اعتمدت هذه النشرة بواسطة هيئة السوق المالية في 1431/09/13 هـ الموافق 2010/08/23م.

الصندوق هو برنامج استثمار جماعي أنشأه مدير الصندوق بموافقة هيئة السوق المالية وتم تأسيسه كترتيب تعاقدي بين مدير الصندوق والمستثمرين حيث يتم تنظيم والإشراف على هذا الترتيب التعاقدي بواسطة هيئة السوق المالية. الصندوق يعتبر مستقلا عن صناديق الاستثمار الأخرى التي يطرحها أو يسوقها مدير الصندوق.

هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية لا تتحمل أية مسئولية فيما يتعلق بصحة الإفادات والمعلومات التي تحتويها هذه النشرة أو فيما يتعلق بأداء هذا الصندوق. كما أنها لن تتحمل أي التزام تجاه أي شخص أو مستثمر أو أي أطراف أخرى عن أي خسارة أو ضرر ناتج عن الاعتماد على أي من الإفادات والمعلومات الواردة في هذه النشرة.

صندوق فالكم الخليجي للدخل
FALCOM GCC INCOME FUND

برنامج استثمار جماعي مفتوح للمشاركة مسجّل بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية

عرض 1,000,000 وحدة بقيمة 10 دولار أمريكي للوحدة خلال فترة الطرح الأولي
وبعد ذلك بصافي قيمة الأصول للوحدة في كل يوم اشتراك

مدير الصندوق ووكيل الطرح

شركة فالكم للخدمات المالية ("فالكم")

الإداري وأمين الحفظ

شركة فالكم للخدمات المالية

مراجع الحسابات

برايس وتر هاوس كوبر برج المملكة الدور 21 ص.ب. 8282 الرياض 11482 هاتف: 4240-465 (11) 966+
- فاكس: 1663-465 (11) 966+ www.pwc.com/me

نشرة المعلومات

لا تمثل هذه النشرة عرضا أو ترويجا لوحدات في أي دائرة تشريعية لا يصرح فيها بمثل هذا العرض أو الترويج. وبناء على ذلك، لا تمثل ولا تستخدم هذه النشرة بغرض أن تكون عرضا أو ترويجا بواسطة أي شخص في أي دائرة تشريعية أو في أي ظروف لا يصرح فيها بمثل ذلك العرض أو الترويج أو لأي شخص ممنوع نظاماً بتقديم ذلك العرض أو الترويج. على الأشخاص المتلقين لهذه النشرة أن يحيطوا أنفسهم بأي متطلبات نظامية ذات علاقة قابلة للتطبيق وأن يراعوا تلك المتطلبات.

تاريخ هذه النشرة 23 أغسطس 2010 م
جرى أخر تحديث للنشرة في 2017/03/12م

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله وحده والصلاة والسلام على من لا نبي بعده، وبعد ،،

تنبيه للمستثمرين

(متى ما اقتضى السياق استخدام أي ضمير في هذه النشرة سيتضمن المؤنث والمذكر كما أن المفرد سيشمل الجمع والعكس كذلك).

تم إعداد نشرة المعلومات هذه بصورة أساسية للمستثمرين وذلك لدراسة الفرصة المتاحة لهم لشراء وحدات في صندوق فالكم الخليجي للدخل ("الصندوق"). وعليه، يجب على المستثمرين المحتملين قراءة هذه الشروط والأحكام بتمعن قبل اتخاذ أي قرار بشأن الاستثمار في الصندوق.

الاستثمار في الصندوق ينطوي على درجة مخاطرة تصنف تحت المخاطر العالية. وعلى أي حال، على المستثمرين الاطلاع بدقة على عوامل المخاطر المحتملة التي قد تواجه الصندوق والتي تمت الإشارة إليها بشكل مفصل في الفقرة (10) "المخاطر الرئيسة للاستثمار في الصندوق" ضمن هذه الشروط والأحكام.

الصندوق يمثل علاقة تعاقدية بين مدير الصندوق والمستثمرين فيه على سبيل الوكالة، وهو مسجل لدى هيئة السوق المالية ("الهيئة") بموجب موافقتها بتاريخ 1431/09/13 هـ الموافق 2010/08/23 م وموافقة الهيئة بتاريخ 2017/03/12م على تحديث الشروط والأحكام، ويخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من الهيئة ولأي تعديلات لاحقة قد تطرأ عليها أو أي تعليمات أخرى تصدر من الهيئة في هذا الخصوص.

