



صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية  
Albilad Saudi Sovereign Sukuk ETF



## المحتويات:

شروط وأحكام الصندوق

مذكرة معلومات الصندوق

ملخص معلومات الصندوق

## صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

"صندوق استثماري عام مفتوح، متوافق مع معايير الهيئة الشرعية، منظم بموجب أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية"

### الشروط والأحكام

مدير الصندوق  
شركة البلاد للاستثمار



تم اعتماد صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل الهيئة الشرعية المعنية لصندوق الاستثمار. تم إعداد هذه الشروط والأحكام وجميع المستندات المصاحبة له طبقاً للأحكام التي تنص عليها لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وتتضمن معلومات كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

يُعد مالِك الوحدات قد وقَّع شروط وأحكام الصندوق وقبلها عند شرائه لأي وحدة من وحدات صندوق المؤشر المتداول. يجب على المستثمر قراءة الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات والمستندات الأخرى والاطلاع على المعلومات الواردة فيها بعناية قبل اتخاذ أي قرار للاستثمار في الصندوق.

لقد قمت / قمنا بقراءة الشروط والأحكام والملاحق الخاصة بالصندوق وفهم ما جاء بها والموافقة عليها والتوقيع عليها.

صدرت هذه الشروط والأحكام بتاريخ 1440/12/20 هـ الموافق 2019/08/21 م

تمت الموافقة على هذه الشروط والأحكام وعلى طرح الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ 1440/12/20 هـ الموافق 2019/08/21 م

## فهرس المحتويات

|    |   |
|----|---|
| 3  | فهرس المحتويات.....                       |
| 4  | قائمة المصطلحات.....                      |
| 9  | 1. معلومات عامة.....                      |
| 9  | 2. النظام المطبق.....                     |
| 9  | 3. أهداف صندوق الاستثمار.....             |
| 10 | 4. مدة الصندوق.....                       |
| 10 | 5. قيود/حدود الاستثمار.....               |
| 10 | 6. عملة الصندوق.....                      |
| 10 | 7. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب.....  |
| 12 | 8. التقويم والتسعير.....                  |
| 14 | 9. التعاملات.....                         |
| 18 | 10. سياسة التوزيع.....                    |
| 18 | 11. تقديم التقارير لحاملي الوحدات.....    |
| 20 | 12. سجل مالكي الوحدات.....                |
| 20 | 13. اجتماع مالكي الوحدات.....             |
| 21 | 14. حقوق مالكي الوحدات.....               |
| 21 | 15. مسؤولية مالكي الوحدات.....            |
| 22 | 16. خصائص الوحدات.....                    |
| 22 | 17. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق..... |
| 23 | 18. إنهاء صندوق الاستثمار.....            |
| 24 | 19. مدير الصندوق:.....                    |
| 26 | 20. أمين الحفظ.....                       |
| 28 | 21. المحاسب القانوني.....                 |
| 29 | 22. أصول الصندوق.....                     |
| 30 | 23. إقرار من مالك الوحدات.....            |

## قائمة المصطلحات

|                           |  |
|---------------------------|--|
| المملكة                   | المملكة العربية السعودية.  |
| الصندوق                   | صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية.  |
| مدير الصندوق أو الشركة    | شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية " ، وهى شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية السعودية (ترخيص رقم 37-08100).   |
| النظام                    | نظام السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/6/2 هـ.   |
| اللائحة                   | لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية فى 2006/12/24م والمعدلة بقرار رقم (1-61-2016) بتاريخ 2016/05/23م   |
| الهيئة                    | هيئة السوق المالية فى المملكة العربية السعودية.  |
| الشروط والأحكام           | تعنى الشروط والأحكام والتي بموجبها يتم تنظيم عمل الصندوق، والعلاقة بين مدير الصندوق والمستثمرين.   |
| مذكرة المعلومات           | تعني هذه المذكرة لمعلومات الصندوق العام المتاحة لمالكي الوحدات المحتملين لتمكينهم من اتخاذ قرار مبني على معلومات كافية ومدروسة فيما يتعلق بالاستثمار المطروح عليهم.              |
| مجلس الإدارة              | مجلس إدارة الصندوق.  |
| الوحدة                    | حصة المالك فى صندوق الاستثمار الذي يتكون من وحدات وتعامل كل وحدة على أنها حصة مشاعة فى أصول صندوق الاستثمار.   |
| صناديق المؤشرات المتداولة | هى صناديق استثمارية تتبع مؤشر معين ومقسمة إلى وحدات متساوية يتم تداولها فى السوق المالية خلال فترات التداول، هذه الصناديق تجمع مميزات كلاً من صناديق الاستثمار المشتركة والأسهم. |
| السجل                     | سجل مالكي الوحدات والذي يحتفظ به أمين الحفظ وتداول.  |
| أمين الحفظ                | شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم للقيام بنشاطات حفظ الأوراق المالية.   |

|   |  |
|---|--|
| أيام قبول الطلبات                               | كل يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية لهيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.   |
| يوم العمل                                       | يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية لهيئة السوق المالية.  |
| يوم تقويمي                                      | أي يوم، سواء كان يوم عمل أم لا.  |
| يوم التقويم                                     | اليوم الذي يتم فيه تقويم سعر صافي الوحدة.  |
| نقاط التقويم                                    | النقطة الأولى: سيتم احتساب صافي قيمة الأصول الإسترشادية للوحدة ونشرها كل 15 ثانية. النقطة الثانية: يتم احتساب صافي قيمة الأصول، ونشرها في نهاية كل يوم تداول.  |
| طلب الاشتراك                                    | النموذج المستخدم للاشتراك في الصندوق.  |
| فترة الطرح الأولي                               | الفترة التي تكون فيها وحدات الصندوق مطروحة للاشتراك .  |
| المخاطر   | كل ما من شأنه أن يؤثر سلباً على أداء الصندوق.  |
| صافي أصول الصندوق                               | القيمة النقدية لأي وحدة على أساس إجمالي قيمة الأصول لصندوق الاستثمار مخصوماً منها كافة النفقات والرسوم.  |
| النفقات والرسوم                                 | جميع المدفوعات المستحقة على الصندوق والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر، رسوم الإدارة، الحفظ، الإداري، مراجع الحسابات، رسوم أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، مصاريف التمويل، وأي رسوم أخرى يتم تحميلها على الصندوق. |
| إجمالي الأصول                                   | القيمة السوقية لأصول الصندوق.  |
| تاريخ التشغيل                                   | التاريخ الذي يبدأ فيه الصندوق عمله.  |
| المحاسب القانوني                                | شركة برايس واتر هاوس كوبرز.  |
| المشترك / المستثمر / المشتركين أو مالكي الوحدات | مصطلحات مترادفة، ويستخدم كل منها للإشارة إلى الشخص الذي يملك وحدات في صندوق الاستثمار.   |

|  |                                     |
|--|-------------------------------------|
| المعايير التي تقرها الهيئة الشرعية المعينة للصندوق. تم ذكر المعايير في ملحق رقم (1) فى مذكرة المعلومات.  | معايير الهيئة الشرعية               |
| شهادات تمثل ملكية شائعة فى الأصول والمنافع والامتيازات والالتزامات المالية أو أية أصول لمشروع معين متوافق مع ضوابط وأحكام الشريعة الاسلامية  | الصكوك                              |
| صكوك تصدرها جهات حكومية  | الصكوك السيادية                     |
| عدد من الصكوك السيادية المحلية والمقومة بالريال السعودى، بالإضافة إلى العنصر النقدى، وتعادل قيمتهم قيمة رزمة واحدة من وحدات الصندوق. ويقوم مدير الصندوق بنشر معلومات عن سلة الصكوك فى كل يوم عمل.  | سلة الصكوك                          |
| مجموع الأصول النقدية للصندوق مخصصاً منها مجموع الالتزامات مقسوماً على عدد الوحدات القائمة.   | العنصر النقدي                       |
| صندوق استثمار يتمثل هدفه الوحيد فى الاستثمار فى الأوراق المالية قصيرة الأجل وصفقات أسواق النقد وفقاً للائحة صناديق الاستثمار   | صندوق أسواق النقد                   |
| تشير الى رزمة واحدة ويعلن عنها مدير الصندوق لإصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداولة. عدد الوحدات للرزمة الواحدة هو 100,000 وحدة من وحدات الصندوق.  | الرزمة الواحدة                      |
| قيمة وحدة واحدة من وحدات الصندوق المتداول فى وقت معين خلال أوقات التداول الرسمية فى السوق. ويتم حسابها بقسمة مجموع قيمة أصول الصندوق حسب سعر آخر تداول مضافاً إليها العنصر النقدي مخصصاً منها أية أتعاب مستحقة محسوبة على أساس صافى قيمة الأصول لآخر يوم عمل على عدد الوحدات المتداولة القائمة. يتم الإعلان عن قيمة الوحدة الإسترشادية كل 15 ثانية أثناء ساعات التداول عن طريق موقع مدير الصندوق . | صافى قيمة الأصول الإسترشادية (iNAV) |
| مؤشر البلاد أيدىال ريتينجز للصكوك السيادية السعودية.   | المؤشر الاسترشادي                   |
| الجهة المسؤولة عن وضع القواعد لحساب وصيانة ونشر المؤشر. أيدىال ريتينجز مزود خدمة المؤشر الاسترشادى.  | مزود خدمة المؤشر الاسترشادى         |
| نسبة مئوية تمثل انحراف الأداء لمحفظه الصندوق عن المؤشر، يتم قياس نسبة الانحراف باستخدام معامل الانحراف للفرق بين العائد اليومي للصندوق مقابل مثيله فى المؤشر.  | نسبة الانحراف                       |

|   |                             |
|---|-----------------------------|
| تبادل وحدات الصندوق المتداولة مقابل سلة من الصكوك السيادية المستهدفة والعنصر النقدي المرتبط بها عند إصدار واسترداد الوحدات فى السوق الأولى عن طريق صانع السوق.  | التبادل العيني              |
| شخص مرخص له بالتعامل بصفة أصيل يقوم بإدخال أوامر بيع وشراء بشكل مستمر خلال ساعات التداول لغرض توفير السيولة للوحدات المتداولة لصندوق المؤشر المتداول. شركة البلاد للاستثمار (البلاد المالية) وبعد موافقة الهيئة هي صانع السوق للصندوق.  | صانع السوق                  |
| رزمة وحدات واحدة.   | الحد الأدنى للاشتراك العيني |
| القائمة المنشورة في موقع مدير الصندوق تحدد كل ورقة من الأوراق المالية (الصكوك) وكمياتها والتي يتوقع مدير الصندوق أن يتم تسليمها له عندما يتم الاكتتاب في رزمة وحدات واحدة، أو يتم تسليمها من قبله عند استرداد رزمة وحدات واحدة وذلك عند استلام طلب اشتراك أو استرداد عيني. وسوف تشمل قائمة مكونات المحفظة الأوراق المالية التي قد يستثمر الصندوق فيهم طبقاً لأهدافه الاستثمارية وسياسات وقيود الاستثمار.    | قائمة مكونات المحفظة        |
| بالنسبة للاشتراكات والاستردادات العينية، تسليم الأوراق المالية التى تشمل قائمة مكونات المحفظة، زائداً العنصر النقدي إلى مدير الصندوق للاشتراك فى رزمة وحدات واحدة أو تسليمهم من قبل مدير الصندوق عند استرداد رزمة وحدات واحدة.  | إيداع المحفظة               |
| عمليات اصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداولة بواسطة مدير الصندوق ومن خلال صانع السوق المرخص له فقط.  | عمليات السوق الأولى         |
| الإدارة النشطة تركز على مبدأ تبديل المراكز الاستثمارية لاستثمارات الصندوق واستخدام الوسائل البحثية لإجراء عمليات المسح الأولى من قبل فريق المحللين الماليين لدى مدير الصندوق، والوصول إلى قائمة الاستثمارات (ومن ثم إخضاعها إلى تحليل معايير القيمة حيث ما ينطبق)، ومن ثم بناء محفظة الصندوق وتحديد أوزان الاستثمارات ومراجعتها بشكل مستمر لضمان الالتزام بالحدود الاستثمارية واستراتيجية الصندوق الرئيسية. | الإدارة النشطة              |
| وهي مؤشر لانخفاض درجة المخاطر الائتمانية، وهي بحد أدنى (BAA3) وذلك بالنسبة لوكالة موديز، (-BBB) بالنسبة لوكالتي ستاندرد آند بورز وفيتش للتصنيف.   | درجة استثمارية              |

## ملخص الصندوق

|  |   |
|--|---|
| الريال السعودي   | العملة الأساسية للصندوق                                 |
| منخفض إلى متوسط  | مستوى المخاطرة  |
| البلاد أيدىال ريتينجز للصكوك السيادية السعودية   | المؤشر الاسترشادي                                       |
| قيمة رزمة وحدات واحدة  | الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد                         |
| 100,000 وحدة   | عدد الوحدات لكل رزمة وحدات                              |
| نهاية يوم العمل وبحسب أسعار الاغلاق لذلك اليوم.  | نقطة التقويم (صافي قيمة الأصول)                         |
| كل 15 ثانية خلال أوقات التداول في كل يوم تعامل.  | نقطة التقويم الإسترشادية (صافي قيمة الأصول الإسترشادية) |
| عند نهاية كل يوم تعامل   | وقت نشر قائمة مكونات المحفظة                            |
| كل يوم تعامل   | يوم التقويم   |
| سوف يتحمل الصندوق جميع الأتعاب والمصروفات المرتبطة بعملية إدارة ومصروفات تشغيل الصندوق حيث تخصم ما نسبته 0.30% كحد أقصى في السنة من صافي قيمة أصول الصندوق لتغطية هذه المصروفات والرسوم (إجمالي نسبة المصروفات). | رسوم الإدارة  |
| 10 ريال سعودي  | سعر الوحدة عند بداية الطرح                              |



## 1. معلومات عامة

(أ) اسم مدير الصندوق، ورقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية  
شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية " (ترخيص رقم 37-08100)

(ب) عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا

وحده رقم 22

الرياض 12313-3701

المملكة العربية السعودية.

هاتف: 920003636 فاكس: 11 290 6299 (+966)

(ج) عنوان الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق، وعنوان أي موقع إلكتروني مرتبط بمدير الصندوق يتضمن معلومات عن  
صندوق الاستثمار

www.albilad-capital.com

الموقع الإلكتروني لشركة البلاد للاستثمار:

www.cma.org.sa

الموقع الإلكتروني لهيئة السوق المالية:

www.tadawul.com.sa

الموقع الإلكتروني للسوق المالية تداول:

(د) اسم أمين الحفظ، ورقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

شركة الرياض المالية وهي شركة مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-07070)

## 2. النظام المطبق

يخضع صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية ومدير الصندوق لنظام السوق المالية ولوائحها التنفيذية  
واللائحة واللوائح الأخرى ذات العلاقة المطبقة في المملكة العربية السعودية.

## 3. أهداف صندوق الاستثمار

(أ) وصف لأهداف صندوق الاستثمار

يسعى صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية الى متابعة أداء مؤشر البلاد أيديال ريتينجز للصكوك  
السيادية السعودية المحلية والمكون من الصكوك السيادية السعودية المقومة بالريال السعودي والمدرجة في  
السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) والمرتبطة بصانع سوق والمتبقي على استحقاقها 3 أشهر فأكثر.

(ب) سياسات الاستثمار وممارسته:

يسعى صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية الى متابعة أداء مؤشر البلاد أيديال ريتينجز للصكوك  
السيادية السعودية المحلية من خلال الإدارة غير النشطة لمكونات سلة من الصكوك السعودية السيادية المقومة

بالريال السعودي والمدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) والمرتبطة بصانع سوق والمتبقي على استحقاقها 3 أشهر فأكثر. كما سيسعى الصندوق الى توزيع أرباح شهرية على حاملي الوحدات. يستهدف الصندوق الحدود الموضحة في الجدول أدناه في استثماراته:

| حد أعلى | حد أدنى | فئات الأصول                                      |
|---------|---------|--|
| %5      | %0      | النقد وصفقات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد     |
| %100    | %95     | الصكوك السيادية السعودية المقومة بالريال السعودي |

#### 4. مدة الصندوق

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية هو صندوق صكوك استثماري متداول عام ومفتوح ومتوافق مع المعايير الشرعية. ولن يكون هناك مدة محددة لعمر الصندوق ولا لتاريخ استحقاق الصندوق.

#### 5. قيود/حدود الاستثمار

يلتزم مدير الصندوق خلال إدارته لصندوق الاستثمار بالقيود والحدود التي تفرضها لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

#### 6. عملة الصندوق

عملة الصندوق هي الريال السعودي.

#### 7. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

أ) بيان تفاصيل لجميع المدفوعات من أصول الصندوق، وطريقة احتسابها:

رسوم الإدارة: يتقاضى مدير الصندوق رسوم إدارة سنوية تبلغ 0.30 % من صافي قيمة أصول الصندوق تحسب في كل يوم تقويم وتخصم بشكل ربع سنوي. تخضع أتعاب الإدارة لضريبة القيمة المضافة، ويتم تحميلها بشكل منفصل وفقا للقيم المنصوص عليها في نظام ضريبة القيمة المضافة ولائحته التنفيذية.

- رسوم التمويل: في حال وجود مصاريف تمويل للصندوق سوف تكون بحسب أسعار التمويل السائد، بحيث يمكن الحصول على تمويل عن طريق عمليات المرابحة ومن المتوقع ألا تزيد تكلفة التمويل لعمليات المرابحة عن 0.5% نقطة عن معدل العائد الشهري بناءً على مدة التمويل.
- مصاريف ورسوم التعامل (الوساطة): مصاريف التعامل أو أية رسوم تداول أو رسوم أخرى تتعلق بخدمات تداول الأوراق المالية الخاصة بالصندوق من قبل الصندوق مباشرة بمستويات تحددها الأنظمة أو وسيط

التعامل أو أمناء الحفظ في الأسواق التي يقوم الصندوق بالشراء أو البيع فيها. وتتفاوت تلك المبالغ استناداً على معدل تداول أصول الصندوق وحجم العمليات. إن زيادة حجم التغيير في مكونات المحفظة، سيؤدي إلى زيادة مصاريف ورسوم التعامل. بالإضافة إلى ذلك، يتحمل مالكو الوحدات رسوم التعامل التي تفرض من الوسطاء و/أو تداول عند تداول وحدات الصندوق

- مصاريف أخرى: يتم تحميل الصندوق رسوم الطباعة ونشر التقارير الدورية واجتماع مالكي الوحدات ورسوم التحويل ما بين الحسابات البنكية أو الاستثمارية للصندوق بالإضافة للضرائب أو الرسوم إن وجدت وأيئة مصاريف أخرى مسموح بها نظاميا بما لا يتجاوز 0.5% من قيمة صافي أصول الصندوق سنوياً.
- جدول يوضح جميع الرسوم والمصاريف، مع كيفية حساب مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب، ووقت دفعها من قبل الصندوق:

| نوع الرسم      | النسبة المفروضة  | طريقة الحساب                  | تكرار دفع الرسم             |
|----------------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| رسوم الإدارة   | 0.30% سنوياً من صافي أصول الصندوق  | تحسب كل يوم تقويم بشكل تراكمي | بشكل ربعي                   |
| رسوم التمويل   | بحسب أسعار التمويل السائد، ومن المتوقع ألا تزيد تكلفة التمويل لعمليات المرابحة عن 0.5% نقطة عن معدل العائد الشهري بناءً على مدة التمويل  | تحسب في كل يوم تقويم          | حسب عقد التمويل المتفق عليه |
| مصاريف التعامل | سوف يتحمل الصندوق كافة المصاريف المتعلقة بعمليات الشراء أو البيع إذا كانت ضمن استثمارات الصندوق أو أي رسوم نظامية تفرضها هيئة السوق المالية أو وسيط التعامل.   |                               |                             |
| مصاريف أخرى    | يتم تحميل الصندوق، رسوم الطباعة ونشر التقارير الدورية واجتماع مالكي الوحدات ورسوم التحويل ما بين الحسابات البنكية أو الاستثمارية للصندوق، بالإضافة للضرائب أو الرسوم وأيئة مصاريف أخرى مسموح بها نظاميا بما لا يتجاوز 0.5% من قيمة صافي أصول الصندوق سنوياً. |                               |                             |

إن جميع الرسوم المذكورة والعمولات والمصروفات المستحقة لمدير الصندوق أو الأطراف الأخرى لا تشمل ضريبة القيمة المضافة، وسيتم تحميل الضريبة بشكل منفصل وفقاً للنسب المنصوص عليها في قانون ضريبة القيمة المضافة على الصندوق وأصوله وعلى المشترك حال الاشتراك.

يقر مدير الصندوق على أن الرسوم المذكورة في الجدول أعلاه هي جميع الرسوم المفروضة والمحسوبة على الصندوق خلال مدة الصندوق دون استثناء. ويعد مدير الصندوق مسؤولاً مسؤولية كاملة عن احتساب وتحمل أي رسوم أخرى غير التي تم ذكرها في الجدول أعلاه.

- ب) تفاصيل مقابل الصفقات المفروضة على الاشتراك والاسترداد ونقل الملكية التي يدفعها مالكو الوحدات لا يخضع المستثمرون أو صانع السوق لرسوم إصدار أو استرداد. سيتحمل المستثمرون أتعاب الوساطة المالية في السوق عند القيام ببيع أو شراء وحدات الصندوق. لا يوجد حد أعلى لأتعاب الوساطة وإنما يتم حسابها بحسب الاسعار السائدة في السوق.
- تدفع مصاريف التعامل أو أية رسوم تداول أو رسوم أخرى تتعلق بخدمات تداول الأوراق المالية الخاصة بالصندوق من قبل الصندوق مباشرة بمستويات تحددها الأنظمة أو وسيط التعامل أو أمناء الحفظ في الأسواق التي يقوم الصندوق بالشراء أو البيع فيها. وتتفاوت تلك المبالغ استناداً على معدل تداول أصول الصندوق وحجم العمليات. إن زيادة حجم التغير في مكونات المحفظة، سيؤدي إلى زيادة مصاريف ورسوم التعامل. بالإضافة إلى ذلك، يتحمل مالكو الوحدات رسوم التعامل التي تفرض من الوسطاء و/أو تداول عند تداول وحدات الصندوق.
- ج) بيان أي عمولة خاصة يبرمها مدير الصندوق لا يوجد عمولة خاصة يبرمها مدير الصندوق.

## 8. التقييم والتسعير

- أ) كيفية تقويم أصول الصندوق:
- خلال أيام العمل الرسمية لمدير الصندوق، سيتم تقويم صافي قيمة أصول وحدات الصندوق بخضم التزامات الصندوق من إجمالي أصول الصندوق بما في ذلك على سبيل المثل وليس الحصر الرسوم والمصاريف المحددة سابقاً ويحدد 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 الصكوك في المملكة العربية السعودية.
- تعتمد طريقة التقويم على نوع الأصول، وقد يعتمد مدير الصندوق على نظم موثوق فيها فيما يتعلق بتحديد القيم والأسعار وأسعار الصرف.
- سوف يقوم مدير الصندوق باتباع المبادئ الآتية لتقويم أصول الصندوق:
1. يتم تقويم الصكوك السيادية المدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) على أساس سعر آخر صفقة تمت في السوق في يوم التقويم المعني. وفي حال لم يتم تنفيذ أي صفقة للصك المعني في ذلك اليوم، فإن مدير الصندوق سوف يستخدم سعر أعلى طلب بإغلاق السوق في يوم التقويم المعني.
  2. يتم تحديد قيمة أصول الصندوق التي يتم استثمارها في أدوات النقد قصيرة الأجل (المراوبات) على أساس المبلغ المودع بالإضافة إلى الأرباح المستحقة/المتركمة حتى يوم التقويم.
  3. أما بالنسبة لأغراض تقييم الصكوك المدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) أو على نظام تسعير آلي (نظام بلومبيرغ)، ولكن لا تسمح ظروف تلك السوق أو ذلك النظام بتقويم الصكوك وفق ما ورد

في الفقرة الفرعية (1) أعلاه، فسيتم تقويم تلك الصكوك بناء على القيمة الدفترية بالإضافة للأرباح المستحقة للصكوك حتى يوم التقويم.

4. في حال استثمار الصندوق في صناديق أسواق النقد المتوافقة مع المعايير الشرعية والمطروحة طرعا عاما، سيستخدم آخر سعر وحدة مُعلن عنه لأغراض التقويم.

