفرض مصلحة الزكاة والدخل أو أي سلطة أخرى ضريبة على صناديق الاستثمار يترتب عليها انخفاض لقيمة أصول الصندوق وأسعار وحداته.

(5) آلية تقييم المخاطر

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

(6) الفئة المستهدفة للاستثمار في الصندوق

يستهدف الصندوق المستثمرين الأفراد والأشخاص الاعتباريين والجهات الحكومية الراغبين بالاستثمار بشكل أساسي في الصكوك ، والذين تنطبق عليهم شروط الملائمة للاستثمار في هذا الصندوق مع مراعاة أهداف الصندوق الاستثمارية المتمثلة في نمو رأس المال المستثمر على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في الصكوك السيادية الصادرة عن الجهات الحكومية في المملكة العربية السعودية ممثلة بمكتب إدارة الدين العام التابع لوزارة المالية، وفقاً للمعايير الشرعية للصندوق وكذلك مراعاة المخاطر المرتبطة بالاستثمار في الصندوق، وتتضمن الفقرة (4) "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق" من هذه الشروط والأحكام وصفاً لهذه المخاطر ويجب دراسة وفهم تلك المخاطر بعناية من قبل أي مستثمر محتمل قبل اتخاذ قراره فيما يتعلق بالاستثمار في الصندوق. كما يتعين على المستثمر معرفة وفهم الأوراق المالية والأسواق والمخاطر ذات العلاقة وأن يأخذ في الاعتبار وضعه المالي وأهدافه الاستثمارية. وينصح مدير الصندوق بالأخذ بمشورة مستشار مهني مرخص في حال تعذر فهم وتقييم مدى ملائمة الاستثمار في الصندوق.

(7) قيود / حدود الاستثمار

توضح كلاً من لائحة صناديق الاستثمار والشروط والأحكام القيود على أنواع الأوراق المالية التي يمكن للصندوق الاستثمار فيها.

(8) العملة

تكون عملة الصندوق هي الريال السعودي وفي حال تم دفع قيمة الوحدات بأي عملة أخرى، يتم تحويلها إلى الريال السعودي من قبل مدير الصندوق بناءً على سعر الصرف السائد في السوق والمتوفر لمدير الصندوق، ويكون شراء الوحدات نافذاً من تاريخ استلام مدير الصندوق لمبلغ الشراء بالريال السعودي، ويتحمل المستثمر مصاريف تحويل العملة.

(9) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

أ. تفاصيل جميع المدفوعات وطريقة احتسابها

- **أتعاب الإدارة:** يدفع مالكي الوحدات من **الفئة (أ)** رسوم إدارة مقدارها 0.25% من صافي أصول الصندوق بعد خصم المصاريف الأخرى والالتزامات المستحقة، ويدفع مالكي الوحدات من **الفئة (ب)** رسوم إدارة مقدارها 0.40% من صافي أصول الصندوق بعد خصم المصاريف الأخرى والالتزامات المستحقة تحسب كل يوم وتخصم شهرياً. وفي حال رغبة مدير الصندوق الاستثمار في الصناديق الأخرى المدارة من قبل شركة الأهلي المالية، فإنه سيتم التنازل عن رسوم الإدارة الخاصة بالصندوق الآخر المراد الاستثمار فيه أو سيتم إعادة دفع الرسوم المخصومة بالكامل لصالح الصندوق لتجنب ازدواج تقاضي الرسوم. وتخضع هذه الرسوم لضريبة القيمة المضافة حسب نظام ضريبة القيمة المضافة. ولن يكون لأي فئة استراتيجيات وأهداف استثمار تختلف عن استراتيجيات وأهداف الاستثمار لفئات أخرى من نفس الصندوق. ويحق لمدير الصندوق أن يتنازل عن جزء أو كل قيمة الرسوم الإدارية التي يستقطعها في أي وقت حسب تقديره المطلق على أن يتمتع جميع مالكي الوحدات بجميع الفئات بحقوق متساوية وأن يعاملوا بالمساواة من قبل مدير الصندوق.
- **مصاريف التمويل المتوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية:** يتم تحميلها على الصندوق حال وجودها حسب أسعار السوق السائدة وتحسب في كل يوم تقييم وتدفع حسب متطلبات البنك الممول.
- **مصاريف ورسوم التعامل (الوساطة):** يتحمل الصندوق كافة تكاليف التعامل (الوساطة) في الأوراق المالية وفقاً للأسعار السائدة في السوق. وتخضع هذه الرسوم لضريبة القيمة المضافة حسب نظام ضريبة القيمة المضافة.
- **أتعاب الحفظ:** تقاضى أمين الحفظ من الصندوق أتعاب حفظ سنوية تبلغ 0.0020% (0.20 نقاط أساس) من قيمة أصول الصندوق في حال كانت أدوات نقد وحال كونها أدوات ثابت تبلغ أتعاب الحفظ 0.0025%



- (0.25 نقاط أساس) تحسب في كل يوم تقييم وتخضم شهرياً. كما يستحق أمين الحفظ رسوم ثابتة عن كل صفقة تبلغ 20 ريال سعودي. بالإضافة إلى 10 ريال عن كل صفقة لا تتم بطريقة إلكترونية.
- **أتعاب مراجع الحسابات:** 45,000 ريال سعودي سنوياً. وهو مبلغ ثابت يتم اقتطاعه من إجمالي أصول الصندوق طبقاً للعقد المبرم وتحتسب بشكل تناسبي بحسب عدد الوحدات لكل فئة.
- **رسوم هيئة السوق المالية:** 7,500 ريال سعودي سنوياً وهو مبلغ ثابت يتم اقتطاعه من إجمالي أصول الصندوق طبقاً للرسوم المقررة من قبل هيئة السوق المالية.
- **رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول:** 5,000 ريال سعودي سنوياً. وهو مبلغ ثابت يتم اقتطاعه من إجمالي أصول الصندوق طبقاً للرسوم المقررة من قبل تداول.
- **أتعاب خدمات اللجنة الشرعية:** 27,000 ريال سنوياً تحسب في كل يوم تقييم وتخضم بشكل نصف سنوي.
- **مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين:** تقدر المصروفات بمبلغ إجمالي 20,000 ريال سعودي سنوياً وتمثل هذه المصروفات رسوم الأعضاء المستقلين لمجلس إدارة الصندوق وتحتسب بشكل تناسبي بحسب عدد الوحدات لكل فئة.
- **أتعاب إعداد الإقرارات الزكوية والضريبة:** 20,000 ريال سنوياً تحسب في كل يوم تقييم وتخضم بشكل سنوي.
- **رسوم تشغيل الصندوق:** تشمل مصاريف الشؤون الإدارية الخاصة بالصندوق والبرامج المستخدمة في معالجة البيانات والعمليات الخاصة بالصندوق. يتم تحميلها على الصندوق بشكل يومي على أساس حجم إجمالي قيمة الأصول تحت الإدارة لجميع الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق، وتدفع بشكل شهري على ألا تتجاوز هذه المصاريف 0.20% من متوسط قيمة الأصول خلال السنة. ويقوم مدير الصندوق بمراجعة تلك المصاريف بشكل ربع سنوي، ويتم تعديل أية فروقات وعكسها في تقدير مصروفات الربع التالي بمبلغ مقسم على الصناديق بناءً على حجم متوسط قيمة أصول كل صندوق على حدة.
- **الرسوم والمصاريف الأخرى:** باستثناء المصاريف المذكورة أعلاه، يمكن لمدير الصندوق القيام بتحميل الصندوق في كل يوم تعامل على أساس نسبي أية مصروفات غير متوقعة يتم فرضها على الصندوق. مثل: أتعاب المحامين، والتكاليف الناتجة عن اجتماعات مالكي الوحدات وإعداد وطباعة تقارير الصندوق والنفقات الثرية، وكل ما يطرأ على الصندوق من أتعاب ناتجة عن التشريعات واللوائح التي تلزم الصندوق بأية مصاريف أخرى مسموح بها نظامياً على ألا تتجاوز الرسوم والمصاريف الأخرى 0.10% من متوسط صافي قيمة الأصول.

تجدر الإشارة إلى أن جميع الرسوم والأتعاب والعمولات والمصاريف التي تستحق لشركة الأهلي المالية ومقدمي الخدمات الآخرين لا تشمل ضريبة القيمة المضافة والتي سيدفعها الصندوق إلى شركة الأهلي المالية بشكل منفصل وفقاً للنسب التي ينص عليها نظام ضريبة القيمة المضافة.

ب. الجدول التالي يوضح جميع الرسوم والمصاريف السنوية الخاصة بالصندوق، مع كيفية حساب مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب، ووقت دفعها من قبل الصندوق

نوع الرسم	النسبة (%) / المبلغ المفروض (بالريال السعودي)	طريقة الحساب	تكرار دفع الرسم
أتعاب الإدارة	الفئة (أ) 0.25% الفئة (ب) 0.40%	كل يوم تقييم من صافي أصول الصندوق	شهرياً
مصاريف التمويل المتوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية	تحدد وتحسب بحسب أسعار التمويل السائدة وشروط الجهة الممولة..		
مصاريف ورسوم التعامل (الوساطة)	بحسب تداول أصول الصندوق وحجم العمليات..		



نوع الرسم	النسبة (%) / المبلغ المفروض (بالريال السعودي)	طريقة الحساب	تكرار دفع الرسم
أتعاب الحفظ	0.0020% سنوياً لأدوات النقد 0.0025% سنوياً لأدوات الدخل الثابت	كل يوم تقييم	تخصم بشكل شهري بناءً على إجمالي الأصول تحت الحفظ نهاية كل شهر
أتعاب مراجع الحسابات	45,000 ريال سنوياً	مبلغ ثابت يتم اقتطاعه من إجمالي أصول الصندوق	طبقاً للعقد المبرم وتحتسب بشكل تناسبي بحسب عدد الوحدات لكل فئة
رسوم هيئة السوق المالية	7,500 ريال سنوياً	مبلغ ثابت يتم اقتطاعه من إجمالي أصول الصندوق وتحسب في كل يوم تقييم	تخصم بشكل سنوي
رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول	5,000 ريال سنوياً	مبلغ ثابت يتم اقتطاعه من إجمالي أصول الصندوق طبقاً للرسوم المقررة من تداول وتحتسب بشكل تناسبي بحسب عدد الوحدات لكل فئة وهذا المبلغ لجميع الفئات وتحسب في كل يوم تقييم	تخصم بشكل سنوي
أتعاب خدمات اللجنة الشرعية	27,000 ريال سنوياً	تحسب في كل يوم تقييم	وتخصم بشكل نصف سنوي
مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين	20,000 ريال سنوياً	تدفع من إجمالي أصول الصندوق وتحسب كل يوم تقييم	تخصم بشكل سنوي
أتعاب إعداد الإقرارات الزكوية والضريبة	20,000 ريال سنوياً	مبلغ ثابت يتم اقتطاعه من إجمالي أصول الصندوق	تخصم بشكل سنوي



نوع الرسم	النسبة (%) / المبلغ المفروض (بالريال السعودي)	طريقة الحساب	تكرار دفع الرسم
رسوم تشغيل الصندوق	لا تتجاوز هذه المصاريف 0.20%	تحسب كل يوم تقييم من أصول الصندوق وتخصم بشكل شهري	وتخصم بشكل شهري
الرسوم والمصاريف الأخرى	لن تزيد الرسوم والمصاريف الأخرى عن 0.10%	تحسب كل يوم تقييم من صافي قيمة الأصول تحت الإدارة لجميع الصناديق العامة وتخصم بشكل شهري	وتخصم بشكل شهري

ج. مثال افتراضي يوضح نسبة تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على مستوى الصندوق ومالك الوحدات خلال عمر الصندوق، على أن يشمل التكاليف المتكررة وغير المتكررة الجدول التالي يوضح استثماراً افتراضياً لمالك الوحدات بافتراض أن قيمة استثمار مالك الوحدات (100) مليون ريال سعودي لم تتغير طوال السنة، وبفائد افتراضي قدره 2%، فإن الجدول التالي يوضح:

نسبة التكاليف المتكررة إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق	0.44%
نسبة التكاليف غير المتكررة إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق	0.00%
إجمالي نسبة الرسوم والمصاريف	0.44%

د. مقابل الصفقات لا يدفع مالكو الوحدات رسوم اشتراك أو رسوم استرداد من مبلغ الاشتراك أو من قيمة الوحدات المستردة عند الاشتراك أو الاسترداد أو نقل ملكية الوحدات في الصندوق إلى صندوق آخر يديره مدير الصندوق.