مجلس إدارة الصندوق، منفردين ومجتمعين، يقبل المسئولية عن المعلومات التي تحتويها هذه النشرة. وفي حدود معرفة واعتقاد مجلس الإدارة، الذي قام باتخاذ إجراءات العناية المناسبة للتأكد من ذلك، فإن المعلومات التي تحتويها هذه النشرة منسجمة مع الحقائق ولا تتضمن أي حذف أو إسقاط يحتمل أن يؤثر على المعلومات وشمولية هذه النشرة.

مدير الصندوق، وبمطلق تقديره، يجوز له رفض أي طلب مشاركة في وحدات الصندوق - كليا أو جزئيا - في أي وقت من الأوقات. بالإضافة لذلك، يجوز لمدير الصندوق- في أي وقت من الأوقات - وبمطلق اختياره القيام باسترداد الوحدات وتوزيع ما يعادل حصص المستثمرين من العوائد.

في كل الأوقات يتم مزاولة أنشطة الصندوق بالتوافق مع الضوابط الشرعية. وبشكل مبدئي فإن الضوابط الشرعية تحرم استلام أو دفع سعر الفائدة إلا أن استلام توزيعات الأرباح الدورية والمكاسب الرأسمالية الناتجة عن الاستثمار في أسهم الشركات المتوافقة شرعاً لا تعتبر محرمة. ومع ذلك، قد يتضمن العائد من هذه الاستثمارات مبلغاً ينسب لمصادر غير شرعية وفي هذه الحالة يتم حساب المبلغ والتبرع به للجهات الخيرية بإشراف الهيئة الشرعية دون فائدة مباشرة وغير مباشرة على الصندوق أو المستثمرين فيه.

دفع قيمة الزكاة تظل مسئولية المستثمرين فقط. مدير الصندوق أو الصندوق لن يقوما بحساب أو إخراج أو يكونا مسئولين عن حساب أو إخراج الزكاة على مبالغ الاستثمارات في الصندوق أو على أي مكاسب رأسمالية يمكن أن تنتج عن تلك الاستثمارات.

يجب أن لا تفسر محتويات هذه النشرة كاستشارة استثمارية أو قانونية أو ضرائبية. كما يجب عدم اعتبار آراء مدير الصندوق كتوصية لشراء وحدات في الصندوق. ويجب كذلك على كل مستثمر الحصول على استشارة استثمارية أو قانونية أو ضرائبية من جهة مستقلة وذلك فيما يتعلق بالاستثمار في الصندوق.

بيع أو تحويل وحدات الصندوق يتم من خلال مدير الصندوق بعد موافقته.

هذه النشرة والمعلومات الواردة فيها هي حق قانوني لمدير الصندوق، ولا يجوز نسخها أو توزيعها أو الاقتباس منها إلا بموافقة الجهة المصدرة لها، كما لا يجوز استخدامها إلا للغرض الذي أصدرت من أجله.

تم تقديم جميع المعلومات الواردة في هذه النشرة كما في تاريخ إصدارها ما لم ينص صراحة في النشرة بخلاف ذلك.

دليل الصندوق

اسم الصندوق

صندوق فالكم الخليجي للدخل
FALCOM GCC INCOME FUND

مدير الصندوق ووكيل الطرح

شركة فالكم للخدمات المالية
المقر الرئيسي – طريق العليا العام
ص ب 884 الرياض 11421
هاتف 8004298888
فاكس 4617268 (11) 966 +
www.falcom.com.sa

أمين الحفظ والإداري

فالكم للخدمات المالية
المقر الرئيسي – طريق العليا العام
ص ب 884 الرياض 11421
هاتف 8004298888
فاكس: 2054819 (11) 966 +
www.falcom.com.sa

مراجع الحسابات

برايس وتر هاوس كوبر برج المملكة الدور 21 ص.ب. 8282 الرياض 11482 هاتف: 4240-465 (11) 966+
- فاكس: 1663-465 (11) 966+ www.pwc.com/me