5. بالنسبة إلى أي استثمار آخر يعتمد مدير الصندوق على القيمة العادلة التي يحددها بناء على الطرق والقواعد التي يوافق عليها أمين الحفظ وبعد التحقق منها من قبل المحاسب القانوني للصندوق. وقد حصل مدير الصندوق على اعفاء من المادة رقم (66) الفقرة (ز) من لائحة صناديق الاستثمار.

(ب) عدد نقاط التقويم وتكرارها:

للصندوق نقطتي تقويم:

1. صافي قيمة الأصول للوحدة بنهاية اليوم (NAV): وذلك باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على أساس سعر أعلى طلب للصكوك ويضاف إليها النقد المتوفر وأية أرباح مستحقة ويضاف إليها قيمة أي استثمار آخر (مرابحة وصناديق المرابحة) ويخصم منها أي رسوم مستحقة ويقسم الناتج على عدد الوحدات القائمة.

يتم تقويم أصول الصندوق يوميا قبل نهاية يوم العمل وعندما لا يكون ذلك اليوم يوم عمل فإن التقويم سيكون يوم العمل التالي. قد يقوم مدير الصندوق بتأخير تقويم الصندوق بشكل مؤقت لا يتجاوز يومي عمل من الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بعمليات الشراء والاسترداد إذا قرر مدير الصندوق بشكل معقول عدم إمكانية تقويم جزء كبير من أصول الصندوق بشكل يمكن التعويل عليه بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الظروف التي يقفل فيها سوق الصكوك في وقت التقويم.

2. صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة (iNAV): سوف يتم الإعلان عنه أثناء أوقات التداول ويحدث كل 15 ثانية، وتحسب صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة (iNAV) باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق وفقاً لسعر أعلى طلب للصكوك والعنصر النقدي المتوفر وأي أرباح مستحقة، ويضاف إليها قيمة أي استثمار آخر (مرابحة وصناديق المرابحة) بعد ذلك تخصم النفقات المتراكمة كما في نهاية آخر يوم عمل ويقسم الناتج على عدد الوحدات المتداولة القائمة.

سوف يتم الإعلان عن صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة وصافي قيمة الأصول للوحدة في موقع مدير الصندوق الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول). كما إن المعلومات الدقيقة والمحدثة لمالكي الوحدات المسجلة سيتم الاحتفاظ بها لدى السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول).

(ج) الاجراءات التي ستتخذ في حالة الخطأ في التقويم، أو الخطأ في التسعير

● في حال تقويم أصل من أصول الصندوق بشكل خاطئ أو حساب سعر الوحدة بشكل خاطئ، سوف يقوم مدير الصندوق بتوثيق ذلك.

● سوف يقوم مدير الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.

- سوف يقوم مدير الصندوق بإبلاغ الهيئة فوراً عن أي خطأ في التقويم أو التسعير يشكل ما نسبته 0.5% أو أكثر من سعر الوحدة والإفصاح عن ذلك فوراً في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وفي تقارير الصندوق التي يعدها مدير الصندوق وفقاً للمادة 71 من لائحة صناديق الاستثمار.
- سوف يقدم مدير الصندوق في تقاريره لمالكي الوحدات وفي تقاريره للهيئة المطلوبة وفقاً للمادة 72 من لائحة صناديق الاستثمار ملخصاً بجميع أخطاء التقويم والتسعير.
- د) طريقة احتساب سعر الوحدة لأغراض تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد:  
لأغراض تنفيذ طلبات الاسترداد تحتسب صافي قيمة الأصول بنهاية كل يوم عمل. سيتم حساب صافي قيمة الأصول بحساب قيمة كافة موجودات الصندوق بالإضافة لأي عناصر نقدية موجودة مخصوماً منها أي مصاريف مستحقة محسوبة بنهاية يوم العمل، ويحسب صافي قيمة الأصول للوحدة بقسمة النتيجة على عدد الوحدات القائمة في وقت التقويم.
- السعر الإرشادي وهو مؤشر لصافي قيمة أصول الصندوق خلال ساعات التعامل. في حساب السعر الإرشادي يتم استخدام سعر أعلى طلب للصكوك المكونة للمؤشر. ويتم اتباع نفس الخطوات المتبقية المتبعة في حساب صافي قيمة الأصول حيث يتم خصم المصاريف وفقاً لصافي قيمة الأصول بنهاية آخر يوم تداول للوصول إلى صافي القيمة الإرشادية للوحدة. ويتم الوصول لصافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق والسعر الإرشادي لتداول الوحدة عن طريق قسمة صافي قيمة الأصول على عدد الوحدات القائمة في وقت الحساب.
- هـ) مكان ووقت نشر سعر الوحدة وتكرارها  
صافي قيمة الأصول الإسترشادية للوحدة (iNAV): أثناء أوقات التداول ويحدث كل 15 ثانية على الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق [www.albilad-capital.com](http://www.albilad-capital.com) والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa)
- صافي قيمة الأصول للوحدة: خلال 3 ساعات من نهاية أوقات التداول، وسعر الوحدة على موقع تداول [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa) والموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق [www.albilad-capital.com](http://www.albilad-capital.com).

## 9. التعاملات

- أ) مسؤوليات مدير الصندوق في شأن طلبات الاشتراك والاسترداد  
الاشتراك في الصندوق خلال فترة الطرح الأولي:
- على المستثمر الذي يرغب الاشتراك في الصندوق أن يفتح حساباً لدى مدير الصندوق لكي يتم من خلاله تنفيذ عمليات الاشتراك .
- على المشتركين الذي يرغبون في شراء وحدات الصندوق استيفاء وتسليم نموذج طلب الاشتراك والتوقيع على الشروط والأحكام وتسليمها إلى مدير الصندوق .
- إذا تم الدفع بعملة غير الريال السعودي فسيتم تحويل المبلغ المستلم إلى الريال السعودي ويتم تنفيذ الاشتراك على أساس صافي قيمة المبلغ بالريال السعودي.

- يتم استيفاء مبلغ الاشتراك من خلال الخصم المباشر من حساب المستثمر لدى مدير الصندوق.
  - الحد الأدنى للاشتراك خلال فترة الطرح الأولي: مليون (1,000,000.00) ريال سعودي
- الاشتراك بالصندوق بعد فترة الطرح الأولي:
- بما أن نوع الصندوق هو صندوق مؤشر متداول، يمكن للمستثمرين الراغبين شراء وبيع وحدات الصندوق في أوقات التداول حيث يتم تداول وحدات الصندوق بنفس الطريقة التي تتداول بها الأسهم المدرجة في السوق عن طريق أي شخص مرخص له من قبل الهيئة لتقديم خدمات التعامل. كما يمكن شراء وبيع الوحدات عن طريق إنشاء واسترداد هذه الوحدات عن طريق صانع السوق.
- تتخص مسؤوليات عمليات الاشتراك والاسترداد في السوق الأولية على مدير الصندوق وصانع السوق المرخص له والمستثمرون وتتم هذه العملية على أساس رزم الوحدات. يجب أن تكون الصكوك المكونة للرزمة الواحدة من النوع الذي يمكن لمدير لصندوق امتلاكها طبقاً لقائمة مكونات المحفظة المعلنة.
- إجراءات التبادل العيني لرزم الوحدات من أجل إنشاء وحدات في الصندوق:
- سيقوم مدير الصندوق بعرض تفاصيل مكونات رزم الوحدات (مكونات سلة الصكوك اللازمة للاشتراك العيني) من الصكوك والعنصر النقدي (وهو مقدار السيولة النقدية الذي يعلن عنها مدير الصندوق يوميا) على أساس يومي قبل بدء عمليات التداول. الرزمة الواحدة من الوحدات تساوي 100,000 وحدة من وحدات الصندوق المتاحة للتداول.
  - يتقدم صانع السوق المرخص له أو المستثمر بطلب لمدير الصندوق لإنشاء وإصدار وحدات جديدة.
  - يقوم صانع السوق أو المستثمر في الوقت ذاته بإيداع سلة تتكون من الصكوك والمبالغ النقدية في حسابه لدى أمين الحفظ تتطابق مع عدد رزم الوحدات المطلوب إصدارها.
  - يقوم مدير الصندوق بمراجعة الطلب ومكونات سلة الصكوك والمبالغ النقدية، ويعتمد طلب إصدار الوحدات.
  - يقوم أمين الحفظ بالتأكد من أن سلة الصكوك والمبالغ النقدية تتطابق مع عدد الوحدات المطلوب إنشائها.
  - يقوم أمين الحفظ بتحويل سلة الصكوك والمبالغ النقدية من حساب صانع السوق أو المستثمر إلى حساب الصندوق.
  - ينسق أمين الحفظ مع السوق المالية (تداول) لعملية إصدار وإدراج الوحدات.
  - يتم إيداع الوحدات الجديدة في حساب صانع السوق أو المستثمر لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع).
  - يمكن لصانع السوق أو المستثمر بعد ذلك القيام بعمليات البيع في السوق بشكل اعتيادي أو الاحتفاظ بالوحدات الجديدة ضمن مخزونه.
  - في نهاية اليوم تقوم تداول بالتأكد ومطابقة عدد الوحدات المصدر يتوافق مع عدد الصكوك المستلمة.
  - في حالة وجود أي اختلافات بين عدد الوحدات المصدر وعدد الصكوك يقوم أمين الحفظ بمعالجتها كما يجب بالمفاهمة بين مدير الصندوق، صانع السوق أو المستثمر وشركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع)

- يقوم مدير الصندوق بحساب العنصر النقدي في نهاية يوم التعامل لرزمة الوحدات. أي نقصان أو زيادة نقدية سيتم تسويتها من خلال أمين الحفظ مع صانع السوق أو المستثمر في نهاية اليوم.
- إجراءات الاسترداد العيني لرزم الوحدات المتداولة في الصندوق:
- يقدم صانع السوق أو المستثمر طلب لمدير الصندوق لاسترداد رزم وحدات الصندوق، كما يقوم بإيداع رزم الوحدات المطلوب استردادها لدى أمين الحفظ في نفس الوقت.
- يقوم مدير الصندوق بعد مراجعة مكونات سلة الصكوك المبالغ النقدية باعتماد طلب استرداد رزم الوحدات.
- يقوم أمين الحفظ بالتأكد من مطابقة رزم الوحدات المودعة مع طلب الاسترداد.
- يقوم أمين الحفظ بالتنسيق مع شركة السوق المالية السعودية (تداول) لتنفيذ استرداد الوحدات المتداولة.
- تقوم شركة السوق المالية السعودية (تداول) باسترداد الوحدات وإسقاطها من سجل التداول.
- يقوم أمين الحفظ بإيداع سلة الصكوك من حساب الصندوق إلى حساب صانع السوق أو المستثمر.
- في نهاية اليوم تقوم شركة السوق المالية السعودية (تداول) بالتأكد من أن عدد الوحدات المستردة تتطابق مع عدد الصكوك 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 أو المستثمر في نهاية يوم التعامل.

**سوف يقوم مدير الصندوق بتلبية طلبات استرداد بما لا يتجاوز عدد الوحدات التي تم الاشتراك بها فيما يخص المستثمرون ولا ينطبق هذا الشرط على صانع السوق.**

**(ب) أقصى فترة زمنية بين تسلم طلب الاسترداد ودفع عوائد الاسترداد لمالكي الوحدات لا ينطبق.**

**(ج) أي قيود على التعامل في وحدات الصندوق**

- ستتداول وحدات الصندوق في سوق صناديق المؤشرات المتداولة، فبالتالي تطبق أية قيود تفرضها هيئة سوق المال أو السوق المالية (تداول) على التعامل في وحدات صناديق المؤشرات المتداولة.
- كما لا يجوز استرداد أية وحدات استثمارية في أي يوم تعامل يتم فيه تعليق عملية تقويم صافي قيمة الأصول للوحدة الاستثمارية، وفي حالة كان هناك طلب استرداد قدمه صانع السوق أو المستثمر ولم يتم تنفيذه بسبب ذلك التعليق فسوف يتم تنفيذه في أول يوم تعامل تالي وعلى أساس تناسبي مع أولوية التنفيذ لطلبات الاسترداد الواردة أولاً.

**(د) الحالات التي يؤجل معها التعامل في الوحدات أو يعلق، والإجراءات المتبعة في تلك الحالات**  
يعلق مدير الصندوق التعامل في وحدات الصندوق في الحالات التالية:

- تلقي طلب من هيئة السوق المالية لتعليق التعاملات في الصندوق.



- إذا رأى مدير الصندوق بشكل معقول أن التعليق يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- إذا علق 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.

وسوف يتخذ مدير الصندوق الإجراءات التالية في حال علق التعامل في وحدات الصندوق:

- التأكد من عدم استمرار أي تعليق إلا للمدة الضرورية والمبررة مع مراعاة مصالح مالكي الوحدات.
- مراجعة التعليق بصورة منتظمة والتشاور مع مجلس إدارة الصندوق وأمين الحفظ حول ذلك بصورة منتظمة.
- إشعار الهيئة ومالكي الوحدات فور انتهاء التعليق بالطريقة نفسها المستخدمة في الإشعار عن التعليق والإفصاح عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق.

**هـ) الإجراءات التي يجري بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجل**

لا ينطبق

**و) الأحكام المنظمة لنقل ملكية الوحدات إلى مستثمرين آخرين**

لا يسمح مدير الصندوق بنقل ملكية الوحدات إلى مستثمرين آخرين.

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

يحق لمدير الصندوق أو تابعيه أو موظفيه الاستثمار في الصندوق دون أن يكون لهذا الاستثمار معاملة خاصة عن الاستثمارات الأخرى لباقي المشتركين في وحدات الصندوق.

**ح) بيان التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل**

تتاح طلبات الاشتراك الأولية في الصندوق خلال فترة الطرح الأولي، بالتالي الموضحة في الفقرة (7-ج) من مذكرة المعلومات

**ط) إجراءات تقديم الطلبات الخاصة بالاشتراك في الوحدات أو استردادها**

يمكن للمستثمرين تداول وحدات صناديق المؤشرات المتداولة كأي ورقة مالية وتتم عبر التواصل مع وسطاء السوق، ويتم إنشاء واسترداد هذه الوحدات عن طريق صانع السوق أو أي جهة مرخص لها.

**ي) الحد الأدنى لعدد أو قيمة الوحدات التي يجب على مالك الوحدات الاشتراك فيها أو نقلها أو استردادها**

لا ينطبق

**ك) بيان تفصيلي عن أي حد أدنى للمبلغ الهذي ينوي مدير الصندوق جمعه، ومدى تأثير عدم الوصول إلى ذلك الحد الأدنى في الصندوق**

الحد الأدنى لبدء عمليات الصندوق هو 10,000,000 ريال سعودي. وفي حال عدم جمع الحد الأدنى خلال مدة الطرح الأولي، يجب على مدير الصندوق أن يعيد إلى مالكي الوحدات مبالغ الاشتراك وأي عوائد ناتجة عن استثمارها دون أي حسم.

ل) الإجراءات التصحيحية اللازمة لضمان استيفاء متطلب 10 ملايين ريال سعودي أو مها يعادلها كحد أدنى لصافي قيمة أصول الصندوق

يتبع مدير الصندوق المتطلبات الواردة في لائحة صناديق الاستثمار والتعاميم الصادرة من الهيئة فيما يتعلق بالحد الأدنى المتطلب استيفاؤه من صافي قيمة أصول الصندوق، وفي حال قل صافي قيمة أصول الصندوق عن عشرة (10) ملايين ريال سعودي سيقوم مدير الصندوق باتخاذ الإجراءات التالية:

- إبلاغ مجلس إدارة الصندوق بهذا الحدث؛
- متابعة أداء الصندوق ومستوى أصوله بشكل متواصل لمدة ستة أشهر؛
- في حال انقضت فترة الستة أشهر دون التصحيح، سيقوم مدير الصندوق بإنهاء الصندوق وفقاً لإجراءات الإنهاء المذكورة في الفقرة الفرعية (و) من الفقرة الرابعة من مذكرة المعلومات.

علما بأنه حسب تعميم الهيئة الصادر في 1440/3/21هـ، الموافق 2018/11/29م، تم إعفاء مدراء الصناديق من هذا المتطلب حتى تاريخ 2020/12/31م

## 10. سياسة التوزيع

أ) سياسة توزيع الدخل والأرباح

سيقوم الصندوق بتوزيع الفائض النقدي المتمثل بالعوائد المستلمة من الصكوك على شكل توزيعات شهرية على حاملي الوحدات المسجلين في سجل مالكي الوحدات في آخر يوم عمل بالشهر (تاريخ الاستحقاق). وسيتم توزيع الأرباح خلال عشرة أيام عمل بعد نهاية آخر يوم عمل في الشهر (تاريخ التوزيع). ويحق لمدير الصندوق عدم التوزيع النقدي إذا لم يتم استلام أي توزيعات من الصكوك.

ب) التاريخ التقريبي للاستحقاق والتوزيع

سوف يكون التوزيع بشكل شهري

ج) كيفية دفع التوزيعات

سيقوم الصندوق بتوزيع الفائض والأرباح المستلمة من الصكوك على شكل توزيعات أرباح شهرية على حاملي الوحدات المسجلين في سجل مالكي الوحدات في آخر يوم عمل بالشهر (تاريخ الاستحقاق). وسيتم توزيع الأرباح خلال عشرة أيام عمل بعد نهاية آخر يوم عمل في الشهر (تاريخ التوزيع).

## 11. تقديم التقارير لحاملي الوحدات

أ) المعلومات المتعلقة بالتقارير المالية، بما في ذلك الفترات المالية الأولية والسنوية

- تُعد القوائم المالية للصندوق باللغة العربية وبشكل نصف سنوي على الأقل وتفحص وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية ومعايير المحاسبة الصادرة عن هيئة السعوديين للمحاسبين القانونيين، ويجوز إعداد نسخ إضافية بلغات أخرى، وفي حال وجود أي تعارض بين تلك النسخ، يُؤخذ بنص اللغة العربية.

- سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) والتقارير الأولية وفقاً لمتطلبات الملحق رقم (5) من لائحة صناديق الاستثمار. وسيقوم مدير الصندوق بتزويد مالكي الوحدات بها عند الطلب دون أي مقابل وفي حال تم تعيين أو تغيير المحاسب القانوني يجب أخذ موافقة مجلس إدارة الصندوق.
- سيقوم مدير الصندوق بإتاحة صافي قيمة الأصول الحالية للصندوق العام الذي يديره للفحص من جانب مالكي الوحدات دون مقابل، وسيقوم كذلك بإتاحة جميع أرقام صافي قيمة الأصول السابقة في المكاتب المسجلة لمدير الصندوق.
- سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح على موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق أو بالطريقة التي تحددها الهيئة عن معلومات الصندوق بنهاية كل ربع سنوي والتي يجب ان تتضمن المعلومات الآتية على الأقل:
  - قائمة لأسماء ونسب المصدرين الذين تشكل استثماراتهم أكبر عشرة استثمارات في محفظة الصندوق كما هي في أول يوم من الربع المعني.
  - نسبة الأتعاب الدجمالية للربع المعني الى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق.
  - جميع مبالغ الأرباح الموزعة في الربع المعني ونسبتها الى السعر الأولي للوحدة (ان وجدت).
  - قيمة ونسب استثمار مدير الصندوق من صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية الربع المعني.
  - مبلغ ونسبة مصاريف التعامل للربع المعني الى متوسط قيمة صافي أصول الصندوق العام.
  - معايير ومؤشرات قياس المخاطر.
  - معايير ومؤشرات أداء الصندوق.
  - نسبة التمويل من قيمة صافي أصول الصندوق في نهاية الربع المعني.
- ب) أماكن ووسائل إتاحة تقارير الصندوق التي يعدها مدير الصندوق:
 

سيتم إرسال تقارير مالكي الوحدات على العنوان البريدي و/أو البريد الإلكتروني و/أو الهاتف و/أو الفاكس كما هو مبين في نموذج فتح الحساب إلا إذا تم اشعار مدير الصندوق باي تغيير في العنوان. ويجب إخطار مدير الصندوق بأي أخطاء خلال 15 يوماً تقويمياً من إصدار تلك التقارير وبعد ذلك تصبح التقارير الصادرة عن مدير الصندوق نهائية وحاسمة. كما سيتم توفير التقارير السنوية والاولية على موقع مدير الصندوق [www.albilad-capital.com](http://www.albilad-capital.com) والموقع الإلكتروني للسوق [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa)
- ج) وسائل تزويد مالكي الوحدات بالقوائم المالية السنوية:
 

عند الطلب سيتم إتاحة التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) مجاناً لمالكي وحدات الصندوق والعملاء المحتملين وذلك بنشرها خلال مدة لا تتجاوز 70 يوماً من نهاية فترة التقرير. كما سيتم توفير التقارير السنوية والاولية على موقع مدير الصندوق [www.albilad-capital.com](http://www.albilad-capital.com) والموقع الإلكتروني للسوق [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa).

## 12. سجل مالكي الوحدات

سوف تقوم شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) بصفتها مسجل الصندوق بإعداد وحفظ سجل لمالكي الوحدات وتقوم بتحديثه.

## 13. اجتماع مالكي الوحدات

(أ) الظروف التي يدعى فيها إلى عقد اجتماع لمالكي الوحدات

- يحق لمدير الصندوق الدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات بمبادرة منه.
- يقوم مدير الصندوق بالدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات خلال 10 أيام من تسلم طلب كتابي من أمين الحفظ.
- يقوم مدير الصندوق بالدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات خلال 10 أيام من تسلم طلب كتابي من مالك او أكثر من المستثمرين الذين يملكون مجتمعين أو منفردين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.

(ب) إجراءات الدعوة إلى عقد اجتماع لمالكي الوحدات

- تكون الدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات بإعلان في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول)، وإرسال إشعار كتابي الى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ بمدة لا تقل عن 10 أيام ولا تزيد عن 21 يوماً قبل تاريخ الاجتماع على ان يتم توضيح تاريخ الاجتماع ومكانه ووقته والقرارات المقترحة في كل من الاشعار والاعلان ويجب علي مدير الصندوق في حال إرسال إشعاراً إلى مالكي الوحدات بعقد أي اجتماع، أن يتم ارسال نسخه منه إلى الهيئة.
- لا يكون اجتماع مالكي الوحدات صحيحا الا إذا حضره عدد من مالكي الوحدات يملكون مجتمعين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.
- إذا لم يستوف النصاب الموضح في الفقرة السابقة فيجب على مدير الصندوق الدعوة لاجتماع ثاني بالإعلان عن ذلك في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) وإرسال اشعار كتابي الى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ قبل موعد الاجتماع الثاني بمدة لا تقل عن 5 أيام. ويعد الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كانت نسبة ملكية الوحدات الممثلة في الاجتماع.

(ج) طريقه تصويت مالكي الوحدات وحقوق التصويت في اجتماعات مالكي الوحدات

طريقة التصويت مالكي الوحدات:

- يجوز لكل مالك وحدات تعيين وكيل له لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات.
- يجوز لكل مالك وحدات الادلاء بصوت واحد في اجتماع مالكي الوحدات عن كل وحدة يمتلكها وقت الاجتماع.
- يجوز عقد اجتماعات مالكي الوحدات والاشتراك في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة وفقاً للضوابط التي تضعها الهيئة.

- يكون القرار نافذاً بموافقة 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.

حقوق التصويت لمالكي الوحدات:

- يحق لمالك الوحدات وأمين الحفظ أن يستلم إشعار كتابي قبل عشرة أيام على الأقل من الاجتماع وبمدة لا تزيد عن (21) يوماً قبل الاجتماع.
- يحق لمالك الوحدات ممارسة جميع الحقوق المرتبطة بالوحدات بما في ذلك الحصول على موافقه مالكي الوحدات في الصندوق على أي تغييرات تتطلب موافقتهم وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.