هـ. سياسة مدير الصندوق بشأن التخفيضات والعمولات الخاصة مع مراعاة لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية، يجوز لمدير الصندوق الدخول في ترتيبات رسوم خاصة. ويجب أن تكون السلع والخدمات التي يحصل عليها مدير الصندوق بموجب ترتيبات الرسوم الخاصة محصورة في السلع والخدمات المتعلقة بتنفيذ الصفقات بالنيابة عن الصندوق أو بتقديم أبحاث لمصلحة الصندوق. ويحظر على مدير الصندوق الحصول على مبالغ نقدية مباشرة بموجب رسوم خاصة أو أي ترتيب آخر.

و. المعلومات المتعلقة بالزكاة و/أو الضريبة



يخضع الصندوق لقواعد جباية الزكاة الصادرة من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. تطبق ضريبة القيمة المضافة على الصندوق وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة، بينما لا يقوم الصندوق بدفع الزكاة نيابة عن مالكي الوحدات.

ز. عمولة خاصة يبرمها مدير الصندوق

مع مراعاة لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية، وبما يتماشى مع الضوابط الشرعية للصندوق يجوز لمدير الصندوق الدخول في ترتيبات رسوم خاصة. ويجب أن تكون السلع والخدمات التي يحصل عليها مدير الصندوق بموجب ترتيبات الرسوم الخاصة محصورة في السلع والخدمات المتعلقة بتنفيذ الصفقات بالنيابة عن الصندوق أو بتقديم أبحاث لمصلحة الصندوق. ويحظر على مدير الصندوق الحصول على مبالغ نقدية مباشرة بموجب رسوم خاصة أو أي ترتيب آخر.

ح. مثال افتراضي يوضح جميع الرسوم والمصاريف من أصول الصندوق

الجدول التالي يوضح استثماراً افتراضياً لمالك الوحدات بافتراض أن قيمة استثمار مالك الوحدات (100) مليون ريال سعودي لم تتغير طوال السنة ، وبفائد افتراضي قدره 2%:

الوصف	نسبة الرسوم والمصاريف بعملة الصندوق من إجمالي قيمة الأصول	قيمة الرسوم من إجمالي الأصول (سنوياً) بالريال السعودي
العائد الافتراضي + قيمة وحدات المشترك	2.00%	102,000,000.00
رسوم الحفظ	0.003%	(2,932.50)
مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين	0.020%	(20,000.00)
أتعاب مراجع الحسابات	0.051%	(51,750.00)
أتعاب إعداد الإقرارات الزكوية والضريبية	0.020%	(20,700.00)
أتعاب الخدمات الشرعية	0.030%	(31,050.00)
رسوم هيئة السوق المالية	0.007%	(7,500.00)
رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول	0.006%	(5,750.00)
رسوم تشغيل الصندوق	0.012%	(11,730.00)
صافي قيمة وحدات المستثمر بعد خصم الرسوم والمصاريف أعلاه (شاملة ضريبة القيمة المضافة حيثما ينطبق) وقبل خصم أتعاب الإدارة	0.170%	101,848,587.50
أتعاب الإدارة الصندوق	0.25%	(254,621.47)
ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة	15.00%	(38,193.22)
إجمالي الرسوم والمصاريف السنوية (شاملة ضريبة القيمة المضافة حيثما ينطبق)	0.44%	(444,227.19)
صافي قيمة الصندوق		101,555,772.81

10 التقييم والتسعير

أ. تقييم أصول الصندوق



يتم التقييم على أساس العملة ويشمل جميع الأصول التي تتضمنها المحفظة مخصصاً منها المستحقات الخاصة بالصندوق في ذلك الوقت. وتعتمد طريقة التقييم على نوع الأصل حيث سيكون التقييم بناءً على آليات التقييم التالية على التوالي أخذاً في الاعتبار تطبيق آليات تقييم الصكوك لكل صك على حدة في كل يوم تقييم:

1. يتم تقييم الصكوك المدرجة أو المتداولة في أي سوق أوراق مالية منظمة أو على نظام تسعير آلي، فيستخدم سعر الإغلاق تمت في ذلك السوق أو النظام لفرض تقييم الصكوك.
2. يتم تقييم الصكوك في الصندوق بناءً على السعر المتوسط بين أفضل سعر طلب وأفضل سعر عرض معلن من قبل موقع تداول.
3. إذا كانت الصكوك معلقة أو أسعار الصكوك غير معلنة، فينبغي تقييمها وفقاً لآخر سعر متاح إلا إذا كان هناك دليل قاطع على أن قيمة هذه الأوراق المالية قد انخفضت عن السعر المعلق.
4. إذا كانت ظروف السوق لا تسمح بتقييم الصكوك، فسيتم تقييم الصكوك بناءً على القيمة الدفترية بالإضافة إلى الأرباح المتراكمة.
5. يتم تحديد قيمة أصول الصندوق التي يتم استثمارها في أدوات النقد قصيرة الأجل (المرابحات) على أساس المبلغ المودع بالإضافة إلى الأرباح المستحقة/المتراكمة حتى يوم التقييم.
6. تستخدم القيمة الدفترية بالإضافة إلى الأرباح المتراكمة بالنسبة إلى الصكوك وعقود المشتقات المرتبطة بالأدوات والمنتجات المركبة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق والمنتجات المركبة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق.
7. وفي حال استثمار الصندوق في صناديق أسواق النقد المتوافقة مع الضوابط الشرعية والمطروحة طرماً عاماً، سيستخدم آخر سعر وحدة معلن عنه لأغراض التقييم.
8. بالنسبة إلى أي استثمار آخر يعتمد مدير الصندوق على القيمة العادلة التي يحددها بناءً على الطرق والقواعد المفصّل عنها في شروط وأحكام الصندوق وبعد التحقق منها من قبل مراجع الحسابات للصندوق.

ب. عدد نقاط التقييم وتكرارها

يتم تقييم قيمة أصول الصندوق في كل يوم عمل بعد الساعة 5:30 مساءً بتوقيت المملكة العربية السعودية. وإذا حدث وكانت البنوك مغلقة خلال أي يوم تقييم، يكون يوم التقييم في اليوم الذي يليه والذي تعمل فيه البنوك.

ج. الإجراءات في حالة التقييم أو التسعير الخاطئ

- في حال التقييم أو التسعير الخاطئ لأي أصل من أصول الصندوق أو الاحتساب الخاطئ لسعر الوحدة سيقوم مدير الصندوق ومشغل الصندوق بالتالي:
- توثيق أي تقييم أو تسعير خاطئ لأصل من أصول الصندوق أو سعر الوحدة.
 - تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين بما في ذلك مالكي الوحدات السابقون عن جميع أخطاء التقييم أو التسعير دون تأخير.
 - إبلاغ هيئة السوق المالية فوراً عن أي خطأ في التقييم أو التسعير بما يشكل نسبة 0.5% أو أكثر من سعر الوحدة والإفصاح عن ذلك فوراً في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وأي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة وفي تقارير الصندوق التي يحددها مدير الصندوق وفقاً للمادة (78) من لائحة صناديق الاستثمار.
 - يقوم مدير الصندوق بتقديم ملخصاً بجميع أخطاء التقييم والتسعير (إن وجدت) لهيئة السوق المالية والمطلوبة وفقاً للمادة (79) من لائحة صناديق الاستثمار.

د. حساب سعر الوحدة

سيقوم مدير الصندوق بحساب قيمة سعر الوحدة لأغراض تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد ونقل ملكية الوحدات من صندوق إلى آخر أو من مالك الوحدات لأحد أقاربه وذلك بخمس الالتزامات المستحقة من إجمالي قيمة الأصول في الصندوق بما في ذلك، على سبيل المثال دون الحصر، الرسوم والمصروفات المحددة في هذه الشروط والأحكام. وسيتم تحديد سعر الوحدة من خلال قسمة صافي قيمة الأصول على عدد الوحدات القائمة في يوم التعامل ذي الصلة وفي نفس يوم العمل المقدم طلب الاشتراك أو الاسترداد خلاله في حال استلام الطلب قبل آخر موعد لاستلام الطلبات. ويتم بيان سعر الوحدة بصيغة أربع علامات عشرية على الأقل.

هـ. مكان ووقت نشر سعر الوحدة، وتكرارها

سيقوم مدير الصندوق بنشر صافي قيمة أصول الصندوق وسعر الوحدة في الساعة 6:00 مساءً بتوقيت المملكة العربية السعودية في اليوم التالي ليوم التعامل ذي الصلة من خلال الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق www.alahlicapital.com وموقع السوق www.tadawul.com.sa وأي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة.

أ. تاريخ بدء الطرح الأولي وسعر الوحدة

قام مدير الصندوق بطرح وحدات الصندوق على المستثمرين المؤهلين ابتداءً من تاريخ 12/جمادى الثاني/1440 هـ الموافق 17/فبراير/2019 م إلى تاريخ الإقفال ("فترة الطرح الأولي"). ومن المتوقع أن يكون تاريخ الإقفال في تاريخ 11/شعبان/1440 هـ الموافق 17/أبريل/2019 م ("تاريخ الإقفال"). يجوز لمدير الصندوق إقفال الصندوق قبل هذا التاريخ في حال تم جمع الحد الأدنى لمبالغ الاشتراك والبالغ عشرة ملايين ريال سعودي (10,000,000 ريال سعودي). كما يحق لمدير الصندوق تمديد فترة الطرح في حال لم يتم جمع الحد الأدنى لمبالغ الاشتراك، وذلك بحد أقصى لمدة 21 يوماً إضافياً بعد موافقة هيئة السوق المالية والإفصاح عن ذلك في موقعه الإلكتروني. ويكون سعر الاشتراك خلال فترة الطرح الأولي يبلغ 10 ريال سعودي للوحدة.

ب. التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد

• مسؤوليات مدير الصندوق ومشغل الصندوق في شأن طلبات الاشتراك والاسترداد:

- يقوم مدير الصندوق بمعالجة كافة طلبات الاشتراك والاسترداد.
- لا يجوز الاشتراك في الوحدات أو استبدالها إلا في يوم تعامل.
- ولا يجوز تنفيذ طلب تحويل استثمار أحد مالكي الوحدات من صندوق إلى آخر أو من مالك الوحدات إلى قريب إلا في يوم تعامل.
- يجب على مدير الصندوق معاملة طلبات الاشتراك أو الاسترداد أو التحويل بالسعر الذي يحتسب عند نقطة التقييم التالية للموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد والتحويل.
- ويجب تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد والتحويل وفقاً للائحة صناديق الاستثمار وهذه الشروط والأحكام.

• تقديم طلبات الاشتراك:

يتم قبول طلبات الاشتراك والمبالغ المتعلقة بها قبل الساعة 12 ظهراً بتوقيت المملكة العربية السعودية في أي يوم عمل ويتم تنفيذ الطلب في يوم التعامل نفسه. وفي حال تم استلام الطلب بعد الساعة 12 ظهراً من يوم التعامل فسيتم معاملته على أنه طلب ليوم التعامل التالي. وإذا صادف يوم التعامل عطلة رسمية فسوف يتم الطلبات في يوم التعامل التالي).