ملخص الصندوق

اسم الصندوق	صندوق فالكم الخليجي للدخل
عملة الصندوق	الدولار الأمريكي
مستوى المخاطر	عالية
المؤشر الإرشادي	IdealRatings GCC Dividend Islamic Index
استراتيجية الإستثمار	يسعى الصندوق لتحقيق أهدافه الاستثمارية عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات ذات الدخل المدرجة والمتوافقة مع الضوابط الشرعية في الأسواق الخليجية بشكل رئيسي.
التوزيعات النقدية	تتم التوزيعات النقدية إن وجدت مرتان في السنة لحاملي الوحدات وذلك قبل إقفال عمل اليوم الخامس الذي يلي آخر يوم تقويم من شهري أبريل وأكتوبر من الأرباح المستلمة من الشركات المستثمر بها والأرباح الرأسمالية المحققة أو إحداهما حسب تقدير مدير الصندوق.
الحد الأدنى للاشتراك	الأفراد: 2,000 دولار أمريكي. المؤسسات: 5,000 دولار أمريكي.
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	500 دولار أمريكي للأفراد و2,000 دولار أمريكي للمؤسسات.
الحد الأدنى للإسترداد	1,000 دولار أمريكي للأفراد و2,000 دولار أمريكي للمؤسسات.
الموعد المحدد لإستلام طلبات الاشتراك والاسترداد	في كل يوم عمل وحتى الساعة 12 ظهراً من اليوم السابق ليوم التقويم.
أيام التقويم	يومي الأثنين والأربعاء من كل أسبوع.
أيام الإعلان عن سعر التقويم وأماكن الحصول عليها	يتم حساب صافي قيمة الأصول والإعلان عن قيمة وحدات الصندوق في يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع ويتم الحصول على أسعار التقويم من مكاتب مدير الصندوق أو من المواقع الالكترونية لفالكم أو شركة السوق المالية السعودية (تداول).
موعد دفع قيمة الوحدة المستردة للمشتركين	خلال يومي عمل.
رسوم الاشتراك	حتى 1.50% من قيمة الاشتراك أو الإضافة (لمرة واحدة عند الاشتراك أو الإضافة ولا تخصم سنوياً).
رسوم إدارة الصندوق	1.75% من صافي قيمة الأصول سنوياً.
رسوم الحفظ الإداري	0.20% من صافي قيمة الأصول سنوياً.
رسوم الإستشارات الشرعية	يتحملها مدير الصندوق.
رسوم متابعة الإفصاح	2,000 دولار أمريكي سنوياً
أتعاب مراجع الحسابات	9,600 دولار أمريكي بحد أقصى سنوياً.
تاريخ الطرح الأولي	2010/09/25م.
سعر الوحدة عند بداية الطرح	10 دولار أمريكي

هذه النشرة قد تمت صياغتها باللغتين العربية والإنجليزية. وفي حالة وجود سوء فهم أو تناقض بين المعلومات الواردة فيها أو فيما يتعلق بالتفسير القانوني لأي من البنود الواردة أو الأحكام أو التعابير أو الكلمات والجمل العادية المستخدمة فيها، فإن النسخة العربية هي التي تسود ويعتد بها.

قائمة المحتويات

المحتويات	الصفحة
تنبيه للمستثمرين	1
دليل الصندوق	2
ملخص الصندوق	3
قائمة المصطلحات	5
الشروط والأحكام	8
أهداف واستراتيجية الاستثمار	9
عوامل المخاطر	11
الرسوم والمصاريف	13
إدارة الصندوق	15
القوائم المالية	20
الوحدات	21
سياسة التوزيعات	21
طرح الصندوق	22
تقويم أصول الصندوق وحساب صافي قيمة الأصول	24
إنهاء الصندوق	25
رفع التقارير لمالكي الوحدات	25
أحكام أخرى	26
ملحق (1) ملخص الإفصاح المالي	28
دليل الصندوق	32
التواقيع	33

قائمة المصطلحات

مدير الصندوق : شركة فالكم للخدمات المالية ("فالكم")، وهي شركة مساهمة مقفلة مسجلة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية – شهادة تسجيل رقم 1010226584 بتاريخ 1427/12/04 هـ.

نموذج الاشتراك : طلب المشاركة في وحدات الصندوق وأي مستندات مطلوبة حسب قوانين مكافحة غسيل الأموال السعودية أو معلومات مرفقة يوقعها المستثمر بغرض المشاركة في وحدات الصندوق.

الأنظمة السعودية : الأنظمة السائدة والمطبقة في المملكة العربية السعودية.