#### 14. حقوق مالكي الوحدات

- الحصول على نسخة حديثة من شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات باللغة العربية بدون مقابل.
- الحصول على تقرير يشتمل على صافي قيمة أصول وحدات الصندوق، وعدد الوحدات التي يمتلكها وصافي قيمتها وسجل بجميع الصفقات خلال 15 يوم من كل صفقة.
- الحصول على التقارير السنوية والأولية والتي تحتوي على القوائم المالية.
- الحصول على القوائم المالية السنوية المدققة والنصف سنوية المراجعة للصندوق بدون مقابل عند طلبها.
- الإشعار بأي تغيير في شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات قبل سريانه وفقاً لنوع التغيير والمدة المحددة في لائحة صناديق الاستثمار.
- الإشعار بأي تغيير في مجلس إدارة الصندوق.
- الحصول على نسخة محدثة من شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات سنوياً تظهر الرسوم والالتعاب الفعلية ومعلومات أداء الصندوق عند طلبها.
- الإشعار برغبة مدير الصندوق بإنهاء صندوق الاستثمار قبل الإنهاء بمدة لا تقل عن 21 يوماً تقويمياً، بخلاف الأحداث التي نصت عليها الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.
- الحصول على الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى عند طلبها من مدير الصندوق.
- أي حقوق أخرى لمالكي الوحدات المذكورة في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية.
- أي حقوق أخرى لمالكي الوحدات تقرها الأنظمة واللوائح التنفيذية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية والتعليمات السارية بالمملكة العربية السعودية ذات العلاقة.

#### 15. مسؤولية مالكي الوحدات

- 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/او الالكتروني وبيانات الاتصال الأخرى الصحيحة، بما فيها الإشعارات وكشوفات الحساب المتعلقة باستثماراتهم فيموجب هذا فإنه يوافق مالكو الوحدات على تجنيب مدير الصندوق وإعفائه من أي مسؤولية ويتنازل عن جميع حقوقه واي مطالبات من مدير الصندوق ناشئة بشكل مباشر أو غير مباشر عن عدم تزويد مالك الوحدات بكشف الحساب والإشعارات أو أي 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 أو أية معلومات أخرى.

## 16. خصائص الوحدات

- يضم الصندوق وحدات استثمارية مشاعة من فئة واحدة من نفس النوع ولها نفس القيمة والمميزات والحقوق.
- يمكن لمدير الصندوق إصدار عدد غير محدود من تلك الوحدات.

## 17. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

أ) الأحكام المنظمة لتغيير شروط واحكام الصندوق والموافقات والإشعارات المحددة بموجب لائحة صناديق الاستثمار:

- تنقسم الاحكام المنظمة لتغييرات شروط واحكام الصندوق الى ثلاثة أقسام وذلك بناء على نوعية التغيير المراد تغييره وفقاً للائحة صناديق الاستثمار وهي كالتالي:
- موافقة الهيئة ومالكي الوحدات على التغييرات الأساسية:
- سوف يقوم مدير الصندوق بالحصول على موافقة مالكي الوحدات في الصندوق على التغيير الأساسي المقترح من خلال قرار صندوق عادي.
- سوف يقوم مدير الصندوق بعد الحصول على موافقة مالكي الوحدات والهيئة الشرعية وفقاً للفقرة السابقة من هذه المادة على الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على التغيير الأساسي المقترح للصندوق.
- يقصد بمصطلح "التغيير الأساسي" أيّاً من الحالات الآتية وفقاً للمادة رقم 56 من لائحة صناديق الاستثمار:
- تغيير مهم في أهداف الصندوق أو طبيعته.
- تغيير سوف يكون له تأثير في وضع المخاطر للصندوق.
- الانسحاب الطوعي لمدير الصندوق من منصب مدير الصندوق.
- أي حالات أخرى تقررها الهيئة من حين لآخر وتبلغ بها مدير الصندوق.
- إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بأي تغييرات مهمة:
- سوف يقوم مدير الصندوق بإشعار الهيئة ومالكي الوحدات في الصندوق كتابياً بأي تغييرات مهمة مقترحة لأي صندوق عام يديره مدير الصندوق. ويجب ان لا تقل فترة الإشعار عن 21 يوماً قبل الموعد المحدد من قبل مدير الصندوق لسريان هذا التغيير.

- يقصد بمصطلح "تغيير مهم" أي تغيير لا يعد أساسيا وفقا للمادة رقم 56 من لائحة صناديق الاستثمار ومن شأنه أن:
- يؤدي في المعتاد الى أن يعيد مالكي الوحدات النظر في مشاركتهم في الصندوق.
  - يؤدي الى زيادة المدفوعات من أصول الصندوق الى مدير الصندوق أو أي عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق أو أي تابع لأي منهما.
  - يقدم نوعا جديدا من المدفوعات تسدد من أصول الصندوق.
  - يزيد بشكل جوهري انواع المدفوعات الاخرى التي تسدد من أصول الصندوق.
  - أي حالات اخرى تقررها الهيئة من حين لآخر وتبلغ بها مدير الصندوق.
- إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بأي تغييرات واجبة الإشعار:
- سوف يقوم مدير الصندوق بإشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابيا بأي تغييرات واجبة الإشعار في الصندوق الذي يديره قبل 8 أيام من سريان التغيير.
  - يقصد بمصطلح "التغيير واجب الإشعار" أي تغيير لا يقع ضمن أحكام المادتين (56) المتعلقة بالتغييرات الأساسية و(57) المتعلقة بالتغييرات المهمة من لائحة صناديق الاستثمار.
- ب) الاجراءات التي ستتبع للإشعار عن أي تغيير في شروط وأحكام الصندوق**
- سوف يقوم مدير الصندوق بإشعار مالكي الوحدات ويفصح عن تفاصيل التغييرات الأساسية في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق المالية وذلك قبل 10 أيام من سريان التغيير.
  - سوف يقوم مدير الصندوق ببيان تفاصيل التغييرات الأساسية في تقارير الصندوق العام التي يعدها مدير الصندوق وفقا للمادة رقم 71 من لائحة صناديق الاستثمار.
  - سوف يقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن تفاصيل التغييرات المهمة في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق المالية وذلك قبل 10 أيام من سريان التغيير.
  - سوف يقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن تفاصيل التغييرات واجبة الإشعار في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق المالية وذلك خلال 21 أيام من سريان التغيير.
  - سوف يقوم مدير الصندوق ببيان تفاصيل التغييرات واجبة الإشعار في تقارير الصندوق العام التي يعدها مدير الصندوق وفقا للمادة رقم 71 من لائحة صناديق الاستثمار.

## 18. إنهاء صندوق الاستثمار

الحالات التي تستوجب إنهاء صندوق الاستثمار:

- رغبة مدير الصندوق في إنهاء الصندوق وعدم استمراره.
- انخفاض صافي قيمة أصول الصندوق عن الحد الأدنى المحدد في اللوائح والتعليمات والتعاميم الصادرة من هيئة السوق المالية.

الإجراءات الخاصة بإنهاء الصندوق بموجب أحكام المادة (37) من لائحة صناديق الاستثمار:

- إذا رغب مدير الصندوق في إنهاء الصندوق العام، فيجب عليه إشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابيا برغبته في ذلك قبل مدة لا تقل عن (21) يوما من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق، دون الإخلال بشروط وأحكام الصندوق.
- سيقوم مدير الصندوق بسداد الالتزامات المستحقة على الصندوق من أصول الصندوق وتوزيع المبالغ المتبقية على مالكي الوحدات المسجلين في تاريخ التصفية على أساس تناسبي على مالكي الوحدات بنسبة ما يملكه كل منهم من وحدات.
- سيقوم مدير الصندوق بطلب إلغاء إدراج الصندوق من السوق المالية السعودية "تداول"
- يعلن مدير الصندوق في موقعه الإلكتروني وموقع تداول عن انتهاء مدة الصندوق العام وتصفيته.

## 19. مدير الصندوق:

- أ) مهام مدير الصندوق وواجباته ومسؤولياته
- يجب على مدير الصندوق أن يعمل لمصلحة مالكي الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- يقع على عاتق مدير الصندوق الالتزام بجميع المبادئ والواجبات التي نصت عليها لائحة الأشخاص المرخص لهم بما في ذلك واجب الأمانة تجاه مالكي الوحدات، والذي يتضمن العمل بما يحقق مصالحهم وبذل الحرص المعقول. يكون مدير الصندوق مسؤولاً عن القيام بالآتي:
- إدارة الصندوق.
  - عمليات الصندوق بما في ذلك الخدمات الإدارية للصندوق.
  - طرح وحدات الصندوق.
  - التأكد من دقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات واكتمالها وأنها كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة.
- يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن الالتزام بأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤوليته وواجباته بشكل مباشر أم كلف بها جهة خارجية بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم.
- يعد مدير الصندوق مسؤولاً تجاه مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد. يجب على مدير الصندوق أن يضع السياسات والإجراءات لرصد المخاطر التي تؤثر في استثمارات الصندوق، وضمان سرعة التعامل معها.
- على أن تتضمن تلك السياسات والاجراءات القيام بعملية تقويم المخاطر بشكل سنوي على الأقل. مالم تحدد الهيئة خلاف ذلك، لا يجوز لمدير الصندوق حصر أهلية الاستثمار على مواطني أي دولة أو مجموعة من الدول او في صندوق معين. ولا تمنع هذه الفقرة مدير الصندوق من رفض استثمار شخص غير مؤهل أو جهة غير مؤهلة في الصندوق، بموجب أي نظام اخر ذي علاقة. يطبق مدير الصندوق برنامج المطابقة والالتزام على الصندوق، ويزود الهيئة بنتائج التطبيق عند طلبها.



كما قد يقوم مدير الصندوق بالآتي أيضاً:

- إنشاء وإدراج الصندوق.
- التأكد بشكل دوري من عمليات إعادة توازن مكونات الصندوق لتناسب مع مستوى إعادة توازن مكونات المؤشر.
- تعيين صانع السوق والتنسيق المستمر معه لإتمام عمليات إنشاء واسترداد الوحدات.
- تعيين مزود خدمة المؤشر والاتفاق معه على آلية حساب وتقييم ونشر معلومات المؤشر.
- تعيين أمين الحفظ والتنسيق المستمر معه في عمليات إنشاء واسترداد الوحدات المتداولة.
- تحديد مكونات سلة الصكوك والإعلان عنها وعن العناصر النقدية، إن وجدت.
- التأكد من قيام صانع السوق بتوفير السيولة في السوق الثانوية لوحدات الصندوق.
- التأكد من صحة حساب ونشر المؤشر وصافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة وصافي قيمة الأصول للوحدة

**ب) حق مدير الصندوق في تعيين مدير صندوق من الباطن**

يجوز لمدير الصندوق تعيين طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل مديراً للصندوق من الباطن، ولكن لا بد أن يكون مصرحاً له في ممارسة نشاط الإدارة. وسوف يقوم مدير الصندوق بتحمل كافة أتعاب ومصاريف أي مدير للصندوق من الباطن من موارده الخاصة.

**ج) الاحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله**

للهيئة حق عزل مدير الصندوق فيما يتعلق بالصندوق الاستثماري واتخاذ أي إجراء تراه مناسباً لتعيين مدير صندوق بديل للصندوق أو اتخاذ أي تدبير آخر تراه مناسباً، وذلك في حال وقوع أي من الحالات الآتية:

- توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الإدارة دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الإدارة أو سحب أو تعليقه من قبل الهيئة.
- تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيص في ممارسة نشاط الإدارة.
- إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهرياً - بالتزام النظام أو لوائح التنفيذية.
- وفاة مدير المحفظة الاستثمارية الذي يدير أصول 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.
- أي حالة آخر ترى الهيئة - بناءً على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهريّة.

إذا مارست الهيئة أيًا من صلاحياتها وقامت بعزل مدير الصندوق، فيتعين على مدير الصندوق التعاون بشكل كامل من أجل المساعدة على تسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى مدير الصندوق البديل وذلك خلال الـ (60) يوماً الأولي من تعيين مدير الصندوق البديل، يجب 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.

## 20. أمين الحفظ

أ) مهام أمين الحفظ وواجباته ومسؤولياته

يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم. يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه 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. تعد أصول الصندوق مملوكة لمالكي وحدات 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 مطالبه 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 لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأن يكون أفصح عنها في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.

باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع، وفي حدود ما يملكه المدين، لا يجوز أن يكون لدائني مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.

كما سيقوم أمين الحفظ بالآتي:

- إنشاء حسابات لمدير الصندوق وصانعي السوق
- تنفيذ طلبات الإصدار والاسترداد
- مراجعة مكونات المحفظة في ضوء المعلومات المعلن عنهم بواسطة مدير الصندوق.
- عند تنفيذ طلب إصدار الوحدات يقوم أمين الحفظ بالترتيب لتحويل سلة الصكوك والعناصر النقدية الأخرى من حساب صانع السوق إلى حساب الصندوق.
- عند تنفيذ طلب استرداد الوحدات يقوم أمين الحفظ بالتأكد من وجود الوحدات في حساب صانع السوق.
- الترتيب للقيام بإصدار واسترداد وحدات الصندوق والتأكد من أن عملية الإدراج أو وقف الإدراج قد تمت بشكل صحيح من طرف تداول.
- عند الإصدار، التأكد من أن سلة الصكوك والعناصر النقدية تتناسب مع عدد رزم الوحدات المطلوبة.
- عند الاسترداد، التأكد من أن وحدات الصندوق وقيمهم تتناسب مع سلة الصكوك وقيمهم المحولة لحساب صانع السوق.

- القيام بمطابقة يومية لتصحيح الاختلافات ان وجدت.

فصل الأصول:

- يجب على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق استثمار يعمل أمين حفظ له، ويكون الحساب لصالح صندوق الاستثمار ذي العلاقة.
- يجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، ويجب أن تحدد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية والأصول الأخرى لكل صندوق استثمار باسم أمين الحفظ لصالح ذلك الصندوق، وتسجل الأصول العقارية للصندوق باسم شركة تابعه لأمين الحفظ، وأن يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد التزاماته التعاقدية.
- يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الاستثمار في الحساب المشار اليه اعلاه ويجب عليه أن يخضع من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الاستثمارات ومصاريف إدارة صندوق الاستثمار وعملياته وفقاً لأحكام هذه اللائحة والنسخة المحددة من شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات التي تلقاها من مدير الصندوق، والعقد الذي عين بموجبه أمين حفظ من قبل مدير الصندوق.

**ب) حق أمين الحفظ في تعيين أمين الحفظ من الباطن**

يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن للصندوق يتولى حفظ أصوله. ويدفع أمين الحفظ أتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة وفق الشروط الموضحة في المادة رقم 26 في لائحة صناديق الاستثمار.

**ج) الاحكام 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 التالية:

- توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- الغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو غلقه من قبل الهيئة.
- تقديم طلب الى الهيئة من امين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.
- إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل -بشكل تراه الهيئة جوهرياً- بالالتزام بالنظام أو لوائحه التنفيذية.
- أي حالة ترى الهيئة -بناءً على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهريّة.

إذا مارست الهيئة أيّاً من صلاحياتها وقامت بعزل أمين الحفظ، فيجب علي مدير الصندوق المعني تعيين أمين حفظ بديل وفقاً لتعليمات الهيئة، كما يتعين علي مدير الصندوق وأمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل من أجل المساعدة على تسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلي أمين الحفظ البديل وذلك خلال (60) يوماً الأولي من تعيين أمين الحفظ البديل. ويجب علي أمين الحفظ المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضرورياً ومناسباً ووفقاً لتقدير الهيئة المحض إلي أمين الحفظ البديل جميع العقود المرتبطة بالصندوق.

عزل أمين الحفظ من قبل مدير الصندوق:

يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ المعين من قبله بموجب اشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول ان عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات، وعلى مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فوراً وبشكل كتابي. يجب على مدير الصندوق إذا عزل أمين الحفظ تعيين بديل له خلال 30 يوماً من تسلم أمين الحفظ الإشعار الكتابي الصادر وفقاً للفقرة أعلاه. ويجب على أمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل مع مدير الصندوق لتسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى أمين الحفظ البديل. ويجب على أمين الحفظ المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضرورياً ومناسباً، إلى أمين الحفظ البديل جميع العقود المرتبطة بصندوق الاستثمار. يجب على مدير الصندوق الإفصاح فوراً في موقعه الإلكتروني عن قيامه بتعيين أمين حفظ بديل، ويجب على مدير الصندوق كذلك الإفصاح في الموقع الإلكتروني للسوق عن قيامه بتعيين أمين حفظ بديل للصندوق.

## 21. المحاسب القانوني

(أ) اسم المحاسب القانوني:

شركة برايس واتر هاوس كوبرز، المملكة العربية السعودية ص.ب. 8282 الرياض 11482

هاتف: +966 11 211 0400

فاكس: +966 11 211 0401

الموقع الإلكتروني: www.pwc.com

(ب) مهام المحاسب القانوني وواجباته ومسؤولياته

- يعين المحاسب القانوني من قبل مدير الصندوق وذلك للقيام بعملية المراجعة.
- إذا مضى على تأسيس الصندوق مدة تزيد على 9 أشهر قبل نهاية سنته المالية، فيجب في هذه الحالة القيام بعملية المراجعة بنهاية العام الأول.
- إذا مضى على تأسيس الصندوق العام مدة 9 أشهر أو أقل قبل نهاية سنته المالية، فيجوز في هذه الحالة القيام بعملية المراجعة في نهاية السنة المالية التي تليها.

(ج) الاحكام المنظمة لاستبدال المحاسب القانوني

- يجب على مجلس إدارة الصندوق أن يرفض تعيين المحاسب القانوني أو أن يوجه مدير الصندوق بتغيير المحاسب القانوني المعين، في أي من الحالات الآتية:
- وجود ادعاءات قائمه ومهمه حول سوء السلوك المهني للمحاسب القانوني تتعلق بتأدية مهامه.
  - إذا لم يعد المحاسب القانوني للصندوق مستقلاً.
  - إذا قرر مجلس إدارة الصندوق أن المحاسب القانوني لا يملك المؤهلات والخبرات الكافية لتأدية مهام المراجعة بشكل مرض.
  - إذا طلبت الهيئة وفقاً لتقديرها المحض تغيير المحاسب القانوني المعين.

## 22. أصول الصندوق

- (أ) إن جميع أصول الصندوق محفوظه 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 مشاعه. ولا يجوز ان يكون لمدير الصندوق ومدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو مطالبه فيما يتعلق بتلك الأصول، إلا إذا كان لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا للوحدات، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحا بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأفصح عنها في هذه الشروط والأحكام أو مذكرة المعلومات.

23. إقرار من مالك الوحدات

بمشاركة مالك الوحدات في الصندوق فإنه يقر بالاطلاع على الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية الخاصة بصندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية، والموافقة على خصائص الوحدات التي اشتركت/اشتركتنا فيها.

الطرف الثاني (المستثمر)

الاسم: .....

الهوية: .....

التوقيع: .....

الطرف الأول (مدير الصندوق)

الاسم: .....

الهوية: .....

التوقيع: .....



مذكرة معلومات الصندوق

## صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

"صندوق استثماري عام مفتوح، متوافق مع معايير الهيئة الشرعية، منظم بموجب أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية"

### مذكرة المعلومات

مدير الصندوق  
شركة البلاد للاستثمار



أمين الحفظ  
الرياض المالية

الرياض المالية  
riyad capital

تم إصدار هذه المذكرة بتاريخ 1440/12/20 هـ الموافق 2019/08/21 م

تم إعداد مذكرة المعلومات وجميع المستندات المصاحبة له طبقاً للأحكام التي تنص عليها لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية

ننصح المستثمرين بقراءة محتويات مذكرة المعلومات وفهمها. وفي حال تعذر فهم محتويات مذكرة المعلومات، ننصح بالأخذ بمشورة مستشار مهني.



## إشعار هام

- روجعت مذكرة المعلومات 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 مذكرة المعلومات. كما يقر ويؤكد أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بصحة واكتمال المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات، كما يقرون ويؤكدون على أن المعلومات والبيانات الواردة في مذكرة المعلومات غير مضللة.
- وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية وطرح وحداته. لا تتحمل الهيئة أي مسؤولية عن محتويات مذكرة المعلومات، ولا تعطي أي تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلى نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت، ومن أي خسارة تنتج عما ورد في مذكرة المعلومات أو عن الاعتماد على أي جزء منها. ولا تعطي هيئة السوق المالية أي توصية بشأن جدوى الاستثمار في الصندوق من عدمه ولا تعني موافقتها على تأسيس الصندوق توصيتها بالاستثمار فيه أو تأكيد صحة المعلومات الواردة في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وتؤكد على أن قرار الاستثمار في الصندوق يعود للمستثمر أو من يمثله.
- تم اعتماد صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل الهيئة الشرعية المعنية لصندوق الاستثمار.



## فهرس المحتويات

|         |  |
|---------|--|
| 39..... | 1. صندوق الاستثمار                       |
| 39..... | 2. سياسات الاستثمار وممارساته            |
| 42..... | 3. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق |
| 46..... | 4. معلومات عامة                          |
| 48..... | 5. مقابل الخدمات والعمولات               |
| 50..... | 6. التقييم والتسعير                      |
| 53..... | 7. التعامل                               |
| 56..... | 8. خصائص الوحدات                         |
| 56..... | 9. المحاسبة وتقديم التقارير              |
| 57..... | 10. مجلس إدارة الصندوق                   |
| 61..... | 11. الهيئة الشرعية                       |
| 62..... | 12. مدير الصندوق                         |
| 68..... | 13. أمين الحفظ                           |
| 70..... | 14. مستشار الاستثمار                     |
| 70..... | 15. الموزع                               |
| 70..... | 16. المحاسب القانوني                     |
| 71..... | 17. معلومات أخرى                         |
| 74..... | 18. معلومات اضافية متعلقه في الصندوق     |