• تقديم طلبات الاسترداد:

يتم قبول طلبات الاسترداد قبل الساعة 12 ظهراً بتوقيت المملكة العربية السعودية في أي يوم عمل ويتم تنفيذ الطلب في يوم التعامل نفسه. وفي حال تم استلام الطلب بعد الساعة 12 ظهراً 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. إجراءات الاشتراك والاسترداد والتحويل والمدة بين طلب الاسترداد ودفع متحصلات الاسترداد

• إجراءات الاشتراك:

- إذا رغب أي مستثمر في شراء وحدات في الصندوق، فيجب أن يقوم بذلك من خلال استيفاء وتقديم المستندات التالية إلى مدير الصندوق:
- اتفاقية فتح الحساب، مستوفاة ومعتمدة/موقعة (ما لم يكن المستثمر عميلاً قائماً لدى مدير الصندوق حيث يقوم بتقديم الشروط والأحكام ونموذج طلب الاشتراك فقط)؛
- الشروط والأحكام، مستوفاة ومعتمدة/موقعة؛
- نموذج طلب الاشتراك، مستوفى ومعتمد/موقع.
- يُعتبر طلب الاشتراك مستوفياً إذا تلقى مدير الصندوق المستندات المطلوبة سالفة الذكر، بالإضافة إلى مبالغ الاشتراك في أرقام الحسابات المحددة للصندوق. ويمكن للمستثمرين الاشتراك في الصندوق وقبول الموافقة على الشروط والأحكام من خلال مراكز الاستثمار لمدير الصندوق أو أحد القنوات الأخرى مثل خدمات شركة الأهلي المالية الهاتفية، الموقع الإلكتروني لشركة الأهلي المالية وغيرها من تطبيقات شركة الأهلي المالية إذا كان المستثمر عميلاً قائماً لدى مدير الصندوق.
- ويتسلم 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 الطلب خلاله. أما



في حال استلام الطلب بعد آخر موعد، فيكون تاريخ الاشتراك في يوم العمل التالي. ويتم الاشتراك في الصندوق من خلال شراء وحدات على أساس سعر الوحدة في يوم التعامل المعني، كما هو معرف في هذه الشروط والأحكام.

- يجوز لمدير الصندوق، وفقاً لتقديره المطلق أو بناءً على تقارير وإجراءات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب أو بناءً على المعلومات الواردة في نموذج "اعرف عميلك" أو أي تعليمات تصدر عن أي جهة رقابية، رفض طلبات الاشتراك. ولمدير الصندوق كذلك رفض أي طلب اشتراك يرى أنه قد يخالف نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية. ولمدير الصندوق الحق في تبادل المعلومات المتعلقة بالمستثمرين مع أمين الحفظ بغرض أداء مهامه وتلبية متطلبات التدقيق الداخلي ومتطلبات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

• إجراءات 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 أو من خلال القنوات الأخرى مثل خدمات شركة الأهلي المالية الهاتفية، الموقع الإلكتروني لشركة الأهلي المالية وغيرها من تطبيقات شركة الأهلي المالية.
- 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 التعامل الذي تم فيه استلام الطلب. وفي حال استلام طلب الاسترداد المستوفى بعد الموعد النهائي لتلقي الطلبات، يكون يوم الاسترداد هو يوم التعامل التالي ليوم استلام الطلب. وفي أي من الحالتين، يحصل مالكو الوحدات على تأكيد من مدير الصندوق، يتضمن تفاصيل الاسترداد.
- إذا كان طلب الاسترداد، عند استلامه، سيؤدي إلى انخفاض استثمار مالك الوحدات إلى ما دون الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك، سيتم ودون إشعار مسبق استرداد كامل المبالغ المستثمرة، وتحويلها إلى حساب مالك الوحدات.
- يحق لمدير الصندوق استرداد كامل الوحدات المملوكة لمالك الوحدات، بشكل إجباري، بسعر الاسترداد الساري (الذي سيمثل صافي قيمة أصول الصندوق) إذا رأى مدير الصندوق أن ذلك إخلالاً بالالتزام بالمتطلبات النظامية سارية المفعول. ويحق لمدير الصندوق كذلك استرداد الوحدات في الصندوق بشكل إجباري في الأحوال التالية:
 - أ. 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 فتح الحساب؛ أو
 - ب. إذا تبين أن أي من القرارات المقدمة من مالك الوحدات في اتفاقية فتح الحساب غير صحيحة أو لم تعد سارية.
 - ج. في حال انخفاض قيمة استثمارات مالك الوحدات من الفئة (أ) في الصندوق في أي وقت من الأوقات عن الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك عن 50,000,000 ريال سعودي.

• المدة بين طلب الاسترداد ودفع متحصلات الاسترداد:

تتاح للمستثمرين عائدات الاسترداد قبل انتهاء العمل في يوم العمل الخامس التالي ليوم التقييم.

• إجراءات التحويل بين صندوقين:

- يجوز لمالكي الوحدات طلب تحويل استثماراتهم في الصندوق (أو أي جزء منها) إلى صندوق آخر يديره مدير الصندوق أو نقل ملكيتهم في الوحدات إلى أي من أقاربهم، وذلك من خلال تقديم طلب نقل إلى مدير الصندوق مصحوباً بالمستندات اللازمة حسب ما يحدده مدير الصندوق وحسب متطلبات الاشتراك في الصندوق الآخر وذلك بعد موافقة مالك الوحدات الجديد على شروط وأحكام صندوق الاستثمار المعني وقبوله بها وتوقيعه عليها. وفي هذه الحالة، يتم التعامل مع طلب التحويل كطلب استرداد من الصندوق وطلب اشتراك في صندوق ثانٍ وفقاً لشروط وأحكام صندوق الاستثمار المعني.
- إذا كان طلب التحويل سيؤدي إلى انخفاض استثمار مالك الوحدات إلى ما دون الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك، فإنه يجوز لمدير الصندوق التعامل مع هذا الطلب على أنه طلب تحويل كامل استثمارات مالك الوحدات في الصندوق إلى الصندوق الثاني. وفي جميع الأحوال سيتم التعامل مع طلب التحويل حسب إجراءات مدير الصندوق في هذا الشأن.
- إذا تقدم أحد مالكي الوحدات بطلب تحويل جزء أو كامل استثماره من الصندوق إلى صندوق آخر يديره مدير الصندوق في وقت تم فيه تعليق الاشتراك بذلك الصندوق الاستثماري الآخر أو تعليق تقييم أصوله، فإنه سيتم الاحتفاظ بصافي عوائد الاسترداد في الصندوق الأول لحساب مالك الوحدات، وتُستكمل



إجراءات الاشتراك في الصندوق الآخر (والذي سيتم تحويل الاستثمار إليه) في يوم التعامل الأول لهذا الصندوق بعد رفع التعليق وذلك استناداً على آخر سعر وحدة مُعلن عنه لهذا الصندوق.

- لا يتحمل مدير الصندوق أي مسؤولية عن أي مطالبات أو طلبات أياً كان نوعها فيما يتعلق بأي فرصة ضائعة أو خسارة فعلية قد يتكبدها مالك الوحدات.

د. **قيود التعامل في وحدات الصندوق**
سيلتزم مدير ومشغل الصندوق بالقيود المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار وهذه الشروط والأحكام المتعلقة بالتعامل في وحدات الصندوق.

هـ. **تأجيل عمليات الاسترداد أو تعليقها، والإجراءات المتبعة في تلك الحالات**

- **تأجيل عمليات الاسترداد:**
يجوز لمدير الصندوق تأجيل تنفيذ أي طلب استرداد من صندوق عام مفتوح حتى يوم التعامل التالي إذا بلغ إجمالي نسبة جميع طلبات الاسترداد لمالك الوحدات في أي يوم تعامل 10% أو أكثر من إجمالي قيمة أصول الصندوق.
- **يعلق مدير الصندوق التعامل في وحدات الصندوق في الحالات التالية:**
 - طلب من هيئة السوق المالية لتعليق الاشتراك والاسترداد في الصندوق.
 - إذا رأى مدير الصندوق بشكل معقول أن التعليق يحقق مصلحة مالك الوحدات.
 - إذا غُلق التعامل في السوق الرئيسية التي يتم فيها التعامل في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها الصندوق، إما بشكل عام أو بالنسبة إلى أصول الصندوق التي يرى مدير الصندوق بشكل معقول أنها جوهرية لصافي قيمة أصول الصندوق.
- **الإجراءات التي سيتخذها مدير الصندوق في حال علق التعامل في وحدات الصندوق:**
 - التأكد من عدم استمرار أي تعليق إلا للمدة الضرورية والمبررة مع مراعاة مصالح مالك الوحدات.
 - مراجعة التعليق بصورة منتظمة والتشاور مع مجلس إدارة الصندوق وأمين الحفظ ومشغل الصندوق حول ذلك بصورة منتظمة.
 - إشعار الهيئة ومالك الوحدات فوراً بأي تعليق مع توضيح أسباب التعليق، وإشعار الهيئة ومالك الوحدات فور انتهاء التعليق بالطريقة نفسها المستخدمة في الإشعار بالتعليق، والإفصاح عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وأي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة.
 - للهيئة صلاحية رفع التعليق إذا رأت أن ذلك يحقق مصالح مالك الوحدات.

و. **الإجراءات التي يجري بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجل**
يجب على كل مدير صندوق اتباع إجراءات عادلة ومنصفة عند اختيار طلبات الاسترداد المطلوب تأجيلها، وسينفذ طلبات الاسترداد على أساس تناسبي، مع الأخذ بعين الاعتبار حد ال 10% والذي سيتم تطبيقه فقط في الفترات التي تفرض فيها طلبات الاسترداد قيوداً على السيولة.

ز. **الأحكام المنظمة لنقل ملكية الوحدات إلى مستثمرين آخرين**
- يجوز لمالك الوحدات نقل ملكية وحداتهم في الصندوق لأقاربهم. ويسمح بنقل ملكية الوحدة عندما تكون جزءاً من ارث مالك الوحدات المتوفي والذي يجب توزيعه بين ورثته وفقاً للأنظمة واللوائح المعمول بها. كما يسمح بنقل ملكية الوحدة في الحالات التي تنطوي على تنفيذ اتفاقيات رهون أو ضمان والتي تعهد مالك الوحدات بموجبها رهن وحداته أو تقديمها كضمان.

- ومع مراعاة الحد الأدنى لمبلغ الاشتراك، يحق للمستثمر نقل ملكية وحداته في الصندوق كلياً أو جزئياً لطرف آخر كما هو مبين أعلاه ("المنقول إليه") عن طريق تقديم طلب خطي لمدير الصندوق يتضمن موافقته على نقل الوحدات مبيناً عدد الوحدات المراد نقلها بالإضافة إلى المعلومات اللازمة الخاصة به وبالمقول إليه. كما يشترط لإكمال نقل الوحدات قيام المنقول إليه بالتوقيع على هذه الشروط والأحكام أو قبولها إلكترونياً وتعبئة نموذج طلب الاشتراك وتقديم المعلومات والمستندات اللازمة لاستيفاء متطلبات "اعرف عميلك" وقواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

- يجب على المستثمرين الجدد الالتزام بهذه الشروط والأحكام، بما في ذلك متطلبات "اعرف عميلك" وإجراءات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب لدى مدير الصندوق؛ ولن تصبح معاملات نقل ملكية الوحدات سارية إلا بعد قيدها في سجل مالك الوحدات. ويجوز لمدير الصندوق، وفقاً لتقديره المطلق، رفض طلبات نقل ملكية الوحدات إذا كان ذلك من شأنه أن يخالف نظام السوق المالية ولوائح التنفيذ أو أي من الأنظمة واللوائح ذات العلاقة المطبقة في المملكة. ولمدير الصندوق الحق في تبادل المعلومات المتعلقة بالمستثمرين مع أمين الحفظ بغرض أداء الخدمات وتلبية متطلبات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

ج. الحد الأدنى للملكية

الفئة (ب)	الفئة (أ)	
100 ريال سعودي	1,000,000 ريال سعودي	• الحد الأدنى للاشتراك
100 ريال سعودي	100 ريال سعودي	• الحد الأدنى للاشتراك الإضافي
100 ريال سعودي	100 ريال سعودي	• الحد الأدنى للاسترداد
100 ريال سعودي	100 ريال سعودي	• الحد الأدنى للاشتراك والاشتراك الإضافي عبر برنامج ادخار الأفراد (ISP)
100 ريال سعودي	1,000,000 ريال سعودي	• الحد الأدنى للملكية (ويستثنى من ذلك المشتركين عبر برنامج ادخار الأفراد (ISP))

ط. الحد الأدنى للمبلغ الذي ينوي مدير الصندوق جمعه، والإجراء المتخذ في حال عدم الوصول إلى ذلك الحد الأدنى في الصندوق

يكون الحد الأدنى للمبلغ الذي ينوي مدير الصندوق جمعه من خلال اشتراكات المستثمرين خلال فترة الطرح الأولي عشرة ملايين ريال سعودي (10,000,000 ريال سعودي). وفي حال لم يتم جمع المبلغ المذكور خلال فترة الطرح الأولي، يجوز لمدير الصندوق بعد موافقة الهيئة تمديد تلك المدة (21) يوماً كحد أقصى والإفصاح عن ذلك في موقعه الإلكتروني.

