

الشروط والأحكام

صندوق الأول للاستثمار السعودي الكمي المتداول

SAB Invest Saudi Quant ETF

صندوق مؤشر متداول عام مفتوح

مدير الصندوق: شركة الأول للاستثمار

الإقرارات والبيان التوضيحي:

- ♦ "روجعت شروط واحكام الصندوق من قبل مجلس إدارة الصندوق وتمت الموافقة عليها, ويتحمل مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة وإكتمال المعلومات الواردة في الشروط والأحكام, كذلك يقر ويؤكد أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بصحة واكتمال المعلومات الواردة في الشروط والأحكام, ويقرون أيضا ويؤكدون أن المعلومات والبيانات الواردة في الشروط والأحكام غير مضللة".
- ♦ "وافقت هيئة السوق المالية على طرح وحدات صندوق الإستثمار, لانتحمل الهيئة أي مسؤولية عن محتويات شروط وأحكام الصندوق, ولا تعطي أي تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها, ولا تعطي هيئة السوق المالية أي توصية بشأن جدوى الاستثمار في الصندوق من عدمه, ولا تعني موافقتها على طرح وحدات الصندوق توصيتها بالاستثمار فيه, وتؤكد ان قرار الاستثمار في الصندوق يعود للمستثمر أو من يمثله"
- ♦ "تم اعتماد صندوق الأول للاستثمار لاسهم الشركات السعودية على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل اللجنة الشرعية المعنية لصندوق الاستثمار".
- ♦ شروط وأحكام الصندوق والمستندات الأخرى كافة خاضعة للائحة صناديق الإستثمار, وتتضمن معلومات كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة عن صندوق الاستثمار, وتكون محدثة ومعدلة.
- ♦ على المستثمرين المحتملين قراءة الشروط والأحكام والمستندات الأخرى بالكامل وبعناية, والحصول على مشورة خاصة بهم بشأن الجوانب القانونية, وما يتعلق بالزكاة والأمور المالية, والتفقد بالشرعية الإسلامية, وغير ذلك من النصائح, قبل اتخاذ قرار الاستثمار.
- ♦ بعد مالك الوحدات قد وقع على شروط وأحكام الصندوق وقبلها عند اشتراكه في أي وحدة مدرجة من وحدات الصندوق.
- ♦ يمكن للمستثمرين الاطلاع على اداء الصندوق ضمن تقاريره الدورية.
- ♦ ننصح المستثمرين بقراءة شروط واحكام الصندوق وفهمها . وفي حال تعذر فهم شروط واحكام الصندوق , ننصح بالاذخ بمشورة مستشار مهني .
- ♦ تم إصدار هذه الشروط والأحكام بتاريخ 25 سبتمبر 2011 م وتم تحديثها وإبلاغ هيئة السوق المالية بتاريخ 2025/04/20م.

ملخص الصندوق

#	البند
1	اسم صندوق الاستثمار
2	فئة ونوع الصندوق
3	اسم مدير الصندوق
4	هدف الصندوق
5	مستوى المخاطر
6	الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد
7	أيام التعامل/التقييم
8	أيام الاعلان
9	موعد دفع قيمة الاسترداد
10	سعر الوحدة عند الطرح الأولي (القيمة الاسمية)
11	عملة الصندوق
12	مدة صندوق الاستثمار وتاريخ استحقاقه
13	تاريخ بداية الصندوق:
14	تاريخ إصدار الشروط والأحكام و آخر تحديث لها
15	رسوم الاسترداد المبكر:
16	المؤشر الاسترشادي
17	اسم مشغل الصندوق
18	اسم أمين الحفظ
19	اسم مراجع الحسابات
20	رسوم إدارة الصندوق
21	رسوم الاشتراك والاسترداد
22	رسوم أمين الحفظ
23	مصاريف التعامل
24	رسوم مصاريف أخرى
25	رسوم الأداء

1. صندوق الاستثمار

صندوق الأول للاستثمار السعودي الكمي متعدد العوامل المتداول فئة ونوع الصندوق: صندوق مؤشر متداول عام مفتوح متوافق مع المعايير الشرعية	أ) اسم صندوق الاستثمار فئته/نوعه
تاريخ الإصدار: 25 سبتمبر 2011 م تاريخ التحديث: 21 إبريل 2025م	ب) تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق وآخر تحديث
تمت موافقة الهيئة على الإستمرار بطرح الصندوق بتاريخ 20 نوفمبر 2011 م	ج) تاريخ موافقة الهيئة على طرح وحدات صندوق الاستثمار
لا ينطبق لأنه صندوق مؤشر متداول عام مفتوح لا يحدد بمدة زمنية ويحق لمدير الصندوق إنهاء الصندوق حسب الشروط والأحكام.	د) مدة صندوق الاستثمار وتاريخ استحقاق الصندوق

2. النظام المطبق

تخضع هذه الشروط والأحكام وصندوق الاستثمار ومدير الصندوق لنظام السوق المالية ولائحة صناديق الاستثمار واللوائح التنفيذية الأخرى الصادرة عن هيئة السوق المالية والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة المطبقة في المملكة العربية السعودية.

3. سياسات الاستثمار وممارساته

أ. الأهداف الاستثمارية لصندوق الاستثمار

الصندوق هو صندوق مؤشر متداول عام مفتوح و يسعى إلى تحقيق نمو على رأس المال على المدى الطويل، ويهدف إلى تحقيق مستوى أداء يتتبع أداء مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية المحلية المتوافقة مع المعايير الشرعية (مؤشر العائد الكلي)، وفق نسبة خطأ تتبع تصل إلى 3.00% بحد أقصى. ومن أجل تحقيق أهداف الاستثمار سيستثمر الصندوق في الأوراق المالية المشمولة في المؤشر بتطبيق النماذج متعددة العوامل فيعتمد تحديد سلة الأسهم المكونة للصندوق على استخدام الأساليب الكمية والليغوريتمات الرياضية التي تحدد التوزيع الأمثل لأوزان الشركات المكونة للمؤشر الذي يتتبعه الصندوق ويتم إعادة التوازن للسلة بشكل شهري. أدناه مجموعة من الضوابط التي يتم العمل بها لتحديد مكونات السلة:

البند	التفاصيل	ملاحظات
العوامل المستخدمة لتحديد الأسهم المكونة للسلة ولتحديد أوزانها في الصندوق	أ) عوامل متعلقة بالقيمة ب) عوامل متعلقة بالزخم	يتم استخدام مجموعة متعددة من العوامل التي يتم تطبيق نموذج الأساليب الكمية عليها لتحديد المكونات والأوزان الأمثل. ويتم تطبيق مجموعة من عوامل القيمة على سبيل المثال (1) السعر للقيمة الدفترية (2) السعر للعائد (3) السعر للعائد المتوقع (4) السعر للتدفقات التشغيلية وغيرها من العوامل. كما يتم تطبيق عوامل متنوعة متعلقة بالزخم فعلى سبيل المثال الزخم المعدل للمخاطر لفترات مختلفة مثل 12 شهر و6 شهور. كما نشير أن مدير الصندوق يتمكن من تعديل أوزان السلة المعتمدة على النموذج متعدد العوامل عند إعادة التوازن و بحد أقصى بفرق 10% مطلقة عن مكونات السلة المعتمدة على النموذج وذلك بما لا يتعارض مع الضوابط أدناه.
المجال الاستثماري	محدد بالأسهم المكونة للمؤشر	يستثمر الصندوق فقط بالأسهم المكونة لمؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية المحلية المتوافقة مع المعايير الشرعية، كما يستهدف الصندوق الاستثمار بسلة تتكون بالمتوسط من 70 إلى 110 شركة من الشركات المكونة للمؤشر الإرشادي، مع وجود حد أدنى لا يقل عن 70 شركة مستثمر بها في جميع الأحوال
متوسط نسبة التعرض الإضافي لقطاع معين	+/- 3.00%	تم تحديد متوسط التعرض الإضافي لقطاع معين بحيث لا يتجاوز 3.00% أعلى أو أدنى مقارنة بالمؤشر الإرشادي
نسبة التعرض الإضافي للسهم الواحد	20 ضعف وزن السهم بالمؤشر الإرشادي أو 0.50% (أيهما أدنى) وذلك عند إعادة التوازن للصندوق	لن يتجاوز التعرض الإضافي لسهم واحد الأدنى من 20 ضعف وزنه بالمؤشر أو 0.50% زيادة على وزنه بالمؤشر
نسبة التعرض الإضافي مقابل المؤشر الاسترشادي	15% إلى 20%	ولن تزيد نسبة نسبة التعرض الإضافي مقابل المؤشر الاسترشادي عن 20% في جميع الأحوال، وهذه النسبة تمثل مجموع الفروق المطلقة بين الأوزان بالصندوق والأوزان بالمؤشر مقسومة على 2. كما نشير أن "نسبة التعرض الإضافي للسهم الواحد" المذكورة أعلاه تساهم في تحقيق نسبة التعرض الإضافي مقابل المؤشر الاسترشادي المذكورة.
نسبة خطأ التتبع (Tracking Error)	تصل إلى 3.00%	نسبة الانحراف بين أداء الصندوق وأداء المؤشر الإرشادي، نشير هنا أن مدير الصندوق سيتخذ الإجراءات المناسبة لتصحيح أي تجاوز لنسبة خطأ التتبع في حين الزيادة عن الحد الأقصى (3%) وللتوضيح يقوم مدير الصندوق بمتابعة نسبة خطأ التتبع بشكل أسبوعي وفي حال تجاوزها سيقوم بتصحيح ذلك التجاوز خلال 30 يوم تقويمي أو عند موعد إعادة التوازن التالي أيهما أقرب.

جميع الأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق ستكون مدرجة في تداول كما يمكن الاستثمار في سهم البنك السعودي الأول "ساب" أو أي من الشركات التابعة أو الشقيقة أو المالكة لمدير الصندوق. الصندوق هو صندوق تراكم للدخل حيث سيتم إعادة استثمار الدخل وليس توزيعه لحاملي الوحدات، وستعكس إعادة استثمار دخل الصندوق في قيمة الوحدات.

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

ج. يستثمر الصندوق في مكونات مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية المتوافقة مع المعايير الشرعية بشكل أساسي.

د. سياسة تركيز الاستثمار في أوراق مالية معينة، أو في صناعة أو مجموعة من القطاعات، أو في بلد معين أو منطقة جغرافية معينة، على أن تشمل الحد الأدنى والأقصى لتلك الأوراق المالية

يستثمر الصندوق في مكونات مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية المتوافقة مع المعايير الشرعية، و قد يستثمر الصندوق النقد المتوفر لديه في أدوات سوق النقد قصيرة الأجل مثل صفقات المراجعة وفق تقدير مدير الصندوق وفي إطار أهداف الصندوق الاستثمارية.

هـ. جدول يوضح نسبة الاستثمار في كل مجال استثماري بحده الأدنى و الأعلى

الحد الأدنى للاستثمار والاسترداد	قيمة رزمة وحدات واحدة أو أي حجم آخر حسبما يحدده مجلس الإدارة من حين لآخر.
عدد الوحدات لكل رزمة وحدات	10,000

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

سيكون الاستثمار في سوق الأسهم السعودي. وأسواق النقد.

ز. الإفصاح عما إذا كان مدير الصندوق ينوي الاستثمار في وحدات صندوق الاستثمار

يحق لمدير الصندوق الاستثمار في الصندوق، متى ما كان راغباً في ذلك بناءً على تقديره الخاص.

ح. أنواع المعاملات والأساليب والأدوات التي يمكن لمدير الصندوق استخدامها بغرض اتخاذ قراراته الاستثمارية لصندوق الاستثمار

- سوف يتبع الصندوق إستراتيجية استثمار تقوم بتطبيق نموذج الأساليب الكمية متعدد العوامل. مع الحفاظ على كمية كافية من السيولة لحساب مصروفات ومطلوبات الصندوق. كما يحافظ الصندوق على ألا تتجاوز نسبة خطأ التتبع مستوى 3.00% (تحت البند أ من الفقرة 3 توضيح مفصل للاستراتيجية).
- سوف تتم مراجعة أوزان أصول الصندوق على أساس شهري.
- يمكن أن تقوم هيئة السوق المالية بوقف إدراج سهم (الأسهم) التي يستثمر فيها الصندوق. وفي مثل تلك الحالة يقوم الصندوق بوقف عمليات إصدار أو استرداد وحدات الصندوق إلى حين حل مسألة إدراج سهم (الأسهم).
- يتم إدراج وحدات الصندوق في تداول لتكون متاحة للمستثمرين لتداولها خلال ساعات التداول اليومي. وقام مدير الصندوق بتوقيع اتفاقية مع صناع السوق لتوفير السيولة في السوق للتقليل من مخاطر السيولة لشراء الوحدات الفردية عن طريق تداول.
- يقوم صناع السوق بالتسعير للوحدات في تداول بحيث لا يتجاوز الهامش بين سعر البيع والشراء 2%.
- ويواجه صانع السوق مخاطر التسعير أثناء قيامه بإصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداولة في السوق. ولتخفيف أثر تلك المخاطر يقوم مدير الصندوق بتزويد صانع السوق بإمكانية إصدار واسترداد فوري لوحدات الصندوق.
- سوف يقوم مدير الصندوق بتحديد الأوراق المالية والأصول الأخرى للصندوق وفصلها عن الأوراق المالية وأصول مدير الصندوق، وسيتم حفظها لدى أمين الحفظ، وهو مؤسسة معروفة جيداً وذات سمعة طيبة حسبما يقرره مدير الصندوق.