### قائمة المصطلحات

|                           |  |
|---------------------------|--|
| المملكة                   | المملكة العربية السعودية.  |
| الصندوق                   | صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية.  |
| مدير الصندوق أو الشركة    | شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية "، وهى شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية السعودية (ترخيص رقم 37-08100).  |
| النظام                    | نظام السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، الصادر بموجب المرسوم الملكى رقم (م/30) وتاريخ 1424/6/2هـ.  |
| اللائحة                   | لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية فى 2006/12/24م والمعدلة بقرار رقم (1-61-2016) بتاريخ 2016/05/23م   |
| الهيئة                    | هيئة السوق المالية فى المملكة العربية السعودية.  |
| الشروط والأحكام           | تعنى الشروط والأحكام والتي بموجبها يتم تنظيم عمل الصندوق والعلاقة بين مدير الصندوق والمستثمرين.  |
| مذكرة المعلومات           | تعني هذه المذكرة لمعلومات الصندوق العام المتاحة لمالكي الوحدات المحتملين لتمكينهم من اتخاذ قرار مبني على معلومات كافية ومدروسة فيما يتعلق بالاستثمار المطروح عليهم.              |
| مجلس الإدارة              | مجلس إدارة الصندوق.  |
| الوحدة                    | حصة المالك فى صندوق الاستثمار الذي يتكون من وحدات وتعامل كل وحدة على أنها حصة مشاعة فى أصول صندوق الاستثمار.   |
| صناديق المؤشرات المتداولة | هى صناديق استثمارية تتبع مؤشر معين ومقسمة إلى وحدات متساوية يتم تداولها فى السوق المالية خلال فترات التداول، هذه الصناديق تجمع مميزات كلاً من صناديق الاستثمار المشتركة والأسهم. |
| السجل                     | سجل مالكي الوحدات والذي يحتفظ به أمين الحفظ وتداول.  |
| أمين الحفظ                | شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم للقيام بنشاطات حفظ الأوراق المالية.   |
| أيام قبول الطلبات         | كل يوم عمل فى المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية لهيئة السوق المالية فى المملكة العربية السعودية.   |

|   |  |
|---|--|
| يوم العمل                                       | يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية لهيئة السوق المالية.  |
| يوم تقويمي                                      | أي يوم، سواء كان يوم عمل أم لا.  |
| يوم التقويم                                     | اليوم الذي يتم فيه تقويم سعر صافي الوحدة.  |
| نقاط التقويم                                    | النقطة الأولى: سيتم احتساب صافي قيمة الأصول الإستراتيجية للوحدة ونشرها كل 15 ثانية. النقطة الثانية: يتم احتساب صافي قيمة الأصول، ونشرها في نهاية كل يوم تداول.   |
| طلب الاشتراك                                    | النموذج المستخدم للاشتراك في الصندوق.  |
| فترة الطرح الأولي                               | الفترة التي تكون فيها وحدات الصندوق مطروحة للاشتراك .  |
| المخاطر   | كل ما من شأنه أن يؤثر سلباً على أداء الصندوق.  |
| صافي أصول الصندوق                               | القيمة النقدية لأي وحدة على أساس إجمالي قيمة الأصول لصندوق الاستثمار مخصوماً منها كافة النفقات والرسوم.  |
| النفقات والرسوم                                 | جميع المدفوعات المستحقة على الصندوق والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر، رسوم الإدارة، الحفظ، الإداري، مراجع الحسابات، رسوم أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، مصاريف التمويل، وأي رسوم أخرى يتم تحميلها على الصندوق. |
| إجمالي الأصول                                   | القيمة السوقية لأصول الصندوق.  |
| تاريخ التشغيل                                   | التاريخ الذي يبدأ فيه الصندوق عمله.  |
| المحاسب القانوني                                | شركة برايس واتر هاوس كوبرز.  |
| المشترك / المستثمر / المشتركين أو مالكي الوحدات | مصطلحات مترادفة، ويستخدم كل منها للإشارة إلى الشخص الذي يملك وحدات في صندوق الاستثمار.   |
| معايير الهيئة الشرعية                           | المعايير التي تقرها الهيئة الشرعية المعينة للصندوق. تم ذكر المعايير في ملحق رقم (1) في مذكرة المعلومات.  |

|  |                                     |
|--|-------------------------------------|
| شهادات تمثل ملكية شائعة فى الأصول والمنافع والامتيازات والالتزامات المالية أو أية أصول لمشروع معين متوافق مع ضوابط وأحكام الشريعة الاسلامية  | الصكوك                              |
| صكوك تصدرها جهات حكومية  | الصكوك السيادية                     |
| عدد من الصكوك السيادية المحلية والمقومة بالريال السعودى، بالإضافة إلى العنصر النقدى، وتعادل قيمتهم قيمة رزمة واحدة من وحدات الصندوق. ويقوم مدير الصندوق بنشر معلومات عن سلة الصكوك فى كل يوم عمل.  | سلة الصكوك                          |
| مجموع الأصول النقدية للصندوق مخصصاً منها مجموع الالتزامات مقسوماً على عدد الوحدات القائمة.   | العنصر النقدى                       |
| صندوق استثمار يتمثل هدفه الوحيد فى الاستثمار فى الأوراق المالية قصيرة الأجل وصفقات أسواق النقد وفقاً للائحة صناديق الاستثمار   | صندوق أسواق النقد                   |
| تشير الى رزمة واحدة ويعلن عنها مدير الصندوق لإصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداولة. عدد الوحدات للرزمة الواحدة هو 100,000 وحدة من وحدات الصندوق.  | الرزمة الواحدة                      |
| قيمة وحدة واحدة من وحدات الصندوق المتداول فى وقت معين خلال أوقات التداول الرسمية فى السوق. ويتم حسابها بقسمة مجموع قيمة أصول الصندوق حسب سعر آخر تداول مضافاً إليها العنصر النقدى مخصصاً منها أية أتعاب مستحقة محسوبة على أساس صافى قيمة الأصول لآخر يوم عمل على عدد الوحدات المتداولة القائمة. يتم الإعلان عن قيمة الوحدة الإسترشادية كل 15 ثانية أثناء ساعات التداول عن طريق موقع مدير الصندوق . | صافى قيمة الأصول الإسترشادية (iNAV) |
| مؤشر البلاد أيدىال ريتينجز للصكوك السيادية السعودية.   | المؤشر الاسترشادى                   |
| الجهة المسؤولة عن وضع القواعد لحساب وصيانة ونشر المؤشر. أيدىال ريتينجز مزود خدمة المؤشر الإسترشادى   | مزود خدمة المؤشر الإسترشادى         |
| نسبة مئوية تمثل انحراف الأداء لمحفظة الصندوق عن المؤشر، يتم قياس نسبة الانحراف باستخدام معامل الانحراف للفرق بين العائد اليومي للصندوق مقابل مثيله فى المؤشر.  | نسبة الانحراف                       |
| تبادل وحدات الصندوق المتداولة مقابل سلة من الصكوك السيادية المستهدفة والعنصر النقدى المرتبط بها عند إصدار واسترداد الوحدات فى السوق الأولى عن طريق صانع السوق.   | التبادل العيني                      |

|   |  |
|---|--|
| <p>شخص مرخص له بالتعامل بصفة أصيل يقوم بإدخال أوامر بيع وشراء بشكل مستمر خلال ساعات التداول لغرض توفير السيولة للوحدات المتداولة لصندوق المؤشر المتداول. شركة البلاد للاستثمار (البلاد المالية) وبعد موافقة الهيئة هي صانع السوق للصندوق.</p>   | <p>صانع السوق</p>                      |
| <p>رزمة وحدات واحدة.</p>  | <p>الحد الأدنى للاشتراك<br/>العيني</p> |
| <p>القائمة المنشورة في موقع مدير الصندوق تحدد كل ورقة من الأوراق المالية (الصكوك) وكمياتها والتي يتوقع مدير الصندوق أن يتم تسليمها له عندما يتم الاكتتاب في رزمة وحدات واحدة، أو يتم تسليمها من قبله عند استرداد رزمة وحدات واحدة وذلك عند استلام طلب اشتراك أو استرداد عيني. وسوف تشمل قائمة مكونات المحفظة الأوراق المالية التي قد يستثمر الصندوق فيهم طبقاً لأهدافه الاستثمارية وسياسات وقيود الاستثمار.</p> | <p>قائمة مكونات المحفظة</p>            |
| <p>بالنسبة للاشتراكات والاستردادات العينية، تسليم الأوراق المالية التي تشمل قائمة مكونات المحفظة، زائداً العنصر النقدي إلى مدير الصندوق، للاشتراك في رزمة وحدات واحدة أو تسليمهم من قبل مدير الصندوق، عند استرداد رزمة وحدات واحدة.</p>   | <p>إيداع المحفظة</p>                   |
| <p>عمليات اصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداولة بواسطة مدير الصندوق ومن خلال صانع السوق المرخص له فقط.</p>   | <p>عمليات السوق الأولي</p>             |
| <p>ترتكز على مبدأ تبديل المراكز الاستثمارية لاستثمارات الصندوق، واستخدام الوسائل البحثية لإجراء عمليات المسح الأولى من قبل فريق المحللين الماليين لدى مدير الصندوق، والوصول إلى قائمة الاستثمارات (ومن ثم إخضاعها إلى تحليل معايير القيمة حيث ما ينطبق)، ومن ثم بناء محفظة الصندوق، وتحديد أوزان الاستثمارات ومراجعتها بشكل مستمر لضمان الالتزام بالحدود الاستثمارية واستراتيجية الصندوق الرئيسية.</p>          | <p>الإدارة النشطة</p>                  |
| <p>وهي مؤشر لانخفاض درجة المخاطر الائتمانية، وهي بحد أدنى (BAA3) وذلك بالنسبة لوكالة موديز، (BBB-) بالنسبة لوكالتى ستاندرد آند بورز وفيتش للتصنيف.</p>  | <p>درجة استثمارية</p>                  |

## 1) صندوق الاستثمار

أ) اسم صندوق الاستثمار

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

ب) تاريخ اصدار شروط وأحكام صندوق الاستثمار

صدرت شروط واحكام الصندوق بتاريخ 1440/12/20 هـ الموافق 2019/08/21 م

ج) تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس صندوق الاستثمار وطرح وحداته

صدرت موافقة هيئة السوق المالية على طرح وحدات الصندوق في 2019/08/21 م

د) مدة صندوق الاستثمار، وتاريخ استحقاقه

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية هو صندوق استثماري متداول عام مفتوح، متوافق مع معايير الهيئة الشرعية، منظم بموجب أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية. ولن يكون هناك مدة محددة لعمل الصندوق ولا تاريخ لاستحقاق الصندوق.

هـ) عملة صندوق الاستثمار

عملة الصندوق هي الريال السعودي.

## 2) سياسات الاستثمار وممارساته

أ) الاهداف الاستثمارية لصندوق الاستثمار:

يسعى صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية الى متابعة أداء مؤشر البلاد أيديال ريتينجز للصكوك السيادية السعودية المحلية والمكون من الصكوك السيادية السعودية المقومة بالريال السعودي والمدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) والمرتبطة بصانع سوق والمتبقي على استحقاقها 3 أشهر فأكثر.

ب) نوع الأوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي:

سيستثمر الصندوق أصوله بشكل أساسي في الصكوك السيادية السعودية المقومة بالريال السعودي والمدرجة في السوق السعودية (تداول)، والمجازة من قبل الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق. كما قد يستثمر الصندوق النقد المتوفر لديه في أدوات سوق النقد قصيرة الأجل مثل صفقات أو صناديق المراجعة وفق تقدير مدير الصندوق وفي إطار أهداف الصندوق الاستثمارية.

يستهدف الصندوق الحدود الموضحة في الجدول أدناه في استثماراته:

| حد أعلى | حد أدنى | فئات الأصول                                      |
|---------|---------|--|
| 5%      | 0%      | النقد و صفقات أسواق النقد و صناديق أسواق النقد   |
| 100%    | 95%     | الصكوك السيادية السعودية المقومة بالريال السعودي |

ج) أي سياسة لتركيز الاستثمار في أوراق مالية معينة، أو في صناعة أو مجموعة من القطاعات، أو بلد معين أو منطقة جغرافية معينة:

سيستثمر الصندوق على الأقل 95% من صافي أصوله في الصكوك السيادية السعودية المقومة بالريال السعودي والمدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول)، والمجازة من قبل الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق. كما قد يستثمر الصندوق النقد المتوفر لديه في صفقات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد مثل صفقات أو صناديق المرابحة (الموافقة من الهيئة ومطروحة عاماً) وفق تقدير مدير الصندوق وفي إطار أهداف الصندوق الاستثمارية مع الحفاظ على كمية كافية من السيولة لحساب مصروفات ومطلوبات الصندوق. ويهدف الصندوق إلى تحقيق نسبة انحراف لا تتعدى 1.5% كحد أقصى بالمقارنة مع المؤشر الاسترشادي.

د) أسواق الأوراق المالية التي يحتمل أن يشتري وبيع الصندوق فيها استثماراته: سيقوم مدير الصندوق بالاستثمار في الصكوك السيادية السعودية المقومة بالريال السعودي والمدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول)

هـ) أنواع المعاملات والأساليب والأدوات التي يمكن لمدير الصندوق استخدامها بغرض اتخاذ قراراته الاستثمارية لصندوق الاستثمار:

- سيتبع مدير الصندوق أسلوب الإدارة غير النشطة لتحقيق أداء يماثل أداء مؤشر البلاد أيديال ريتينجز للصكوك السيادية السعودية المحلية المقومة بالريال السعودي (المؤشر الاسترشادي) قبل حسم الرسوم والمصاريف وذلك عن طريق الاستثمار بحسب أوزان الصكوك المكونة للمؤشر الاسترشادي.
- أي عوائد سيستلمها الصندوق من سلة الصكوك والتي استثمار فيها سيقوم بتوزيعها على حاملي الوحدات على شكل توزيعات نقدية وبشكل شهري بعد خصم كافة الرسوم والمصاريف. مع العلم أن عوائد الصكوك نصف سنوية، بينما سيستثمر الصندوق في عدد (سلة) من الصكوك والتي ستتيح بطبيعة الحال لمدير الصندوق إمكانية توزيع أرباح شهرية حين استلامها وتوافرها.
- تتم عمليات إعادة التوازن بشكل شهري بغرض التأكد من مطابقة أداء المؤشر عن طريق القيام بعمليات شراء وبيع لصالح محفظة الصندوق (في حال تغير أوزان الصكوك أو إضافة أو خروج صكوك من المكونات) وتوفير النقد الكافي في الصندوق لمواجهة كافة الرسوم والمصاريف.
- لا يسعى الصندوق لتجاوز أداء المؤشر ولا يسعى للدخول بشكل مؤقت في استثمارات دفاعية عند انخفاض السوق أو ارتفاعه ويسعى الصندوق لمحاكاة ومطابقة أداء المؤشر الاسترشادي.
- سوف يستثمر الصندوق النقد المتوفر لديه في صفقات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد مثل صفقات أو صناديق المرابحة مع طرف خاضع لتنظيم مؤسسة النقد العربي السعودي أو الصناديق المرخصة من هيئة السوق المالية أو لهيئة رقابية ماثلة للمؤسسة خارج المملكة. على أن تكون بدرجة تصنيف ائتماني استثماري. وسيتم اختيار صفقات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد التي تحقق أعلى نسبة ربح للصندوق وحاملي الوحدات بشكل أساسي.



و) أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن إدراجها ضمن استثمارات الصندوق:  
لن يقوم مدير الصندوق بالاستثمار في أي أوراق مالية غير التي تم ذكرها في شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

ز) أي قيد آخر على نوع (أنواع) الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يمكن للصندوق الاستثمار فيها  
لن يستثمر مدير الصندوق في أي أوراق مالية لا تتوافق مع معايير الهيئة الشرعية المعينة للصندوق، ويلتزم مدير الصندوق بقيود الاستثمار الواردة في لائحة صناديق الاستثمار.

ح) الحد الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق في وحدات صندوق أو صناديق استثمار يديرها ذلك المدير أو مديرو صناديق آخرون

لن يستثمر الصندوق في صناديق استثمارية أخرى باستثناء صناديق أسواق النقد المرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرماً عاماً، لغرض إدارة النقد المتوفر في الصندوق والتي قد يديرها نفس مدير الصندوق أو يديرها أشخاص آخريين مرخص لهم من هيئة السوق المالية.

ط) صلاحيات صندوق الاستثمار في الحصول على التمويل  
يقع للصندوق الحصول على تمويل بقدر 10% من أصول الصندوق كحد أقصى في الحالات الضرورية ووفق معايير الهيئة الشرعية، ويجب ألا تزيد مدة هذا التمويل عن سنة. ولا يجوز لمدير الصندوق رهن أصول الصندوق.

ي) الإفصاح عن الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف نظير  
الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف نظير هو 5% من صافي قيمة أصول الصندوق.

ك) بيان سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق  
تكون قرارات الاستثمار التي يتخذها مدير الصندوق منسجمة مع ممارسات الاستثمار الجيدة والحكمة التي تحقق الأهداف الاستثمارية للصندوق المحددة في مذكرة المعلومات وشروط وأحكام الصندوق، ويشمل ذلك بذل ما في وسعه للتأكد من الآتي:

- أن استثمارات الصندوق لا تخل بأهداف الاستثمار وسياساته.
- يقدم قسم إدارة المخاطر لمجلس إدارة الصندوق تقارير دورية عن أداء الصندوق، مناقشاً فيه المخاطر المتعلقة بالصندوق، وبناء عليه يتم تقدير هذه المخاطر واتخاذ الإجراءات اللازمة لتحقيق مصلحة مالكي الوحدات بما يتماشى مع الأنظمة واللوائح المطبقة.

ل) المؤشر الاسترشادي بالإضافة إلى معلومات عن الجهة المزودة للمؤشر والأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر

- المؤشر الاسترشادي: مؤشر البلاد أيديال ريتينجز للصكوك السيادية السعودية المحلية.
- الجهة المزودة للمؤشر: شركة أيديال ريتينجز وهي شركة توفر خدمات لدعم اتخاذ القرارات الاستثمارية
- الأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر:

- المؤشر: مكون من الصكوك السيادية السعودية المقومة بالريال السعودي والمدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) والمرتبطة بصانع سوق والمتبقي على استحقاقها 3 أشهر فأكثر. ويتم مراجعة مكونات المؤشر بشكل شهري من قبل مزود الخدمة، ويقوم مدير الصندوق بإعادة التوازن لمكونات الصندوق المؤشر بشكل شهري.
- سياسة توزيع الأرباح للمؤشر: لن يعيد المؤشر إعادة استثمار عوائد الصكوك نظراً لأن الصندوق سوف يقوم بتوزيع عوائد الصكوك.
- نشر المؤشر: يمكن لمالكي الوحدات الاطلاع على أداء الصندوق وأداء المؤشر في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق. كما يفصح مدير الصندوق عن الأوراق المالية المكونة للصندوق وأوزان كل منها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية الرئيسية (تداول).
- طريقة حساب المؤشر: يتم حساب قيمة المؤشر على أساس القيمة السوقية لكل صك في المؤشر والقيمة السوقية تحسب بالاعتماد على سعر أعلى طلب للصك المعني بالتقويم عند إغلاق السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) مضروباً بحجم الإصدار.
- نسبة الانحراف عن المؤشر: يسعى مدير الصندوق للحد من نسبة الانحراف عن المؤشر بحد أقصى 1.5%، والذي قد ينشأ لأسباب مختلفة مثل تكبد الصندوق أتعاب، أو زيادة نسبة النقد في الصندوق أو عند اختلاف توقيت الأرباح في المؤشر مقارنة بالصندوق. وفي حال وجود فرق كبير بين أداء المؤشر وأداء الصندوق، بسبب زيادة نسبة النقد أو بسبب عدم تطابق مكونات المؤشر نسبياً مع مكونات محفظة الصندوق، سيقوم مدير الصندوق بتخفيض نسبة النقد قدر الإمكان وتتبع مكونات المؤشر.

(م) التعامل مع أسواق المشتقات المالية

لا ينطبق.

(ن) أي إعفاءات موافق عليها من هيئة السوق المالية بشأن أي قيود أو حدود على الاستثمار

لا يوجد.

### (3) المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

- من المرجح أن يتعرض صندوق الاستثمار لتقلبات مرتفعة بسبب تكوين استثماراته ولكن يجب على المستثمر أن يعلم بأن الاستثمار في الأوراق المالية ينطوي على مخاطر متنوعة. وعلى المستثمر أخذ ذلك بعين الاعتبار وأن يكون على معرفه تامه بجميع الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات الخاصة بالصندوق عند القيام بالاستثمار في الصندوق.
- إن الأداء السابق لصندوق الاستثمار أو الأداء السابق للمؤشر لا يعد مؤشراً على أداء الصندوق في المستقبل.
- إن الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداءه المطلق سوف يتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق.
- إن الاستثمار في صندوق الاستثمار لا يعد ايداعاً لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار.

- إن المستثمرون معرضون لمخاطر خسارة الأموال عند الاستثمار في الصندوق.
  - يقر مالك الوحدات ويتحمل المسؤولية عن أي خسارة مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق، ما عدا في حالة إهمال متعمد أو تقصير متعمد من مدير الصندوق في أداء التزاماته.
- فيما يلي قائمة بالمخاطر الرئيسية المحتملة المرتبطة بالاستثمار في صندوق الاستثمار، والمخاطر المعرض لها صندوق الاستثمار وأي ظروف من المحتمل أن تؤثر في صافي قيمة أصول الصندوق وعائداته:
1. مخاطر السيولة: تكون السيولة الاستثمارية في بعض الفترات متدنية مما يزيد من صعوبة تسهيل استثمارات الصندوق. كما أن سيولة السوق المنخفضة ستؤثر سلباً على الأسعار السوقية لاستثمارات الصندوق وقدرته على بيع بعض استثماراته لتلبية متطلباته من السيولة، مما سيؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
  2. مخاطر السوق: ينبغي معرفة أن الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة والمتداولة يرتبط عادة بتقلبات سوقية عالية. وبالتالي فإن المخاطر المرتبطة في تلك الاستثمارات تكون أعلى من مخاطر الاستثمار في أسواق النقد والمرابحات والأدوات الاستثمارية قصيرة الأجل الأخرى.
  3. مخاطر سوق الصكوك: كباقي الأسواق المالية الأخرى، ينطوي الاستثمار في سوق الصكوك بشكل عام على مخاطر سوقية وأي تغير في الوضع الاقتصادي، ووضع السيولة واتجاهات مختلف القطاعات وأسعار الفائدة. وهذه التغيرات أو التطورات يكون لها آثار على أسعار الصكوك السيادية المتوافقة مع المعايير الشرعية التي يستثمر فيها الصندوق، مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
  4. المخاطر المتعلقة بالالتزام بالضوابط الشرعية: سيضطر مدير الصندوق إلى التخلص من الاستثمارات أو العقود المبرمة مع بعض الأطراف التي استثمر معها في حال قررت الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق أن هذه الاستثمارات لم تعد تتوافر فيها الضوابط التي بموجبها أجازت الهيئة الشرعية الاستثمار فيها. مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
  5. المخاطر الاقتصادية والمخاطر المتعلقة بأحداث سياسية: تتأثر قيمة وأداء الصندوق بحالات عدم اليقين التي تشمل التطورات السياسية غير المتوقعة وحالات عدم الاستقرار السياسي والتطورات في السياسات الحكومية والحكومات والتدخل الحكومي في الأنشطة الاقتصادية، مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق. يتأثر أداء الصندوق وسعر الوحدة سلباً بسبب التغيرات في الأوضاع الاقتصادية؛ ولا يتعهد مدير الصندوق بأن تحقق استراتيجيات الصندوق الاستثمارية أهدافه الاستثمارية مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
  6. مخاطر ضريبة القيمة المضافة والزكاة: يؤدي الاستثمار في الصندوق إلى تحمل الزكاة أو ضرائب معينة تفرضها السلطات ذات الصلاحية كضريبة القيمة المضافة على سبيل المثال لا الحصر، بعضها ينطبق على الصندوق واستثماراته والبعض الآخر ينطبق على المستثمر إذا تم فرض ضريبة على الصندوق فستنخفض أصول الصندوق وأسعار وحداته، مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق.

7. مخاطر التقلبات في أسعار الفائدة: هي المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأدوات المالية (الصكوك والمرابحات) نتيجة للتغيير في أسعار الفائدة، ولذا فإن قيمة الأوراق المالية (الصكوك والمرابحات) يمكن أن تتأثر بشكل سلبي بتقلبات أسعار الفائدة مما يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق.
8. مخاطر تضارب المصالح: تنشأ حالات تضارب فيها مصالح مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة مع مصالح المشتركين في الصندوق مما يحد من قدرة مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة على أداء مهامه بشكل موضوعي مما يؤثر سلباً على الصندوق.
9. المخاطر القانونية: يمكن أن تتعرض الصكوك وأدوات الاستثمار الأخرى التي يستثمر بها الصندوق، لبعض المخاطر القانونية التي ترتبط بعدم الالتزام بالقوانين والأنظمة المعمول بها مما يجعل هذه الاستثمارات عرضة لمخاطر قانونية تشمل المقاضاة نتيجة لدعوى قضائية يتم رفعها بواسطة الأفراد أو المصدرين أو الشركات. وعليه، ربما ينتج عن ذلك انخفاض في قيمة استثمارات الصندوق وفي صافي قيمة الأصول الصندوق، مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
10. مخاطر تركيز الاستثمارات: إن مجال الصكوك التي يمكن أن يستثمر فيها الصندوق محدودة، نظراً لأن الصندوق سيستثمر فقط في الصكوك السيادية السعودية والمقومة بالريال السعودي التي أجازتها الهيئة الشرعية لشركة البلاد المالية ووفقاً لذلك، فإن استثمارات الصندوق تتركز في عدد محدود من الصكوك السيادية السعودية مما يؤدي إلى ارتفاع مخاطر تركيز الاستثمار مما من شأنه أن يؤثر على صافي قيمة أصول الصندوق بسبب انخفاض السيولة الناتجة عن تركيز المحفظة.
11. مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق: يعتمد نجاح استثمار أصول الصندوق بدرجة كبيرة على مهارات وخبرات الموظفين المهنيين العاملين لدى مدير الصندوق، وبالتالي تتأثر عوائد الصندوق سلباً نتيجة لتغير القائمين على إدارة الصندوق.
12. مخاطر الانحراف عن أداء المؤشر: هنالك مجموعة من العوامل التي تؤثر سلباً على أداء الصندوق دون التأثير على أداء المؤشر مما يزيد من هامش معامل الانحراف عن أداء المؤشر ومن تلك العوامل: رسوم الإدارة بالإضافة إلى رسوم بيع وشراء الصكوك، مما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة. وممكن ألا يتطابق أداء الصندوق مع أداء المؤشر لأن الصندوق على سبيل المثال يتكبد رسوم التعامل.
13. مخاطر الائتمان والاستثمار في صناديق وأدوات المرابحة: في حال قام الصندوق باستثمار السيولة المتوفرة في الصندوق في أدوات أو صناديق أسواق النقد فهناك مخاطر ائتمانية تتمثل في عدم قدرة أو عدم رغبة الطرف الآخر في سداد المستحقات أو الالتزامات المترتبة عليه في الوقت المحدد مما يؤدي إلى انخفاض أصول الصندوق وسعر الوحدة. صناديق المرابحة الأخرى التي يهدف الصندوق إلى الاستثمار فيها تكون عرضة هي الأخرى لنفس المخاطر المذكورة في قسم المخاطر الرئيسية من مذكرة المعلومات هذه، وسيؤثر ذلك سلباً على استثمارات الصندوق وسعر الوحدة.