ويحق للصندوق استثمار مبالغ الاشتراك حتى تكتمل فترة الطرح الأولي في صفقات أسواق النقد والودائع البنكية، والمبرمة مع طرف خاضع لتنظيم البنك المركزي السعودي أو لهيئة رقابية مماثلة له خارج المملكة. وإن لم يجمع الحد الأدنى خلال فترة الطرح الأولي يعيد مدير الصندوق مبالغ الاشتراك وأي عوائد ناتجة عن استثمارها دون حسم إلى المستثمرين، بما يراعي الأنظمة والتعليمات ذات الصلة.

12) سياسة التوزيع

أ. سياسة توزيع الدخل والأرباح

يعتزم مدير الصندوق إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية الموزعة في الصندوق مما سينعكس بارتفاع صافي قيمة الأصول وسعر وحدة الصندوق إلا أن مدير الصندوق قد يقوم بتوزيع الأرباح لمالكي الوحدات وفقاً لتقديره المطلق المبني على أداء الصندوق وظروف السوق كما يتم النص عليه في إشعار موجه لمالكي الوحدات، وذلك لحسابات مالكي الوحدات المتوفرة لدى مدير الصندوق.

ب. التاريخ التقريبي للاستحقاق والتوزيع

سيقوم مدير الصندوق بتوزيع الأرباح لمالكي الوحدات وفقاً لتقديره المطلق كما يتم النص عليه في إشعار موجه لمالكي الوحدات.

ج. كيفية دفع التوزيعات

يعتزم مدير الصندوق إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية الموزعة في الصندوق مما سينعكس بارتفاع صافي قيمة الأصول وسعر وحدة الصندوق إلا أن مدير الصندوق قد يقوم بتوزيع الأرباح لمالكي الوحدات وفقاً لتقديره المطلق المبني على أداء الصندوق وظروف السوق كما يتم النص عليه في إشعار موجه لمالكي الوحدات، وذلك لحسابات مالكي الوحدات المتوفرة لدى مدير الصندوق.

13) تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات

أ. المعلومات ذات الصلة بالتقارير المالية

- ينشر مدير الصندوق البيان ربع السنوي وفقاً لمتطلبات الملحق (4) خلال مدة لا تتجاوز (10) أيام من انتهاء الربع المعني وذلك في الأماكن وبالوسائل المحددة في شروط وأحكام الصندوق وفي الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق أو أي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة، ويحصل عليها مالكي الوحدات عند الطلب بدون أي مقابل.
- يعد مدير الصندوق القوائم المالية الأولية وتتاح للجمهور خلال مدة لا تتجاوز (30) يوماً من نهاية فترة القوائم وذلك في الأماكن وبالوسائل المحددة في شروط وأحكام الصندوق وفي الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق أو أي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة.
- يعد مدير الصندوق التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) وفقاً لمتطلبات الملحق رقم (3) من لائحة صناديق الاستثمار، ويحصل عليها مالكي الوحدات عند الطلب بدون أي مقابل، وتتاح التقارير



السوية للجمهور خلال مدة لا تتجاوز (3) أشهر من نهاية فترة التقرير وذلك في الأماكن وبالوسائل المحددة في شروط وأحكام الصندوق وفي الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق أو أي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة.

- يُتيح مدير الصندوق صافي قيمة الأصول الحالية للصندوق وذلك للفحص من جانب مالكي الوحدات دون مقابل، كما يُتيح جميع أرقام صافي قيمة الأصول السابقة في المكاتب المسجلة لمدير الصندوق.

ب. أماكن ووسائل إتاحة تقارير الصندوق

تتاح التقارير السنوية للصندوق بما في ذلك القوائم المالية في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق: www.alahlicapital.com والموقع الإلكتروني للسوق: www.tadawul.com.sa أو أي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة، وترسل الإشعارات الأخرى إن وجدت على العنوان البريدي و/أو البريد الإلكتروني و/أو كرسالة نصية و/أو الفاكس كما هو مبين في سجلات مدير الصندوق.

ج. وسائل إتاحة القوائم المالية للصندوق

تتاح القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق لمالكي الوحدات والمستثمرين المحتملين بدون مقابل على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق: www.alahlicapital.com والموقع الإلكتروني للسوق: www.tadawul.com.sa أو أي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة.

د. يقر مدير الصندوق بتوفير القوائم المالية المراجعة في نهاية كل سنة مالية.

هـ. يقر مدير الصندوق بتوفير القوائم المالية المراجعة للصندوق مجاناً عند طلبها من قبل مالكي وحدات الصندوق.

14) سجل مالكي الوحدات

أ. بيان بشأن إعداد سجل لمالكي الوحدات في المملكة

يعد مدير ومشغل الصندوق مسؤولين عن إعداد سجل محدث لمالكي الوحدات، وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار، وحفظه في المملكة ويتم التعامل مع هذا السجل بمنتهى السرية. يمثل سجل مالكي الوحدات دليلاً قاطعاً على ملكية الوحدات المثبتة فيه.

ب. بيان معلومات عن سجل مالكي الوحدات

يمكن لمالكي الوحدات الحصول على ملخصاً للسجل عند الطلب (على أن يظهر ذلك الملخص جميع المعلومات المرتبطة بمالك الوحدات المعني فقط) وبالوسائل المحددة في شروط وأحكام الصندوق.

15) اجتماع مالكي الوحدات

أ. الظروف التي يدعى فيها إلى عقد اجتماع مالكي الوحدات

لمدير الصندوق الدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات وذلك في الحالات التالية:

- مبادرة من مدير الصندوق؛
- طلب كتابي من أمين الحفظ، ويقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (10) أيام من تسلم ذلك الطلب من أمين الحفظ؛
- طلب كتابي من مالك أو أكثر من مالكي الوحدات الذين يملكون مجتمعين أو منفردين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق، ويقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (10) أيام من تسلم ذلك الطلب من مالكي الوحدات.

ب. إجراءات الدعوة إلى عقد اجتماع مالكي الوحدات

يلتزم مدير الصندوق بأحكام المادة (77) من لائحة صناديق الاستثمار بخصوص اجتماعات مالكي الوحدات، وتكون الدعوة لاجتماع مالكي الوحدات بالإعلان عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق أو أي موقع متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة، وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ قبل (10) أيام على الأقل من تاريخ الاجتماع وبمدة لا تزيد عن (21) يوماً قبل الاجتماع، وسيحدد الإعلان والإشعار تاريخ الاجتماع ومكانه ووقته وجدول الأعمال الخاص به والقرارات المقترحة، كما سيتم إرسال نسخة منه إلى الهيئة. ولا يكون اجتماع مالكي الوحدات صحيحاً إلا إذا حضره عدد من مالكي الوحدات يملكون مجتمعين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق، وفي حال عدم استيفاء النصاب يقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع ثانٍ بالإعلان عنه في موقعه وأي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة، وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ قبل موعد الاجتماع الثاني بمدة لا تقل عن (5) أيام، ويعد الاجتماع الثاني صحيحاً أيًا كانت نسبة الوحدات الممثلة في الاجتماع.



ج. طريقة تصويت مالكي الوحدات وحقوق التصويت

- **طريقة التصويت:** يجوز لكل مالك الوحدات تعيين وكيل له لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات، ولمالك الوحدات أو وكيله الإدلاء بصوت واحد في اجتماع مالكي الوحدات عن كل وحدة يملكها وقت الاجتماع. كما يجوز لمدير الصندوق عقد اجتماعات مالكي الوحدات والاشتراك في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة، كما يجوز إرسال مستندات الاجتماع واتخاذ القرارات الناتجة عن الاجتماع عن طريق وسائل التقنية الحديثة.
- **حقوق التصويت في اجتماعات مالكي الوحدات:** يحق لمالك الوحدات ممارسة جميع الحقوق المرتبطة بالوحدات بما في ذلك الحصول على موافقته على أي تغييرات تتطلب الموافقة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.

16 حقوق مالكي الوحدات

أ. قائمة بحقوق مالكي الوحدات

- الحصول على نسخة محدثة من شروط وأحكام الصندوق باللغة العربية بدون مقابل.
- الحصول على التقارير والبيانات الخاصة بالصندوق حسب ما ورد في الفقرة (13) من شروط وأحكام الصندوق ووفقاً للائحة صناديق الاستثمار "تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات".
- إشعار مالكي الوحدات بأي تغييرات أساسية وغير أساسية في شروط وأحكام الصندوق وإرسال ملخص بهذا التغيير قبل سريانه وفقاً لنوعه وحسب المدة المحددة في لائحة صناديق الاستثمار.
- الحصول على موافقة مالكي الوحدات من خلال قرار صندوق عادي على أي تغيير أساسي في شروط وأحكام الصندوق.
- إدارة أصول الصندوق من قبل مدير الصندوق بما يحقق أقصى مصلحة لمالكي الوحدات وفقاً لشروط الصندوق وأحكامه ولائحة صناديق الاستثمار.
- تتم إدارة أعمال الصندوق واستثمارات المشاركين فيه من قبل مدير الصندوق بأقصى درجات السرية في جميع الأوقات، وذلك لا يحد من حق السلطة التنظيمية للصندوق (هيئة السوق المالية) في الاطلاع على سجلات الصندوق لأغراض الإشراف النظامي. كما لن تتم مشاركة معلومات مالكي الوحدات إلا في الحالات الضرورية اللازمة لفتح حساب مالك الوحدات وتنفيذ عملياته والالتزام بالأنظمة المطبقة مع الجهات الرقابية المختصة أو إذا كان في مشاركة المعلومات ما يحقق مصلحة لمالكي الوحدات.
- الحصول على نسخة محدثة من شروط وأحكام الصندوق سنوياً تظهر الرسوم والأتعاب الفعلية عند طلبها.
- إشعار مالكي الوحدات كتابياً في حال رغبة مدير الصندوق في إنهاء الصندوق قبل مدة لا تقل عن (21) يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه دون الإخلال بشروط وأحكام الصندوق.
- دفع عوائد الاسترداد خلال الفترة الزمنية المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق وفي لائحة صناديق الاستثمار.
- يحق لمالكي الوحدات استرداد وحداتهم قبل سريان أي تغيير أساسي أو غير أساسي دون فرض أي رسوم استرداد.
- أي حقوق أخرى لمالكي الوحدات تقرها الأنظمة واللوائح التنفيذية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية والتعليمات السارية بالمملكة العربية السعودية ذات العلاقة.

ب. سياسة مدير الصندوق فيما يتعلق بحقوق التصويت المرتبطة بأي أصول للصندوق

يقوم مدير الصندوق بالإفصاح في موقعه الإلكتروني وموقع السوق الإلكتروني عن السياسات المتعلقة بحقوق التصويت التي يتبناها.