ط. أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن إدراجها ضمن استثمارات الصندوق

لن يستثمر مدير الصندوق أصول الصندوق في المشتقات المالية.

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

يلتزم الصندوق بقيود الاستثمار المطلوبة في نظام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من قبل الهيئة.

ك. الحد الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق في وحدات صندوق أو صناديق استثمار يديرها مدير الصندوق أو مديرو صناديق أخرى لا ينطبق.

ل. صلاحيات صندوق الاستثمار في الإقراض والاقتراض، وسياسة مدير الصندوق بشأن ممارسة صلاحيات الاقتراض، وبيان سياسته فيما يتعلق برهن أصول الصندوق

أن الصندوق غير مخول بمنح قروض وغير مخول بالاقتراض أو إجراء عمليات يمكن تفسيرها على أنها عمليات اقتراض.

م. الإفصاح عن الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف نظير

يلتزم الصندوق بقيود التعامل مع طرف نظير حسب قيود التعامل في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من قبل الهيئة.

ن. سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق

سيتم تطبيق إجراءات متابعة لتأكد من التزام الصندوق بسياسات الاستثمار والمتطلبات النظامية ويقوم مدير الصندوق بعمليات مراجعة دورية للتأكد من تطبيق هذه السياسات والمتطلبات بشكل مستمر.

س. المؤشر الاسترشادي ومعلومات عن الجهة المزودة للمؤشر، والأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر

يستخدم الصندوق مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية المحلية المتوافقة مع المعايير الشرعية (مؤشر العائد الكلي)، يتم احتساب قيمة المؤشر بالاعتماد على رسلة الأسهم الحرة للشركات المكونة للمؤشر. ويضم المؤشر معظم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي وكذلك صناديق المؤشرات المتداولة والصناديق الاستثمارية العقارية المتداولة، ويتم إستثناء عدد من الشركات بناءً على عوامل عدة على سبيل المثال سيولة أسهم تلك الشركات أو حجمها. والمؤشر هو مؤشر العائد الكلي أي ان المؤشر يتم احتساب قيمة أي توزيعات تتم في قيمته. كما ونشير أن معلومات المؤشر متوفرة في الموقع الإلكتروني لمقدم الخدمة.

ع. في حالة استخدام عقود المشتقات، يجب أن يبين بشكل بارز الهدف من استخدام تلك الأدوات (مثل الإدارة الفعالة للمحفظة أو تحقيق أهداف الاستثمار أو لأغراض التحوط من مخاطر تقلب الأسعار).

لا يستثمر الصندوق في عقود المشتقات.

ف. أي إعفاءات توافق عليها هيئة السوق المالية بشأن أي قيود أو حدود على الاستثمار

لا يوجد إعفاءات خاصة بالصندوق.

4. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

أ. يعتبر الصندوق صندوق استثمار مرتفع المخاطر نتيجة لطبيعة الأصول التي يستثمر بها، لذا فقد ينخفض سعر الوحدات عند الاسترداد لسعر أقل من السعر الذي تم به الاشتراك 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 يعد مؤشراً على أداء صندوق الاستثمار في المستقبل.

ج. الصندوق لا يضمن لمالك الوحدات أن أداء الصندوق أو أدائه مقارنة بالمؤشر سيتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق.

د. الاستثمار في الصندوق لا يعتبر بمثابة ودیعة لدى أي بنك، وعلى ملاك الوحدات المحتملين وضع المخاطر التالية في اعتبارهم عند الاستثمار في الصندوق.

هـ. يجب على ملاك الوحدات العلم بأنهم قد يخسرون جزء أو كل رأس المال المستثمر في الصندوق نظراً لطبيعة عمل الصندوق والمخاطر المصاحبة للاستثمار فيه. كما يقر مالك الوحدات و يتحمل المسؤولية عن أي خسارة مالية قد تترتب على الإستثمار في الصندوق إلا إذا كانت ناتجة عن إهمال متعمد أو تقصير متعمد من مدير الصندوق .

لتوضيح هذه المخاطر نورد فيما يلي بياناً ببعضها والتي قد تؤثر على قيمة الوحدة وبعض المخاطر الرئيسية المحتملة والتي ترتبط بالاستثمار في الصندوق والمخاطر المعرض لها الصندوق والظروف المحتمل أن تؤثر في صافي قيمة أصول الصندوق وعائداته تتضمن:

- ◆ **المخاطر الاقتصادية:** أداء أي نوع من الاستثمارات قد يتأثر بالظروف الاقتصادية العامة، والعوامل الأخرى مثل مستوى تقلبات أسعار الفائدة، التضخم، التدفقات الرأسمالية أو العوامل الأخرى التي لها تأثير ملموس، إيجابي أو سلبي، على قيمة الاستثمارات في الصندوق.
- ◆ **مخاطر مصدري الأوراق المالية:** هي المخاطر المتعلقة باختلاف المركز المالي للمصدر تبعاً للتغيرات الإدارية أو التغيرات في الطلب على المنتجات والخدمات، بالإضافة إلى مخاطر التعرض للمسائل القانونية تبعاً للأحداث الجوهرية التي قد تتسبب في نزول أسعار الأسهم، مما يؤثر بشكل سلبي على استثمارات الصندوق وبالتالي انخفاض سعر وحدة الصندوق.
- ◆ **مخاطر نسبة الانحراف:** ليس هناك ضمانات بأن تتحقق أهداف الصندوق الاستثمارية. إن التغيرات في استثمارات الصندوق وإعادة وزن المؤشر الذي يتبعه الصندوق قد تتسبب في نشوء فروق بالتعاملات. كما أن إجمالي العائد على الاستثمار في وحدات الصندوق ستخضع نتيجة لبعض المصروفات والتكاليف التي لم يتم أخذها في الحساب عند حساب المؤشر. وفي حالة أي تعليق مؤقت أو انقطاع للتداول في الأوراق المالية المكونة للمؤشر أو في حالة انقطاع السوق، فقد لا يكون بالإمكان إعادة موازنة محفظة استثمارات الصندوق لتتطابق مع أوزان مكونات المؤشر.
- ◆ **مخاطر التغير في مكونات المؤشر:** لقد تم إنشاء مؤشر الصندوق من قبل مزود خدمة المؤشر طبقاً للمعايير الخاصة به. وبما أن مزود خدمة المؤشر عادة يحتفظ بحق التقدير بالنسبة للطريقة التي تتطوي على تصميم المؤشر، وبالتالي فإنه لا يمكن تقديم أية ضمانات بأن يتواصل حساب المؤشر ونشره على الأساس الموضح في القواعد أو الطريقة المنشورة من قبل مزود خدمة المؤشر أو أن المؤشر لن يتم تعديله تعديلاً كبيراً. كما يمكن أن تتغير مكونات المؤشر بناءً على معايير مزود خدمة المؤشر ويجوز حذف بعض الأسهم من مكونات المؤشر في حال إلغاء إدراجها بالسوق مما يؤدي إلى حصول تغير في المؤشر.
- ◆ **مخاطر التركيز:** سوف يعتمد مدير الصندوق على سياسات واستراتيجيات استثمارية معينة قد تتطلب التركيز في شركات/قطاعات معينة في سوق الأسهم السعودي بغرض تحقيق أهداف الصندوق مما قد يزيد مخاطر الصندوق مقارنة بمخاطر السوق.
- ◆ **المخاطر السياسية و التنظيمية:** يتأثر الصندوق بالظروف الناتجة عن التطورات السياسية الدولية، و التغيرات في السياسات الحكومية، سياسات الضرائب والقيود على الاستثمار الأجنبي والقيود على تحويلات العملات، و على التطورات الأخرى في القوانين واللوائح التي تصدر في المملكة العربية السعودية.
- ◆ **مخاطر التعليق والإلغاء:** ويجوز لهيئة السوق المالية تعليق أو إلغاء إدراج واحد أو أكثر من الأوراق المالية المستثمر فيها من قبل الصندوق. هذا من شأنه أن يؤدي إلى وقف إنشاء واسترداد الوحدات في الصندوق والتي يمكن أن تستمر حتى قرار إعادة إدراج الأوراق المالية الأساسية.
- ◆ **مخاطر السوق المالية:** قد يتعرض الاستثمار في الصندوق للمخاطر المصاحبة للاستثمار في صناديق الأسهم العادية والتي قد تتضمن مخاطر تقلبات السوق والتقلبات المحتملة في أسعار الأسهم نتيجة لعوامل العرض والطلب ومخاطر التضخم ومخاطر السيولة وغير ذلك من المخاطر المنتظمة وغير المنتظمة. ويمكن أن تتخفف أسعار الأسهم نتيجة للعوامل الاقتصادية أو نتيجة للتوقعات أو عوامل تتعلق بالشركات التي يستثمر فيها الصندوق. مثل التقارير غير الإيجابية عن العوائد قد تؤدي إلى انخفاض السوق وقد تكون أسعار الأسهم العامة لبعض المصدري لها استجابة أسرع للتحركات التي تحدث في السوق. كما أن الانخفاض الذي يحدث في السوق يؤثر على قيمة الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق. وقد تنخفض قيمة محفظة الصندوق نتيجة لعدم قدرة المصدر للوفاء بالتوزيعات المتوقعة نتيجة لأوضاع الشركة المالية.
- ◆ **مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق:** يعتمد نجاح استثمار أصول الصندوق بدرجة كبيرة على مهارات وخبرات الموظفين المهنيين العاملين لدى مدير الصندوق، إضافة إلى عوامل أخرى، ولا يمكن إعطاء أي تأكيد بشأن استمرار أي من هؤلاء الموظفين في وظيفته الحالية أو في العمل لدى مدير الصندوق، وبالتالي قد يؤثر ذلك على أداء الصندوق بشكل سلبي.
- ◆ **مخاطر التقنية:** يعتمد مدير الصندوق بشكل خاص على التقنية في العديد من الجوانب المتعلقة بالصندوق، كإدارته وتسيير أعماله فإن أي عطل جزئي أو كلي في الأنظمة التي يستخدمها مدير الصندوق أو مزود الخدمات لديه قد تعرض الصندوق لمخاطر عديدة وقد يكون لها أثر سلبي على أداء الصندوق.
- ◆ **المخاطر القانونية للشركات المستثمر بها:** صناديق الاستثمار معرضة للمخاطر القانونية حيث أن أي شركة ضمن محفظة الصندوق معرضة لفرض إجراءات قانونية عليها من قبل السلطات الحكومية المختصة بالتنظيم والإشراف والرقابة عليها. وإن أي تأثير ناجم عن أي قضية مع الغير يمكن أن تؤثر على السلامة المالية لأي شركة من الشركات المستثمر فيها، وبالتالي يمكن أن تؤثر على قيمة الاستثمارات التي يستثمرها الصندوق في تلك الشركة.

يتحمل المستثمر كامل المسؤولية عن أي خسارة مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق والناتجة عن أي من المخاطر المذكورة أعلاه، دون أي ضمان من جانب مدير الصندوق ماعدا الإهمال المتعمد من مدير الصندوق.

5. آلية تقييم المخاطر

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

6. الفئة المستهدفة للاستثمار بالصندوق

يستهدف الصندوق المستثمرين الأفراد والاعتبارين والجهات الحكومية الراغبين بالاستثمار في السوق السعودي، والذين تنطبق عليهم شروط الملائمة للاستثمار في هذا الصندوق.

7. قيود/حدود الاستثمار

مدير الصندوق يلتزم في إدارة الصندوق بالقيود والحدود التي تفرضها لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، بالإضافة إلى القيود المذكورة في هذه الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

8. العملة

الريال السعودي هو عملة الصندوق.

9. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

أ. تفاصيل جميع أنواع المدفوعات من أصول الصندوق و مدير الصندوق

الرسوم والمصاريف	الرسوم والمصاريف كنسبة مئوية من متوسط حجم أصول الصندوق خلال السنة المالية
رسوم إدارة الصندوق	0.75%
مصاريف التعامل	تدفع من قبل الصندوق بناء على التكاليف الفعلية و يتم الإفصاح عنها في التقرير الربع سنوي للصندوق
تكاليف اجتماع ملاك الوحدات	تدفع من قبل الصندوق بناء على التكاليف الفعلية و يتم الإفصاح عنها في التقرير السنوي للصندوق
رسوم أمين الحفظ	يدفع الصندوق إلى أمين الحفظ 0.03% سنوياً من صافي قيمة الأصول المحفوظة تستحق في كل يوم تقويم تخصم في نهاية كل شهر بالإضافة إلى مبلغ 30 ريال سعودي لكل صفقة يقوم بها الصندوق. قد يتم تطبيق رسوم ومصاريف إضافية من قبل مركز إيداع الأوراق المالية و / أو شركات المقاصة والتي سيتم خصمها بناء على التكلفة الفعلية
رسوم الخدمات الإدارية	يدفع الصندوق بناء على التكاليف الفعلية رسوماً إدارية تبلغ 0.10% سنوياً كحد أقصى من صافي قيمة الأصول للمدير الإداري بالإضافة إلى 18,750 ريال سنوياً تكاليف إعداد القوائم المالية السنوية والأولية الخاصة بالصندوق و التي تستحق في كل يوم تقويم و تخصم في نهاية كل شهر.
النفقات التشغيلية	يتم احتساب الرسوم الأخرى بالتكلفة الحقيقية للخدمات المقدمة كل يوم تقويم، وعلى سبيل المثال لا الحصر تتضمن هذه الرسوم الخدمات التالية:
	تفاصيل الرسوم
	رسوم مراجع الحسابات
	الرسوم الرقابية
	رسوم السوق المالية السعودية (تداول)
	إدارة سجلات حملة الوحدات (إيداع)
	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
	رسوم قياس المؤشر الاسترشادي
	المستشار الضريبي
	المصاريف الأخرى
الضرائب و ضريبة القيمة المضافة	تدفع من قبل الصندوق بناء على التكاليف الفعلية و يتم الإفصاح عنها في التقرير السنوي للصندوق

♦ الضرائب وضريبة القيمة المضافة

يوافق مالک الوحدات ويُقر بأنه سيكون الصندوق مسؤولاً عن تحصيل ضريبة القيمة المضافة وأي ضرائب ورسوم أخرى (حسبما يكون واجباً تطبيقها) فيما يتعلق بأي من الخدمات التي تُقدم للصندوق، ويشمل ذلك على سبيل المثال وليس الحصر جميع المبالغ مستحقة الدفع إلى مدير الصندوق بموجب هذه الشروط والأحكام، على سبيل المثال رسوم الإدارة وغير ذلك من الرسوم.