الهيئة : هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

يوم العمل : يعنى اليوم الذي تقوم فيه البنوك التجارية وصرافات النقد الأجنبي العاملة في المملكة العربية السعودية بتسوية الدفعات وتكون فيه مفتوحة للأنشطة المصرفية والتجارية العادية.

التقويم : التقويم الميلادي.

تاريخ الإغلاق : تاريخ إغلاق فترة الطرح الأولي وهو 2010/10/20م أو أي تاريخ لاحق حسب ما يقرره مجلس إدارة الصندوق.

أمين الحفظ **:** شركة فالكم للخدمات المالية أو أي خلف يعينه مدير الصندوق.

مجلس الإدارة : مجلس إدارة صندوق فالكم الخليجي للدخل

الصندوق : صندوق فالكم الخليجي للدخل وهو برنامج استثماري جماعي مفتوح للمشاركة تم تأسيسه كترتيب تعاقدي بين مدير الصندوق والمستثمرين وتم تسجيله والإشراف عليه بواسطة هيئة السوق المالية.

دول مجلس التعاون الخليجي: الدول الأعضاء في مجلس التعاون الخليجي وهي المملكة العربية السعودية، قطر، الكويت، البحرين، الامارات العربية المتحدة وعمان.

فترة الطرح الأولي : من 2010/09/25م إلى 2010/10/20م أو أي تاريخ لا حق يحدده مجلس الإدارة.

المستثمرين : حاملي الوحدات في الصندوق بما في ذلك المستثمرين من الشركات والأفراد.

الحد الأدنى لرأس المال : 10 مليون دولار أمريكي.

الحد الأدنى للاشتراك : هو الحد الأدنى اللازم لقبول الاشتراك في الصندوق كما هو مبين في الفقرة (6) من هذه النشرة.

الحد الأدنى للاشتراك الإضافي : هو الحد الأدنى اللازم لإضافة أي مشاركات إلى حسابات قائمة في الصندوق كما هو مبين في الفقرة (6) من هذه النشرة.

صافي قيمة الأصول : صافي قيمة أصول الصندوق حسب ما هو مبين في الفقرة (3/30) "حساب صافي قيمة الأصول".

وكيل الطرح : شركة فالكم للخدمات المالية.

نشرة المعلومات : هذه النشرة وأي تعديلات لاحقة من وقت لآخر بواسطة مدير الصندوق واعتماد هيئة السوق المالية.

الربع : فترة ثلاثة أشهر تنتهي في اليوم الأخير من شهر مارس، يونيو، سبتمبر وديسمبر من كل عام ميلادي.

يوم الاسترداد : كل يوم تقويم.

الهيئة الشرعية : الهيئة الشرعية لشركة فالكم للخدمات المالية.

الراعي : شركة فالكم للخدمات المالية.

يوم الاشتراك : يوم العمل الذي يقع:

(i) خلال فترة الطرح الأولي، أو

(ii) في كل يوم تقويم بعد ذلك.

يوم الاسترداد : يوم التقويم الذي يتم فيه إنفاذ طلبات الاسترداد.

الوحدات : وحدات صندوق فالكم الخليجي للدخل.

الدولار الأمريكي : الدولار الأمريكي العملة الرسمية للولايات المتحدة الأمريكية.

يوم التقويم : يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع. وعندما لا يكون هذا اليوم يوم عمل فإن يوم التقويم هو يوم الاثنين أو الأربعاء الذي يسبق مباشرة ذلك اليوم.

الهيئة المنظمة **:** هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.

اللائحة **:** لائحة صناديق الاستثمار.

لائحة صناديق الاستثمار **:** لائحة صناديق الاستثمار الصادرة بتاريخ 1427/12/03 هـ الموافق 2006/12/24م من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية والتي يخضع الصندوق لأحكامها.

عضو تابع (غير مستقل) **:** عضو مجلس إدارة صندوق يكون موظفاً أو عضو مجلس إدارة لدى مدير الصندوق أو أي تابع له أو أمين حفظ الصندوق، أو لديه عمل جوهري أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو أمين حفظ ذلك الصندوق.

عضو مستقل **:** عضو مجلس إدارة صندوق لا يكون موظفاً أو عضو مجلس إدارة لدى مدير الصندوق أو أي تابع له أو أمين حفظ الصندوق، وليس لديه عمل جوهري أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو أمين حفظ ذلك الصندوق.