17 مسؤولية مالكي الوحدات:

يقر ويوافق مالكو الوحدات بشكل واضح على الآتي:

- لا يقدم مدير الصندوق أي تعهد أو ضمان لأداء أو ربحية لأي استثمار مدار في الصندوق ولن يكون على مدير الصندوق أي مسؤولية قانونية أو تبعية لأي انخفاض في قيمة الاستثمارات المدارة أو انخفاض في أصول الصندوق باستثناء تلك الحالات الناتجة عن الإهمال الجسيم أو التعدي أو التقصير.
- فيما عدا خسارة مالك الوحدات لاستثماره في الصندوق أو جزء منه، لا يكون مالك الوحدات مسؤولاً عن ديون والتزامات الصندوق.
- في حال عدم قيام مالكي الوحدات بتزويد مدير الصندوق بالعنوان البريدي و/أو الإلكتروني وبيانات الاتصال الأخرى الصحيحة فبموجب هذا يوافق مالكو الوحدات على تجنيب مدير الصندوق وإعفاؤه من أي مسؤولية ويتنازل عن



جميع حقوقه وأي مطالبات من مدير الصندوق ناشئة بشكل مباشر أو غير مباشر عن عدم تزويد مالك الوحدات بكشف الحساب والإشعارات أو أية معلومات أخرى تتعلق بالاستثمارات أو تلك التي تنشأ عن عدم قدرة مالكي الوحدات على الرد أو التأكد من صحة المعلومات أو تصحيح أية أخطاء مزعومة في كشف الحساب أو الإشعارات و أية معلومات أخرى.

- إذا كان مالك الوحدات خاضعاً لقوانين سلطة غير المملكة العربية السعودية فإنه يتعين عليه أن يخضع لتلك القوانين دون أن يكون هناك أي التزام على الصندوق أو مدير الصندوق.

(18) خصائص الوحدات

يتم إصدار وحدات الصندوق ضمن فئتين، وهي الفئة (أ)، والفئة (ب)، وتختلف الفئات عن بعضها بعضاً من حيث الأتعاب والرسوم المطبقة على الفئتين (أ) و (ب) كما هو منصوص عليه في الفقرة (9) "مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب" من هذه الشروط والأحكام. ويعتمد إصدار الفئتين (أ) و (ب) من الوحدات على قيمة مبلغ الاشتراك الأولي في الصندوق وهي غير قابلة للتحويل من فئة إلى أخرى.

لا يقوم مدير الصندوق بإصدار 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.

ما لم ينص على خلاف ذلك بموجبه، إذا كانت الوحدات مشتركة بين شخصين أو أكثر، يعتبر أي استثمار في الصندوق ملكاً مشتركاً لهؤلاء الأشخاص، ويفوضون مدير الصندوق للعمل نيابة عنهم بناء على تعليمات خطية من كل أو أي منهم.

ويحق لمدير الصندوق إصدار عدد غير محدد من الوحدات من الفئتين (أ) و (ب) في الصندوق وتمثل كل وحدة حصة متناسبة في الصندوق وتساوي نظيراتها في الصندوق.

(19) التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

أ. الأحكام والإجراءات المنظمة لتغيير شروط وأحكام الصندوق والموافقات والإشعارات
يتقيد مدير الصندوق بالأحكام التي نظمها لائحة صناديق الاستثمار بخصوص التغييرات التي يتم إجراؤها على شروط وأحكام الصناديق العامة وتنقسم تلك التغييرات إلى نوعين من التغييرات الرئيسية وهي تغييرات أساسية وغير أساسية.

• التغييرات الأساسية:

- يجب على مدير الصندوق الحصول على موافقة مالكي وحدات الصندوق على التغيير الأساسي المقترح من خلال قرار صندوق عادي.
- يجب على مدير الصندوق بعد الحصول على موافقة مالكي الوحدات الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على التغيير الأساسي المقترح للصندوق مع التأكد من موافقة اللجنة الشرعية على التغييرات المقترحة.
- يجب على مدير الصندوق الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق قبل إجراء أي تغيير أساسي.

ويُقصد بمصطلح "التغيير الأساسي" أيًا من الحالات الآتية:

1. التغيير المهم في أهداف الصندوق أو طبيعته أو فئته.
2. التغيير الذي يكون له تأثير في درجة المخاطر للصندوق.
3. الانسحاب الطوعي لمدير الصندوق من منصب مدير الصندوق.
4. أي حالات أخرى تقرها الهيئة من وقت لآخر وتبلغ بها مدير الصندوق.

• التغييرات غير الأساسية:

- يجب على مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات في الصندوق والإفصاح في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وأي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة عن أي تغييرات غير أساسية في الصندوق قبل (10) أيام من سريان التغيير.
- يجب على مدير الصندوق الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق قبل إجراء أي تغيير غير أساسي.

ويُقصد "بالتغيير غير الأساسي":

1. أي تغيير لا يقع ضمن أحكام المادة (64) من لائحة صناديق الاستثمار.

ب. إجراءات الإشعار عن أي تغيير في شروط وأحكام الصندوق



- يرسل مدير الصندوق إشعاراً لمالكي الوحدات ويفصح عن تفاصيل التغييرات الأساسية في موقعه الإلكتروني وأي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة وذلك قبل (10) أيام من سريان التغيير.
- يرسل مدير الصندوق إشعاراً للهيئة ولمالكي الوحدات ويفصح عن تفاصيل التغييرات غير الأساسية في موقعه الإلكتروني وأي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة وذلك قبل (10) أيام من سريان التغيير.
- سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن جميع التغييرات الأساسية وغير الأساسية في شروط وأحكام الصندوق في تقارير الصندوق التي يتم إعدادها وفقاً للمادة (76) من لائحة صناديق الاستثمار.
- يحق لمالكي الوحدات استرداد وحداتهم قبل سريان أي تغيير أساسي أو غير أساسي دون فرض أي رسوم استرداد (إن وجدت).

20 إنهاء صندوق الاستثمار

أ. الحالات التي تستوجب إنهاء صندوق الاستثمار

- عند رغبة مدير الصندوق في إنهاء الصندوق وعدم استمراره.

ب. الإجراءات الخاصة بإنهاء الصندوق بموجب أحكام المادة (23) من لائحة صناديق الاستثمار

- لفرض إنهاء الصندوق، يجب على مدير الصندوق إعداد خطة وإجراءات إنهاء الصندوق بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات، ويجب الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على هذه الخطة قبل القيام بأي إجراء في هذا الشأن.
- يجب على مدير الصندوق إشعار هيئة السوق المالية ومالكي الوحدات كتابياً بتفاصيل خطة وإجراءات إنهاء الصندوق قبل مدة لا تقل عن (21) يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه، دون الإخلال بشروط وأحكام الصندوق.
- يجب على مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابياً بانتهاء الصندوق خلال (10) أيام من انتهاء مدة الصندوق وفقاً للمتطلبات الواردة في الفقرة (د) من الملحق (10) من لائحة صناديق الاستثمار.
- يجب على مدير الصندوق أن يعامل بالمساواة جميع مالكي الوحدات أثناء عملية إنهاء الصندوق.
- يجب على مدير الصندوق توزيع المستحقات على مالكي الوحدات فور انتهاء مدة الصندوق أ دون تأخير وبما لا يتعارض مع مصلحة مالكي الوحدات وشروط وأحكام الصندوق.
- إشعار الأطراف ذات العلاقة التعاقدية مع الصندوق عن إنهاء الصندوق.
- إزالة معلومات الصندوق من موقع مدير الصندوق وموقع السوق (تداول).
- يجب على مدير الصندوق الإعلان في موقعه الإلكتروني، والموقع الإلكتروني للسوق أو أي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة، عن انتهاء مدة الصندوق.
- يجب على مدير الصندوق تزويد مالكي الوحدات بتقرير إنهاء الصندوق وفقاً لمتطلبات الملحق (14) من لائحة صناديق الاستثمار خلال مدة لا تزيد على (70) يوماً من تاريخ اكتمال إنهاء الصندوق، متضمناً القوائم المالية النهائية المراجعة للصندوق عن الفترة اللاحقة لأخر قوائم مالية سنوية مراجعة.

ج. في حال انتهاء الصندوق، لا يتقاضى مدير الصندوق أي أتعاب تخضع من أصول الصندوق.

21 مدير الصندوق

أ. اسم مدير الصندوق وواجباته ومسؤولياته

- اسم مدير الصندوق:
شركة الأهلي المالية (كابيتال SNB).

واجبات ومسؤوليات مدير الصندوق:

- الالتزام بجميع الأنظمة واللوائح التنفيذية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية والتعليمات السارية بالمملكة العربية السعودية ذات العلاقة بعمل الصندوق بما في ذلك متطلبات لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية بما في ذلك واجب الأمانة تجاه مالكي الوحدات، والذي يتضمن العمل بما يحقق مصالحهم وبذل الحرص المعقول.
- يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن الالتزام بأحكام لائحة صناديق الاستثمار سواء أأدى مسؤولياته وواجباته بشكل مباشر أم كلف بها جهة خارجية بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية.
- يعد مدير الصندوق مسؤولاً تجاه مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصير متعمد.



- يعد مدير الصندوق السياسات والإجراءات لرصد المخاطر التي تؤثر في استثمارات الصندوق، وتتضمن تلك السياسات والإجراءات القيام بعملية تقييم المخاطر بشكل سنوي على الأقل.
- يطبق مدير الصندوق برنامج مراقبة المطابقة والالتزام للصندوق ويزود الهيئة بنتائج التطبيق بناءً على طلبها.
- يقدم مدير الصندوق إقرار المعلومات خلال مائة وعشرين (120) يوماً من تاريخ نهاية السنة المالية للصندوق إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.
- يقدم مدير الصندوق القوائم والتقارير المالية الخاصة بالصندوق إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.
- يتم تقديم البيانات المطلوبة لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك حسب الآلية المتبعة لديهم.
- سيتم الإفصاح عن المعلومات المطلوبة من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لمالكي الوحدات في القوائم المالية.
- يتعهد مدير الصندوق بتزويد هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بجميع التقارير والمتطلبات فيما يخص القرارات الزكوية وبالمعلومات التي تطلبها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لأغراض فحص ومراجعة إقرارات مدير الصندوق، كما سيزود مدير الصندوق مالك الوحدة المكلف بالإقرارات الزكوية عند طلبها وفقاً لقواعد جباية الزكاة من الاستثمار في الصناديق الاستثمارية الصادرة من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، ويترتب على المستثمرين المكلفين الخاضعين لأحكام هذه القواعد الذين يملكون وحدات استثمارية في الصندوق بحساب وسداد الزكاة عن هذه الاستثمارات. كما يمكن الاطلاع على قواعد جباية الزكاة من الاستثمار في الصناديق الاستثمارية الصادرة من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك من خلال الموقع.

ب. رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية وتاريخه
ترخيص رقم (06046-37) بتاريخ 10 جمادى الآخرة 1428هـ، الموافق 25 يونيو 2007م.

ج. عنوان مدير الصندوق
طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية.
هاتف: +966920000232
فاكس: +966114060049

د. عنوان الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق، وعنوان أي موقع إلكتروني مرتبط بمدير الصندوق يتضمن معلومات عن صندوق الاستثمار
- الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق: www.alahlicapital.com
- الموقع الإلكتروني للسوق: www.tadawul.com.sa

هـ. رأس المال المدفوع لمدير الصندوق
شركة الأهلي المالية (كابيتال SNB) هي شركة مساهمة سعودية مقفلة برأس مال مدفوع قدره 1.5 مليار ريال سعودي.