ب. جدول لجميع الرسوم والمصاريف، مع كيفية حساب مقابل الخدمات والعمولات والرسوم ووقت دفعها من قبل صندوق الاستثمار

رسوم الاشتراك	لا يوجد رسوم مفروضة على الاشتراك
رسوم الاسترداد	لا يوجد رسوم مفروضة على الاسترداد المبكر
رسوم نقل الملكية	لا ينطبق، مدير الصندوق لا يقدم خدمة نقل الوحدات

ج. جدول افتراضي يوضح نسبة تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على مستوى الصندوق ومالك الوحدة خلال عمر الصندوق ، على أن يشمل نسبة التكاليف المتكررة وغير المتكررة.

العملة	القيمة	التكرار
رسوم إدارة الصندوق	0.75%	سنوياً
مصاريف التعامل	بناء على التكاليف الفعلية	عند تنفيذ عمليات الصندوق
تكاليف اجتماع ملاك الوحدات	بناء على التكاليف الفعلية	في حال حدوث اجتماع ملاك الوحدات
رسوم أمين الحفظ	0.03%	تستحق في كل يوم تقويم تخصم في نهاية كل شهر بالإضافة إلى مبلغ 30 ريال سعودي لكل صفقة يقوم بها الصندوق
رسوم الخدمات الإدارية	0.10% بحد أقصى	تستحق في كل يوم تقويم تخصم في نهاية كل شهر
إعداد القوائم المالية	18,750	سنوياً
رسوم مراجع الحسابات	36,000	سنوياً
الرسوم الرقابية	7,500	سنوياً
رسوم السوق المالية السعودية (تداول)	5,000	سنوياً
إدارة سجلات حملة الوحدات (إيداع)	0.08%	سنوياً
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	25,000 بحد أقصى	سنوياً
رسوم قياس المؤشر الاسترشادي	10,000 بحد أقصى	سنوياً
المستشار الضريبي	61,000 بحد أقصى	سنوياً
المصاريف الأخرى	0.10% بحد أقصى	سنوياً

د. تفاصيل مقابل الصفقات التي يجوز فرضها فيما يتعلق برسوم الاشتراك والاسترداد ونقل الملكية التي يدفعها مالكو الوحدات وطريقة احتساب ذلك

رسوم الاشتراك	لا يوجد رسوم مفروضة على الاشتراك
رسوم الاسترداد	لا يوجد رسوم مفروضة على الاسترداد المبكر
رسوم نقل الملكية	لا ينطبق، مدير الصندوق لا يقدم خدمة نقل الوحدات

هـ. المعلومات المتعلقة بالتخفيضات والعمولات الخاصة وشرح سياسة مدير الصندوق بشأن التخفيضات والعمولات الخاصة.

سيتم ذكر وتحديد العمولات الخاصة التي يحصل عليها مدير الصندوق خلال السنة في التقارير السنوية التي تصدر للصندوق إن وجدت.

و. المعلومات المتعلقة بالزكاة وأو الضريبة (إن وجدت).

سيكون الصندوق مسؤولاً عن تحصيل ضريبة القيمة المضافة وأي ضرائب ورسوم أخرى (حسبما يكون واجباً تطبيقها) فيما يتعلق بأي من الخدمات التي تُقدم للصندوق.

سوف تؤدي هذه الضرائب التي يتكبدها الصندوق والتي قد تخصم منه إلى خفض قيمة أصول وبالتالي خفض العوائد المتوقعة على الإستثمار. ويجب على المستثمرين إستشارة مستشاريهم الضريبيين بشأن الضرائب المترتبة على الإستثمار قبل الإستثمار في الصندوق.

ز. بيان أي عمولة خاصة يبرمها مدير الصندوق (إن وجدت).

سيتم ذكر وتحديد العمولات الخاصة التي يحصل عليها مدير الصندوق خلال السنة في التقارير السنوية التي تصدر للصندوق إن وجدت.

ح. مثال افتراضي يوضح جميع الرسوم والمصاريف ومقابل الصفقات التي دفعت من أصول الصندوق أو من قبل مالكي الوحدات خلال سنة استثمارية بعملة

الصندوق لمبلغ اشتراك 100,000 ريال سعودي (حجم الصندوق المفترض يبلغ 100 مليون ريال سعودي)

الرسوم والمصاريف	نسبة مئوية	مبلغ الرسوم	صافي أصول الصندوق (ريال سعودي)	تكرار الخصم
مبلغ الاشتراك			100,000,000	
صافي قيمة الاشتراك			100,000,000	
رسوم إدارة الصندوق	0.75%	750	سنوياً وتخصم من أصول الصندوق	
مصاريف التعامل (نسبة افتراضية)	0.01%	10	بحسب تعاملات الصندوق وتخصم مباشرة من أصول الصندوق	
تكاليف اجتماع ملاك الوحدات (نسبة افتراضية)	0.00%	0	عند الحاجة للإجتماع وتخصم مباشرة من أصول الصندوق	
رسوم أمين الحفظ	0.03%	30	تستحق في كل يوم تقويم تخصم في نهاية كل شهر بالإضافة إلى مبلغ 30 ريال سعودي لكل صفقة يقوم بها الصندوق	
رسوم الخدمات الإدارية	0.10%	100	تستحق في كل يوم تقويم تخصم في نهاية كل شهر	
إعداد القوائم المالية	0.01875%	18.75	سنوياً وتخصم من أصول الصندوق	
رسوم مراجع الحسابات	0.036%	36	سنوياً وتخصم من أصول الصندوق	
الرسوم الرقابية	0.0075%	7.5	سنوياً وتخصم من أصول الصندوق	
رسوم السوق المالية السعودية (تداول)	0.005%	5	سنوياً وتخصم من أصول الصندوق	
إدارة سجلات حملة الوحدات (إيداع)	0.08%	80	سنوياً وتخصم من أصول الصندوق	
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	0.025%	25	سنوياً وتخصم من أصول الصندوق	
رسوم قياس المؤشر الاسترشادي	0.01%	10	سنوياً وتخصم من أصول الصندوق	
المستشار الضريبي	0.061%	61	سنوياً وتخصم من أصول الصندوق	
المصاريف الأخرى	0.1%	100	عند الحاجة وتخصم مباشرة من أصول الصندوق	
إجمالي مصروفات الصندوق	1.23%	1,233.25		
ضريبة القيمة المضافة (من إجمالي قيمة الخدمات المقدمة للصندوق)	15%	184.99		
صافي قيمة الاستثمار بعد خصم إجمالي الرسوم في نهاية السنة*			98,581.76	

*بافتراض عدم وجود ربح أو خسارة للصندوق

10. التقييم والتسعير

أ. بيان مفصل عن كيفية تقييم كل أصل يملكه الصندوق.

يتم احتساب صافي قيمة أصول وحدات الصندوق بحسم التزامات الصندوق من إجمالي أصول الصندوق بما في ذلك على سبيل المثال وليس الحصر الرسوم المحددة في هذه الشروط و الأحكام و يحدد سعر الوحدة بقسمة الرقم الناتج من هذه العملية على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في تاريخ ذلك اليوم. يتم تقويم الصندوق في كل يوم تقويم حسب الموضح في ملخص الصندوق على أن يكون يوم التقويم هو يوم عمل لسوق الأسهم في المملكة العربية السعودية.

ب. بيان عدد نقاط التقييم، وتكرارها

♦ للصندوق نقطتي تقييم:

- صافي قيمة الأصول للوحدة - يتم احتساب صافي قيمة الأصول للوحدة في نهاية كل يوم وذلك باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على أساس أسعار الإقفال للأسهم ويضاف لها النقد المتوفر والتوزيعات المستحقة ويخصم منها أي رسوم مستحقة ويقسم الناتج على عدد الوحدات المتداولة القائمة
 - صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة - (INAV) حيث يحسب صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة " أي ناف " خلال وقت التداول.
- سوف يتم الإعلان عن صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة وصافي قيمة الأصول للوحدة في موقع مدير الصندوق .
إن المعلومات الدقيقة والمحدثة لمالكي الوحدات المسجلة سيتم الاحتفاظ بها لدى تداول وذلك وفقاً لصلاحياتها.

ج. الإجراءات المتخذة في حالة الخطأ في تقييم أصول الصندوق أو خطأ في التسعير
يعتمد مدير الصندوق في تقويم أصول الصندوق على فريق عمل محترف وأنظمة متطورة لضمان تقويم وتسعير أصول الصندوق بطريقة صحيحة وسليمة، في حالة الخطأ الغير مقصود فإن مدير الصندوق سيقوم بتصحيح سعر الوحدة المعلن عنه في موقعه الإلكتروني والمواقع الأخرى، ويقوم مدير الصندوق بتوثيق ذلك.
وسيقوم مدير الصندوق بالتواصل مع كل مشترك في الصندوق على سعر الوحدة الخاطئ، وسيتم تعويض/خصم ما يعادل الفرق بين السعر الصحيح والسعر الخاطئ لكل مشترك قام بالاسترداد أو الاشتراك على سعر الوحدة الخاطئ.
إذا كانت نسبة الخطأ تمثل 0.5% أو أعلى من سعر الوحدة فإن مدير الصندوق سيقوم بإبلاغ الهيئة والإفصاح عن الخطأ على موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية "تداول" وفي تقارير الصندوق العام التي يعدها مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الإستثمار .
سيقوم مدير الصندوق بتقديم ملخص لجميع أخطاء التقويم والتسعير ضمن تقاريره للهيئة وفقاً للائحة صناديق الإستثمار.

د. بيان تفاصيل طريقة احتساب سعر الوحدة لأغراض تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد.

- ♦ صافي قيمة الأصول للوحدة - يتم احتساب صافي قيمة الأصول للوحدة في عن طريق القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على أساس أسعار الإقفال للأسهم ويضاف لها النقد المتوفر والتوزيعات المستحقة ويخصم منها أي رسوم مستحقة ويقسم الناتج على عدد الوحدات المتداولة القائمة
- ♦ صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة - (INAV) حيث يحسب صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة " أي ناف " باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق وفقاً للأسعار السوقية للأسهم والنقدية المتوفرة، بعد ذلك تخصم (تضاف) المصاريف المستحقة (التوزيعات المستحقة) كما في نهاية آخر يوم عمل ويقسم الناتج على عدد الوحدات المتداولة القائمة.

هـ. مكان و وقت نشر سعر الوحدة وتكرارها

- ♦ يتم الاعلان عن صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة - (INAV) أثناء الجلسة ويحدث كل 15 ثانية
 - ♦ يتم الاعلان عن صافي قيمة الأصول للوحدة خلال ساعتين من وقت اقفال السوق
- و ستكون أسعار الوحدات متاحة للمستثمرين مجاناً في الموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية "تداول" (www.saudiexchange.sa) والموقع الإلكتروني لشركة الأول للإستثمار (www.sabinvest.com)

11. التعاملات

أ. بيان يوضح تفاصيل الطرح الأولي، مثل تاريخ البدء والمدة والسعر الأولي.
بدأ قبول الاشتراكات في الصندوق بتاريخ 20 نوفمبر 2011 م بسعر أولي هو 20 ريال للوحدة في ذلك الوقت.

ب. بيان يوضح التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل ومسؤوليات مدير الصندوق في شأن طلبات الاشتراك والاسترداد.
قبل 15 دقيقة من انتهاء ساعات التداول

ج. بيان يوضح إجراءات الاشتراك والاسترداد، بما في ذلك مكان تقديم الطلبات والمدة بين طلب الإسترداد ودفع متحصلات الإسترداد أو نقل الملكية (حيثما ينطبق).
الصندوق المتداول من خلال عمليات السوق الأولية، على أساس رزمة وحدات ، في كل يوم تعامل (باستثناء الفترة التي يكون فيها حساب صافي قيمة الأصول للسهم معلقاً) "بشكل عيني" ، أي أنه بدلاً من تلقي النقد ، سيتلقى مدير الصندوق مكونات سلة الأسهم والعناصر النقدية من صانع السوق . بالنسبة للأوراق المالية ذات العلاقة بطلبات الاشتراك العيني فيجب أن تكون الأوراق المالية من النوع الذي يمكن للصندوق امتلاكها طبقاً لملف مكونات المحفظة.
فيما يلي عرض لآلية التبادل العيني لأغراض رزمة وحدات الصندوق:

- يقوم مدير الصندوق بعرض تفاصيل مكونات رزم الوحدات (الأسهم ذات العلاقة والعناصر النقدية على أساس يومي قبل بدء عمليات التداول). كل رزمة وحدات تعادل 10.000 وحدة من وحدات الصندوق المتداولة.
- يقوم صانع السوق بتقديم طلب لمدير الصندوق لإصدار وحدات.