14. المخاطر التقنية: يعتمد مدير الصندوق على استخدام التقنية في إدارة الصندوق. ومع ذلك، تتعرض نظم المعلومات الخاصة به للاختراق أو للهجوم من خلال الفيروسات، أو تتعطل جزئياً أو بشكل كامل، مما يحد من قدرة مدير الصندوق على إدارة استثمارات الصندوق على نحو فعال. مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
15. مخاطر صانع السوق: ممكن ألا يتمكن صانع السوق من توفير السيولة الكافية أو توفير الحد الأدنى من تداول وحدات الصندوق، وإصدار واسترداد الوحدات كما هو متطلب منه وفق الأنظمة واللوائح مما سيؤثر سلباً على الصندوق ومالكي وحداته. كما أن العدد المحدود من صناع السوق أو المرخصين لإصدار واسترداد الوحدات، سيؤدي إلى التأخر في إصدار الوحدات واستردادها أو يؤدي إلى تداول الوحدات بعلاوة أو بخصم مقارنة بصافي سعر الوحدة الإرشادي.
16. مخاطر سعر الوحدة: الصندوق هو صندوق مؤشر متداول مما يعني أن وحدات الصندوق عرضة لتقلبات السوق وتداول بقيمة أعلى أو أقل من صافي قيمة أصول الصندوق التي يتم حسابها بنهاية اليوم، وترجع اختلافات السعر، إلى حقيقة أن قوى العرض والطلب في سوق التداول الثانوي للوحدات ستكون مرتبطة بشكل كبير بالقوى نفسها التي تؤثر على أسعار الأوراق المالية التي تكون المحفظة، ولكنها لا تتطابق معها.
17. مخاطر المؤشر: هي المخاطر المترتبة على التغيرات في مكونات المؤشر من قبل الجهة المزودة له، مما يؤدي إلى تركيز الاستثمارات في قطاع معين أو مصدر محدد ويؤدي ذلك إلى تأثر أداء الصندوق وسعر الوحدة سلباً وذلك بشكل يفوق ما إذا اشتملت أصول الصندوق الاستثمارية على فئات متنوعة من الأصول أو أصول تعتمد على قطاع أو قطاعات أخرى.
18. مخاطر الاستدعاء والاسترداد: حيث قد تتعرض بعض استثمارات الصندوق في الصكوك أو الأدوات الاستثمارية الأخرى إلى صفة الاستدعاء أو الاسترداد بسعر محدد من المصدر وفق حالات محددة قبل تاريخ استحقاقها، الأمر الذي قد يدفع مدير الصندوق إلى اللجوء إلى أصول أخرى قد تكون مستويات عوائدها أقل من مستوى عوائد الأصل المستدعى مما قد يكون له أثر سلبي على أداء الصندوق.
19. مخاطر عدم القدرة على التوزيع: سيعتمد مدير الصندوق في قراراته الاستثمارية بشكل كبير على اختيار الاستثمارات التي تقوم بتوزيعات نقدية دورية، إلا أنه في بعض الظروف الاستثنائية قد يلجأ مدير الصندوق إلى استثمار جزء من أصوله في النقد وأدوات النقد المتوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية (على سبيل المثال إل الحصر: المرابحات) و/أو الصناديق الاستثمارية، مما قد يؤدي إلى عدم تمكن مدير الصندوق من توزيع الأرباح على مالكي وحداته. مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
20. مخاطر التقويم: سوف يعتمد مدير الصندوق في تقويم أصول الصندوق من الصكوك على استخدام أفضل سعر للطلب عند إغلاق السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) وذلك في حال لم يتم تنفيذ أي صفقة للصك المعني في يوم التقويم مما ينطوي عليه عدم القدرة على تقييم الأصل بالقيمة العادلة والذي يؤثر سلباً على سعر الوحدة وصافي قيمة الأصول.

21. مخاطر الفرق بين سعر العرض والطلب: المستثمر في وحدات الصندوق قد يكون عرضة لمخاطر الفرق بين سعر العرض والطلب في حال الرغبة ببيع أو شراء وحدات الصندوق وذلك بسبب عدم تمكن صانع السوق من وفير السيولة لعمليات البيع والشراء في السوق الثانوي في إطار النسبة المسموح بها وهي 2.00% مما قد يؤثر سلباً على عوائد الاستثمار.
22. مخاطر اختلاف سعر الوحدة المتداول عن صافي قيمة الأصول للوحدة: إن وحدات الصندوق قد تتداول على أسعار أعلى أو أقل من صافي قيمة الأصول للوحدة نظراً لكون صافي قيمة الأصول للصندوق يحسب في نهاية كل يوم وتتغير مع تغير القيمة السوقية للأصول المستثمر فيها بينما يتم تداول وحدات الصندوق بشكل مستمر خلال ساعات التداول بحسب العرض والطلب وقيمة الأصول المكونة للصندوق. مما قد يؤدي إلى تداول الوحدات بعلاوة أو بخصم مقارنة بصافي سعر الوحدة الإرشادي.
23. مخاطر التعليق: في حال تم تعليق تداول وحدات الصندوق (لأي سبب قد تفرضه أو تراه هيئة السوق المالية) فإنه لن يكون بمقدور مالك الوحدات بيع وحداته إلا بعد انتهاء التعليق والذي يؤثر سلباً على عوائد الاستثمار.
24. مخاطر إنهاء الصندوق أو إلغاء الإدراج: في حال قرر مدير الصندوق إنهاء الصندوق أو إلغاء الإدراج لأي سبب كان، فإن تسهيل الأصول قد يتم على أسعار أدنى من القيمة الفعلية لها مما سوف يؤثر سلباً على سعر الوحدة وصافي قيمة الأصول.

#### 4) معلومات عامة

##### أ) الفئة المستهدفة للاستثمار بهذا الصندوق

يمكن للأفراد والمؤسسات والشركات والجهات الحكومية وغيرها من القطاعات الاستثمار في الصندوق على أن يتوافق ذلك مع أهدافها الاستثمارية ومدى تحملها للمخاطر المرتبطة بالاستثمار.

##### ب) سياسة توزيع الأرباح

سيقوم الصندوق بتوزيع الفائض النقدي المتمثل بالعوائد المستلمة من الصكوك على شكل توزيعات شهرية على حاملي الوحدات المسجلين في سجل مالكي الوحدات في آخر يوم عمل بالشهر (تاريخ الاستحقاق). وسيتم توزيع الأرباح خلال عشرة أيام عمل بعد نهاية آخر يوم عمل في الشهر (تاريخ التوزيع). ويحق لمدير الصندوق عدم التوزيع النقدي إذا لم يتم استلام أي توزيعات من الصكوك.

##### ج) الأداء السابق للصندوق

لا يوجد أداء سابق للصندوق حيث أنه تم إنشاؤه حديثاً. وسيقوم مدير الصندوق بنشر أداء الصندوق في نهاية السنة المالية الأولى للصندوق، علماً بأن تقارير الصندوق ستكون متاحة للاطلاع الجميع من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية "تداول".

##### د) قائمة بحقوق مالك الوحدات

- الحصول على نسخة حديثة من شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات باللغة العربية بدون مقابل.

- الحصول على تقرير يشتمل على صافي قيمة أصول وحدات الصندوق، وعدد الوحدات التي يمتلكها وصافي قيمتها وسجل بجميع الصفقات خلال 15 يوم عمل من كل صفقة.
- الحصول على التقارير السنوية والأولية والتي تحتوي على القوائم المالية.
- الحصول على القوائم المالية السنوية المدققة والنصف سنوية المراجعة للصندوق بدون مقابل عند طلبها.
- الإشعار بأي تغيير في شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات قبل سريانه وفقا لنوع التغيير والمدة المحددة في لائحة صناديق الاستثمار.
- الإشعار بأي تغيير في مجلس إدارة الصندوق.
- الحق بالتصويت على التغييرات الأساسية الخاصة بالصندوق.
- الحق في طلب عقد اجتماع بحسب الأنظمة واللوائح التنفيذية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.
- الحصول على نسخة محدثة من شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات سنويا تظهر الرسوم والالتعاب الفعلية ومعلومات أداء الصندوق عند طلبها.
- الإشعار برغبة مدير الصندوق بإنهاء صندوق الاستثمار قبل الإنهاء بمدة لا تقل عن 21 يوما تقويمياً، بخلاف الأحداث التي نصت عليها الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات .
- الحصول على الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى عند طلبها من مدير الصندوق.
- يحق لمالكي الوحدات استرداد وحداتهم قبل سريان أي تغيير مهم دون فرض أي رسوم استرداد مع مراعاة فترات الاسترداد.
- أي حقوق أخرى لمالكي الوحدات مذكورة في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية.
- أي حقوق أخرى لمالكي الوحدات تقرها الأنظمة واللوائح التنفيذية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية والتعليمات السارية بالمملكة العربية السعودية ذات العلاقة.

#### هـ) مسؤوليات مالك الوحدات

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، بما فيها الإشعارات وكشوفات الحساب المتعلقة باستثماراتهم فبموجب هذا فإنه يوافق مالكو الوحدات على تجنب مدير الصندوق وإعفائه من أي مسؤولية ويتنازل عن جميع حقوقه واي مطالبات من مدير الصندوق ناشئة بشكل مباشر أو غير مباشر عن عدم تزويد مالك الوحدات بكشف الحساب والإشعارات أو أي 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 أو أية معلومات أخرى.

و) بيان بالحالات التي تستوجب إنهاء صندوق الاستثمار والإجراءات الخاصة بالإنهاء، وذلك بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار:

- إذا رغب مدير الصندوق في إنهاء الصندوق، فسوف يقوم بإشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابيا برغبته في ذلك قبل 21 يوما من التاريخ المزمع لإنهاء الصندوق فيه، دون الإخلال بشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- سيقوم مدير الصندوق بالبدء في إجراءات تصفية الصندوق فور انتهائه، وذلك دون الإخلال بشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات مع التأكد من الالتزام بالأحكام ذات العلاقة من نظام السوق المالية ولائحة صناديق الاستثمار واللوائح التنفيذية.
- سيقوم مدير الصندوق بطلب إلغاء إدراج الصندوق من السوق المالية السعودية "تداول".
- سيقوم مدير الصندوق بالإعلان في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق عن انتهاء مدة الصندوق العام وتصفيته.

ز) إقرار بوجود آلية داخلية لتقويم المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق:

يقر مدير الصندوق بوجود آلية داخلية لتقويم المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق. حيث تعتمد هذه الآلية على أن يقوم مدير الصندوق بتقييم مؤشرات جميع مؤشرات المخاطر الواردة في الفقرة (3) من مذكرة المعلومات بشكل دوري.

## 5) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب:

أ) الإفصاح عن جميع أنواع المدفوعات من أصول الصندوق:

- رسوم الإدارة: يتقاضى مدير الصندوق رسوم إدارة سنوية تبلغ 0.30 % من صافي قيمة أصول الصندوق تحسب في كل يوم تقويم وتخصم بشكل ربع سنوي. تخضع أتعاب الإدارة لضريبة القيمة المضافة، ويتم تحميلها بشكل منفصل وفقا للقيم المنصوص عليها في نظام ضريبة القيمة المضافة ولائحته التنفيذية.
- رسوم التمويل: في حال وجود مصاريف تمويل للصندوق سوف تكون بحسب أسعار التمويل السائد، بحيث يمكن الحصول على تمويل عن طريق عمليات المرابحة ومن المتوقع ألا تزيد تكلفة التمويل لعمليات المرابحة عن 0.5% نقطة عن معدل العائد الشهري بناءً على مدة التمويل.
- مصاريف ورسوم التعامل (الوساطة): مصاريف التعامل أو أية رسوم تداول أو رسوم أخرى تتعلق بخدمات تداول الأوراق المالية الخاصة بالصندوق من قبل الصندوق مباشرة بمستويات تحددها الأنظمة أو وسيط التعامل أو أمناء الحفظ في الأسواق التي يقوم الصندوق بالشراء أو البيع فيها. وتتفاوت تلك المبالغ استناداً على معدل تداول أصول الصندوق وحجم العمليات. إن زيادة حجم التغيير في مكونات المحفظة، سيؤدي إلى زيادة مصاريف ورسوم التعامل. بالإضافة إلى ذلك، يتحمل مالكو الوحدات رسوم التعامل التي تفرض من الوسطاء و/أو تداول عند تداول وحدات الصندوق



- مصاريف أخرى: يتم تحميل الصندوق رسوم الطباعة ونشر التقارير الدورية واجتماع مالكي الوحدات ورسوم التحويل ما بين الحسابات البنكية أو الاستثمارية للصندوق بالإضافة للضرائب أو الرسوم إن وجدت وأية مصاريف أخرى مسموح بها نظاميا بما لا يتجاوز 0.5% من قيمة صافي أصول الصندوق سنوياً.
- ب) جدول يوضح جميع الرسوم والمصاريف، مع كيفية حساب مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب، ووقت دفعها من قبل الصندوق:**

| نوع الرسم             | النسبة المفروضة   | طريقة الحساب                  | تكرار دفع الرسم             |
|-----------------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| إجمالي نسبة المصروفات | 0.30% سنوياً من صافي أصول الصندوق   | تحسب كل يوم تقويم بشكل تراكمي | بشكل ربعي                   |
| مصاريف التمويل        | بحسب أسعار التمويل السائد، ومن المتوقع ألا تزيد تكلفة التمويل لعمليات المرابحة عن 0.5% نقطة عن معدل العائد الشهري بناءً على مدة التمويل   | تحسب فى كل يوم تقويم          | حسب عقد التمويل المتفق عليه |
| مصاريف التعامل        | سوف يتحمل الصندوق كافة المصاريف المتعلقة بعمليات الشراء أو البيع إذا كانت ضمن استثمارات الصندوق أو أي رسوم نظامية تفرضها هيئة السوق المالية أو وسيط التعامل.  |                               |                             |
| مصاريف أخرى           | يتم تحميل الصندوق رسوم الطباعة ونشر التقارير الدورية واجتماع مالكي الوحدات ورسوم التحويل ما بين الحسابات البنكية أو الاستثمارية للصندوق بالإضافة للضرائب أو الرسوم وأية مصاريف أخرى مسموح بها نظاميا بما لا يتجاوز 0.5% من قيمة صافي أصول الصندوق سنوياً. |                               |                             |

إن جميع الرسوم المذكورة والعمولات والمصروفات المستحقة لمدير الصندوق أو الأطراف الأخرى لا تشمل ضريبة القيمة المضافة، وسيتم تحميل الضريبة بشكل منفصل وفقاً للنسب المنصوص عليها في قانون ضريبة القيمة المضافة على الصندوق وأصوله وعلى المشترك حال الاشتراك.

يقر مدير الصندوق على أن الرسوم المذكورة في الجدول أعلاه هي جميع الرسوم المفروضة والمحسوبة على الصندوق خلال مدة الصندوق دون استثناء. ويعد مدير الصندوق مسؤول مسؤولية كاملة عن احتساب وتحمل أي رسوم أخرى غير التي تم ذكرها في الجدول أعلاه.

**ج) تفاصيل مقابل الصفقات التي يجوز فرضها فيما يتعلق برسوم الاشتراك والاسترداد ونقل الملكية التي يدفعها مالكو الوحدات وطريقة احتساب ذلك المقابل**

لا يخضع المستثمرون أو صانع السوق لرسوم إصدار أو استرداد. سيتحمل المستثمرون أتعاب الوساطة المالية في السوق عند القيام ببيع أو شراء وحدات الصندوق.

لا يوجد حد أعلى لتعاب الوساطة وإنما يتم حسابها بحسب الاسعار السائدة في السوق. تدفع مصاريف التعامل أو أية رسوم تداول أو رسوم أخرى تتعلق بخدمات تداول الأوراق المالية الخاصة بالصندوق من قبل الصندوق مباشرة بمستويات تحددها الأنظمة أو وسيط التعامل أو أمناء الحفظ في الأسواق التي يقوم الصندوق بالشراء أو البيع فيها. وتتفاوت تلك المبالغ استناداً على معدل تداول أصول الصندوق وحجم العمليات. إن زيادة حجم التغير في مكونات المحفظة، سيؤدي إلى زيادة مصاريف ورسوم التعامل. بالإضافة إلى ذلك، يتحمل مالكو الوحدات رسوم التعامل التي تفرض من الوسطاء و/أو تداول عند تداول وحدات الصندوق.

(د) بيان أي عمولة خاصة يبرمها مدير الصندوق

لا ينطبق.

(هـ) مثال افتراضي يوضح جميع الرسوم والمصاريف ومقابل الصفقات التي دفعت من أصول الصندوق أو من قبل مالك الوحدات على اساس عملة الصندوق

المصاريف التي يتم تحميلها على الصندوق بافتراض مبلغ اشتراك 100,000 ريال سعودي وبافتراض حجم الصندوق 100 مليون ريال سعودي وبعاقد افتراضي يقدر بـ 7%:

| الوصف   | نسبة الرسوم من إجمالي قيمة الأصول | القيمة التقديرية   |
|---|-----------------------------------|--------------------|
| إجمالي نسبة المصروفات   | 0.30%                             | 300 ريال سعودي     |
| قيمة المبلغ المستثمر في نهاية السنة على اعتبار نسبة نمو 7% في السنة |                                   | 106,700 ريال سعودي |
| نسبة الربح السنوي لمبلغ الاستثمار                                   | 6.70%                             |                    |

## 6) التقييم والتسعير

(أ) تفاصيل كيفية تقويم كل أصل يملكه الصندوق

خلال أيام العمل الرسمية لمدير الصندوق، سيتم تقويم صافي قيمة أصول وحدات الصندوق بخضم التزامات الصندوق من إجمالي أصول الصندوق بما في ذلك على سبيل المثال وليس الحصر الرسوم والمصاريف المحددة سابقاً ويحدد 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 الموضع في ملخص الصندوق على أن يكون يوم التقويم هو يوم عمل لسوق الصكوك في المملكة العربية السعودية.

تعتمد طريقة التقويم على نوع الأصول، وقد يعتمد مدير الصندوق على نظم موثوق فيها فيما يتعلق بتحديد القيم والأسعار وأسعار الصرف.

سوف يقوم مدير الصندوق باتباع المبادئ الآتية لتقويم أصول الصندوق:

- يتم تقويم الصكوك السيادية المدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) على أساس سعر آخر صفقة تمت في السوق في يوم التقويم المعني. وفي حال لم يتم تنفيذ أي صفقة للصك المعني في ذلك اليوم، فإن مدير الصندوق سوف يستخدم سعر أعلى طلب بإغلاق السوق في يوم التقويم المعني.
- يتم تحديد قيمة أصول الصندوق التي يتم استثمارها في أدوات النقد قصيرة الأجل (المرايحات) على أساس المبلغ المودع بالإضافة إلى الأرباح المستحقة/المتركمة حتى يوم التقويم.
- أما بالنسبة لأغراض تقييم الصكوك المدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) أو على نظام تسعير آلي (نظام بلومبيرغ)، ولكن لا تسمح ظروف تلك السوق أو ذلك النظام بتقويم الصكوك وفق ما ورد في الفقرة الفرعية (1) أعلاه، فسيتم تقويم تلك الصكوك بناء على القيمة الدفترية بالإضافة للأرباح المستحقة للصكوك حتى يوم التقويم.
- في حال استثمار الصندوق في صناديق أسواق النقد المتوافقة مع المعايير الشرعية والمطروحة طرعا عاما، سيستخدم آخر سعر وحدة مُعلن عنه لأغراض التقويم.
- بالنسبة إلى أي استثمار آخر يعتمد مدير الصندوق على القيمة العادلة التي يحددها بناء على الطرق والقواعد التي يوافق عليها أمين الحفظ وبعد التحقق منها من قبل المحاسب القانوني للصندوق.
- وقد حصل مدير الصندوق على اعفاء من المادة رقم (66) الفقرة (ز) من لائحة صناديق الاستثمار.

(ب) عدد نقاط التقويم وتكرارها

للصندوق نقطتي تقويم:

1. صافي قيمة الأصول للوحدة بنهاية اليوم (NAV): وذلك باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على أساس سعر أعلى طلب للصكوك ويضاف إليها النقد المتوفر وأية أرباح مستحقة ويضاف إليها قيمة أي استثمار آخر (مرايحة وصناديق المرايحة) ويخصم منها أي رسوم مستحقة ويقسم الناتج على عدد الوحدات القائمة. يتم تقويم أصول الصندوق يوميا قبل نهاية يوم العمل وعندما لا يكون ذلك اليوم يوم عمل فإن التقويم سيكون يوم العمل التالي. قد يقوم مدير الصندوق بتأخير تقويم الصندوق بشكل مؤقت لا يتجاوز يومي عمل من الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بعمليات الشراء والاسترداد إذا قرر مدير الصندوق بشكل معقول عدم إمكانية تقويم جزء كبير من أصول الصندوق بشكل يمكن التعويل عليه بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الظروف التي يقفل فيها سوق الصكوك في وقت التقويم.
2. صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة (iNAV): سوف يتم الإعلان عنه أثناء أوقات التداول ويحدث كل 15 ثانية، وتحسب صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة (iNAV) باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق وفقاً لسعر أعلى طلب للصكوك والعنصر النقدي المتوفر وأي أرباح مستحقة، ويضاف إليها قيمة أي استثمار آخر (مرايحة وصناديق المرايحة) بعد ذلك تخصم النفقات المتركمة كما في نهاية آخر يوم عمل ويقسم الناتج على عدد الوحدات المتداولة القائمة.

سوف يتم الإعلان عن صافي قيمة الأصول الإسترشادية للوحدة وصافي قيمة الأصول للوحدة في موقع مدير الصندوق الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول). كما إن المعلومات الدقيقة والمحدثة لمالكي الوحدات المسجلة سيتم الاحتفاظ بها لدى السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول)

- ج) الإجراءات التي ستتخذ في حالة الخطأ في التقويم، أو الخطأ في التسعير
- في حال تقويم أصل من أصول الصندوق بشكل خاطئ أو حساب سعر الوحدة بشكل خاطئ، سوف يقوم مدير الصندوق بتوثيق ذلك.
  - سوف يقوم مدير الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.
  - سوف يقوم مدير الصندوق بإبلاغ الهيئة فوراً عن أي خطأ في التقويم أو التسعير يشكل ما نسبته 0.5% أو أكثر من سعر الوحدة والإفصاح عن ذلك فوراً في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وفي تقارير الصندوق التي يعدها مدير الصندوق وفقاً للمادة 71 من لائحة صناديق الاستثمار.
  - سوف يقدم مدير الصندوق في تقاريره لمالكي الوحدات وفي تقاريره للهيئة المطلوبة وفقاً للمادة 72 من لائحة صناديق الاستثمار ملخصاً بجميع أخطاء التقويم والتسعير.

د) طريقة احتساب سعر الوحدة لأغراض تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد

لأغراض تنفيذ طلبات الاسترداد تحتسب صافي قيمة الأصول بنهاية كل يوم عمل. سيتم حساب صافي قيمة الأصول بحساب قيمة كافة موجودات الصندوق بالإضافة لأي عناصر نقدية موجودة مخصوماً منها أي مصاريف مستحقة محسوبة بنهاية يوم العمل، ويحسب صافي قيمة الأصول للوحدة بقسمة النتيجة على عدد الوحدات القائمة في وقت التقويم.

السعر الإرشادي وهو مؤشر لصافي قيمة أصول الصندوق خلال ساعات التعامل. في حساب السعر الإرشادي يتم استخدام سعر أعلى طلب للصكوك المكونة للمؤشر. ويتم اتباع نفس الخطوات المتبقية المتبعة في حساب صافي قيمة الأصول حيث يتم خصم المصاريف وفقاً لصافي قيمة الأصول بنهاية آخر يوم تداول للوصول إلى صافي القيمة الإرشادية للوحدة. ويتم الوصول لصافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق والسعر الإرشادي لتداول الوحدة عن طريق قسمة صافي قيمة الأصول على عدد الوحدات القائمة في وقت الحساب.