و. ملخص المعلومات المالية لمدير الصندوق للسنة المالية السابقة بآلاف الريالات

البند	السنة المالية المنتهية في ديسمبر 2024م
إجمالي الربح التشغيلي	3,395,991
إجمالي المصروفات التشغيلية	(700,860)
صافي دخل التشغيل للسنة	2,135,129
الزكاة	(111,593)
صافي الربح	2,023,536

ز. الأدوار الأساسية لمدير الصندوق
- العمل لمصلحة مالكي الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.
- يكون مدير الصندوق مسؤولاً عن القيام بالآتي:



1. إدارة الصندوق بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط الصندوق وأحكامه.
 2. طرح وحدات الصندوق.
 3. التأكد من دقة شروط وأحكام الصندوق وأنها كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة.
- يقوم مدير الصندوق بإعداد تقرير سنوي يتضمن تقييماً لأداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق بما في ذلك أمين الحفظ، وتقديمه إلى مجلس إدارة الصندوق.
 - يقوم مدير الصندوق بإعداد تقرير سنوي يتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها، وتقديمه إلى مجلس إدارة الصندوق.

ج. أي نشاط عمل أو مصالح أخرى لمدير الصندوق تمثل أهمية جوهرية، أو من الممكن أن تتعارض مع أنشطة الصندوق

- أي أنشطة تجارية أو مصالح أخرى لمدير الصندوق ذات أهمية جوهرية أو قد تتعارض مع أنشطة الصندوق الاستثماري ما لم يفصح مدير الصندوق بشكل سابق (حيثما أمكن ذلك) أو بشكل فوري عن تعارض المصالح لمجلس إدارة الصندوق، ويحصل على موافقته أو مصادقته على هذا التصرف، لا يجوز لمدير الصندوق ممارسة أي عمل ينطوي على:
 - 1. أي تعارض جوهري بين مصالح مدير الصندوق أو مصلحة مدير الصندوق من الباطن ومصالح أي صندوق استثمار يديره.
 - 2. أي تعارض بين مصالح أي صندوق استثمار يديره، ومصالح صندوق استثمار آخر يديره أو حساب عميل آخر.
- يجوز لمدير الصندوق إدارة صناديق استثمارية أخرى يكون لها أهداف/استراتيجيات مماثلة بشكل كلي أو جزئي لأهداف واستراتيجيات الصندوق.
 - يجوز لمدير الصندوق أن يدخل في ترتيبات إصدار أوراق مالية يستثمر أو قد يستثمر فيها الصندوق أو أن يقدم المشورة في إصدار أوراق مالية يستثمر أو قد يستثمر فيها الصندوق.
 - يجب على مدير الصندوق تجنب أي نوع من تعارض المصالح بين مصالح الصندوق ومصالح مالكي الوحدات، ويجب ألا يعمل على تحقيق مصالح مجموعة معينة من مالكي الوحدات على حساب مالكي وحدات آخرين.
 - يتم إخطار مجلس إدارة الصندوق بأي تعارض في المصالح، ويتم طلب موافقته فيما يتعلق بأي تعارض مصالح قد ينشأ أثناء تشغيل الصندوق.
 - يتم الإفصاح فوراً عن أي تعارض مصالح في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني لتداول وفي التقرير السنوي للصندوق.

قد يدخل الصندوق في معاملات مع مدير الصندوق أو أطراف ذات علاقة بشركة الأهلي المالية أو مع جهات ضمن مجموعة البنك الأهلي السعودي، وعلى سبيل المثال قد يقوم الصندوق بشراء أوراق مالية من الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة المدارة من قبل ذات مدير الصندوق أو أطراف ذات علاقة بشركة الأهلي المالية. كما يمكن للصندوق القيام بالمشاركة في الطروحات العامة الأولية أو الثانوية في حال كان مدير الصندوق مسؤولاً عن الأدوار الأساسية المتعلقة بالاكتمال كأن يكون مدير الاكتمال، المستشار المالي، المنسق الدولي، متعهد التغطية و/أو مدير سجل اكتمال المؤسسات.

ط. حق مدير الصندوق في تعيين مدير صندوق من الباطن

يحق لمدير الصندوق تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل مديراً للصندوق من الباطن. ويدفع مدير الصندوق أتعاب ومصاريف أي مدير للصندوق من الباطن من موارده الخاصة.

ي. الأحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله

- أ. للهيئة عزل مدير الصندوق فيما يتعلق بصندوق استثماري محدد واتخاذ أي إجراء تراه مناسباً لتعيين مدير صندوق بديل لذلك الصندوق أو اتخاذ أي تدبير آخر تراه مناسباً، وذلك في حال وقوع أي من الحالات الآتية:
1. توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق أو نشاط إدارة الاستثمارات دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية.
2. إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق أو نشاط إدارة الاستثمارات، أو سحبه، أو تعليقه من قبل الهيئة.
3. تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق أو نشاط إدارة الاستثمارات.
4. إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل -بشكل تراه الهيئة جوهرياً- بالالتزام بالنظام أو لوائح التنفيذ.
5. وفاة مدير المحفظة الاستثمارية الذي يدير أصول صندوق الاستثمار أو عجزه أو استقالته مع عدم وجود شخص آخر مسجل لدى مدير الصندوق قادر على إدارة أصول صندوق الاستثمار أو أصول الصناديق التي يديرها مدير المحفظة.
6. أي حالة أخرى ترى الهيئة -بناء على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهرية.



- ب. يجب على مدير الصندوق إشعار الهيئة بأي من الحالات المذكورة في الفقرة الفرعية (5) من الفقرة (أ) أعلاه خلال يومين من تاريخ حدوثها.
- ج. عند عزل مدير الصندوق وفقاً للحالات المنصوص عليها في الفقرات الفرعية من (1) إلى (6) من الفقرة (أ) أعلاه، توجه الهيئة مدير الصندوق المعزول للدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (15) يوماً من تاريخ صدور قرار الهيئة بالعزل؛ وذلك لتعيين أمين الحفظ أو جهة أخرى، من خلال قرار صندوق عادي، للبحث والتفاوض مع مدير صندوق بديل وتحديد المدة المحددة للبحث والتفاوض.
- د. يجب على مدير الصندوق أن يُشعر الهيئة بنتائج اجتماع مالكي الوحدات المذكور في الفقرة (ج) أعلاه خلال يومين من تاريخ انعقاده.
- هـ. يجب على مدير الصندوق التعاون وتزويد أمين الحفظ أو الجهة المعيّنة المخولة بالبحث والتفاوض بأي مستندات تُطلب منه لفرض تعيين مدير صندوق بديل وذلك خلال (10) أيام من تاريخ الطلب، ويجب على كلا الطرفين الحفاظ على سرية المعلومات.
- و. يجب على مدير الصندوق، عند موافقة مدير الصندوق البديل على إدارة الصندوق وتحويل إدارة الصندوق إليه، أن يرسل موافقة مدير الصندوق البديل الكتابية إلى الهيئة فور تسلمها.
- ز. إذا مارست الهيئة أياً من صلاحياتها وفقاً للفقرة (أ) المذكورة أعلاه، فيتعين على مدير الصندوق التعاون بشكل كامل من أجل المساعدة على تسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى مدير الصندوق البديل وذلك خلال الـ (60) يوماً الأولى من تعيين مدير الصندوق البديل. ويجب على مدير الصندوق المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضرورياً ومناسباً ووفقاً لتقدير الهيئة المحض، إلى مدير الصندوق البديل جميع العقود المرتبطة بصندوق الاستثمار ذي العلاقة.
- ح. في حال لم يعيّن مدير صندوق بديل خلال المدة المحددة للبحث والتفاوض مع مدير صندوق بديل المشار إليها في الفقرة (ج) أعلاه، فإنه يحق مالكي الوحدات طلب تصفية الصندوق من خلال قرار خاص للصندوق.

22 مشغل الصندوق

أ. اسم مشغل الصندوق
شركة الأهلي المالية.

ب. رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية، وتاريخه
ترخيص رقم (06046-37) بتاريخ 10 جمادى الآخرة 1428هـ، الموافق 25 يونيو 2007م.

ج. عنوان مشغل الصندوق
طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية.
هاتف: +966 92000 0232
فاكس: +966114060049

- د. الأدوار الأساسية لمشغل الصندوق ومسؤولياته
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
 - يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
 - يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
 - يُعَدُّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح إن وجدت حسب سياسة التوزيع المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام (إن وجدت).
 - يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد والتحويل حسب المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.
 - يُعَدُّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق حسب ما ورد في الفقرة (10) من هذه الشروط والأحكام.

هـ. حق مشغل الصندوق في تعيين مشغل صندوق من الباطن
يجوز لمشغل الصندوق تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه المرخصين لممارسة نشاط تشغيل الصناديق بالعمل مشغلاً للصندوق من الباطن.

و. المهام التي كلف بها مشغل الصندوق طرفاً ثالثاً



يجوز لمشغل الصندوق تعيين طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه المرخصين لممارسة نشاط تشغيل الصناديق بالعمل مشغلاً للصندوق من الباطن.

(23) أمين الحفظ

- أ. اسم أمين الحفظ
شركة البلاد للاستثمار (البلاد المالية).
- ب. رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية، وتاريخه
ترخيص رقم (08100-37) بتاريخ 01 شعبان 1428هـ، الموافق 14 أغسطس 2007م.

ج. عنوان أمين الحفظ
طريق الملك فهد، ص.ب. 140، الرياض 11411، المملكة العربية السعودية
هاتف: +966920003636
فاكس: +966112906299
الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

- د. الأدوار الأساسية ومسؤوليات أمين الحفظ
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء قام بتأدية مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق المالية.
 - يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه المتعمد أو تقصيره المتعمد.
 - يعد 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.

ه. حق أمين الحفظ في تعيين أمين حفظ من الباطن
يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو تابعيه بالعمل كأمين حفظ للصندوق من الباطن من غير مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أي من تابعيهم. ويدفع أمين الحفظ أتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.

و. المهام التي كلف بها أمين الحفظ طرفاً ثالثاً
يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو تابعيه بالعمل كأمين حفظ للصندوق من الباطن من غير مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أي من تابعيهم. ويدفع أمين الحفظ أتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.

- ز. الأحكام المنظمة لعزل أمين الحفظ أو استبداله
- للهيئة عزل أمين الحفظ المعين من مدير الصندوق أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً في حال وقوع أي من الحالات الآتية:
 - 1. توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية؛
 - 2. إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة؛
 - 3. تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ؛
 - 4. إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل -بشكل تراه الهيئة جوهرياً- بالتزام النظام أو لوائح التنفيذ؛
 - 5. أي حالة أخرى ترى الهيئة -بناء على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهريّة.
 - 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.
 - إذا مارست الهيئة صلاحيتها في عزل أمين الحفظ، فيتعين على مدير الصندوق تعيين أمين حفظ بديل وفقاً لتعليمات الهيئة، كما يتعين على مدير الصندوق وأمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل من أجل المساعدة على تسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى أمين الحفظ البديل وذلك خلال الـ (60) يوماً الأولى من تعيين أمين الحفظ البديل. ويجب على أمين الحفظ المعزول.



- يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات، وعلى مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابياً بذلك فوراً. ويجب على مدير الصندوق تعيين أمين حفظ بديل خلال (30) يوماً من تسلم أمين الحفظ إشعار العزل، ويجب على أمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل مع مدير الصندوق لتسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى أمين الحفظ البديل. وسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح فوراً في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني لتداول عن قيامه بتعيين أمين حفظ بديل للصندوق.