- يقوم صانع السوق في نفس الوقت بإيداع سلة من الأسهم مع مبالغ نقدية في حسابه لدى أمين الحفظ تتناسب مع عدد رزم الوحدات المطلوب إصدارها.
- يقوم مدير الصندوق، بعد المراجعة المبدئية، باعتماد طلب إصدار رزم الوحدات .
- يقوم أمين الحفظ بالتأكد من أن سلة الأسهم والعناصر النقدية تتناسب مع عدد رزم الوحدات المطلوبة.
- يقوم أمين الحفظ بتحويل سلة الأسهم من حساب صانع السوق إلى حساب الصندوق
- ينسق أمين الحفظ مع تداول لإصدار وإدراج رزم الوحدات (تقوم تداول بإصدار وإدراج رزم الوحدات).
- يتم إيداع رزم الوحدات في حساب صانع السوق.
- يقوم صانع السوق بتسجيل أوامر البيع في السوق أو الاحتفاظ برزم الوحدات الجديدة ضمن مخزونه
- في نهاية اليوم تقوم تداول بالتأكد من أن عدد الوحدات المصدرة تتوافق مع عدد الأسهم المستلمة.
- في حالة وجود أي اختلافات بين عدد الوحدات المصدرة وعدد الأسهم يقوم أمين الحفظ بمعالجتها كما يجب.
- يقوم مدير الصندوق بحساب العنصر النقدي في نهاية يوم التعامل لرزمة الوحدات . أي قصور أو زيادات نقدية فيما يخص رزم الوحدات التي تم إنشائها أو إلغائها خلال اليوم يتم تسويتها من خلال أمين الحفظ مع صانع السوق في نهاية اليوم.
- باستثناء الوقت الذي يكون فيه حساب صافي قيمة الأصول للسهم معلقاً، أو إذا ما تحدد خلافاً لذلك من قبل مدير الصندوق فإن كافة الطلبات للاكتتابات العينية سوف تكون ملزمة وغير قابلة للرجوع.

◆ سعر الاشتراك:

إن سعر الطرح الأولي لوحدة الصندوق خلال فترة الطرح الأولي موضح في ملخص الصندوق. يتم حساب صافي قيمة الأصول بحساب قيمة كافة موجودات الصندوق بسعر الإغلاق بالإضافة إلى أي عناصر نقدية موجودة وتوزيعات مستحقة ناقصاً أي مصاريف مستحقة محسوبة بنهاية يوم العمل، ويحسب صافي قيمة الأصول للوحدة بقسمة النتيجة على عدد الوحدات القائمة في وقت التقويم.

إن الحد الأدنى لتعاملات السوق الأولية، التعامل العيني مع صانع السوق، هو رزمة وحدات واحدة. يجب أن تكون طلبات الاشتراك العيني (لصانع السوق) في الوحدات بأعداد صحيحة تساوي رزمة وحدات واحدة أو مضاعفاتها.

◆ نشر ملف مكونات المحفظة:

سوف يكون ملف مكونات المحفظة متاحاً من خلال الموقع: www.sabinvest.com.

◆ نشر عناصر نقدية:

في نهاية كل يوم تعامل، سوف يحدد مدير الصندوق (وينشر) حجم الجزء النقدي للرزمة الواحدة. سيتم احتساب العناصر النقدية للرزمة الواحدة بنهاية اليوم على افتراض عدم إنشاء أو إطفاء أي وحدات خلال اليوم. يمكن أن يتم تبادل العناصر النقدية خلال اليوم بناءً على قيمة النقد ليوم العمل السابق وتتم التسوية بنهاية اليوم.

◆ إجراءات الاسترداد لمعاملات الاسترداد العينية من قبل صانع السوق:

يمكن تقديم الطلبات للاسترداد العيني لوحدة الإصدار من قبل صانع السوق لمدير الصندوق في أي وقت خلال ساعات التداول في كل يوم التعامل.

◆ إجراءات استرداد وحدات الصندوق المتداولة:

- يقدم صانع السوق طلب لمدير الصندوق لاسترداد رزم الوحدات
- يقوم صانع السوق في نفس الوقت بإيداع رزم الوحدات المستردة في حساب صانع السوق لدى أمين الحفظ.
- يقوم مدير الصندوق بعد المراجعة المبدئية باعتماد طلب استرداد رزم الوحدات.
- يقوم أمين الحفظ بالتأكد من مطابقة عدد رزم الوحدات المودعة مع طلب الاسترداد.
- يقوم أمين الحفظ بالتنسيق مع تداول لتنفيذ استرداد الوحدات المتداولة (تقوم تداول باسترداد الوحدات وإسقاطها من سجل التداول).
- يقوم أمين الحفظ بإيداع سلة الأسهم من حساب الصندوق إلى حساب صانع السوق.
- في نهاية اليوم تقوم تداول بالتأكد من أن عدد الوحدات المستردة تتوافق مع عدد الأسهم المستلمة.
- في حالة أي اختلافات يقوم أمين الحفظ بتسويتها وفقاً لما هو مطلوب.
- يقوم مدير الصندوق بحساب النقد المطلوب بنهاية اليوم وفقاً لسياسات الصندوق . أي قصور أو زيادات في استرداد وحدات الصندوق تتم تسويتها عن طريق أمين الحفظ مع صانع السوق في نهاية اليوم. وباستثناء الوقت الذي يكون فيه حساب صافي قيمة الأصول للصندوق معلقاً، فإن كافة الطلبات للاسترداد العيني سوف تكون ملزمة وغير قابلة للرجوع.

◆ البيع والشراء في السوق الثانوية:

ينوي مدير الصندوق أن يكون الصندوق، من خلال إدراج وحداته في نظام تداول، صندوقاً متداولاً في السوق. وبعد انتهاء الإدراج سوف يعمل واحد أو أكثر من المشاركين المفوضين من هيئة السوق المالية (صانع السوق) لتقديم أسعار العرض والطلب والتي يمكن شراء أو بيع الوحدات في الصندوق بها على التوالي من قبل المستثمرين، وعليه، فإن المستثمرين قادرين على بيع وشراء الوحدات في السوق الثانوية (تداول) من خلال وسيط بكميات صغيرة.

ليس بالضرورة أن يعكس سعر الوحدة في السوق (تداول) صافي قيمة الأصول للوحدة في الصندوق، ويمكن أن يخضع لعمولات وساطة مرتبطة بالتداول والتسوية من خلال السوق المالية.

في الحالات التي يقوم فيها المستثمر بقبول/استكمال عملية شراء وحدات الصندوق في السوق فسوف يعتبر ذلك الإجراء بمثابة قبول من قبل المستثمر لشروط وأحكام الصندوق.

د. بيان يوضح أي قيود على التعامل في وحدات الصندوق

إن الحد الأدنى لتعاملات السوق الأولية، التعامل العيني مع صانع السوق، هو رزمة وحدات واحدة (عدد الوحدات في كل رزمة وحدات حسب الموضح في الملحق المرفق). يجب ان تكون طلبات الاشتراك العيني (لصانع السوق) في الوحدات بأعداد صحيحة تساوي رزمة وحدات واحدة أو مضاعفاتها.

هـ. بيان يوضح الحالات التي يؤجل معها التعامل في الوحدات أو يعلق، والإجراءات المتبعة في تلك الحالات.

♦ يجوز لمدير الصندوق تأجيل أي طلبات استرداد ليوم التعامل التالي في أي من الحالات التالية:

- تعليق التداول يتم في حالتي إيقاف الهيئة الإدراج لأحد الأسهم المكونة للسلة، أو إعادة موازنة السلة.
- ولتعليق التداول للحالات الأخرى يجب الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة.

♦ كما أنه يجب على مدير الصندوق تعليق الاشتراك أو استرداد الوحدات في أي من الحالات التالية:

- إذا طلبت الهيئة ذلك
- إذا رأى مدير الصندوق بشكل معقول أن التعليق يحقق مصالح مالكي وحدات الصندوق
- إذا غلق التعامل في أحد الأسواق الرئيسية التي يتم فيها التعامل في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها الصندوق، إما بشكل عام وإما بالنسبة إلى أصول الصندوق التي يرى مدير الصندوق بشكل معقول أنها جوهرية لصافي قيمة أصول الصندوق
- يجوز لمدير الصندوق لأي حدث سياسي أو اقتصادي أو نقدي أو إخفاق في وسائل الاتصالات أو إخفاق في نظام التحويل العالمي للأموال أو إقفال السوق أو القوة القاهرة أو أي ظروف خارجة عن نطاق إرادته ومسؤوليته أن يعلق التعامل في الصندوق لمدة لا تتجاوز يومي عمل من الموعد النهائي المحدد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد.
- وفي حال تعليق التعامل في الصندوق، يتم حساب صافي قيمة الأصول وكافة الاشتراكات/الاستردادات وذلك بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق إذا ما أدت الظروف المذكورة أعلاه إلى اعتبار امتلاك أو بيع أو تقويم الأصول في الصندوق غير عملي أو غير ممكن.
- و. بيان الإجراءات التي يجري بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجل. لا ينطبق

ز. وصف الأحكام المنظمة لنقل ملكية الوحدات إلى مستثمرين آخرين. لا ينطبق

ح. بيان الحد الأدنى لعدد أو قيمة الوحدات التي يجب على مالك الوحدات الاشتراك فيها أو نقلها أو استردادها. لا ينطبق

ط. بيان تفصيلي عن أي حد أدنى للمبلغ الذي ينوي مدير الصندوق جمعه، والإجراء المتخذ في حال عدم الوصول إلى ذلك الحد الأدنى في الصندوق. لا ينطبق.

12. سياسة التوزيع

أ. بيان يتعلق بسياسة توزيع الدخل والأرباح، بما في ذلك تفاصيل عن التوزيعات التي لا يُطالب بها. لن يتم توزيع أرباح بل يضاف دخل وأرباح الاستثمارات إلى أصول الصندوق، بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الاستثمارات والذي ينعكس على قيمة وسعر الوحدة.

ب. التاريخ التقريبي للاستحقاق والتوزيع (حيثما ينطبق). لا ينطبق، حيث أن الصندوق سيعيد استثمار الدخل والأرباح المتحصلة من الاستثمارات في الصندوق.

ج. بيان حول كيفية دفع التوزيعات. لا ينطبق، حيث أن الصندوق سيعيد استثمار الدخل والأرباح المتحصلة من الاستثمارات في الصندوق.

13. تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات

أ. المعلومات المتعلقة بالتقارير السنوية، بما في ذلك البيان ربع السنوي والقوائم المالية الأولية والسنوية.

♦ سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة). وفقاً لمتطلبات الملحق رقم (3) من لائحة صناديق الاستثمار، ويجب على مدير الصندوق تزويد مالكي الوحدات بها عند الطلب دون أي مقابل.

♦ سوف تتاح التقارير السنوية للجمهور خلال مدة لا تتجاوز (3) أشهر من نهاية فترة التقرير كما هو موضح في من هذه الشروط والأحكام.

♦ تعد القوائم المالية الأولية وتتاح للجمهور خلال (30) يوم عمل من نهاية فترة القوائم وذلك في الأماكن وبالوسائل المحددة في هذه الشروط والأحكام.

♦ سيقوم مدير الصندوق بنشر البيان ربع السنوي وفقاً لمتطلبات الملحق رقم (4) خلال مدة لا تتجاوز (10) أيام من نهاية الربع المعني.

ب. معلومات عن أماكن ووسائل إتاحة تقارير الصندوق التي يُعدها مدير الصندوق.

سيتم توفير التقارير على موقع الإلكتروني لمدير الصندوق و موقع سوق المال "تداول". ويجب إخطار مدير الصندوق بأي أخطاء خلال (60) يوماً تقويمياً من إصدار تلك التقارير وبعد ذلك تصبح التقارير الصادرة عن مدير الصندوق نهائية وحاسمة. كما سيتم توفير هذه التقارير على موقع مدير الصندوق (www.sabinvest.com) والموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية (www.saudiexchange.sa).

لمالك الوحدات الحق بالحصول على نسخة من القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق مجاناً عند طلبها من مدير الصندوق عن طريق زيارة أحد المراكز الاستثمارية لشركة الأول للاستثمار وطلبها مباشرة، أو عن طريق الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق أو الموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية "تداول".

ج. معلومات عن وسائل تزويد مالكي الوحدات بالقوائم المالية السنوية.

لمالك الوحدات الحق بالحصول على نسخة من القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق مجاناً عند طلبها من مدير الصندوق عن طريق زيارة أحد المراكز الاستثمارية لشركة الأول للاستثمار وطلبها مباشرة، أو عن طريق الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق أو الموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية "تداول".