هـ) مكان ووقت نشر سعر الوحدة وتكرارها

صافي قيمة الأصول الإسترشادية للوحدة (iNAV): أثناء أوقات التداول ويحدث كل 15 ثانية على الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق [www.albilad-capital.com](http://www.albilad-capital.com) والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa)

صافي قيمة الأصول للوحدة: خلال 3 ساعات من نهاية أوقات التداول، وسعر الوحدة على موقع تداول [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa) والموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق [www.albilad-capital.com](http://www.albilad-capital.com).

## 7) التعامل

أ) تفاصيل الطرح والسعر الأولي:

تبدأ فترة الطرح الأولي للصندوق من 1441/06/15 هـ، الموافق 2019/02/09 م ولمدة 10 أيام ويكون سعر الوحدة عند بداية الطرح 10 ريال سعودي. وإذا تم جمع الحد الأدنى المطلوب قبل ذلك التاريخ يمكن لمدير الصندوق إيقاف فترة الطرح الأولي وإطلاق الصندوق في حينه.

ب) التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد:

تتاح طلبات الاشتراك الأولية في الصندوق خلال فترة الطرح الأولي، بالآلية الموضحة في الفقرة (7-ج) أدناه.

ج) إجراءات الاشتراك والاسترداد:

الاشتراك في الصندوق خلال فترة الطرح الأولي:

- على المستثمر الذي يرغب الاشتراك في الصندوق أن يفتح حساباً لدى مدير الصندوق لكي يتم من خلاله تنفيذ عمليات الاشتراك .
- على المشتركين الذي يرغبون في شراء وحدات الصندوق استيفاء وتسليم نموذج طلب الاشتراك والتوقيع على الشروط والأحكام وتسليمها إلى مدير الصندوق .
- إذا تم الدفع بعملة غير الريال السعودي فسيتم تحويل المبلغ المستلم إلى الريال السعودي ويتم تنفيذ الاشتراك على أساس صافي قيمة المبلغ بالريال السعودي.
- يتم استيفاء مبلغ الاشتراك من خلال الخصم المباشر من حساب المستثمر لدى مدير الصندوق.
- الحد الأدنى للاشتراك خلال فترة الطرح الأولي: مليون (1,000,000.00) ريال سعودي

الاشتراك بالصندوق بعد فترة الطرح الأولي:

بما أن نوع الصندوق هو صندوق مؤشر متداول، يمكن للمستثمرين الراغبين شراء وبيع وحدات الصندوق في أوقات التداول حيث يتم تداول وحدات الصندوق بنفس الطريقة التي تتداول بها الأسهم المدرجة في السوق عن طريق أي شخص مرخص له من قبل الهيئة لتقديم خدمات التعامل. كما يمكن شراء وبيع الوحدات عن طريق انشاء واسترداد هذه الوحدات عن طريق صانع السوق.

تنحصر مسؤوليات عمليات الاشتراك والاسترداد في السوق الأولية على مدير الصندوق وصانع السوق المرخص له والمستثمرون وتتم هذه العملية على أساس رزم الوحدات. يجب أن تكون الصكوك المكونة للرزمة الواحدة من النوع الذي يمكن لمدير لصندوق امتلاكها طبقاً لقائمة مكونات المحفظة المعلنة

إجراءات التبادل العيني لرزم الوحدات من أجل إنشاء وحدات في الصندوق:

- سيقوم مدير الصندوق بعرض تفاصيل مكونات رزم الوحدات (مكونات سلة الصكوك اللازمة للاشتراك العيني) من الصكوك والعنصر النقدي (وهو مقدار السيولة النقدية الذي يعلن عنها مدير الصندوق يومياً) على أساس يومي قبل بدء عمليات التداول. الرزمة الواحدة من الوحدات تساوي 100,000 وحدة من وحدات الصندوق المتاحة للتداول.

- يتقدم صانع السوق المرخص له أو المستثمر بطلب لمدير الصندوق لإنشاء وإصدار وحدات جديدة.
  - يقوم صانع السوق أو المستثمر في الوقت ذاته بإيداع سلة تتكون من الصكوك والمبالغ النقدية في حسابه لدى أمين الحفظ تتطابق مع عدد رزم الوحدات المطلوب إصدارها.
  - يقوم مدير الصندوق بمراجعة الطلب ومكونات سلة الصكوك والمبالغ النقدية، ويعتمد طلب إصدار الوحدات.
  - يقوم أمين الحفظ بالتأكد من أن سلة الصكوك والمبالغ النقدية تتطابق مع عدد الوحدات المطلوب إنشائها.
  - يقوم أمين الحفظ بتحويل سلة الصكوك والمبالغ النقدية من حساب صانع السوق أو المستثمر إلى حساب الصندوق.
  - ينسق أمين الحفظ مع السوق المالية (تداول) لعملية إصدار وإدراج الوحدات.
  - يتم إيداع الوحدات الجديدة في حساب صانع السوق أو المستثمر لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع).
  - يمكن لصانع السوق أو المستثمر بعد ذلك القيام بعمليات البيع في السوق بشكل اعتيادي أو الاحتفاظ بالوحدات الجديدة ضمن مخزونه.
  - في نهاية اليوم تقوم تداول بالتأكد ومطابقة عدد الوحدات المصدر يتوافق مع عدد الصكوك المستلمة.
  - في حالة وجود أي اختلافات بين عدد الوحدات المصدرة وعدد الصكوك يقوم أمين الحفظ بمعالجتها كما يجب بالمفاهمة بين مدير الصندوق، صانع السوق أو المستثمر وشركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع)
  - يقوم مدير الصندوق بحساب العنصر النقدي في نهاية يوم التعامل لرزمة الوحدات. أي نقصان أو زيادة نقدية سيتم تسويتها من خلال أمين الحفظ مع صانع السوق أو المستثمر في نهاية اليوم.
- اجراءات الاسترداد العيني لرزم الوحدات المتداولة في الصندوق:
- يقدم صانع السوق أو المستثمر طلب لمدير الصندوق لاسترداد رزم وحدات الصندوق، كما يقوم بإيداع رزم الوحدات المطلوب استردادها لدى أمين الحفظ في نفس الوقت.
  - يقوم مدير الصندوق بعد مراجعة مكونات سلة الصكوك والمبالغ النقدية باعتماد طلب استرداد رزم الوحدات.
  - يقوم أمين الحفظ بالتأكد من مطابقة رزم الوحدات المودعة مع طلب الاسترداد.
  - يقوم أمين الحفظ بالتنسيق مع شركة السوق المالية السعودية (تداول) لتنفيذ استرداد الوحدات المتداولة.
  - تقوم شركة السوق المالية السعودية (تداول) باسترداد الوحدات وإسقاطها من سجل التداول.
  - يقوم أمين الحفظ بإيداع سلة الصكوك من حساب الصندوق إلى حساب صانع السوق أو المستثمر.
  - في نهاية اليوم تقوم شركة السوق المالية السعودية (تداول) بالتأكد من أن عدد الوحدات المستردة تتطابق مع عدد الصكوك 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 أو المستثمر في نهاية يوم التعامل.

سوف يقوم مدير الصندوق بتلبية طلبات استرداد بما لا يتجاوز عدد الوحدات التي تم الاشتراك بها فيما يخص المستثمرون ولا ينطبق هذا الشرط على صانع السوق.

(د) سجل مالكي الوحدات

تقوم تداول بإعداد والاحتفاظ بسجل لحاملي وحدات الصندوق بصفتها مسجل الصندوق ويعد سجل مالكي الوحدات دليلاً قاطعاً على ملكية الأشخاص للوحدات المثبتة فيه.

(هـ) إن أموال الاشتراك المستلمة سوف تستثمر وفق معايير الهيئة الشرعية في صفقات أسواق النقد، والمبرمة مع طرف خاضع لتنظيم مؤسسة النقد العربي السعودي على ان تكون ذات تصنيف ائتماني لدرجة الاستثمار، الى حين الوصول الى الحد الأدنى من المبلغ المطلوب.

(و) الحد الأدنى الذي ينوي مدير الصندوق جمعه وتأثير عدم الوصول إلى ذلك الحد في الصندوق الحد الأدنى لبدء عمليات الصندوق هو 10,000,000 ريال سعودي. وفي حال عدم جمع الحد الأدنى خلال مدة الطرح الأولي، يجب على مدير الصندوق أن يعيد إلى مالكي الوحدات مبالغ الاشتراك وأي عوائد ناتجة عن استثمارها دون أي حسم.

(ح) الإجراءات التصحيحية اللازمة لضمان استيفاء متطلب 10 ملايين ريال سعودي أو ما يعادلها كحد أدنى لصافي قيمة أصول الصندوق:

يتبع مدير الصندوق المتطلبات الواردة في لائحة صناديق الاستثمار والتعاميم الصادرة من الهيئة فيما يتعلق بالحد الأدنى المتطلب استيفاؤه من صافي قيمة أصول الصندوق، وفي حال قل صافي قيمة أصول الصندوق عن عشرة (10) ملايين ريال سعودي سيقوم مدير الصندوق باتخاذ الإجراءات التالية:

- إبلاغ مجلس إدارة الصندوق بهذا الحدث.
- متابعة أداء الصندوق ومستوى أصوله بشكل متواصل لمدة ستة أشهر.
- في حال انقضت فترة الستة أشهر دون التصحيح، سيقوم مدير الصندوق بإنهاء الصندوق وفقاً لإجراءات الإنهاء المذكورة في الفقرة الفرعية (و) من الفقرة الرابعة من مذكرة المعلومات.

علماً بأنه حسب تعميم الهيئة الصادر في 1440/3/21هـ، الموافق 2018/11/29م، تم إعفاء مدراء الصناديق من هذا المتطلب حتى تاريخ 2020/12/31م

(ط) الحالات التي يُؤجل معها التعامل في الوحدات أو يعلق، والإجراءات المتبعة في تلك الحالات: يجب على مدير الصندوق تعليق الاشتراك أو استرداد الوحدات إذا طلبت هيئة السوق المالية منه ذلك، ويجوز لمدير الصندوق تعليق الاشتراك أو الاسترداد في الحالات التالية:

- إذا علق التعامل في السوق الرئيسية التي يتم فيها التعامل في الأوراق المالية أو التي يملكها الصندوق.
- في حال تعذر على مدير الصندوق القيام بعملية تقويم الصندوق أو تسييل أصوله في الحالات الاستثنائية أو الطارئة أو أصبح ذلك غير ملائماً له، أو إذا رأى مدير الصندوق بشكل معقول أن التعليق يحقق مصالح مالكي الوحدات. وفي حال تم تعذر تقويم وحدات الصندوق في أي يوم تعامل، فسيتم تأجيل عملية التقويم إلى

يوم التعامل التالي، وتنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد المتعلقة بذلك اليوم في يوم التعامل التالي كما سيتم نشر اسعار الوحدات في يوم العمل التالي ليوم التعامل الذي سيتم فيه تقويم الصندوق. وسوف يتخذ مدير الصندوق الإجراءات التالية في حالة فرضه أي تعليق:

- سيتأكد مدير الصندوق من عدم استمرار أي تعليق الا للمدة الضرورية والمبررة مع مراعاة مصالح مالكي الوحدات.
  - مراجعة التعليق بصورة منتظمة والتشاور مع مجلس ادارة الصندوق وأمين الحفظ حول ذلك.
  - إشعار هيئة السوق المالية فور حدوث أي تعليق مع توضيح أسباب ذلك وكذلك اشعار الهيئة ومالكي الوحدات فور انتهاء التعليق، وسيتم ذلك عن طريق الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني لشركة السوق المالية السعودية (تداول).
  - للهيئة صلاحية رفع التعليق إذا رأت أن ذلك يحقق مصالح مالكي الوحدات.
- (ي) الإجراءات التي يجري بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجل:  
لا ينطبق.

## (8) خصائص الوحدات

يضم الصندوق وحدات استثمارية مشاعة من فئة واحدة من نفس النوع ولها نفس القيمة والمميزات والحقوق ويمكن لمدير الصندوق إصدار عدد غير محدود من تلك الوحدات.

## (9) المحاسبة وتقديم التقارير

- (أ) المعلومات ذات الصلة بالتقارير المالية، بما في ذلك الفترات المالية الأولية والسنوية
- تُعد القوائم المالية للصندوق باللغة العربية وبشكل نصف سنوي على الأقل وتفحص وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية ومعايير المحاسبية الصادرة عن هيئة السعوديين للمحاسبين القانونيين، ويجوز إعداد نسخ إضافية بلغات أخرى، وفي حال وجود أي تعارض بين تلك النسخ، يُؤخذ بنص اللغة العربية.
  - سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) والتقارير الأولية وفقاً لمتطلبات الملحق رقم (5) من لائحة صناديق الاستثمار. وسيقوم مدير الصندوق بتزويد مالكي الوحدات بها عند الطلب دون أي مقابل وفي حال تم تعيين أو تغيير المحاسب القانوني يجب أخذ موافقة مجلس إدارة الصندوق.
  - سيقوم مدير الصندوق بإتاحة صافي قيمة الأصول الحالية للصندوق العام الذي يديره للفحص من جانب مالكي الوحدات دون مقابل، وسيقوم كذلك بإتاحة جميع أرقام صافي قيمة الأصول السابقة في المكاتب المسجلة لمدير الصندوق.
  - سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح على موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق أو بالطريقة التي تحددها الهيئة عن معلومات الصندوق بنهاية كل ربع سنوي والتي يجب ان تتضمن المعلومات الآتية على الأقل:



- قائمة لأسماء ونسب المصدرين الذين تشكل استثماراتهم أكبر عشرة استثمارات في محفظة الصندوق كما هي في أول يوم من الربع المعني.
- نسبة الأتعاب الاجمالية للربع المعني الى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق.
- جميع مبالغ الأرباح الموزعة في الربع المعني ونسبتها الى السعر الأولي للوحدة (ان وجدت).
- قيمة ونسب استثمار مدير الصندوق من صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية الربع المعني.
- مبلغ ونسبة مصاريف التعامل للربع المعني الى متوسط قيمة صافي أصول الصندوق العام.
- معايير ومؤشرات قياس المخاطر.
- معايير ومؤشرات اداء الصندوق.
- نسبة التمويل من قيمة صافي أصول الصندوق في نهاية الربع المعني.

#### ب) أماكن ووسائل إتاحة تقارير الصندوق التي يعدها مدير الصندوق

سيتم إرسال تقارير مالكي الوحدات على العنوان البريدي و/أو البريد الإلكتروني و/أو الهاتف و/أو الفاكس كما هو مبين في نموذج فتح الحساب إلا إذا تم اشعار مدير الصندوق باي تغيير في العنوان. ويجب إخطار مدير الصندوق بأي أخطاء خلال 15 يوما تقويميا من إصدار تلك التقارير وبعد ذلك تصبح التقارير الصادرة عن مدير الصندوق نهائية وحاسمة. كما سيتم توفير التقارير السنوية والدولية على موقع مدير الصندوق [www.albilad-capital.com](http://www.albilad-capital.com) والموقع الإلكتروني للسوق [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa)

ج) يقر مدير الصندوق بتوفير أول قائمة مالية مراجعة في نهاية السنة المالية 2020م خلال 70 يوم من نهاية فترة التقرير.

د) يقر مدير الصندوق بتوفير القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق مجاناً عند طلبها لمالكي الوحدات.

### 10) مجلس إدارة الصندوق

يتكون مجلس إدارة الصندوق من خمسة أعضاء، من بينهم عضوين مستقلين يعينهم مدير الصندوق، فترة عضوية مجلس الإدارة هي عام ميلادي واحد يبدأ من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية على إنشاء الصندوق ويتجدد تلقائياً. وسيكون لمدير الصندوق الحق في تغيير الأعضاء بعد أخذ موافقة هيئة السوق المالية في ذلك، وسيتم إشعار مالكي الوحدات بأي تغيير في مجلس إدارة الصندوق.

#### أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- |                              |                               |
|------------------------------|-------------------------------|
| 1- زيد بن محمد سعد المفرح    | رئيس مجلس الإدارة - غير مستقل |
| 2- هيثم بن سليمان السحيمي    | عضو مجلس إدارة غير مستقل      |
| 3- إيهاب محمود جميل حسوبه    | عضو مجلس إدارة غير مستقل      |
| 4- خالد محمد عبد الله الشريف | عضو مجلس إدارة مستقل          |
| 5- عمر علي بصال              | عضو مجلس إدارة مستقل          |

(ب) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

1. الأستاذ زيد بن محمد سعد المفرح (رئيس مجلس الإدارة)

يتمتع بمسيرة مهنية متميزة وخبرة واسعة والتي تفوق 15 عاماً في الاسواق المالية. وسبق وأن شغل عدة مناصب قيادية في قطاع الأعمال المصرفية والخدمات المالية في المملكة والتي اكتسب من خلالها خبرة لقيادة المنظمات الاستثمارية من خلال المهام والمسؤوليات المخولة له بكل مهنية واحتراف.

2. الأستاذ هيثم بن سليمان السحيمي (عضو مجلس إدارة غير مستقل)

حاصل على الماجستير في علوم الاستثمار ومخاطر التمويل من جامعة وستمنستر (University of Westminster) في لندن بالمملكة المتحدة، شغل عدة مناصب في اعمال الادارة بشركة سابين الامارات العربية المتحدة (SAPIN UAE)، وخبرات لاحقة منذ عام ٢٠١٥ في جدوى للاستثمار ثم البلاد المالية كمحلل مالي في المصرفية الاستثمارية والاسهم الخاصة وتطوير الأعمال. (عضو مجلس الإدارة ونائب الرئيس لتطوير الأعمال في البلاد المالية).

3. الأستاذ إيهاب محمود جميل حسوبه (عضو مجلس إدارة غير مستقل)

بكالوريوس هندسة نظم من جامعة أريزونا بالولايات المتحدة الأمريكية، عمل لأكثر من 18 سنة في المجال المصرفي والاستثماري حيث شغل عدة مناصب على مدار 15 عاما في مجالات إدارة التغيير وتمويل التجارة وعمليات البنك التجاري وعمليات شركة إتش إس بي سي السعودية (الذراع الاستثماري لبنك ساب) (عضو مجلس الإدارة ومدير عام مجموعة مصرفية الأفراد بنك البلاد).

4. الأستاذ خالد محمد عبد الله الشريف (عضو مجلس إدارة مستقل)

ماجستير تخصص إدارة الأعمال من جامعة اليمامة بمدينة الرياض يشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي للشركة السعودية للمعلومات الائتمانية - سمة منذ اغسطس 2015 وحتى حينه، وعضو مجلس إدارة شركة قرار للاستشارات، خبرة طويلة في مجال الاشراف والرقابة على البنوك وشركات الوساطة المالية، وشغل عدد من المناصب القيادية والمهام خلال مسيرته العملية التي تمتد لأكثر من 25 سنة، وذلك في مؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية ووكالة سمة للتصنيف الائتماني كأول رئيس مجلس إدارة لها والتي ساهم بشكل اساسي في تأسيسها. شارك في العديد من اللجان وورش العمل الإشرافية والرقابية.

5. الأستاذ عمر علي بصال (عضو مجلس إدارة مستقل)

ماجستير إدارة اعمال والإدارة المالية والإحصاء مع مرتبة الشرف، يمتلك الاستاذ عمر خبرة تزيد عن عشرة أعوام في المجال المالي ويشغل حالياً منصب مدير لإدارة الأصول في شركة محمد إبراهيم السبيعي وأولاده.

(ج) أدوار ومسؤوليات مجلس إدارة الصندوق:

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ

ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها بالمستقبل.

- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الموافقة على تعيين المراجع الخارجي للصندوق الذي يرشحه مدير الصندوق
- الإشراف، ومتى ما كان ذلك مناسباً، الموافقة والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- 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.
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أو غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- التأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات وغيرهم من أصحاب المصالح
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص لمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات وتشمل واجبات الأمانة واجب الاخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

د) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

يتحمل مدير الصندوق جميع المصاريف المتعلقة بأعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين. بحيث يتقاضى عضو مجلس الإدارة المستقل مكافأة مقطوعة تقدر بـ 20,000 ريال سنوياً كحد أقصى.

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

و) عضويات أعضاء مجلس إدارة الصندوق في صناديق الاستثمار الأخرى:

| اسم الصندوق                         | زيد المفرح        | هيثم السحيمي  | إيهاب حسوبه   | خالد الشريف | عمر بصال  |
|-------------------------------------|-------------------|---------------|---------------|-------------|-----------|
| صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو غير مستقل | عضو مستقل   | عضو مستقل |

|              |              |                  |                  |                      |  |
|--------------|--------------|------------------|------------------|----------------------|--|
| عضو<br>مستقل | عضو<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | رئيس مجلس<br>الإدارة | صندوق الاسهم العقارية الخليجية (عقار)  |
| عضو<br>مستقل | عضو<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | رئيس مجلس<br>الإدارة | صندوق المرابحة بالريال السعودي (مرابح)   |
| عضو<br>مستقل | عضو<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | رئيس مجلس<br>الإدارة | صندوق الأسهم الكويتية (السيف)  |
| عضو<br>مستقل | عضو<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | رئيس مجلس<br>الإدارة | صندوق إثمار لاسهم الشركات السعودية<br>المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)               |
| عضو<br>مستقل | عضو<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | رئيس مجلس<br>الإدارة | صندوق إثمار الخليجي  |
| عضو<br>مستقل | عضو<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | رئيس مجلس<br>الإدارة | صندوق البلاد للاستثمار في صناديق<br>الاستثمار العقارية المتداولة ( البلاد ريت<br>القباض) |
| عضو<br>مستقل | عضو<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | رئيس مجلس<br>الإدارة | صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي  |
| عضو<br>مستقل | عضو<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | رئيس مجلس<br>الإدارة | صندوق البلاد للاستثمار 2   |
| عضو<br>مستقل | عضو<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | رئيس مجلس<br>الإدارة | صندوق البلاد الأمين لحماية رأس المال<br>(100%)   |
| عضو<br>مستقل | عضو<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | عضو غير<br>مستقل | رئيس مجلس<br>الإدارة | صندوق البلاد المتداول للصكوك<br>السيادية السعودية  |
|              | عضو<br>مستقل |                  |                  | رئيس مجلس<br>الإدارة | صندوق البلاد للضيافة في مكة المكرمة  |
|              | عضو<br>مستقل |                  |                  | رئيس مجلس<br>الإدارة | صندوق الضاحية الاستثماري   |
|              | عضو<br>مستقل |                  |                  | رئيس مجلس<br>الإدارة | صندوق مجمع الوسط التجاري الثاني  |
|              | عضو<br>مستقل |                  |                  | رئيس مجلس<br>الإدارة | صندوق مجمع كناري الخزامى السكني<br>العقاري   |

|  |           |  |  |                   |                               |
|--|-----------|--|--|-------------------|-------------------------------|
|  |           |  |  | رئيس مجلس الإدارة | صندوق نساند                   |
|  | عضو مستقل |  |  | رئيس مجلس الإدارة | صندوق القرية الطبية 1         |
|  |           |  |  | رئيس مجلس الإدارة | صندوق إنسان الاستثماري الوقفي |

## (11) الهيئة الشرعية

(أ) أسماء أعضاء الهيئة الشرعية ومؤهلاتهم

- 1- فضيلة الشيخ/ أ.د. يوسف بن عبد الله بن صالح الشبيلي، (رئيساً) عضو هيئة التدريس بقسم الفقه المقارن بالمعهد العالي للقضاء. حصل على البكالوريوس من كلية الشريعة وأصول الدين بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية بالقصيم، ثم حصل على الماجستير والدكتوراه من قسم الفقه المقارن بالمعهد العالي للقضاء بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية
- 2- فضيلة الشيخ/ د. محمد بن سعود بن محمد العصيمي، (عضواً) عضو هيئة التدريس بكلية الاقتصاد والعلوم الإدارية بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية. حصل على البكالوريوس من كلية الشريعة بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية عام 1403هـ، ثم حصل على الماجستير والدكتوراه في الاقتصاد، من جامعة كولورادو- بولدر، الولايات المتحدة الأمريكية.
- 3- فضيلة الشيخ أ.د. مساعد بن عبد الله بن حمد الحقييل، (عضواً) أستاذ مشارك في المعهد العالي للقضاء. حاصل على درجة البكالوريوس من كلية الشريعة بالرياض عام 1424هـ، بتقدير ممتاز مع مرتبة الشرف الأولى. حاصل على درجة الماجستير في الفقه المقارن من المعهد العالي للقضاء عام 1426هـ، بتقدير ممتاز مع مرتبة الشرف. حاصل على درجة الدكتوراه في الفقه المقارن من المعهد العالي للقضاء عام 1431هـ، بتقدير ممتاز مع مرتبة الشرف الأولى.