24 مجلس إدارة الصندوق

أ. أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التالية أسمائهم:

- | | |
|---|--------------------------|
| رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل | - على عبدالعزيز الحواس |
| عضو غير مستقل | - عبد العزيز ناصر الصالح |
| عضو مستقل | - نايف عبدالعزيز الدغيش |
| عضو مستقل | - حمد محمد الحماد |

ب. مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- **علي عبدالعزيز الحواس (رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل)**
نائب الرئيس التنفيذي، رئيس الأسواق العالمية في البنك الأهلي السعودي. انضم إلى مجموعة سامبا المالية في عام 2008 ولديه أكثر من 24 عاماً من الخبرة في مجال الخزينة. مسئول عن الناحية التشغيلية من إدارة أعمال في منصة شركة الأسواق العالمية المحدودة لدى سامبا. عضو في لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات في البنك. بالإضافة إلى ذلك، حاصل على شهادة دبلوم من جامعة ACI.
- **عبد العزيز ناصر الصالح (عضو غير مستقل)**
رئيس إدارة الاستثمارات الخاصة لدى شركة الأهلي المالية، حيث يشرف على الاستثمارات الخاصة ويقود تخصيص الأصول التكتيكي والاستراتيجي لمحفظة الشركة. يتمتع بخبرة تقارب عقدين من الزمن في إدارة الاستثمارات وتخصيص رأس المال الاستراتيجي ضمن القطاع المصرفي السعودي. تشمل خبرته الواسعة إدارة الميزانية العمومية الشاملة وتخصيص رأس المال عبر فئات أصول متنوعة، طوال مسيرته المهنية. تشمل خبرته المصرفية خبرة واسعة في أسواق النقد، والدخل الثابت، والأسهم، بالإضافة إلى إدارة محافظ استثمارية معقدة، تتكون من الائتمان، والصناديق، والمنتجات المهيكلية، والمشتقات. يحمل عبد العزيز شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال (تخصص مالية) من جامعة الملك سعود، بالإضافة إلى دبلوم في علوم الحاسب الآلي (تقنيه شبكات من معهد العالمي) كما حصل على شهادتي CME1 & CME4 من الأكاديمية المالية.
- **نايف عبدالعزيز الدغيش (عضو مستقل)**
يحمل خبرة عملية لأكثر من 23 عاماً في الشؤون الاستراتيجية وتطوير الأعمال وإدارة المشاريع والأعمال المصرفية. وهو نائب الرئيس في لجنة مؤسسات السوق المالية، ونائب رئيس لجنة التقنية المالية وهو شريك إداري في مركز التنافسية للاستشارات. كما شغل منصب وكيل الهيئة للشؤون الاستراتيجية والدولية في هيئة السوق المالية، كما عمل بعدها كمدير للاستراتيجية في شركة الراجحي المالية. كما عمل في شركة التصنيع الوطنية، وشغل عضوية العديد من مجالس إدارات شركاتها التابعة ولجانها. كما عمل كمحلل مالي في صندوق التنمية الصناعية السعودي (SIDF). يحمل درجة الماجستير في إدارة الأعمال، تخصص مالية، من جامعة الأمير سلطان، ودرجة البكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة الملك سعود.
- **حمد محمد الحماد (عضو مستقل)**
يتمتع بخبرة واسعة وعميقة في الأسواق المالية من خلال عمله في عدة شركات استثمارية. يعمل حالياً كعضو تنفيذي في شركة أجدر للتقنية المالية حيث كان له دور جوهري في تأسيس الشركة وتطوير استراتيجياتها. كما شغل منصب "نائب رئيس" الأسهم المحلية في شركة حصانة الاستثمارية حيث ساهم في إدارة المحافظ المالية، و "مساعد مدير أبحاث الاستثمار" في الأهلي المالية في قسم إدارة الأصول. وعلى الصعيد العلمي، حصل على درجة البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الأمير سلطان، وهو حاصل على شهادة محلل مالي معتمد (CFA) المهنية.



ج. مسؤوليات مجلس إدارة الصندوق

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:
1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
 2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
 3. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
 4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
 5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين (62) و (63) من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
 6. التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
 7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
 8. الإطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليه في الفقرة (ل) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالك الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
 9. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
 10. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
 11. الموافقة على تعيين مراجع الحسابات بعد ترشيحه من قبل مدير الصندوق.
 12. تدوين محاضر الاجتماعات التي تشمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
 13. الإطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليه في الفقرة (م) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتقاضى أعضاء المجلس المستقلين مكافأة من مدير الصندوق في حال حضور اجتماعين بالسنة وهو الحد الأدنى لعدد اجتماعات مجلس إدارة الصندوق حيث يتقاضى كل عضو مستقل مكافأة تدفع من أصول الصندوق. وتجدر الإشارة إلى أن هذه المكافأة تمثل مبلغ إجمالي 20,000 سنوياً لأعضاء المجلس المستقلين مجتمعين. كما تدفع لأعضاء المجلس المستقلين مخصصات سفر بحد أقصى 7,500 ريال سعودي سنوياً للعضو المستقل الواحد تدفع من أصول الصندوق وليست مضمنة مع المكافأة المدفوعة للأعضاء المستقلين. ولا يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة غير المستقلين أي مكافأة من مدير الصندوق مقابل دورهم كأعضاء في مجلس إدارة الصندوق.

هـ. تعارض المصالح بين عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

يتألف مجلس إدارة الصندوق من بعض موظفي مدير الصندوق وتابعيه كما يمكن أن يكونوا أعضاء في مجالس إدارات صناديق استثمارية أخرى يديرها مدير الصندوق أو مدراء صناديق آخرين ذات أهداف استثمارية قد تكون مختلفة أو مشابهة لأهداف الصندوق. ومع ذلك، فإن أعضاء المجلس لديهم واجبات أمانة لمالكي الوحدات، وسوف يبذلون قصارى جهدهم لحل جميع حالات تعارض المصالح من خلال ممارسة الاجتهاد بنية حسنة. كما يمكن لأعضاء المجلس تملك وحدات في الصندوق أو أن يكون لديهم علاقات مصرفية أو تربطهم علاقات عمل مع البنوك الأخرى التي يكون لدى الصندوق صفقات أسواق نقد معها أو الصناديق التي تملك وحدات في الصندوق أو الجهة المزودة للصكوك. ومع ذلك، في حالة نشوء أي تعارض في المصالح، يتم إبلاغ مجلس الصندوق بهذا التعارض للموافقة عليه وفي هذه الحالة لا يجوز للعضو الذي لديه تعارض في المصالح التصويت على أي قرار يتخذه مجلس إدارة الصندوق ويكون للعضو أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيه.

و. مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة



اسم الصندوق / العضو	علي الحواس	عبد العزيز الصالح	نايف الدغيش	حمد الحماد
صندوق الأهلي السنبلة بالدولار	✓		✓	✓
صندوق الأهلي السنبلة بالريال	✓		✓	✓
صندوق الأهلي العطاء للأسهم السعودية	✓		✓	✓
صندوق الأهلي للأسهم الشركات الكبيرة والمتوسطة السعودية	✓		✓	✓
صندوق الأهلي الرزین بالدولار	✓		✓	✓
صندوق الأهلي الرزین بالريال	✓		✓	✓
صندوق الأهلي للأسهم الصينية	✓		✓	✓
صندوق الأهلي للأسهم العالمية	✓		✓	✓
صندوق الأهلي لقطاعي الصحة والتعليم	✓		✓	✓
صندوق الأهلي لأسواق الأسهم العربية	✓		✓	✓
صندوق الأهلي للقطاع المالي الخليجي	✓		✓	✓
صندوق الأهلي لصكوك الشركات	✓		✓	✓
صندوق الأهلي للصكوك السيادية	✓	✓	✓	✓
صندوق الأهلي العقاري			✓	
صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل		✓		
صندوق الأهلي العالمي للربيت		✓		
صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة		✓		
صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية		✓		
صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة		✓		
صندوق الأهلي العالمي للرعاية الصحية		✓		
صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الخليجية		✓		
صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية		✓		
صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك		✓		
صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة		✓		
صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية		✓		
صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا		✓		
صندوق الأهلي لأسهم سوق نمو السعودي		✓		
صندوق الأهلي لقطاع البتروكيماويات الخليجي		✓		

أ. أعضاء اللجنة الشرعية، ومؤهلاتهم

- **الأستاذ الدكتور/ سعد بن ناصر الشثري (رئيس اللجنة الشرعية)**
حاصل على درجة الدكتوراه من كلية الشريعة بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، وله مؤلفات في الفقه وأصوله، ومساهمات في عدة مؤتمرات وندوات، وأبحاث ومؤلفات، كما أن له عضوية في عدد من اللجان العلمية.
- **الدكتور/ محمد علي القرني (نائب الرئيس)**
الأستاذ بقسم الاقتصاد الإسلامي بكلية الإدارة والاقتصاد، في جامعة الملك عبد العزيز سابقاً، وعضو في مجلس الأمناء والمجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)، وخبير في مجمع الفقه الإسلامي التابع لمنظمة المؤتمر الإسلامي، وعضو في عدد من اللجان الشرعية في المؤسسات المالية، وفضيلته حاصل على درجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا في الولايات المتحدة، وله مساهمات في عدة مؤتمرات وندوات، وأبحاث ومؤلفات في المعاملات المالية المعاصرة.
- **الدكتور/ سلمان بن صالح الدخيل (عضو اللجنة)**
الأستاذ المشارك بقسم الفقه المقارن بالمعهد العالي للقضاء، حاصل على درجة الدكتوراه في الفقه من كلية الشريعة بالرياض، له أبحاث ومؤلفات، وعدد من البحوث والدراسات المحكمة، ومساهمات في عدة مؤتمرات وندوات، كما أن له عضوية في عدد من اللجان العلمية.

ب. أدوار ومسؤوليات اللجنة الشرعية

- مراجعة مستندات طرح الصندوق بما في ذلك شروط وأحكام الصندوق، والموافقة على أي تعديل لاحق عليها؛
- إعداد الضوابط الشرعية التي يتقيد بها الصندوق عند الاستثمار؛
- الاجتماع إن تطلب الأمر لمناقشة المسائل المتعلقة بالصندوق؛
- الرد على الاستفسارات الموجهة من مدير الصندوق والمتعلقة باستثمارات الصندوق أو أنشطته أو الهيكل الاستثماري والخاصة بالالتزام مع الضوابط الشرعية؛
- الإشراف والرقابة على أنشطة الصندوق لضمان توافقه مع الضوابط الشرعية أو تفويض ذلك إلى جهة أخرى.
- تفويض بعض أو أحد أعضائها بالقيام ببعض أو كل الأدوار المطلوبة من اللجنة.

ج. مكافآت أعضاء اللجنة الشرعية

- سيتم تحميل الصندوق بالأتعاب المالية الخاصة بالخدمات الشرعية بمبلغ (27,000) ريال سنوياً، وسيتم تحميل مبالغ الاستشارات الشرعية المتعلقة بالصندوق بشكل منفصل إن وجدت.

د. ضوابط اللجنة الشرعية للاستثمار

- يجب أن يلتزم مدير الصندوق بأن تكون جميع استثمارات واستراتيجيات الاستثمار في الصندوق الاستثماري متوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية، وفي حال أراد الدخول في معاملة جديدة غير واردة في هذه الضوابط، فيجب عليه أن يحصل على موافقة اللجنة الشرعية قبل الدخول فيها.

• ضوابط المراقبة:

1. أن يكون ثمن بيع السلعة محل المراقبة محدداً.
2. أن تباع السلعة محل المراقبة بعد تملكها، وقبضها القبض المعتبر شرعاً، ويكون القبض بتسلم الوثائق المعينة التي تفيد ملكية السلعة.
3. أن تكون السلعة محل المراقبة مما يجوز بيعه بالأجل، وعليه فلا يجوز أن تكون السلعة ذهباً، أو فضة، أو عملات، لأنه لا يجوز بيعها بالنقد بيقاً أجلاً.
4. ألا تباع السلعة محل المراقبة على من اشترى منه، لئلا يكون ذلك من بيوع العينة المحرمة شرعاً.
5. ألا تُفرض فوائد ربوية يأخذها مدير الصندوق عند التأخر في سداد دين المراقبة، لأنه رباً محرم شرعاً.

• ضوابط الصكوك:

1. أن تُستثمر حصيلة الصكوك في نشاطات متوافقة مع الضوابط الشرعية.
2. لا يجوز تداول صكوك المراقبة.
3. لا مانع من تداول صكوك المركبة من المضاربة والمراقبة بشرط ألا تقل قيمة محفظة المضاربة عن 33% من إجمالي قيمة موجودات الصكوك.