د. إقرار يفيد بتوافر أول قائمة مالية مراجعة في نهاية السنة المالية للصندوق مع ذكر تاريخ نهاية تلك السنة. يقر مدير الصندوق بتوفر القوائم المالية المراجعة للصندوق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر لكل سنة مالية.

هـ. إقرار يفيد بالالتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق مجاناً عند طلبها. يلتزم مشغل الصندوق بتقديم القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق مجاناً عند طلبها بما في ذلك جميع الحركات التي تمت على الوحدات.

14. سجل مالكي الوحدات

أ. بيان بشأن إعداد سجل محدث لمالكي الوحدات، وحفظه في المملكة.

يستطيع مالك الوحدات في الصندوق الحصول على معلومات السجل الخاصة باستثماره في الصندوق عن طريق أحد المراكز الاستثمارية للشركة أو الموقع الإلكتروني للشركة، بعد الدخول على حساب العميل الخاص في الموقع والذي يتطلب التسجيل في هذه الخدمة. كما يقوم مدير الصندوق بحفظ معلومات سجل مالكي الوحدات في المملكة العربية السعودية

ب. بيان معلومات عن سجل مالكي الوحدات (مثل المكان الذي يمكن لمالكي الوحدات الحصول منه على السجل). سيُعد مشغل الصندوق سجلاً محدثاً لمالكي الوحدات وحفظه في المملكة العربية السعودية، وسيتم إتاحة السجل لمعاينة الهيئة عند طلبها، كما سيتم تقديم السجل الخاص بأي مالك وحدات مجاناً عند طلبه.

15. اجتماع مالكي الوحدات

أ. بيان الظروف التي يُدعى فيها إلى عقد اجتماع لمالكي الوحدات.

يحق لمدير الصندوق دعوة ملاك وحدات الصندوق إلى اجتماع ملاك الوحدات عند الحاجة.

◆ سيقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال عشرة (10) أيام من تسلم طلب مكتوب من أمين الحفظ.

◆ سيقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال عشرة (10) أيام من تسلم طلب مكتوب من مالك أو أكثر من مالكي الوحدات الذين

يملكون مجتمعين أو منفردين 25% على الأقل من إجمالي قيمة وحدات الصندوق.

ب. بيان إجراءات الدعوة إلى عقد اجتماع لمالكي الوحدات.

◆ في حال استوفى طلب الاجتماع أحد المتطلبات في هذه الشروط والأحكام، فإن مدير الصندوق سيقوم بدعوة ملاك الوحدات في الصندوق وذلك عن طريق الإعلان في موقعة الإلكتروني (www.sabinvest.com) وموقع شركة تداول السعودية "تداول" (www.saudiexchange.sa)، بالإضافة إلى إرسال إشعار كتابي أو عن طريق إرسال رسائل نصية أو بريد الكتروني إلى أمين الحفظ قبل عشرة (10) أيام على الأقل من الاجتماع وبمدة لا تزيد عن واحد وعشرون (21) يوماً قبل الاجتماع، وسوف يحدد الإعلان والإشعار تاريخ الاجتماع ومكانه ووقته والقرارات المقترحة. وسيتم إرسال نسخة من ذلك الإشعار للهيئة.

◆ ويكون الاجتماع صحيحاً ومكتمل النصاب في حال حضر الاجتماع مجتمعين من يملك 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.

◆ إذا لم يستوفى النصاب المذكور في هذه الفقرة، فإن لمدير الصندوق الحق في عقد اجتماع ثاني قبل 5 أيام من تاريخ الاجتماع عن طريق الإعلان في الموقع الإلكتروني (www.sabinvest.com) وموقع شركة تداول السعودية "تداول" (www.saudiexchange.sa).

ج. بيان يوضح طريقة تصويت مالكي الوحدات وحقوق التصويت في اجتماعات مالكي الوحدات.

في حال استيفاء المتطلبات في الشروط والأحكام فإن لمالك الوحدات الذين حضروا شخصياً أو بالإنابة بصفة رسمية الحق في التصويت واتخاذ القرارات نيابة عن باقي ملاك الصندوق، حيث يحق لهم التصويت كالتالي:

◆ يجوز لكل مالك وحدات الإدلاء بصوت واحد عن كل وحدة يمتلكها في الصندوق.

◆ التصويت يكون إما بالحضور شخصياً، أو بتعيين وكيل لتمثيل مالك الوحدات في الاجتماع.

◆ يقلل مدير الصندوق و حسب ما يراه مناسب قانونياً توكيل أحد مالكي الوحدات لوكيل للحضور والتصويت عنه في الاجتماعات، وذلك التوكيل يجب أن يكون كتابياً ومصدقاً من إحدى الجهات الرسمية والمخولة بذلك أو من مدير الصندوق.

- ♦ يجوز عقد اجتماعات مالكي الوحدات والاشتراك في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة وفقاً للضوابط التي تضعها الهيئة.

16. حقوق مالكي الوحدات

أ. قائمة حقوق مالكي الوحدات يحق لمالكي الوحدات الآتي:

- ♦ الحصول على نموذج تأكيد الاشتراك في الصندوق
- ♦ الحصول على نسخة حديثة من شروط وأحكام الصندوق باللغة العربية بدون مقابل
- ♦ تكون الوحدات المشترك فيها ملكاً لمالك الوحدات الذي اشترك في الصندوق
- ♦ حق لمالك الوحدات ممارسة حقوقه المرتبطة في الوحدات بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، حقوق التصويت في اجتماعات مالكي الوحدات
- ♦ الاطلاع على صافي قيمة وحدات الصندوق بشكل دوري وبعد كل تقويم للصندوق في فروع مدير الصندوق أو الموقع الإلكتروني (علماً بأنها ستكون متوفرة في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية "تداول")
- ♦ الحصول على التقارير السنوية والقوائم المالية الأولية المعدة من قبل مدير الصندوق عند الطلب (علماً بأنها ستكون متوفرة في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية "تداول")
- ♦ الدعوة إلى عقد اجتماع مالكي الوحدات
- ♦ تحديث شروط وأحكام الصندوق سنوياً من قبل مدير الصندوق لظهور الرسوم الفعلية ومعلومات أداء الصندوق المعدلة وتوفيرها لمالك الوحدات في موقع مدير الصندوق والموقع لشركة تداول السعودية "تداول"
- ♦ الحصول على التقارير حسب ما تنص عليه متطلبات لائحة صناديق الاستثمار
- ♦ دفع عوائد الاسترداد لمالك الوحدات من قبل مدير الصندوق في الأوقات المحددة لذلك
- ♦ لا يجوز أن يتمتع مالكو فئة من الوحدات بحقوق من شأنها الإخلال بحقوق مالكي فئة أخرى من الوحدات
- ♦ الحصول على الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى عند طلبها من مدير الصندوق
- ب. سياسة مدير الصندوق فيما يتعلق بحقوق التصويت المرتبطة بأي أصول للصندوق العام الذي يديره.
- تتوفر سياسة مدير الصندوق في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية. ويفوض مالك الوحدات مدير الصندوق لممارسة جميع حقوق المستثمرين بما في ذلك حقوق التصويت وحضور الجمعيات العمومية للشركات المستثمر بها.

17. مسؤولية مالكي الوحدات

- ♦ عدا عن خسارة الاستثمار فإن مالك الوحدات ليس مسؤولاً عن أي ديون أو التزامات للصندوق.
- ♦ ولكن يكون المشتركون مسؤولين عن تزويد مدير الصندوق بعناوينهم البريدية الصحيحة في كافة الأوقات، بالإضافة إلى معلومات التواصل مثل رقم الجوال والبريد الإلكتروني، وعن إعلام مدير الصندوق فوراً بأي تغيير في العناوين. وفي حال عدم تزويد المشتركين مدير الصندوق بالعنوان الصحيح أو الطلب من المدير عدم إرسال البريد، بما في ذلك البيانات والإشعارات المتعلقة باستثماراتهم في الصندوق، فإن المشتركين يوافقون بموجب هذا على حماية مدير الصندوق وإعفائه من أي مسؤولية وعلى التنازل عن حقوقهم أو مطالباتهم ضد مدير الصندوق والناشئة بشكل مباشر أو غير مباشر عن عدم تزويدهم بالبيانات أو الإشعارات أو أية معلومات أخرى تتعلق بالاستثمار، أو تلك التي تنشأ عن عدم القدرة على الرد أو التأكد من صحة المعلومات أو تصحيح أية أخطاء أو أخطاء مزعومة في أي كشف أو بيان أو أية معلومات أخرى.

18. خصائص الوحدات

- ♦ سيقوم مدير الصندوق بإصدار نوع واحد من الوحدات، وتمثل كل وحدة حصة مشتركة متساوية في الصندوق.
- ♦ إجمالي قيمة الوحدات المصدرة يمثل إجمالي صافي قيمة الصندوق.

19. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

- أ. بيان الأحكام المنظمة لتغيير شروط وأحكام الصندوق والموافقات والإشعارات المحددة بموجب لائحة صناديق الاستثمار.
- يجوز للمدير طبقاً لتقديره تعديل هذه الشروط والأحكام في أي وقت شريطة الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق (عند الحاجة). وتختلف أنواع الموافقات اللازمة لهذه التغييرات باختلاف نوع التعديل في الشروط والأحكام بالصيغة التالية:
- ♦ في حال كون التعديل المقدم من قبل مدير الصندوق تعديلاً أساسياً في شروط وأحكام الصندوق حسب تعريف لائحة صناديق الاستثمار للتعديلات الأساسية الصادرة عن هيئة السوق المالية في المادة رقم 62 من اللائحة، فإن مدير الصندوق سيقوم بتطبيق متطلبات اللائحة لمثل هذا التغيير.
- ♦ في حال كون التعديل المقدم من قبل مدير الصندوق تعديلاً غير أساسياً في شروط وأحكام الصندوق حسب تعريف لائحة صناديق الاستثمار للتعديلات الغير أساسية الصادرة عن هيئة السوق المالية في المادة رقم 63 من اللائحة، فإن مدير الصندوق سيقوم بتطبيق متطلبات اللائحة لمثل هذا التغيير.
- ب. بيان الإجراءات المتبعة للإشعار عن أي تغيير في شروط وأحكام الصندوق
- سيتم الإعلان عن التغييرات حسب تصنيف كل تغيير مذكور في هذه الشروط والأحكام والاعلان عن هذه التغييرات في موقع تداول وموقع مدير الصندوق وذلك قبل تاريخ سريان التغيير حسب تصنيف كل تغيير.

20. إنهاء وتصفية صندوق الاستثمار

أ. الحالات التي تستوجب إنهاء صندوق الاستثمار، والإجراءات الخاصة بذلك بموجب أحكام لائحة الصناديق الاستثمار

أحكام لائحة صناديق الاستثمار

- ◆ يحتفظ مجلس إدارة الصندوق بناءً على توصيات مدير الصندوق بحق إنهاء الصندوق، وذلك بإشعار الهيئة كتابياً برغبته في ذلك والاعلان عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع شركة تداول السعودية قبل مدة لا تقل عن 21 يوماً من التاريخ المزمع لإنهاء الصندوق، دون الإخلال بشروط وأحكام الصندوق
- ◆ إذا كانت مدة الصندوق العام محددة، فسيقوم مدير الصندوق بإنهاء الصندوق فور انتهاء تلك المدة وإشعار الهيئة كتابياً والاعلان عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع شركة تداول السعودية قبل انتهاء مدة الصندوق بمدة لا تقل عن 21 يوماً.
- ◆ عند حصول حدث معين، يتم إشعار الهيئة كتابياً والاعلان عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع شركة تداول السعودية خلال (5) أيام من وقوع الحدث الذي يوجب إنهاء الصندوق.

ب. معلومات عن الإجراءات المتبعة لتصفية الصندوق الاستثمار

سيقوم مدير الصندوق بالإعلان في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية عن انتهاء مدة الصندوق ومدة تصفيته.

- ◆ في حال تم تصفية أصول الصندوق، سيقوم مدير الصندوق بإعلان نتائج تصفية الصندوق في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية.
- ◆ سيتم تصفية أصول الصندوق وتأدية التزاماته وتوزيع ما يتبقى من حصيلة هذه التصفية على المشتركين بنسبة ما تمثله وحداتهم إلى إجمالي الوحدات التي يثبت المدير بأنها صادرة آنذاك.
- ◆ حذف أي معلومات للصندوق في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع لشركة تداول السعودية.
- ◆ إغلاق الحسابات البنكية والاستثمارية الخاصة بالصندوق.
- ◆ سيقوم مدير الصندوق بإعداد خطة وإجراءات إنهاء الصندوق بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات، وسيتم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق (حيثما ينطبق) على هذه الخطة قبل القيام بأي إجراء في هذا الشأن.
- ◆ سيقوم مدير الصندوق بالإعلان في موقعه الإلكتروني، والموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة (حيثما ينطبق)، عن انتهاء مدة الصندوق أو مدة تصفيته.
- ◆ سيقوم مدير الصندوق بتزويد 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 أو تصفيته، متضمناً القوائم المالية النهائية المراجعة للصندوق عن الفترة اللاحقة لآخر قوائم مالية سنوية مراجعة.
- ج. في حال انتهاء مدة الصندوق، لا يتقاضى مدير الصندوق أي أتعاب تخصم من أصول الصندوق.