(ب) أدوار ومسؤوليات الهيئة الشرعية

- دراسة ومراجعة أهداف وسياسات الصندوق الاستثمارية ووثائق الصندوق للتأكد من مطابقتها للمعايير الشرعية.
- الرقابة الشرعية الدورية على الصندوق
- تحديد المعايير الشرعية اللازمة لانتقاء الأوراق المالية والشركات أو أي استثمارات أخرى في السوق المالية التي من المتوقع أن يستثمر فيها الصندوق.

(ج) مكافآت أعضاء الهيئة الشرعية:

مكافآت أعضاء الهيئة الشرعية يتحملها مدير الصندوق ولا تحمّل على الصندوق.

- د) المعايير المطبقة لتحديد شرعية الأصول المعدة للاستثمار والمراجعة الدورية لتلك الأصول والاجراءات المتبعة في حال عدم التوافق مع المعايير الشرعية:
- المعايير الشرعية لنشاط صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية:
- أن تكون الصكوك مجازة من الهيئة الشرعية.
  - يستثمر الصندوق مبالغ السيولة المتاحة وغير المستخدمة في عمليات قصيرة الأجل متوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية وهي كما يلي:
1. أن تكون السلع محل البيع والشراء سلعاً مباحة.
  2. ألا تكون السلع التي يبيعها الصندوق آجلاً ذهباً أو فضة وما في حكمهما؛ لأنه لا يجوز بيع الذهب أو الفضة وما في حكمهما بيعاً آجلاً، أو عملات.
  3. ألا يبيع الصندوق السلع إلا بعد تملكها وقبضها القبض المعترف شرعاً، ويكون القبض بتسلم الوثائق المعينة التي تفيد ملكية الصندوق للسلع، أو بتسلم صور تلك الوثائق؛ سواء أكانت تلك الوثائق شهادات حيازة أم شهادات إثبات التخزين.
  4. أن يشترط الصندوق على السمسار ألا يتصرف في السلع ببيع ونحوه أثناء ملكية الصندوق لها.
  5. ألا يبيع الصندوق السلع بالآجل لمن اشتراها منه؛ لئلا يكون ذلك من بيوع العينة المحرمة شرعاً.
- الرقابة الدورية على الصندوق:
- تتم الرقابة على صفقات الصندوق بشكل دوري للتأكد من مطابقتها للمعايير الشرعية وفي حال كان هناك صفقة مخالفة للمعايير يتم التخلص من عائد تلك الصفقة.

## 12) مدير الصندوق

أ) اسم مدير الصندوق

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية "، سجل تجاري رقم 1010240489

ب) رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-08100) بخطاب هيئة السوق المالية رقم (ه/ت/969) للتعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ.

ج) العنوان المسجل وعنوان العمل لمدير الصندوق

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا

وحده رقم 22

الرياض 3701-12313

المملكة العربية السعودية.

هاتف: 920003636 فاكس: 11 290 6299 (+966)

الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

البريد الإلكتروني: info@albilad-capital.com

(د) تاريخ الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

يقر مدير الصندوق بأنه شركة مرخصة وتعمل تحت إشراف هيئة السوق المالية ("الهيئة") في المملكة العربية السعودية وفقاً لنظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 1424/2/6 هـ الموافق 31 يوليو 2003، شركة البلاد للاستثمار شركة مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (08100-37) بخطاب هيئة السوق المالية رقم (ه/ت/969) للتعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ. سجل تجاري رقم 1010240489.

(ه) رأس المال المدفوع لمدير الصندوق

شركة البلاد للاستثمار شركه مساهمه مغلقه تأسست عام 2008 وهي الذراع المصرفية الاستثمارية مملوكة بالكامل لبنك البلاد - بنك تجاري، تعمل بصورة متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية برأس مال قدره 200,000,000 ريال سعودي.

(و) ملخص بالمعلومات المالية لمدير الصندوق مع توضيح الإيرادات والارباح للسنة المالية السابقة:

| السنة المالية المنتهية في 2018/12/31م | الوصف      |
|---------------------------------------|------------|
| 166.48 مليون ريال سعودي               | الإيرادات  |
| 94.77 مليون ريال سعودي                | المصاريف   |
| 71.71 مليون ريال سعودي                | صافي الربح |

(ز) أسماء أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق وأنشطة العمل الرئيسة لكل عضو (بخلاف تلك الأنشطة المرتبطة بأعمال مدير الصندوق)

1- فهد بن عبد الله بن حمد بن دخيل (رئيس مجلس إدارة شركة البلاد المالية):  
المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس من جامعة الملك سعود - تخصص علوم مالية
- دبلوم علوم مصرفية متقدمة من جامعة مانشستر ببريطانيا

الخبرات والمهارات:

- عمل 9 سنوات في البنك الأول "السعودي الهولندي سابقاً"
- عمل 15 سنة في البنك السعودي البريطاني وان اخر منصب هو مدير عام قسم الاستثمار والخدمات المصرفية الخاصة

- انتقل للعمل في القطاع الخاص ويشغل حالياً رئيس مجلس إدارة شركة الحكمة للاستثمار وشركة الوفاء العالمية للصناعات المحدودة وعضو مجلس إدارة في عدة شركات أخرى الشركات التي يملك فيها أسهم والمناصب التي يشغلها:
- عضو مجلس إدارة بنك البلاد
- رئيس مجلس إدارة شركة الحكمة للاستثمار التجاري والصناعي
- رئيس مجلس إدارة شركة الوفاء العالمية للصناعات المحدودة
- عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية للخدمات البترولية
- عضو مجلس إدارة شركة تداوي للأدوية
- عضو مجلس إدارة شركة الاستثمار العائلي

## 2- خالد بن عبد الرحمن بن صالح الراجحي (عضو مجلس إدارة شركة البلاد المالية): المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس علوم في التمويل – جامعة الملك فهد للبترول والمعادن  
الخبرات والمهارات:
- عمل لدى شركة HSBC BANK (1993-1994)
- الرئيس التنفيذي لمؤسسة الراجحي للتجارة (1994-2005)
- رئيس مجلس إدارة مجمع مدارس السلام الخاصة بالخبر (1998 وحتى تاريخه)
- الرئيس التنفيذي للمجموعة – شركة عبد الرحمن صالح الراجحي وشركائه (2005 وحتى تاريخه)
- رئيس مجلس إدارة مستشفى فخري بالخبر (2005 وحتى تاريخه)
- رئيس مجلس إدارة مستشفى الرعاية الصحية (بروكير) بالخبر (2008 وحتى تاريخه)
- عضو اللجنة التأسيسية لبنك البلاد (2003 – 2005)
- عضو اللجنة التأسيسية لشركة دانة غاز – الإمارات العربية المتحدة (مارس 2005 - سبتمبر 2005)
- الشركات التي يملك فيها أسهم والمناصب التي يشغلها:
- شركة الاسمنت السعودية – رئيس مجلس الإدارة (2013 حتى تاريخه)
- الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني – عضو مجلس إدارة (2007 حتى تاريخه)
- الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني – رئيس لجنة الاستثمار (2007 حتى تاريخه)
- الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني – عضو اللجنة التنفيذية (2007 حتى تاريخه)
- شركة تكوين المتطورة للصناعات – عضو مجلس الإدارة (2011 حتى تاريخه)
- شركة تنامي العربية – عضو مجلس إدارة (2006 حتى تاريخه)
- شركة دانة غاز (الإمارات العربية المتحدة) – عضو مجلس إدارة (2005 حتى تاريخه)



3- خالد بن سليمان بن محمد الجاسر (عضو مجلس إدارة شركة البلاد المالية):

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس إدارة أعمال من جامعة الملك سعود

الخبرات والمهارات:

- عمل كرئيس تنفيذي لبنك البلاد
- عضو مجلس المديرين ورئيس اللجنة التنفيذية لشركة البلاد للاستثمار
- نائب رئيس تنفيذي للموارد البشرية بنك الرياض
- مدير اقليمي للمنطقة الشرقية بنك الرياض
- مدير مجموعة فروع بنك الرياض
- الشركات التي يملك فيها أسهم والمناصب التي يشغلها:
- شركة اسمنت القصيم – عضو مجلس إدارة (1998 – 2001)
- شركة الشيكات السياحية السعودية – عضو مجلس إدارة (2008 – 2009)

4- عبد العزيز بن محمد بن علي العنيزان (عضو مجلس إدارة شركة البلاد المالية):

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس أساليب كمية وبحوث العمليات من جامعة الملك سعود

الخبرات والمهارات:

- بنك البلاد – الرئيس التنفيذي
- بنك البلاد – المدير التنفيذي لقطاعات الأعمال (2014 – 2016)
- مصرف الإنماء – مدير عام مجموعة الخزينة (2008 – 2016)
- البنك العربي الوطني – مدير عام لمجموعة الخزينة (2004 – 2008)
- مجموعة سامبا المالية (1991 – 2004)
- بنك القاهرة السعودي (1988 – 1991)
- الشركات التي يملك فيها أسهم والمناصب التي يشغلها:
- عضو في العديد من اللجان الادارية العليا لبنك البلاد
- شغل عضو مجلس إدارة شركة الإنماء للاستثمار وترأس مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية وكان عضو في العديد من اللجان الإدارية في المصرف وكذلك ممثل للمصرف في لجنة مدراء الخزينة.

5- حسام بن يوسف بن إبراهيم رضوان (عضو مجلس إدارة شركة البلاد المالية):

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس في التمويل والادارة من جامعة جورج تاون

الخبرات والمهارات:

- مجموعة أبراج – شريك ورئيس تنفيذي للشركة في المملكة العربية السعودية
- المجموعة المالية EFG Hermes – عضو في اللجنة التنفيذية (2009 – 2011)
- بنك جولدمان ساكس – لندن ونيويورك – (2009-2013)

6- خالد بن صالح بن سليمان الهذال (عضو مجلس إدارة شركة البلاد المالية):

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس وماجستير في الإدارة العامة من جامعة إنديانا

الخبرات والمهارات:

- عمل لدى وزارة الاسكان والأشغال العامة
- عمل لدى شركة جنرال الكترينك
- عمل لدى مجموعة الفيصلية
- يشغل حالياً منصب المدير التنفيذي للاستراتيجية في شركات محمد وعبد الله ابراهيم السبيعي ومستشار للعائلة

الشركات التي يملك فيها أسهم والمناصب التي يشغلها:

- عضو مجلس إدارة البلاد المالية
- عضو مجلس الإدارة محمد السبيعي وأولاده للاستثمار-ماسك
- عضو مجلس إدارة شركة المكتبة للتسويق
- عضو مجلس إدارة شركة سمبلفي الدولية
- عضو مجلس إدارة شركه رواد العالمية
- عضو مجلس إدارة عوائد للفنادق والخدمات السياحية
- رئيس مجلس إدارة شركة مزن الاستثمار
- رئيس مجلس اداره شركة الخدمات اللوجستية
- عضو لجنة الترشيحات والتعويضات بنك البلاد
- عضو مجلس إدارة صندوق منازل قرطبة
- عضو لجنة الترشيحات والتعويضات شركة الارجان
- رئيس لجنة الترشيحات والتعويضات البلاد المالية
- رئيس لجنة الترشيحات والتعويضات في شركة ماسك

ج) الأدوار والمسؤوليات والواجبات الرئيسية لمدير الصندوق فيما يتعلق بالصندوق

- يجب على مدير الصندوق أن يعمل لمصلحة مالكي الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم وشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

- يقع على عاتق مدير الصندوق الالتزام بجميع المبادئ والواجبات التي نصت عليها لائحة الأشخاص المرخص لهم بما في ذلك واجب الأمانة تجاه مالكي الوحدات، والذي يتضمن العمل بما يحقق مصالحهم وبذل الحرص المعقول.
- يكون مدير الصندوق مسؤولاً عن القيام بالآتي:
- إدارة الصندوق.
- عمليات الصندوق بما في ذلك الخدمات الإدارية للصندوق.
- طرح وحدات الصندوق.
- التأكد من دقة شروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات واكتمالها وأنها كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة.
- يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن الالتزام بأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤوليته وواجباته بشكل مباشر أم كلف بها جهة خارجية بموجب احكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الاشخاص المرخص لهم .
- يعد مدير الصندوق مسؤولاً تجاه مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله او اهماله او سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يجب على مدير الصندوق أن يضع السياسات والإجراءات لرصد المخاطر التي تؤثر في استثمارات الصندوق، وضمان سرعة التعامل معها. على أن تتضمن تلك السياسات والإجراءات القيام بعملية تقويم المخاطر بشكل سنوي على الأقل.
- مالم تحدد الهيئة خلاف ذلك، لا يجوز لمدير الصندوق حصر أهلية الاستثمار على مواطني أي دولة أو مجموعة من الدول او في صندوق معين. ولا تمنع هذه الفقرة مدير الصندوق من رفض استثمار شخص غير مؤهل أو جهة غير مؤهلة في الصندوق، بموجب أي نظام اخر ذي علاقة.
- يطبق مدير الصندوق برنامج المطابقة والالتزام على الصندوق، ويزود الهيئة بنتائج التطبيق عند طلبها
- (ط) المهام التي كلف بها طرف ثالث من جانب مدير الصندوق فيما يتعلق بالصندوق  
لا يوجد
- (ي) أنشطة عمل أو مصالح أخرى لمدير الصندوق تمثل أهمية جوهرية، أو من الممكن أن تتعارض مع أنشطة 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.
- (ك) الاحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله  
للهيئة حق عزل مدير الصندوق فيما يتعلق بالصندوق الاستثماري واتخاذ أي إجراء تراه مناسباً لتعيين مدير صندوق بديل للصندوق أو اتخاذ أي تدبير آخر تراه مناسباً، وذلك في حال وقوع أي من الحالات الآتية:

- توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الإدارة دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الإدارة أو سحب أو تعليقه من قبل الهيئة.
- تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيص في ممارسة نشاط الإدارة.
- إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهريا - بالتزام النظام أو لوائح التنفيذية.
- 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.
- أي حالة آخر ترى الهيئة - بناءً على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهرية.
- إذا مارست الهيئة أياً من صلاحياتها وقامت بعزل مدير الصندوق، فيتعين على مدير الصندوق التعاون بشكل كامل من أجل المساعدة على تسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى مدير الصندوق البديل وذلك خلال ال (60) يوما الأولي من تعيين مدير الصندوق البديل، يجب على مدير الصندوق المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضروريا ومناسبا ووفقا لتقدير الهيئة المحض، إلى مدير الصندوق البديل جميع العقود المرتبطة بصندوق الاستثمار ذي العلاقة.

### (13) أمين الحفظ

(أ) اسم أمين الحفظ  
شركة الرياض المالية،

(ب) رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

شركة الرياض المالية شركة مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-07070)

(ج) العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ  
واحة غرناطة

2414 حي الشهداء وحدة رقم 69

الرياض 13241 - 7279،

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 4865866 / 4865898

فاكس: +966 11 4865859

البريد الإلكتروني: rcss@riyadcapital.com

(د) تاريخ الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

2007/6/19م

#### هـ) 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 الأشخاص المرخص لهم.
  - يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه المتعمد أو تقصيره المتعمد.
  - حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
  - - التأكد من أن وحدات صندوق المؤشر المتداول المصدرة أو الملغاة (وقيمتها) تتطابق مع أصول الصندوق (وقيمتها) المستلمة أو المدفوعة مقابل تلك الوحدات
- فصل الأصول:

- يجب على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق استثمار يعمل أمين حفظ له، ويكون الحساب لصالح صندوق الاستثمار ذي العلاقة.
- يجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، ويجب أن تحدد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية والأصول الأخرى لكل صندوق استثمار باسم أمين الحفظ لصالح ذلك الصندوق، وتسجل الأصول العقارية للصندوق باسم شركة تابعه لأمين الحفظ، وأن يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد التزاماته التعاقدية.
- يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الاستثمار في الحساب المشار إليه اعلاه ويجب عليه أن يخضع من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الاستثمارات ومصاريف إدارة صندوق الاستثمار وعملياته وفقاً لأحكام هذه اللائحة والنسخة المحددة من شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات التي تلقاها من مدير الصندوق، والعقد الذي عين بموجبه أمين حفظ من قبل مدير الصندوق.

#### و) المهام التي كلف بها أمين الحفظ طرفاً ثالثاً

- لا توجد أي مهام كلف بها أمين الحفظ طرفاً ثالثاً حتى تاريخ تعديل مذكرة المعلومات، ويجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه المرخصين لممارسة نشاط الحفظ بالعمل أميناً للحفظ من الباطن، ويدفع أمين الحفظ أتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.

#### ز) الاحكام 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 التالية:

- توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- الغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو غلقه من قبل الهيئة.
- تقديم طلب الى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.

- إذا رأَت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل -بشكل تراه الهيئة جوهريا- بالالتزام بالنظام أو لوائحه التنفيذية.
  - أي حالة ترى الهيئة -بناءً على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهرية.
- إذا مارست الهيئة أيًا من صلاحياتها وقامت بعزل أمين الحفظ، فيجب على مدير الصندوق المعني تعيين أمين حفظ بديل وفقا 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 (60) يوم تقويمى الأولي من تعيين أمين الحفظ البديل. ويجب على أمين الحفظ المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضروريا ومناسبا ووفقا لتقدير الهيئة المحض إلى أمين الحفظ البديل جميع العقود المرتبطة بالصندوق.
- عزل أمين الحفظ من قبل مدير الصندوق:
- يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ المعين من قبله بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول ان عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات، وعلى مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فورا وبشكل كتابي. يجب على مدير الصندوق إذا عزل أمين الحفظ تعيين بديل له خلال 30 يوماً من تسلم أمين الحفظ الإشعار الكتابي الصادر وفقاً للفقرة أعلاه. ويجب على أمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل مع مدير الصندوق لتسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى أمين الحفظ البديل. ويجب على أمين الحفظ المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضروريا ومناسبا، الى أمين الحفظ البديل جميع العقود المرتبطة بصندوق الاستثمار.
- يجب على مدير الصندوق الافصاح فورا في موقعه الإلكتروني عن قيامه بتعيين أمين حفظ بديل، ويجب على مدير الصندوق كذلك الافصاح في الموقع الإلكتروني للسوق عن قيامه بتعيين أمين حفظ بديل للصندوق.

#### 14) مستشار الاستثمار

لا يوجد مستشار للاستثمار.

#### 15) الموزع

لا يوجد موزع للصندوق.

#### 16) المحاسب القانوني

أ) اسم المحاسب القانوني

شركة برايس واتر هاوس كوبرز

ب) العنوان المسجل وعنوان العمل للمحاسب القانوني:

المملكة العربية السعودية ص.ب. 8282 الرياض 11482

هاتف: +966 11 211 0400

فاكس: +966 11 211 0401

الموقع الإلكتروني: www.pwc.com

ج) الأدوار الأساسية ومسؤوليات المحاسب القانوني

- يعين المحاسب القانوني من قبل مدير الصندوق وذلك للقيام بعملية المراجعة.

- إذا مضى على تأسيس الصندوق مدة تزيد على 9 أشهر قبل نهاية سنته المالية، فيجب في هذه الحالة القيام بعملية المراجعة بنهاية العام الأول.
- إذا مضى على تأسيس الصندوق العام مدة 9 أشهر أو أقل قبل نهاية سنته المالية، فيجوز في هذه الحالة القيام بعملية المراجعة في نهاية السنة المالية التي تليها.

## (17) معلومات أخرى

(أ) ان السياسات والإجراءات التي ستتبع لمعالجة تعارض المصالح وأي تعارض مصالح محتمل و/أو فعلي سيتم تقديمها عند طلبها بدون مقابل.

(ب) سياسة مدير الصندوق تجاه التخفيضات والعمولات الخاصة والمعلومات المتعلقة بها

لا يوجد حالياً تخفيض أو عمولات خاصة. وسيسعى مدير الصندوق للحصول على أفضل الأسعار من مقدمي الخدمات بما فيه مصلحة لحاملي الوحدات.

(ج) المعلومات المتعلقة بالزكاة أو الضريبة

يتحمل مالك الوحدات مسؤولية دفع الزكاة المستحقة عليه من قيمة الوحدات الخاصة به.

اما فيما يخص ضريبة القيمة المضافة فإن أي رسوم تشمل ضريبة القيمة المضافة حسب اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة سوف يتحملها الصندوق، حيث أن مالك الوحدة لا يدفع مبالغ إضافية دورية بعد اشتراكه بالصندوق.

(د) معلومات وتفاصيل اجتماع مالكي الوحدات

- يحق لمدير الصندوق الدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات بمبادرة منه.
- يقوم مدير الصندوق بالدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات خلال 10 ايام من تسلّم طلب كتابي من أمين الحفظ.
- يقوم مدير الصندوق بالدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات خلال 10 ايام من تسلّم طلب كتابي من مالك او أكثر من المستثمرين الذين يملكون مجتمعين أو منفردين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.
- تكون الدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات بإعلان في الموقع الالكتروني لمدير الصندوق والموقع الالكتروني للسوق المالية السعودية (تداول)، وإرسال إشعار كتابي الى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ بمدة لا تقل عن 10 أيام ولا تزيد عن 21 يوم قبل تاريخ الاجتماع على ان يتم توضيح تاريخ الاجتماع ومكانه ووقته والقرارات المقترحة في كل من الاشعار والاعلان ويجب علي مدير الصندوق في حال إرسال إشعاراً إلى مالكي الوحدات بعقد أي اجتماع، أن يتم ارسال نسخه منه إلى الهيئة.
- لا يكون اجتماع مالكي الوحدات صحيحا الا إذا حضره عدد من مالكي الوحدات يملكون مجتمعين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.
- إذا لم يستوف النصاب الموضح في الفقرة السابقة فيجب على مدير الصندوق الدعوة لاجتماع ثان بالإعلان عن ذلك في موقعه الالكتروني والموقع الالكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) وإرسال اشعار كتابي الى

جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ قبل موعد الاجتماع الثاني بمدة لا تقل عن 5 أيام. ويعد الاجتماع الثاني صحيحاً أيضاً كانت نسبة ملكية الوحدات الممثلة في الاجتماع.

- يجوز لكل مالك وحدات تعيين وكيل له لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات.
- يجوز لكل مالك وحدات الادلاء بصوت واحد في اجتماع مالكي الوحدات عن كل وحدة يمتلكها وقت الاجتماع.
- يجوز عقد اجتماعات مالكي الوحدات والاشتراك في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة وفقاً للضوابط التي تضعها الهيئة.
- يكون القرار نافذاً بموافقة 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.
- يحق لمالك الوحدات وأمين الحفظ أن يستلم إشعار كتابي قبل عشرة أيام على الأقل من الاجتماع وبمدة لا تزيد عن (21) يوماً قبل الاجتماع.
- يحق لمالك الوحدات ممارسة جميع الحقوق المرتبطة بالوحدات بما في ذلك الحصول على موافقه مالكي الوحدات في الصندوق على أي تغييرات تتطلب موافقتهم وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار.

#### هـ) الإجراءات المتبعة لإنهاء وتصفية الصندوق

- إذا رغب مدير الصندوق في إنهاء الصندوق، فيجب عليه إشعار الهيئة ومالكى الوحدات كتابياً برغبته في ذلك قبل مدة لا تقل عن 21 يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه، دون الإخلال بشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- إبلاغ الأطراف ذوو العلاقة عن إنهاء الصندوق.
- تصفية جميع الوحدات المستثمر فيها في الصندوق.
- تسوية جميع المعاملات التابعة للصندوق.
- طلب إلغاء إدراج الصندوق من السوق المالية السعودية "تداول".
- حذف أي معلومة عن الصندوق في موقع مدير الصندوق أو أي موقع إلكتروني آخر.
- تحويل النقد لمالكى الوحدات.
- إغلاق حساب الصندوق البنكي.

#### و) الشكاوى:

سيقوم مدير الصندوق بتقديم نسخة من سياسات وإجراءات مدير الصندوق لمعالجة شكاوى العملاء عند الطلب وبدون مقابل. كما يمكن لمالك الوحدات في حالة وجود أي شكوى أو ملاحظة حول الصندوق إرسالها الى العنوان التالي:

شركة البلاد للاستثمار "البلاد المالية"

الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد، سمارت تاور

ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية

هاتف: 920003636 فاكس: 11 290 6299 (+966)



وفي حال لم يتم تسوية الشكوى من قبل مدير الصندوق، يحق للمشتري إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية إدارة حماية المستثمر، كما يحق للمشتري إيداع الشكوى لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (90) يوم تقويمي من تاريخ إيداع الشكوى لدى الهيئة، إلا إذا أخطرت الهيئة مقدم الشكوى بجواز إيداعها لدى اللجنة قبل انقضاء المدة.