• ضوابط صكوك المضاربة:



1. لا يجوز أن يضمن المضارب في صكوك المضاربة رأس مال المضاربة، ولا عوائد التوزيعات الدورية، ولا توفر مبالغ الحساب الاحتياطي لحماية التوزيعات إلا عند التعدي أو التفريط.
2. لا مانع في صكوك المضاربة من وجود طرف ثالث يضمن لحملة الصكوك جميع المبالغ المستحقة لهم على مصدر الصكوك.
3. لا مانع في صكوك المضاربة من أن يضمن طرف ثالث القيمة الاسمية للصكوك، أو توزيعاتها بمقابل يدفعه المضمون له.
4. لا يجوز للمضارب في صكوك المضاربة الحصول على رسم من أرباب المال مقابل استثماره أموالهم؛ لأنَّ الحصول على مبلغ محدد يقطع الشركة في الربح.
5. لا مانع في صكوك المضاربة من أن يتبرع المصدر بإرادته المنفردة دون إلزام عليه بضمان رأس مال المضاربة أو الأرباح.

• ضوابط صكوك الإجارة:

1. يجب أن يكون شراء الأصول الإيجارية في صكوك الإجارة شراءً حقيقيًا ناقلًا لضمان الأصول ومنافعها لحملة الصكوك.
2. يجب أن يكون عقد البيع في صكوك الإجارة سابقًا ومنفصلًا عن عقد الإجارة، وألا يشترط عقد الإجارة في عقد البيع.
3. يجب أن تترتب آثار عقد البيع وعقد الإجارة في صكوك الإجارة.

• ضوابط صفقات التجارة:

1. لا مانع من الاستثمار في صناديق مرابحات متوافقة مع الضوابط الشرعية، لديها لجنة شرعية.
2. لا مانع من الاستثمار في صناديق صكوك استثمارية لديها لجنة شرعية.
3. لا مانع من الاستثمار في ودائع قصيرة أجل متوافقة مع الضوابط الشرعية لمصارف لديها لجنة شرعية.
4. لا يجوز خصم الأوراق التجارية؛ لأن حقيقته قرض بفائدة.
5. لا يجوز الاستثمار في السندات التقليدية.

• ضوابط شرعية عامة:

1. لا يجوز ضمان مدير الصندوق مبالغ الاستثمار، ولا عوائده، إلا في حال التعدي أو التفريط.
2. لا يجوز استثمار الفائض النقدي في عقود الخيارات، والمبادلات، والمستقبليات، والسندات التقليدية.

• التطهير:

يجب على مدير الصندوق تحديد الدخل غير المتوافق مع الضوابط الشرعية وإيداعه في حساب خاص لصفه في الأعمال الخيرية، ويجري التطهير كل سنة وفق ضوابط اللجنة الشرعية.

• المراجعة الدورية:

تجرى دراسة سنوية للتأكد من مدى توافق الصندوق مع الضوابط الشرعية، وفي حال ظهور أي أداة أو معاملة استثمارية ضمن موجودات الصندوق غير متوافقة مع الضوابط الشرعية؛ فيلتزم مدير الصندوق بمعالجتها أو تصفيته خلال مدة لا تتجاوز (90) يومًا من تاريخ الدراسة.

26) مستشار الاستثمار

لا ينطبق.

27) الموزع

لا ينطبق.

28) مراجع الحسابات

أ. اسم مراجع الحسابات
كي بي ام جي للخدمات المهنية.

ب. عنوان مراجع الحسابات

واجهة روشن - طريق المطار ص.ب 92876، الرياض 11663 المملكة العربية السعودية.



هاتف: +966118748500
فاكس: +966118748600
الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com/sa

ج. الأدوار الأساسية ومسؤوليات مراجع الحسابات

- مسؤولية مراجع الحسابات تتمثل في إبداء رأي على القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي يقوم بها والتي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب التزام مراجع الحسابات بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.
- تتضمن مسؤوليات مراجع الحسابات أيضاً القيام بإجراءات الحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية.
- بالإضافة إلى تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المستخدمة، وتقييم العرض العام للقوائم المالية.
- كذلك يجب على مراجع الحسابات من خلال -مراجعته للقوائم المالية السنوية للصندوق، وبناءً على ما يقدم إليه من معلومات أن - يضمن في تقريره ما قد يتبين له من مخالفات لأحكام لائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق.

د. الأحكام المنظمة لاستبدال مراجع الحسابات

- يقوم مدير الصندوق باستبدال مراجع الحسابات بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق في أي من الحالات الآتية:
- وجود ادعاءات قائمة ومهمة حول سوء السلوك المهني لمراجع الحسابات تتعلق بتأدية مهامه؛
 - إذا لم يعد مراجع الحسابات للصندوق مستقلاً أو كان هناك تأثيراً على استقلاليته؛
 - إذا لم يعد مراجع الحسابات للصندوق مسجلاً لدى الهيئة.
 - إذا قرر مدير الصندوق أو مجلس إدارة الصندوق أن مراجع الحسابات لا يملك المؤهلات والخبرات الكافية لتأدية مهام المراجعة بشكل مرض أو أن تغيير مراجع الحسابات يحقق مصلحة مالكي الوحدات؛
 - إذا طلبت هيئة السوق المالية وفقاً لتقديرها المحض تغيير مراجع الحسابات الخاص بالصندوق.

29) أصول الصندوق

- أ. إن أصول صندوق الاستثمار محفوظة بواسطة أمين الحفظ لصالح الصندوق.
- ب. يجب على أمين الحفظ فصل أصول الصندوق عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين.
- ج. إن أصول الصندوق مملوكة بشكل جماعي لمالكي الوحدات ملكية مشاعة، ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو مشغل الصندوق أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو مطالبة فيما يتعلق بتلك الأصول، إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو مشغل الصندوق أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مشترك في الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب لائحة صناديق الاستثمار وأفصح عنها في هذه الشروط والأحكام.

30) معالجة الشكاوى

إذا كان لدى مالك الوحدات أي شكوى متعلقة بالصندوق ينبغي عليه إرسالها إلى شركة الأهلي المالية، من خلال موقع مدير الصندوق على شبكة الإنترنت www.alahlicapital.com أو عن طريق الاتصال الهاتفي على هاتف رقم (920000232). كما يقدم مدير الصندوق نسخة من سياسات وإجراءات مدير الصندوق لمعالجة شكاوى العملاء عند طلبها خطياً من مدير الصندوق دون أي مقابل. وفي حال لم يتم تسوية الشكاوى من قبل مدير الصندوق خلال (30) يوم عمل، يحق لمالك الوحدات إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية -إدارة شكاوى المستثمرين، كما يحق لمالك الوحدات إيداع الشكاوى لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (90) يوم تقويمي من تاريخ إيداع الشكاوى لدى الهيئة، إلا إذا أخطرت الهيئة مقدم الشكاوى بجواز إيداعها لدى اللجنة قبل انقضاء المدة. سيتم تقديم الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى عند طلبها دون مقابل.

31) معلومات أخرى

- أ. ستقدم السياسات والإجراءات المتبعة لمعالجة تعارض المصالح وأي تعارض مصالح محتمل و/ أو فعلي عند طلبها دون مقابل.



ب. الجهة القضائية المختصة بالنظر في أي نزاع ناشئ من أو عن الاستثمار في صناديق الاستثمار هي لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية.

ج. قائمة المستندات المتاحة مالكي الوحدات

تشمل القائمة المستندات التالية:

- شروط وأحكام الصندوق.
- العقود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.
- القوائم المالية لمدير الصندوق.

د. حتى تاريخ إعداد هذه الشروط والأحكام، لا يوجد أي معلومات إضافية تساهم في عملية اتخاذ قرارات الاستثمار مالكي الوحدات الحاليين أو المحتملين، أو مدير الصندوق، أو مجلس إدارة الصندوق أو المستشارون المهنيون ولم يتم ذكرها.

هـ. إعفاءات من قيود لائحة صناديق الاستثمار وافقت عليها هيئة السوق المالية ما عدا التي ذكرت في سياسات الاستثمار وممارسته
حصل الصندوق على إعفاء من هيئة السوق المالية من الالتزام بمتطلبات الفقرة (هـ) من المادة (73) "التقييم" من لائحة صناديق الاستثمار.

و. سرية معلومات الصندوق

تدار أعمال الصندوق واستثمارات المشاركين فيه بأقصى درجات السرية في جميع الأوقات، وذلك لا يحد من حق السلطة التنظيمية للصندوق (هيئة السوق المالية) في الاطلاع على سجلات الصندوق لأغراض الإشراف النظامي.

ز. وفاة مالكي الوحدات

إن موافقة المستثمر على شروط وأحكام الصندوق لن تنتهي بشكل تلقائي في حال وفاته أو عجزه حيث تكون هذه الشروط والأحكام ملزمة لورثته ولمديره تركته ولمنفذي وصيته ولممثليه الشخصيين وأمنائه وخلفائه في حال كان المستثمر فرداً. أما إذا كان المستثمر شخصية قانونية، فإن هذه الاتفاقية لن تنتهي في حال حدوث شيء مما سبق لأي شريك أو مساهم فيها. وعليه فإن لمدير الصندوق الحق في تعليق أي معاملات تتعلق بالشروط 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.

ح. قواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

يلتزم مدير الصندوق في جميع الأوقات بنظام مكافحة غسل الأموال بموجب المرسوم الملكي رقم (م/20) وتاريخ 1439/2/5هـ ولائحته التنفيذية، ونظام مكافحة جرائم الإرهاب وتمويله بموجب المرسوم الملكي رقم (م/21) وتاريخ 1439/2/12هـ ولائحته التنفيذية وجميع تعديلاتهما والأحكام المكملة لهما ("أنظمة مكافحة غسل الأموال"). وبهذا يقر مالكو الوحدات بأن المبالغ المستخدمة للاشتراك في الصندوق غير ناتجة عن مصادر مشبوهة أو غير مشروعة.

ط. تبادل المعلومات

سيتم تبادل المعلومات اللازمة لفتح حساب المستثمر وتنفيذ عملياته والالتزام بالأنظمة المطبقة إلى الحد اللازم بين مدير الصندوق والأطراف الأخرى المختارة من مدير الصندوق. يوافق مالك الوحدات أيضاً بأن هذه المعلومات قد يتم مشاركتها مع الجهات الرقابية المختصة.

ي. اللغة

وفقاً للفقرة (أ) من المادة (63) "متطلبات تقديم شروط وأحكام الصندوق" من لائحة صناديق الاستثمار تكون شروط وأحكام الصندوق باللغة العربية ويتم توفيرها مجاناً عند طلبها. ويمكن لمدير الصندوق إصدار هذه الشروط والأحكام باللغة الإنجليزية، وفي حالة وجود اختلاف في المعنى بين النص العربي والإنجليزي، يؤخذ بالنص العربي.



(32) إقرار من مالك الوحدات

لقد قمنا/قمنا بالاطلاع على شروط وأحكام صندوق الأهلي للصكوك السيادية، والموافقة على خصائص الوحدات التي اشتركت/اشتركتنا فيها.

الاسم:

التوقيع:

التاريخ:



(33) ملخص الإفصاح المالي

ملخص للمصاريف والرسوم الفعلية السنوية الخاصة بالصندوق للفترة المالية المنتهية في ديسمبر 2024م بالريال السعودي:

البند	ألف ريال
أتعاب الإدارة - الفئة أ	0
أتعاب الإدارة - الفئة ب	169
ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة	25
رسوم الحفظ	23
أتعاب مراجع الحسابات	64
مصاريف العمليات الإدارية	48
رسوم هيئة السوق المالية	8
رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول	6
مصاريف أخرى	0
أتعاب خدمات اللجنة الشرعية	46
مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين	0
مجموع الرسوم والمصاريف	389

يحتفظ مدير الصندوق بالحق في التنازل أو إعادة دفع رسوم الإدارة في حال استثمار أي صندوق مدار من شركة الأهلي المالية في هذا الصندوق.