21. مدير الصندوق

أ. اسم مدير الصندوق وواجباته ومسؤولياته

شركة الأول للاستثمار.

يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن التزام أحكام لائحة صناديق الاستثمار سواء أدى مسؤولياته وواجباته بشكل مباشر أم كلف بها جهة خارجية بموجب أحكام اللائحة ولائحة مؤسسات السوق المالية. ويعد مدير الصندوق مسؤولاً تجاه مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.

ب. رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية وتاريخه

الترخيص رقم 37-07077، بتاريخ 1428/07/08 هـ الموافق 2007/07/22 م

ج. العنوان المسجل وعنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق

طريق الملك فهد الفرعي، حي الياسمين رقم المبنى: 7383، الرقم الفرعي: 2383 الرمز البريدي: 13325، الرياض، المملكة العربية السعودية، الهاتف المجاني: 8001242442، الموقع الإلكتروني: www.sabinvest.com

د. عنوان الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق، وعنوان أي موقع إلكتروني مرتبط بمدير الصندوق يتضمن معلومات عن صندوق الاستثمار (إن وجد) الموقع الإلكتروني: www.sabinvest.com

هـ. بيان رأس المال المدفوع لمدير الصندوق

قد بلغ رأس مال الشركة المدفوع 840 مليون ريال سعودي.

و. ملخص بالمعلومات المالية لمدير الصندوق مع توضيح الإيرادات والأرباح للسنة المالية السابقة
قد بلغ مجموع الأصول للشركة مبلغ 2,215,453,000 ريال سعودي مقارنة بمبلغ 2,064,801,000 ريال سعودي للعام السابق، وبلغت إيرادات الشركة مبلغ 411,007,000 ريال سعودي مقارنة بمبلغ 216,858,000 ريال سعودي للعام السابق، وبلغ صافي دخل السنة مبلغ 96,401,000 ريال سعودي مقارنة بصافي دخل 34,476,000 ريال سعودي للعام السابق.

ز. الأدوار الأساسية لمدير الصندوق ومسؤولياته فيما يتعلق بصندوق الاستثمار

يعمل مدير الصندوق لمصلحة مالكي الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

يلتزم مدير الصندوق بجميع المبادئ والواجبات التي نصت عليها لائحة مؤسسات السوق المالية بما في ذلك واجب الأمانة تجاه مالكي الوحدات، والذي يتضمن العمل بما يحقق مصالحهم وبذل الحرص المعقول.
فيما يتعلق بصندوق الاستثمار، يكون مدير الصندوق مسؤولاً عن القيام بالآتي:

- ◆ إنشاء و إدراج الصندوق.
- ◆ مراقبة الأداء والعمل على تحقيق أهداف الصندوق
- ◆ التأكد بشكل دوري من عمليات إعادة توازن مكونات الصندوق
- ◆ تعيين صانع السوق والتنسيق المستمر مع صانع السوق لإتمام عمليات إنشاء واسترداد الوحدات.
- ◆ تعيين مزود خدمة المؤشر.
- ◆ تعيين أمين الحفظ والتنسيق المستمر معه في عمليات إنشاء واسترداد الوحدات المتداولة
- ◆ تحديد مكونات سلة الأسهم والإعلان عنها وعن العناصر النقدية، إن وجدت.
- ◆ التأكد من قيام صانع السوق بتوفير السيولة في السوق الثانوية لوحدات الصندوق.
- ◆ التأكد من صحة حساب صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة و صافي قيمة الأصول للوحدة

ح. أي أنشطة عمل أو مصالح أخرى لمدير الصندوق تمثل أهمية جوهرية، أو من الممكن أن تكون تتعارض مع أنشطة صندوق الاستثمار

لا يوجد هناك أي تضارب مصالح جوهرية من طرف مدير الصندوق يحتمل أن يؤثر على تأدية التزاماته تجاه الصندوق وفي حال حدوث تعارض سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عنه إلى مجلس إدارة الصندوق للنظر في الإجراءات المتبعة لضمان تقديم مصلحة الصندوق (مالكي الوحدات) على مصلحة مدير الصندوق.
لا يوجد أي نشاطات عملية أو مصالح لدى مدير الصندوق أو أعضاء مجلس إدارته من المحتمل أن تتعارض مع مسؤولياتهم أو أدائهم تجاه الصندوق وفي حال وجدت سيتم الإفصاح عنها.

ط. بيان حق مدير الصندوق في تعيين مدير صندوق من الباطن.
يجوز لمدير الصندوق تكليف طرف ثالث لإدارة الصندوق أو أي من تابعيه أو مديرًا للصندوق من الباطن. وفي حال تفعيل مدير الصندوق لهذه الخاصية، فإنه سيقوم بإبلاغ ملاك الوحدات عن طريق الموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية "تداول" والموقع الإلكتروني لمدير الصندوق، وذلك قبل تسليم إدارة الصندوق بمدة لا تقل عن 21 يوماً.

ي. الأحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله
يحق لهيئة السوق المالية أن تقوم بعزل مدير الصندوق أو استبداله في الحالات التالية:

- ◆ إذا توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط إدارة الاستثمارات و تشغيل الصناديق دون إشعار الهيئة بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية
- ◆ إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط إدارة الاستثمارات و تشغيل الصناديق أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة
- ◆ تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط إدارة الاستثمارات و تشغيل الصناديق
- ◆ إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل بشكل تراو جوهرياً بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية
- ◆ وفاة مدير المحفظة الاستثمارية الذي يدير الصندوق، أو عجزه أو استقالته مع عدم وجود شخص آخر مسجل لدى مدير الصندوق قادر على إدارة أصول الصندوق
- ◆ أي حالة أخرى ترى الهيئة بناء على أسس معقولة أنها ذات أهمية جوهرية
- ◆ صدور قرار من مالكي الوحدات يطلب فيه من الهيئة عزل مدير الصندوق

22. مشغل الصندوق

أ. اسم مشغل الصندوق
شركة الأول للاستثمار

ب. رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية، وتاريخه
ترخيص رقم 07077-37 الصادر بتاريخ 1428/07/08 هـ الموافق 2007/07/22 م

ج. العنوان المسجل وعنوان العمل لمشغل الصندوق
طريق الملك فهد الفرعي، حي الياسمين رقم المبنى: 7383، الرقم الفرعي: 2383 الرمز البريدي: 13325، الرياض، المملكة العربية السعودية، الهاتف المجاني: 8001242442، الموقع الإلكتروني: www.sabinvest.com

د. بيان الأدوار الأساسية لمشغل الصندوق ومسؤولياته فيما يتعلق بصندوق الاستثمار

◆ يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.

◆ يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.

◆ يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.

◆ يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح إن وجدت حسب سياسة التوزيع المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.

◆ يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.

◆ يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق.

هـ. بيان حق مشغل الصندوق في تعيين مشغل صندوق من الباطن

◆ يحق لمشغل الصندوق تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل كمشغل للصندوق من الباطن لأي صندوق استثمار يتولى أصوله بعد إبلاغ مدير الصندوق، وسوف يتحمل مشغل الصندوق رسوم ومصاريف أي مشغل الصندوق من الباطن من موارده الخاصة.

◆ حتى تاريخ إعداد هذه الشروط والأحكام، فإن مشغل الصندوق لم يكلف طرف ثالث بأعمال متعلقة بالصندوق.

و. المهام التي كلف بها مشغل الصندوق طرفاً ثالثاً فيما يتعلق بصندوق الاستثمار

يحق لمشغل الصندوق تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل كمشغل للصندوق من الباطن لأي صندوق استثمار يتولى أصوله بعد إبلاغ مدير الصندوق.

23. أمين الحفظ

أ. اسم أمين الحفظ
شركة البلاد المالية

ب. رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية وتاريخه
ترخيص رقم 08100-37 الصادر بتاريخ 25 مايو 2008

ج. العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ
عنوان أمين الحفظ هو كالاتي:

الموقع: طريق الملك فهد ص. ب. 140 ، الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

الهاتف: الرقم الموحد: 8001160002

من خارج المملكة: 9200 003636

البريد: custody@albilad-capital.com

الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

د. بيان الأدوار الأساسية لأمين الحفظ ومسؤولياته فيما يتعلق بصندوق الاستثمار

◆ حفظ أصول الصندوق

◆ فتح حساب خاص للصندوق باسمه في أحد البنوك المحلية لصالح الصندوق

◆ فصل أصول الصندوق وتسجيل الأوراق المالية للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح الصندوق

◆ حفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تأدية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوق

◆ إيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوق

- ♦ إدارة العملية النقدية للصندوق من خصم مبالغ الاستثمار ومصاريف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق
 - ♦ لن يكون أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن مديراً الصندوق أو تابعاً لمدير الصندوق من الباطن
 - ♦ أمين الحفظ مسؤول عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وهذه الشروط والأحكام تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد
 - ♦ يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات
 - ♦ يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن اتخاذ الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق
٥. بيان حق أمين الحفظ في تعيين أمين حفظ من الباطن
يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث بالعمل أميناً للحفظ أو أي من تابعيه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن، ويدفع مصاريف وأتعاب أمين الحفظ من موارده الخاصة، ويجب أن يكون أمين الحفظ المكلف أو أمين الحفظ من الباطن شخصاً مرخصاً له في ممارسة نشاط الحفظ من قبل هيئة السوق المالية حسب لائحة مؤسسات السوق المالية في المملكة.
٦. المهام التي كلف بها أمين الحفظ طرفاً ثالثاً فيما يتعلق بصندوق الاستثمار
يحق لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن لأي صندوق استثمار يتولى أصوله. بعد إبلاغ مدير الصندوق، وسوف يتحمل أمين الحفظ رسوم ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.
٧. بيان الأحكام المنظمة لعزل أمين الحفظ أو استبداله
يحق لهيئة السوق المالية أن تقوم بعزل أمين الحفظ واستبداله في الحالات التالية:
- ♦ إذا توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية
 - ♦ إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة
 - ♦ تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ
 - ♦ إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل بشكل تراه جوهرياً بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية
- يحق لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ واستبداله في الحالات التالية:
- ♦ يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات. ويجب إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فوراً من خلال الإعلان في موقع مدير الصندوق و موقع شركة تداول السعودية "تداول".
 - ♦ الإفصاح فوراً في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية "تداول" عن قيامه بعزل أمين الحفظ وتعيين أمين الحفظ البديل.
 - ♦ في حالة عزل أمين الحفظ عن طريق الهيئة أو مدير الصندوق فإنه يجب على مدير الصندوق تعيين بديل له خلال 30 يوماً من تاريخ استلام أمين الحفظ المعزول للإشعار الكتابي، وعلى أمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل لنقل المسؤوليات وأصول الصندوق إلى أمين الحفظ المعين بديلاً.

24. مجلس إدارة الصندوق

- أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية.
يشرف على الصندوق مجلس إدارة مكون من أعضاء مستقلين وأعضاء تابعين لشركة الأول للاستثمار. وهم:
1. خالد ناصر المعمر – عضو مستقل (رئيس مجلس إدارة الصناديق)
 2. علي عمر القديحي – عضو غير مستقل
 3. طارق سعد التويجري – عضو مستقل
 4. عبدالعزيز محمد القباني – عضو مستقل

ب. ذكر نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

1. خالد بن ناصر بن عبد الرحمن المعمر – عضو مستقل (رئيس مجلس إدارة الصناديق)

المؤهلات

- بكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

الوظائف الحالية

- الرئيس التنفيذي لصندوق الملك عبدالله للموهبة والإبداع . (منذ سبتمبر 2022م إلى الآن)
- العضويات بمجالس الإدارة
- عضو في مجلس الإدارة و لجنة التدقيق لشركة المتقدمة (2010)

- عضو في مجلس الادارة ورئيس لجنة المكافآت لشركة تكوين (2016)
- عضو في مجلس الادارة ورئيس لجنة المكافآت لشركة الكابلات (2018)
- عضو في مجلس الادارة لشركة الجزيرة موتورز (2021)
- عضو في مجلس الادارة ورئيس لجنة التدقيق لشركة ريال للاستثمار (2022)
- عضو في مجلس الادارة لشركة عطاء التعليمية (2023)

الوظائف السابقة

- رئيس الشركات والمؤسسات المتوسطة والصغيرة بالبنك السعودي البريطاني . (منذ يونيو 2019م إلى 2020)
- المدير العام لمجموعة المصرفية للمنشآت بالبنك الأول . (منذ ابريل 2018م إلى يونيو 2019)
- الرئيس التنفيذي لشركة الأول للاستثمار. (منذ 2012م إلى ابريل 2018)
- مدير عام المنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2008م إلى 2012م)
- مدير مصرفية الشركات والمؤسسات بالمنطقة الشرقية بالبنك السعودي البريطاني. (منذ 2007م إلى 2008م)
- مدير قسم مصرفية الشركات بالمنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2005م إلى 2007م)
- مدير علاقات العملاء بمصرفية الشركات بالمنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2000م إلى 2005م)
- مدقق داخلي أول في ارثر اندرسون. (منذ 1997م إلى 2000م)
- مدير علاقة في مصرفية الشركات بالبنك السعودي الفرنسي. (منذ 1995م إلى 1997م)
- عضو سابق في مجلس إدارة شركة البتروكيماويات المتقدمة. (2010م)
- عضو سابق في مجلس الادارة لشركة نادك (2018)
- عضو سابق في لجنة التدقيق الداخلي في شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني (2012)