**ز) الجهة القضائية المختصة بالنظر في أي نزاع ناشئ من أو عن الاستثمار في صناديق الاستثمار**  
لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية هي الجهة القضائية المختصة بالنظر في أي نزاع ناشئ من أو عن صناديق الاستثمار.

**ح) قائمة المستندات المتاحة لمالكي الوحدات**  
تشمل القائمة المتاحة لمالكي الوحدات على:

- شروط واحكام الصندوق
- مذكرة المعلومات
- ملخص المعلومات الرئيسية
- العقود المذكورة في مذكرة المعلومات
- القوائم المالية للصندوق

**ط) ملكية أصول الصندوق**

إن أصول الصندوق مملوكة لمالكي الوحدات مجتمعين ملكية مشاعه. وليس لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا للوحدات، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحا بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأفصح عنها في الشروط والأحكام أو مذكرة المعلومات.

**ي) 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 مذكرة المعلومات التي سيتخذ قرار الاستثمار بناءً عليها**

حتى تاريخ هذه المذكرة، لا يوجد أي معلومات إضافية قد تساهم في عملية اتخاذ قرار الاستثمار لمالكي الوحدات المحتملون أو مدير الصندوق أو مجلس إدارة الصندوق أو المستشارون المهنيون ولم يتم ذكرها.

**ك) إعفاءات من قيود لائحة صناديق الاستثمار وافقت عليها هيئة السوق المالية ما عدا التي ذكرت في سياسات الاستثمار وممارسته**

إعفاء من المادة رقم (66) الفقرة (ز) من لائحة صناديق الاستثمار.

**ل) سياسة مدير الصندوق فيما يتعلق بحقوق التصويت المرتبطة بأي أصول للصندوق الذي يديره:**

سوف يفصح مدير الصندوق في موقعه الإلكتروني وموقع السوق الإلكتروني عن السياسات المتعلقة بحقوق التصويت التي يتبناها في الجمعيات العامة للصناديق المستثمر فيها.

## (18) معلومات إضافية متعلقة في الصندوق

(د) صناديق المؤشرات المتداولة.

(1) يقر ويوافق مالكي وحدات صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية على شروط وأحكام الصندوق وذلك بمجرد القيام بالاشتراك به.

(2) نقاط التقويم الخاصة بصافي قيمة الأصول الإرشادية وصافي قيمة الأصول الإرشادية لكل وحدة. سوف يكون هناك تقويم إرشادي متكرر لصافي قيمة أصول الصندوق بإصدار تقويم إرشادي كل 15 ثانية خلال ساعات التداول، بالإضافة لتقويم صافي قيمة الأصول بنهاية اليوم

(3) صانع السوق:

صانع السوق هم شركة البلاد للاستثمار (البلاد المالية)، سجل تجاري رقم 1010240489، وترخيص هيئة السوق المالية رقم (08100-37) للتعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ.

عنوان صانع السوق:

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا

وحده رقم 22 الرياض 3701-12313

المملكة العربية السعودية.

هاتف: 920003636 فاكس: 11 290 6299 (+966)

www.albilad-capital.com

وظائف صانع السوق:

- تقديم السيولة المبدئية للسوق الأولي لتأسيس وحدات التداول
  - توفير السيولة لعمليات البيع والشراء في السوق الثانوي في إطار النسبة المسموح بها وهي 2.00% من صافي قيمة الأصول الاسترشادية للوحدة.
  - يقوم صانع السوق بتسهيل اصدار واسترداد وحدات الصندوق بالتنسيق مع مدير الصندوق وأمين الحفظ وتداول.
  - المساهمة في استقرار السعر والطلب على وحدات الصندوق في السوق من خلال التدخل لزيادة العرض أو الطلب على الوحدات عند الضرورة
- (4) هامش معامل الانحراف عن المؤشر: سيسعى مدير الصندوق للمحافظة على هامش انحراف مقارنة بأداء المؤشر بحد أقصى 1.5% مع الأخذ في الاعتبار عوامل الدخل والرسوم والمصاريف



صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية  
Albilad Saudi Sovereign Sukuk ETF



ملخص معلومات الصندوق

## صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

"صندوق استثماري عام مفتوح، متوافق مع معايير الهيئة الشرعية، منظم بموجب أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية"

### ملخص المعلومات الرئيسية



تم اعتماد صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل الهيئة الشرعية للصندوق.

ننصح المستثمرين المحتملين بقراءة محتويات شروط وأحكام الصندوق وفهمها. وفي حال تعذر فهم محتويات أي منهما، ننصح بالأخذ بمشورة مستشار مهني.

## 1) المعلومات الرئيسية حول صندوق الاستثمار

(أ) اسم صندوق الاستثمار ونوع الطرح وفئة الصندوق ونوعه:

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية هو صندوق استثماري متداول عام مفتوح.

(ب) الأهداف الاستثمارية للصندوق:

يسعى صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية الى متابعة أداء مؤشر البلاد أيديال ريتينجز للصكوك

السيادية السعودية المحلية والمُكون من الصكوك السيادية السعودية المقومة بالريال السعودي والمدرجة في

السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) والمرتبطة بصانع سوق والمتبقي على استحقاقها 3 أشهر فأكثر.

(ج) سياسات استثمار الصندوق وممارسته:

سيستثمر الصندوق أصوله بشكل أساسي في الصكوك السيادية السعودية المقومة بالريال السعودي والمدرجة في

السوق السعودية (تداول)، والمجازة من قبل الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق. كما قد يستثمر الصندوق النقد

المتوفر لديه في أدوات سوق النقد قصيرة الأجل مثل صفقات أو صناديق المراهجة وفق تقدير مدير الصندوق وفي

إطار أهداف الصندوق الاستثمارية.

يستهدف الصندوق الحدود الموضحة في الجدول أدناه في استثماراته:

| حد أعلى | حد أدنى | فئات الأصول                                      |
|---------|---------|--|
| 5%      | 0%      | النقد وصفقات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد     |
| 100%    | 95%     | الصكوك السيادية السعودية المقومة بالريال السعودي |

(د) المخاطر المرتبطة بالاستثمارات في صندوق الاستثمار:

- من المرجح أن يتعرض صندوق الاستثمار لتقلبات مرتفعة بسبب تكوين استثماراته ولكن يجب على المستثمر أن يعلم بأن الاستثمار في الأوراق المالية ينطوي على مخاطر متنوعة. وعلى المستثمر أخذ ذلك بعين الاعتبار وأن يكون على معرفه تامه بجميع الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات الخاصة بالصندوق عند القيام بالاستثمار في الصندوق.
- إن الأداء السابق لصندوق الاستثمار أو الأداء السابق للمؤشر لا يعد مؤشرا على أداء الصندوق في المستقبل.
- إن الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداءه المطلق سوف يتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق.

- إن الاستثمار في صندوق الاستثمار لا يعد ايداعاً لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار.
- إن المستثمرون معرضون لمخاطر خسارة الأموال عند الاستثمار في الصندوق.
- يقر مالك الوحدات ويتحمل المسؤولية عن أي خسارة مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق، ما عدا في حالة إهمال متعمد أو تقصير متعمد من مدير الصندوق في أداء التزاماته.

فيما يلي قائمة بالمخاطر الرئيسية المحتملة المرتبطة بالاستثمار في صندوق الاستثمار، والمخاطر المعرض لها صندوق الاستثمار وأي ظروف من المحتمل أن تؤثر في صافي قيمة أصول الصندوق وعائداته:

1. مخاطر السيولة: تكون السيولة الاستثمارية في بعض الفترات متدنية مما يزيد من صعوبة تسجيل استثمارات الصندوق. كما أن سيولة السوق المنخفضة ستؤثر سلباً على الأسعار السوقية لاستثمارات الصندوق وقدرته على بيع بعض استثماراته لتلبية متطلباته من السيولة، مما سيؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
2. مخاطر السوق: ينبغي معرفة أن الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة والمتداولة يرتبط عادة بتقلبات سوقية عالية. وبالتالي فإن المخاطر المرتبطة في تلك الاستثمارات تكون أعلى من مخاطر الاستثمار في أسواق النقد والمرابحات والأدوات الاستثمارية قصيرة الأجل الأخرى.
3. مخاطر سوق الصكوك: كباقي الأسواق المالية الأخرى، ينطوي الاستثمار في سوق الصكوك بشكل عام على مخاطر سوقية وأي تغير في الوضع الاقتصادي، ووضع السيولة واتجاهات مختلف القطاعات وأسعار الفائدة. وهذه التغيرات أو التطورات يكون لها آثار على أسعار الصكوك السيادية المتوافقة مع المعايير الشرعية التي يستثمر فيها الصندوق، مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
4. المخاطر المتعلقة بالالتزام بالضوابط الشرعية: سيضطر مدير الصندوق إلى التخلص من الاستثمارات أو العقود المبرمة مع بعض الأطراف التي استثمر معها في حال قررت الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق أن هذه الاستثمارات لم تعد تتوافر فيها الضوابط التي بموجبها أجازت الهيئة الشرعية الاستثمار فيها. مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
5. المخاطر الاقتصادية والمخاطر المتعلقة بأحداث سياسية: تتأثر قيمة وأداء الصندوق بحالات عدم اليقين التي تشمل التطورات السياسية غير المتوقعة وحالات عدم الاستقرار السياسي والتطورات في السياسات الحكومية والحكومات والتدخل الحكومي في الأنشطة الاقتصادية، مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق. يتأثر أداء الصندوق وسعر الوحدة سلباً بسبب التغيرات في الأوضاع الاقتصادية؛ ولا يتعهد مدير الصندوق بأن تحقق استراتيجيات الصندوق الاستثمارية أهدافه الاستثمارية مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
6. مخاطر ضريبة القيمة المضافة والزكاة: يؤدي الاستثمار في الصندوق إلى تحمل الزكاة أو ضرائب معينة تفرضها السلطات ذات الصلاحية كضريبة القيمة المضافة على سبيل المثال لا الحصر، بعضها ينطبق على الصندوق واستثماراته والبعض الآخر ينطبق على المستثمر إذا تم فرض ضريبة على الصندوق فستنخفض أصول الصندوق وأسعار وحداته، مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق.

7. مخاطر التقلبات في أسعار الفائدة: هي المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأدوات المالية (الصكوك والمرابحات) نتيجة للتغيير في أسعار الفائدة، ولذا فإن قيمة الأوراق المالية (الصكوك والمرابحات) يمكن أن تتأثر بشكل سلبي بتقلبات أسعار الفائدة مما يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق.
8. مخاطر تضارب المصالح: تنشأ حالات تضارب فيها مصالح مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة مع مصالح المشتركين في الصندوق مما يحد من قدرة مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة على أداء مهامه بشكل موضوعي مما يؤثر سلباً على الصندوق.
9. المخاطر القانونية: يمكن أن تتعرض الصكوك وأدوات الاستثمار الأخرى التي يستثمر بها الصندوق، لبعض المخاطر القانونية التي ترتبط بعدم الالتزام بالقوانين والأنظمة المعمول بها مما يجعل هذه الاستثمارات عرضة لمخاطر قانونية تشمل المقاضاة نتيجة لدعوى قضائية يتم رفعها بواسطة الأفراد أو المصدرين أو الشركات. وعليه، ربما ينتج عن ذلك انخفاض في قيمة استثمارات الصندوق وفي صافي قيمة الأصول الصندوق، مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
10. مخاطر تركيز الاستثمارات: إن مجال الصكوك التي يمكن أن يستثمر فيها الصندوق محدودة، نظراً لأن الصندوق سيستثمر فقط في الصكوك السيادية السعودية والمقومة بالريال السعودي التي أجازتها الهيئة الشرعية لشركة البلاد المالية ووفقاً لذلك، فإن استثمارات الصندوق تتركز في عدد محدود من الصكوك السيادية السعودية مما يؤدي إلى ارتفاع مخاطر تركيز الاستثمار مما من شأنه أن يؤثر على صافي قيمة أصول الصندوق بسبب انخفاض السيولة الناتجة عن تركيز المحفظة.
11. مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق: يعتمد نجاح استثمار أصول الصندوق بدرجة كبيرة على مهارات وخبرات الموظفين المهنيين العاملين لدى مدير الصندوق، وبالتالي تتأثر عوائد الصندوق سلباً نتيجة لتغير القائمين على إدارة الصندوق.
12. مخاطر الانحراف عن أداء المؤشر: هنالك مجموعة من العوامل التي تؤثر سلباً على أداء الصندوق دون التأثير على أداء المؤشر مما يزيد من هامش معامل الانحراف عن أداء المؤشر ومن تلك العوامل: رسوم الإدارة بالإضافة إلى رسوم بيع وشراء الصكوك، مما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة. ويمكن ألا يتطابق أداء الصندوق مع أداء المؤشر لأن الصندوق على سبيل المثال يتكبد رسوم التعامل.
13. مخاطر الائتمان والاستثمار في صناديق وأدوات المرابحة: في حال قام الصندوق باستثمار السيولة المتوفرة في الصندوق في أدوات أو صناديق أسواق النقد فهناك مخاطر ائتمانية تتمثل في عدم قدرة أو عدم رغبة الطرف الآخر في سداد المستحقات أو الالتزامات المترتبة عليه في الوقت المحدد مما يؤدي إلى انخفاض أصول الصندوق وسعر الوحدة. صناديق المرابحة الأخرى التي يهدف الصندوق إلى الاستثمار فيها تكون عرضة هي الأخرى لنفس المخاطر المذكورة في قسم المخاطر الرئيسية من مذكرة المعلومات هذه، وسيؤثر ذلك سلباً على استثمارات الصندوق وسعر الوحدة.

14. المخاطر التقنية: يعتمد مدير الصندوق على استخدام التقنية في إدارة الصندوق. ومع ذلك، تتعرض نظم المعلومات الخاصة به للاختراق أو للهجوم من خلال الفيروسات، أو تتعطل جزئياً أو بشكل كامل، مما يحد من قدرة مدير الصندوق على إدارة استثمارات الصندوق على نحو فعال. مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
15. مخاطر صانع السوق: ممكن ألا يتمكن صانع السوق من توفير السيولة الكافية أو توفير الحد الأدنى من تداول وحدات الصندوق، وإصدار واسترداد الوحدات كما هو متطلب منه وفق الأنظمة واللوائح مما سيؤثر سلباً على الصندوق ومالكي وحداته. كما أن العدد المحدود من صناع السوق أو المرخصين لإصدار واسترداد الوحدات، سيؤدي إلى التأخر في إصدار الوحدات واستردادها أو يؤدي إلى تداول الوحدات بعلاوة أو بخصم مقارنة بصافي سعر الوحدة الإرشادي.
16. مخاطر سعر الوحدة: الصندوق هو صندوق مؤشر متداول مما يعني أن وحدات الصندوق عرضة لتقلبات السوق وتداول بقيمة أعلى أو أقل من صافي قيمة أصول الصندوق التي يتم حسابها بنهاية اليوم، وترجع اختلافات السعر، إلى حقيقة أن قوى العرض والطلب في سوق التداول الثانوي للوحدات ستكون مرتبطة بشكل كبير بالقوى نفسها التي تؤثر على أسعار الأوراق المالية التي تكون المحفظة، ولكنها لا تتطابق معها.
17. مخاطر المؤشر: هي المخاطر المترتبة على التغيرات في مكونات المؤشر من قبل الجهة المزودة له، مما يؤدي إلى تركيز الاستثمارات في قطاع معين أو مصدر محدد ويؤدي ذلك إلى تأثر أداء الصندوق وسعر الوحدة سلباً وذلك بشكل يفوق ما إذا اشتملت أصول الصندوق الاستثمارية على فئات متنوعة من الأصول أو أصول تعتمد على قطاع أو قطاعات أخرى.
18. مخاطر الاستدعاء والاسترداد: حيث قد تتعرض بعض استثمارات الصندوق في الصكوك أو الأدوات الاستثمارية الأخرى إلى صفة الاستدعاء أو الاسترداد بسعر محدد من المصدر وفق حالات محددة قبل تاريخ استحقاقها، الأمر الذي قد يدفع مدير الصندوق إلى اللجوء إلى أصول أخرى قد تكون مستويات عوائدها أقل من مستوى عوائد الأصل المستدعى مما قد يكون له أثر سلبي على أداء الصندوق.
19. مخاطر عدم القدرة على التوزيع: سيعتمد مدير الصندوق في قراراته الاستثمارية بشكل كبير على اختيار الاستثمارات التي تقوم بتوزيعات نقدية دورية، إلا أنه في بعض الظروف الاستثنائية قد يلجأ مدير الصندوق إلى استثمار جزء من أصوله في النقد وأدوات النقد المتوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية (على سبيل المثال ال الحصر: المرابحات) و/أو الصناديق الاستثمارية، مما قد يؤدي إلى عدم تمكن مدير الصندوق من توزيع الأرباح على مالكي وحداته. مما سيكون له آثار سلبية على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
20. مخاطر التقويم: سوف يعتمد مدير الصندوق في تقويم أصول الصندوق من الصكوك على استخدام أفضل سعر للطلب عند إغلاق السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) وذلك في حال لم يتم تنفيذ أي صفقة للصك المعني في يوم التقويم مما ينطوي عليه عدم القدرة على تقييم الأصل بالقيمة العادلة والذي يؤثر سلباً على سعر الوحدة وصافي قيمة الأصول.



21. مخاطر الفرق بين سعر العرض والطلب: المستثمر في وحدات الصندوق قد يكون عرضة لمخاطر الفرق بين سعر العرض والطلب في حال الرغبة ببيع أو شراء وحدات الصندوق وذلك بسبب عدم تمكن صانع السوق من وفير السيولة لعمليات البيع والشراء في السوق الثانوي في إطار النسبة المسموح بها وهي 2.00% مما قد يؤثر سلباً على عوائد الاستثمار.
22. مخاطر اختلاف سعر الوحدة المتداول عن صافي قيمة الأصول للوحدة: إن وحدات الصندوق قد تتداول على أسعار أعلى أو أقل من صافي قيمة الأصول للوحدة نظراً لكون صافي قيمة الأصول للصندوق يحسب في نهاية كل يوم وتتغير مع تغير القيمة السوقية للأصول المستثمر فيها بينما يتم تداول وحدات الصندوق بشكل مستمر خلال ساعات التداول بحسب العرض والطلب وقيمة الأصول المكونة للصندوق. مما قد يؤدي إلى تداول الوحدات بعلو أو بخضم مقارنة بصافي سعر الوحدة الإرشادي.
23. مخاطر التعليق: في حال تم تعليق تداول وحدات الصندوق (لأي سبب قد تفرضه أو تراه هيئة السوق المالية) فإنه لن يكون بمقدور مالك الوحدات بيع وحداته إلا بعد انتهاء التعليق والذي يؤثر سلباً على عوائد الاستثمار.
24. مخاطر إنهاء الصندوق أو إلغاء الإدراج: في حال قرر مدير الصندوق إنهاء الصندوق أو إلغاء الإدراج لأي سبب كان، فإن تسهيل الأصول قد يتم على أسعار أدنى من القيمة الفعلية لها مما سوف يؤثر سلباً على سعر الوحدة وصافي قيمة الأصول.

## (2) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

| الوصف        | القيمة وطريقة الاحتساب والدفع   |
|--------------|---|
| رسوم الإدارة | سوف يتحمل الصندوق جميع الأتعاب والمصروفات المرتبطة بعملية إدارة ومصروفات تشغيل الصندوق حيث تخصم ما نسبته 0.30% كحد أقصى في السنة من صافي قيمة أصول الصندوق لتغطية هذه المصروفات والرسوم (إجمالي نسبة المصروفات). وتتكون الإتعاب السنوية ومصروفات التشغيل على سبيل المثال لا الحصر رسوم إدارة الصندوق، رسوم الحفظ، رسوم خدمات الإدارة والتشغيل، رسوم المؤشر، رسوم رقابية (هيئة السوق المالية)، أتعاب مراقبي الحسابات ورسوم الإدراج والتسجيل. وسوف تتراكم تلك الرسوم يوميا وتستحق الدفع بشكل ربع سنوي. وسوف يتكفل مدير الصندوق بأي أتعاب أو مصروفات أو تكاليف زيادة على نسبة إجمالي نسبة المصروفات. |
| رسوم التمويل | في حال وجود مصاريف تمويل للصندوق، سوف تكون بحسب أسعار التمويل السائد، بحيث يمكن الحصول على تمويل عن طريق عمليات المرابحة ومن المتوقع ألا تزيد تكلفة التمويل لعمليات المرابحة عن 0.5% نقطة عن معدل العائد الشهري بناءً على مدة التمويل.  |

|   |  |
|---|--|
| <p>مصارييف التعامل أو أية رسوم تداول أو رسوم أخرى تتعلق بخدمات تداول الأوراق المالية الخاصة بالصندوق من قبل الصندوق مباشرة بمستويات تحددها الأنظمة أو وسيط التعامل أو أمناء الحفظ في الأسواق التي يقوم الصندوق بالشراء أو البيع فيها. وتتفاوت تلك المبالغ استناداً على معدل تداول أصول الصندوق وحجم العمليات. إن زيادة حجم التغيير في مكونات المحفظة، سيؤدي إلى زيادة مصارييف ورسوم التعامل. بالإضافة إلى ذلك، يتحمل مالكو الوحدات رسوم التعامل التي تفرض من الوسطاء و/أو تداول عند تداول وحدات الصندوق</p> | <p>مصارييف ورسوم التعامل (الوساطة)</p> |
| <p>يتم تحميل الصندوق رسوم الطباعة ونشر التقارير الدورية واجتماع مالكي الوحدات ورسوم التحويل ما بين الحسابات البنكية أو الاستثمارية للصندوق، بالإضافة للضرائب أو الرسوم إن وجدت وأية مصارييف أخرى مسموح بها نظامياً بما لا يتجاوز 0.5% من قيمة صافي أصول الصندوق سنوياً.</p>   | <p>مصارييف أخرى</p>                    |

إن جميع الرسوم المذكورة والعمولات والمصروفات المستحقة لمدير الصندوق أو الأطراف الأخرى لا تشمل ضريبة القيمة المضافة، وسيتم تحميل الضريبة بشكل منفصل وفقاً للنسب المنصوص عليها في قانون ضريبة القيمة المضافة على الصندوق وأصوله وعلى المشترك حال الاشتراك.

يقر مدير الصندوق على أن الرسوم المذكورة في الجدول أعلاه هي جميع الرسوم المفروضة والمحسوبة على الصندوق خلال مدة الصندوق دون استثناء. ويعد مدير الصندوق مسؤولاً مسؤولية كاملة عن احتساب وتحمل أي رسوم أخرى غير التي تم ذكرها في الجدول أعلاه.

### 3) بيان حول مكان وكيفية الحصول على معلومات إضافية حول صندوق الاستثمار ومستنداته:

يستطيع العميل الحصول على معلومات إضافية حول صندوق الاستثمار ومستنداته عن طريق الوسائل التالية:

- الاتصال على هاتف مدير الصندوق: 920003636
- الاستفسار عن طريق البريد الإلكتروني: clientservices@albilad-capital.com
- زيارة أقرب فرع من فروع شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية " .

### 4) اسم وعنوان مدير الصندوق وبيانات الاتصال الخاصة به:

أ) اسم مدير الصندوق:

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية " ترخيص رقم 08100-37

ب) عنوان مدير الصندوق:

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا

وحده رقم 22

الرياض 12313-3701

المملكة العربية السعودية.

بيانات الاتصال الخاصة بمدير الصندوق: (ج)

هاتف: 920003636

فاكس: (+966) 11 290 6299

## (5) اسم وعنوان أمين الحفظ وبيانات الاتصال الخاصة به:

(أ) اسم أمين الحفظ:

شركة الرياض المالية. ترخيص رقم 07070-37

(ب) بيانات الاتصال الخاصة

واحة غرناطة

2414 حي الشهداء وحدة رقم 69

الرياض 13241 – 7279,

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 4865866 / 4865898

فاكس: +966 11 4865859

البريد الإلكتروني: rcss@riyadcapital.com

(ج) الموقع الإلكتروني لأمين الحفظ:

الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