2. علي بن عمر بن علي القديحي – عضو غير مستقل

المؤهلات

- بكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

الوظائف الحالية

- رئيس / إدارة الأصول (إدارة المنتجات) وعضو مجلس إدارة الصناديق وأمين سر مجلس إدارة الصناديق في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2022م إلى الآن)

الوظائف السابقة

- رئيس إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2018م إلى 2022م)
- نائب رئيس إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2013م إلى 2018م)
- مدير أول إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2009م إلى 2013م)
- مدير أول صناديق إستثمارية – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2007م إلى 2009م)
- مساعد مدير صناديق إستثمارية – في البنك الأول. (منذ 2006م إلى 2007م)

3. طارق سعد عبدالعزيز التويجري (عضو مستقل)

المؤهلات

- بكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة العربية المفتوحة

الوظائف الحالية

- رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت وعضو غير مستقل في مجلس إدارة شركة ثوب الأصيل وعضوًا في جمعية الاقتصاد السعودية (منذ 2018م إلى الآن)

الوظائف السابقة

- مدير استثمارات الاسهم بشركة نسيل القابضة (2010)
- نائب الرئيس التنفيذي العام للوساطة بشركة وساطة كابيتال (2008)
- كبير وسطاء في الجزيرة كابيتال (2004)
- مدير علاقات - الخدمات المصرفية الخاصة بمجموعة سامبا المالية (1998)

4. عبدالعزيز القباني (عضو مستقل)

المؤهلات

- ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ميامي
- بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك سعود

الوظائف الحالية

- الرئيس التنفيذي - شركة الضليعة للاستثمار (منذ أغسطس 2022م إلى الآن)

الوظائف السابقة

- رئيس الاستثمار العقاري - شركة الاستثمار كابيتال (منذ إبريل 2018م إلى يوليو 2022م)
- مدير إدارة الأصول العقارية - شركة سويكروب (منذ إبريل 2017م إلى إبريل 2018م)
- مدير صندوق - شركة الراجحي المالية (منذ أكتوبر 2008م إلى مارس 2017م)
- محلل مالي - شركة رويال كاريبيان العالمية، ميامي، الولايات المتحدة الأمريكية (منذ مايو 2007م إلى أكتوبر 2007م)
- مدير منتج - مجموعة الفيصلية (منذ ديسمبر 2003م إلى يناير 2006م)

ج. وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته
تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات و التقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لمادة 13 من لائحة صناديق الاستثمار
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حال تعيينه
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق بلائحة صناديق الاستثمار المعدلة
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعدلة
- العمل بأمانة و حسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس
- الموافقة على تخويل صلاحيات وسلطات مدير الصندوق لمؤسسات مالية أخرى للعمل بصفة مستشار أو مدير فرعي أو أمين حفظ أو وكيل أو وسيط بعد موافقة الهيئة
- الموافقة على تعيين مراجع الحسابات
- الموافقة على الخدمات المخولة من قبل المدير لقيود مسك الدفاتر والاكتتاب والاسترداد والبيع والشراء والتحويلات المالية والتأكيد والمعلومات المتعلقة بالاستثمارات استجابة لاستعلامات المشتركين
- بمهام متابعة ومراقبة أداء الصندوق والتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق والمستندات ذات العلاقة، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار

د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق
يتم دفع مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق عن طريق الصندوق

هـ. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

لا يوجد تعارض محقق أو محتمل بين مصالح أي عضو في مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

لا يعمل أي من أعضاء مجلس إدارة الصندوق في مجالس إدارة صناديق أخرى في المملكة العربية السعودية

يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح وتسويته، ويجب عليهم بذل العناية والحرص تجاه مالكي الوحدات، بالإضافة إلى ذلك بذل أقصى جهد ممكن لحل تضارب المصالح بحسن النية بالطريقة المناسبة. ويضمن مدير الصندوق عدم ممارسة أي من تابعيه لأي عمل ينطوي عليه تضارب للمصالح. وفي حال نشوء أي تضارب جوهري بين مصالح مدير الصندوق أو مصلحة مدير الصندوق من الباطن ومصالح أي صندوق استثمار يديره أو حساب عميل آخر، فسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن ذلك بشكل كامل لمجلس إدارة الصندوق في أقرب وقت ممكن.

٥. بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة.
أعضاء مجلس إدارة الصندوق هم أعضاء في مجالس إدارة صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق كما هو موضح أدناه.

- | | |
|---|--|
| 1- صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية | 13- صندوق الأول للاستثمار المتوازن للأصول المتنوعة |
| 2- صندوق الأول للاستثمار لأسهم شركات البناء والاسمنت السعودية | 14- صندوق الأول للاستثمار المتنامي للأصول المتنوعة |
| 3- صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات الصناعية السعودية | 15- صندوق الأول للاستثمار للصكوك |
| 4- صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية | 16- صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالدولار الأمريكي |
| 5- صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات السعودية | 17- صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي |
| 6- صندوق الأول للاستثمار للأسهم السعودية للدخل | 18- صندوق الأول للاستثمار السعودي الكمي المتداول |
| 7- صندوق الأول للاستثمار للأسهم السعودية | 19- صندوق الأول للاستثمار للصكوك والمرابحة |
| 8- صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل | 20- صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي |
| 9- صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية | 21- صندوق أسواق النقد بالريال السعودي |
| 10- صندوق الأول للاستثمار لأسهم الصين والهند المرن | 22- صندوق الأول للاستثمار التقليدي المرن للأسهم السعودية |
| 11- صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية | 23- صندوق اليسر للأسهم السعودية |
| 12- صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة | 24- صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية |
| | 25- صندوق الأول للاستثمار التقليدي للأسهم الخليجية |

25. لجنة الرقابة الشرعية

(أ) أسماء أعضاء اللجنة الشرعية، ومؤهلاتهم
الشيخ الدكتور عبدالله بن محمد المطلق

المؤهلات:

- الدكتوراة في الفقه المقارن من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية
- الماجستير في الفقه المقارن من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية
- بكالوريوس الشريعة من جامعة الإمام بن سعود الإسلامية

الخبرات:

- مستشار بالديوان الملكي وعضو هيئة كبار العلماء وعضو اللجنة الدائمة للبحوث والإفتاء بالمملكة العربية السعودية.
- رئيس قسم الفقه المقارن بالمعهد العالي للقضاء سابقاً.
- رئيس وعضو عدد من اللجان الشرعية بالمؤسسات المالية الإسلامية داخل وخارج المملكة العربية السعودية. وعضو المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أبوفي، البحرين)
- أشرف وناقش عددا من رسائل الدكتوراه والماجستير، وألف عددا من الكتب والبحوث في مجال الاقتصاد الإسلامي.

الشيخ الدكتور عبدالله بن عيسى عايشي

المؤهلات:

- الدكتوراة في الفقه من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية

الخبرات:

- أستاذ مشارك بقسم الشريعة بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.
- عضو عدد من اللجان الشرعية بالمؤسسات المالية الإسلامية. وعضو لجنة المعايير الشرعية بهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أبوفي، البحرين).
- عضو فريق نظام المعاملات المدنية في لجنة التشريعات القضائية بالمملكة العربية السعودية.
- ألف عددا من الكتب والبحوث في مجال الاقتصاد الإسلامي.

الشيخ الدكتور عصام بن خلف العنزي

المؤهلات:

- الدكتوراة في الفقه المقارن من الجامعة الأردنية.

الخبرات:

- عضو المجلس الشرعي في هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أبوفي، البحرين).

- عضو عدد من اللجان الشرعية بالمؤسسات المالية الإسلامية مثل بنك بوبيان - بنك وربة - البنك الأهلي المتحد - بنك لندن والشرق الأوسط وغيرها.
- ألف عدداً من الكتب والبحوث في مجال الاقتصاد الإسلامي.

ب) أدوار اللجنة الشرعية ومسؤولياتها

- 1- الإشراف على المراجعة الدورية للأصول التي يستثمر بها الصندوق.
- 2- الإشراف على المراجعة الدورية لتعاملات الصندوق.
- 3- إصدار الفتوى في ما يتعلق باستمرار توافق الصندوق مع المعايير الشرعية

ج) تفاصيل مكافآت أعضاء اللجنة الشرعية

تشارك صناديق شركة الأول للاستثمار في دفع أي رسوم أو تكاليف تتعلق بالخدمات الشرعية المقدمة للصناديق الاستثمارية المتوافقة وأحكام الشريعة وقد تدخل مكافأة أعضاء اللجنة الشرعية ضمن تلك الخدمات وفي كل الأحوال لن تتجاوز تلك التكاليف مبلغ 10,000 ريال سعودي (عشرة آلاف ريال سعودي) للسنة الواحدة للصندوق الواحد.

د) تفاصيل المعايير المطبقة لتحديد شرعية الأصول المعدة للاستثمار والمراجعة الدورية لتلك الأصول الإجراءات المتبعة في حال عدم التوافق مع المعايير الشرعية.

- ◆ الدعاية والإعلان للمنتجات المحرمة
- ◆ الخمر
- ◆ أبحاث الخلايا الجذعية والاستنساخ
- ◆ المؤسسات المالية المحرمة
- ◆ القمار
- ◆ لحوم الخنزير والمنتجات ذات العلاقة
- ◆ التبغ
- ◆ الإباحية

التعامل بالأجل في الذهب والفضة كالتقيد

يستثنى الصندوق الشركات التي لا تنطبق عليها المعايير المالية التالية:

- ◆ إذا كان إجمالي الدين مقسوماً على متوسط القيمة السوقية لفترة 36 شهراً متتابعة أقل من 33%
- ◆ إذا كانت الذمم المدينة مقسومة على متوسط القيمة السوقية لفترة 36 شهراً أقل من 49%
- ◆ إذا كان مجموع النقد والأوراق المالية المستحقة للفوائد مقسوماً على متوسط القيمة السوقية لفترة 36 شهراً أقل من 33%
- ◆ إذا كانت حصة الدخل من الأنشطة غير المتوافقة، والقروض غير المجازة (خلاف الدخل من الفوائد) مقسوماً على الإيرادات أقل من 5%
- ◆ لا يجوز لمدير الصندوق استخدام الأدوات الاستثمارية التالية:
- ◆ عقود المستقبلات Futures
- ◆ عقود الاختيارات Options
- ◆ عقود المناقلة Swaps
- ◆ الأسهم الممتازة

أثناء عملية الاختيار، يتم مراجعة الكشف المالي الأخير لكل شركة للتأكد من أن الشركة لا تشارك في أي أنشطة تتعارض مع المعايير الشرعية، سواء كان الكشف المقدم ربع سنوي أم نصف سنوي أم سنوي. وإذا توفر أحدث كشف لكل من هذه الفترات، يتم استخدام الكشف السنوي حيث أن يكون قد تم تدقيقه. ويتم استبعاد أو تطهير الاستثمار في تلك الشركات التي يتضح أنها لا تنطبق عليها المعايير الشرعية للصندوق.

الإجراءات المتبعة في حال عدم التوافق مع المعايير الشرعية

- ◆ يتم تجنب الدخل الغير مشروع من قبل استثمارات حسب المعايير الشرعية للصندوق في حساب خاص بالتطهير الشرعي وسيتم تحويله الى حساب الاعمال الخيرية.

- ◆ عند تحول شركة مستثمر بها من شرعية الى غير شرعية ولا يمكن تطبيق مبدأ التطهير الشرعي للدخل المحقق منها سيقوم مدير الصندوق بإبلاغ اللجنة الشرعية للصندوق بذلك ومن ثم وضع خطه للتخارج من الاستثمار بعد موافقة اللجنة الشرعية.
- سوف يلتزم المدير بشكل تام بالتوجيهات الصادرة عن اللجنة الشرعية الموضحة أعلاه.

26. مستشار الاستثمار (إن وُجد)

لا يوجد.

27. الموزع (إن وُجد)

لا ينطبق.

28. مراجع الحسابات

أ. اسم مراجع الحسابات.
ارنست ويونغ وشركاهم

ب. العنوان المسجل وعنوان العمل لمراجع الحسابات.

برج الفيصلية – الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد

ص.ب. 2732 الرياض 11461
المملكة العربية السعودية
هاتف +966112159898

ج. الأدوار الأساسية لمراجع الحسابات ومسؤولياته.

تتمثل مسؤولية مراجع الحسابات في إبداء الرأي على القوائم المالية استناداً إلى 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:

أن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تتضمن مسؤوليات مراجع الحسابات أيضاً القيام بإجراءات الحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية.

مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المستخدمة.

العرض العام للقوائم المالية.

د. الأحكام المنظمة لاستبدال مراجع الحسابات لصندوق الاستثمار

يحق لمدير الصندوق استبدال مراجع الحسابات بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق في الحالات التالية:

- ◆ في حال وجود إدعاءات قائمة ومهمة حول سوء السلوك المهني لمراجع الحسابات في تأدية مهامه
- ◆ إذا لم يعد مراجع الحسابات مستقلاً
- ◆ إذا قرر مجلس إدارة الصندوق أن مراجع الحسابات لا يملك المؤهلات والخبرات الكافية لتأدية مهام المراجعة بشكل مرض
- ◆ إذا طلبت الهيئة وفقاً لتقديرها المحض تغيير مراجع الحسابات المعين للصندوق

29. أصول الصندوق

أ. بيان بأن أصول صندوق الاستثمار محفوظة بواسطة أمين الحفظ لصالح صندوق الاستثمار.

◆ حفظ الأصول

يقوم أمين الحفظ بحفظ أصول الصندوق لصالح الصندوق المملوك لمالكي الوحدات في الصندوق، ولا تعتبر هذه الأصول ملكاً لأمين الحفظ، وليس له حق التصرف فيها إلا وفقاً لشروط وأحكام هذا الصندوق واتفاقية حفظ الأصول.

ب. بيان يوضح أنه يجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين.

◆ فصل الأصول

فصل أصول الصندوق وتسجيل الأوراق المالية للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح الصندوق

ج. بيان يوضح أن أصول صندوق الاستثمار مملوكة بشكل جماعي لمالكي الوحدات ملكية مشاعة. ملكية أصول الصندوق

تعد أصول صندوق الاستثمار مملوكة لمالكي الوحدات في الصندوق مجتمعين، ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو أي مطالبة فيها، إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدة الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأفصح عنها في الشروط والأحكام.

30. معالجة الشكاوى

يوفر مدير الصندوق الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوي عند طلبها دون مقابل، وإذا ما كانت لدى أي مشترك شكوى فيما يتعلق بأي صندوق استثمار، فعليه أولاً أن يستشير مركز الاستثمار لدى "مدير الاستثمار"، وإذا لم يقتنع بالرد من ذلك المركز فيمكنه توجيه الشكاوى مباشرة إلى:

شركة الأول للاستثمار، ص.ب. 1467 الرياض 11431، تلفون: 4163133 تحويلة 5388
الهاتف المجاني: 8001242442

أو من خلال البريد الإلكتروني الموحد لتلقي الشكاوي: aicustomer@care@sabinvest.com
الموقع الإلكتروني: www.sabinvest.com

وفي حال تعذر الوصول الي تسوية أو لم يتم الرد خلال 7 أيام عمل، يحق للمشارك إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية- إدارة شكاوى المستثمرين، كما يحق للمشارك إيداع الشكاوى لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (90) يوم تقويمي من تاريخ إيداع الشكاوى لدى الهيئة، إلا إذا اخطرت الهيئة مقدم الشكاوى بجواز إيداعها لدى اللجنة قبل انقضاء المدة.

31. معلومات أخرى

أ. ببياناً يفيد بأن السياسات والإجراءات التي ستتبع لمعالجة تعارض المصالح وأي تعارض مصالح محتمل و/أو فعلي ستقدم عند طلبها دون مقابل. في حال حدوث تضارب مصالح ما بين مدير الصندوق والصندوق، سيتم رفعها مباشرة إلى مجلس إدارة الصندوق ليقيم باتخاذ القرار الأنسب، وفي جميع الأحوال سيتم تقديم منفعة الصندوق، والتي تمثل منفعة مالكي الوحدات، على منفعة مدير الصندوق. وسيتم تسجيل هذه النقاط وإعلانها في التقارير السنوية لمدير الصندوق، والتي ستتوفر في الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية "تداول" مجاناً.

كما سيتم تقديم السياسات والإجراءات التي ستتبع 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. لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية، هي الجهة القضائية المختصة بالنظر إلى أي نزاع ناشئ من أو عن الاستثمار في هذا الصندوق.

ج. قائمة للمستندات المتاحة لمالكي الوحدات، تشمل شروط وأحكام الصندوق وكل عقد مذكور في الشروط والأحكام، والقوائم المالية لمدير الصندوق. يحق للمستثمر في الصندوق الحصول على المستندات التالية قبل الاشتراك في الصندوق:

◆ الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق المعني بالاستثمار

◆ القوائم المالية لآخر فترة مالية

◆ العقود المذكورة في هذه الشروط والأحكام (عقد مراجع الحسابات، عقد أمين الحفظ)

د. أي معلومة أخرى معروفة، أو ينبغي أن يعرفها مدير الصندوق أو مجلس إدارة الصندوق بشكل معقول، وقد يطلبها – بشكل معقول – مالكو الوحدات الحاليون أو المحتملون أو مستشاروهم المهنيون، أو من المتوقع أن تتضمنها شروط وأحكام الصندوق التي سيتخذ قرار الاستثمار بناءً عليها.

1. متطلبات هيئة الزكاة والضريبة والجمارك

يلتزم الصندوق بالامتثال بالمتطلبات أدناه (وأي متطلبات أخرى) والمتعلقة بقواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية:

◆ يتعين على الصندوق التسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك

◆ يلتزم الصندوق بتقديم الإقرارات المطلوبة لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك

◆ يلتزم الصندوق بتزويد مالكي الوحدات بالمعلومات اللازمة لحساب الوعاء الزكوي فيما يختص باستثماره في الصندوق.

وقد تم تعيين شركة ارنست ويونغ وشركاه كمستشار ضريبي للصندوق وتشمل مسؤوليات المستشار الضريبي للصندوق على سبيل المثال لا الحصر الآتي:

1. تسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك

2. تقديم الإقرارات الضريبية لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك

3. تقديم إقرار ضريبة الاستقطاع

4. خدمات أخرى على سبيل المثال لا الحصر:

- ◆ مراجعة حساب الوعاء الزكوي والإفصاح في إيضاحات البيانات المالية.
- ◆ مراجعة التعديلات / الاستفسارات المتعلقة بهيئة الزكاة والضريبة والجمارك
- ◆ الخدمات الاستشارية الأخرى

هذا ويتحمل الصندوق جميع المصاريف التي ستدفع للمستشار الضريبي كما هو موضح بالمادة 9 من هذا المستند. يتعهد مدير الصندوق بتزويد هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بجميع التقارير و المتطلبات فيما يخص الاقرارات 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: <https://zatca.gov.sa/ar/Pages/default.aspx>

2. التخفيضات والعمولات الخاصة وسياسة مدير الصندوق بشأن التخفيضات والعمولات الخاصة

نود التنويه أنه في حال وجود عمولات خاصة سيتم الإعلان عن نوع هذه العمولات الخاصة المستلمة من قبل مدير الصندوق في التقارير السنوية للصندوق والتي ستوفر في الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية "تداول". أما بالنسبة لتخفيضات رسوم التداول، سيقوم مدير الصندوق بالتعامل مع الوسيط الذي يستطيع تقديم خدمات مناسبة تتفق مع احتياجات الصندوق حيث سيقوم مدير الصندوق بتقديم مصلحة الصندوق على مصلحته في هذه الحالة. وبناءً على ما ذكر أعلاه يقر العميل ويوافق على أنه يجوز للشركة الدخول في ترتيبات العمولة الخاصة، بحيث تحصل بموجبه الشركة من وسيط على سلع وخدمات إضافة إلى خدمات تنفيذ الصفقات مقابل العمولة المدفوعة على الصفقات الموجهة من خلال ذلك الوسيط.

- هـ. أي إعفاءات من قيود لائحة صناديق الاستثمار توافقت عليها هيئة السوق المالية ما عدا التي ذكرت في سياسات الاستثمار وممارساته. لم يحصل ولم يطلب مدير الصندوق أي إعفاءات من لائحة صناديق الاستثمار.

32. متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق

يوافق ويقر مالكي وحدات الصندوق على شروط واحكام الصندوق ومستندات الصندوق الأخرى بمجرد شرائهم لوحدات الصندوق.

أ. للصندوق نقطتي تقييم:

- ◆ صافي قيمة الأصول للوحدة - يتم احتساب صافي قيمة الأصول للوحدة في نهاية كل يوم وذلك باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على أساس أسعار الإقفال للأسهم ويضاف لها النقد المتوفر والتوزيعات المستحقة ويخصم منها أي رسوم مستحقة ويقسم الناتج على عدد الوحدات المتداولة القائمة. وسوف يتم نشر صافي قيمة الأصول لكل وحدة للصندوق خلال ساعتين من وقت إغلاق السوق.
- ◆ صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة (INAV) سوف يتم الإعلان عنه أثناء الجلسة ويحدث كل 15 ثانية، وتحسب صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة "أي ناف" باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق وفقاً للأسعار السوقية للأسهم والنقدية المتوفرة، بعد ذلك تخصم (تضاف) المصاريف المستحقة (التوزيعات المستحقة) كما في نهاية آخر يوم عمل ويقسم الناتج على عدد الوحدات المتداولة القائمة.

ب. صانع السوق

شركة الأول للاستثمار و/أو أي صانع سوق يتم تعيينه من وقت لآخر بموافقة هيئة السوق المالية سيكون صانع السوق للصندوق مهام صانع السوق:

- ◆ يقوم بإنشاء وحدات للصندوق وعرضها في السوق
- ◆ يتقدم بعروض على جانبي الشراء والبيع لوحدات الصندوق المتداول بحيث لا يتجاوز الهامش بين سعر البيع والشراء 2%
- ◆ يساهم في استقرار أسعار وحدات الصندوق في السوق الثانوي .
- ◆ سوف يقوم صانع السوق بالوفاء بالتزاماته بشكل مستقل عن مدير الصندوق وسيتم تنفيذ كافة المعاملات على نفس الدرجة من المساواة وتخضع هذه التعاملات لاتفاقية يجب أن تكون موقعة بين مدير الصندوق وصانع السوق.
- ◆ يرجى الرجوع إلى قسم تضارب المصالح من هذه الشروط والأحكام للاطلاع على معلومات إضافية عن الكشف وتقنيات تخفيف التضارب المحتمل في المصالح.
- ◆ يسعى مدير الصندوق للمحافظة على هامش انحراف منخفض بقدر الإمكان مقارنة بأداء المؤشر مع الأخذ في الاعتبار عوامل الدخل والرسوم والمصاريف. علماً بأن مدير الصندوق سوف يقوم بمراجعة أي انحراف قد تحدث وتطبيق الإجراءات اللازمة التي تخفف تقلصه.
- ج. متطلبات خاصة بصناديق المؤشرات

- ◆ يتأثر أداء الصندوق مقارنة بالمؤشر الاسترشادي بعدة عوامل، فعلى سبيل المثال وليس الحصر تبلغ النسبة القصوى لخطأ التتبع 3% مما يؤدي لعدم ضمان دقة أو مطابقة أداء الصندوق وأداء المؤشر، كما وأن الصندوق يتحمل تكاليف إضافية تم ذكرها في هذه الشروط والأحكام مما يؤدي لوجود فروقات في الأداء مقارنة بالمؤشر الذي لا يحتسب تلك التكاليف.
- ◆ تبلغ النسبة القصوى لخطأ التتبع 3% وقد ينشئ بشكل رئيسي نتيجة لسياسات وإستراتيجيات الصندوق، نشير هنا أن مدير الصندوق سيأخذ الإجراءات المناسبة لتصحيح أي تجاوز لنسبة خطأ التتبع في حين الزيادة عن الحد الأقصى (3%) وللتوضيح يقوم مدير الصندوق بمتابعة نسبة خطأ التتبع بشكل أسبوعي وفي حال تجاوزها سيقوم بتصحيح ذلك التجاوز خلال 30 يوم تقويمي أو عند موعد إعادة التوازن التالي أيهما أقرب.

- ◆ يستخدم الصندوق مؤشر ستاندر د اند بورز للأسهم السعودية المحلية المتوافقة مع المعايير الشرعية (مؤشر العائد الكلي)، يتم احتساب قيمة المؤشر بالاعتماد على رسملة الأسهم الحرة للشركات المكونة للمؤشر. ويضم المؤشر معظم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي وكذلك صناديق المؤشرات المتداولة والصناديق الاستثمارية العقارية المتداولة، ويتم إستثناء عدد من الشركات بناءً على عوامل عدة على سبيل المثال سيولة أسهم تلك الشركات أو حجمها. والمؤشر هو مؤشر العائد الكلي أي ان المؤشر يتم احتساب قيمة أي توزيعات تتم في قيمته. كما ونشير أن معلومات المؤشر متوفرة في الموقع الإلكتروني لمقدم الخدمة. كما نشير أن مكونات سلة الأسهم التي تكون الصندوق ستكون متوفرة بالموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق.
- ◆ سيقوم مدير الصندوق بتحديد مؤشر استرشادي بديل مباشرة في حال إيقاف حساب المؤشر من قبل مزود الخدمة.

33. بهدف تحقيق الأهداف الاستثمارية للصندوق، وضع حد أقصى لنسبة النفقات (0.75%)، و بذلك سيجاول مدير الصندوق الحد والتقليل من نسبة الانحراف. وسيراجع مدير الصندوق نسبة الانحراف بشكل مستمر من أجل تقليصها. **إقرار من مالك الوحدات**

لقد قمت/قمنا بقراءة الشروط والأحكام والملاحق الخاصة بالصندوق وفهم ما جاء فيهم والموافقة عليهم، والإقرار بالإطلاع على خصائص الوحدات التي تم الاشتراك بها في الصندوق.

يعد مالك الوحدات قد وقع شروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وقد قبلها عند شرائه لأي وحدة من وحدات صندوق الأول للإستثمار السعودي الكمي المتداول