المستقبليات هي ترتيب تعاقدي يتم في منصة التعامل للأسواق المنظمة لتلك العقود يتم بموجبها شراء أو بيع سلعة أو أداة مالية بسعر محدد ومتفق عليه مسبقاً على أن يتم تسليم الأصل موضوع المعاملة في تاريخ لاحق في المستقبل. وتقوم الأسواق المنظمة لتلك العقود باصدار التشريعات التي تنظم عمل تلك المعاملات.

الخيارات الخيارات هي عقود للشراء أو البيع غير ملزمة تمنح بموجبها المشتري أو البائع الحق وليس الالتزام بشراء أو بيع سلعة ما خلال فترة محددة بسعر محدد ومتفق عليه. وتنتهي تلك العقود في تاريخ الاستحقاق دون أثر في حالة عدم ممارسة تلك الحقوق.

الظروف الإستثنائية حالة الأزمات الاقتصادية الحادة أو الأزمات السياسية أو الزلازل والحروب والكوارث الطبيعية والتي تؤثر تأثيرا سلبيا وبشكل مباشر وحاد على أداء الأسواق المالية الخليجية التي يستثمر فيها الصندوق.

التوزيعات النقدية هي التوزيعات النقدية التي يدفعها الصندوق لمالكي الوحدات وتمثل الأرباح الموزعة من قبل الشركات المستثمر بها لصالح الصندوق إن وجدت.

الشروط والأحكام

أولاً : الصندوق:

1. اسم صندوق الاستثمار

صندوق فالكم الخليجي للدخل هو صندوق استثماري مفتوح للمشاركة تم تأسيسه بواسطة مدير الصندوق كبرنامج استثمار جماعي وفقاً للائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية بموجب القرار 1-219-2006 وتاريخ 1427/12/03هـ الموافق 2006/12/24م بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02 هـ.

يعتبر الصندوق ترتيب تعاقدي بين مدير الصندوق والمستثمرين على أساس عقد الوكالة. هذا الترتيب التعاقدي يتم تسجيله والإشراف عليه بواسطة هيئة السوق المالية.

2. عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق

فالكم للخدمات المالية
المقر الرئيسي – طريق العليا العام
ص ب 884 الرياض 11421
هاتف 8004298888
فاكس 4617268 (11) 966 +
www.falcom.com.sa

3. **تاريخ البدء**

تبدأ فترة الطرح الأولي لقبول الاشتراكات في الصندوق في يوم 2010/09/25م وتنتهي في 2010/10/20م أو في أي تاريخ لاحق يحدده مجلس إدارة الصندوق.

4. **الهيئة المنظمة**

هيئة السوق المالية هي الجهة المنظمة لتسجيل وطرح وتشغيل الصندوق ويخضع الصندوق للأحكام الواردة في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة بتاريخ 1427/12/03 هـ الموافق 2006/12/24م عن هيئة السوق المالية.

5. **تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق**

صدرت شروط وأحكام الصندوق المضمنة في هذه النشرة في تاريخ 2010/08/23م وجرى آخر تحديث لها في 2017/03/12م.

6. **الحد الأدنى للاشتراك**

الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق هو 2,000 دولار أمريكي للأفراد و 5,000 دولار أمريكي للمؤسسات من غير رسوم الاشتراك. الحد الأدنى للاشتراك الإضافي هو 500 دولار أمريكي للأفراد و 2,000 دولار أمريكي للمؤسسات من غير رسوم الاشتراك. الحد الأدنى للرصيد المسموح بالاحتفاظ به في الصندوق هو 2,000 دولار أمريكي للأفراد و 5,000 دولار أمريكي للمؤسسات. ويحق لمدير الصندوق وفق تقديره ومصلحة الصندوق تعديل الحد الأدنى للمشاركة وللرصيد بموافقة هيئة السوق المالية.

7. **عملة الصندوق**

الدولار الأمريكي.

ثانياً : أهداف واستراتيجية الاستثمار

8. أهداف صندوق الاستثمار

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق الخليجية المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية ذات التوزيعات. وكما يسعى لتحقيق أداء يفوق أداء المؤشر الإسترشادي للصندوق (مؤشر IdealRatings GCC Dividend Islamic Index) والذي سيتم الإعلان عن أدائه عن طريق موقع مدير الصندوق.

يحق لمدير الصندوق القيام بتوزيعات نقدية (إن وجدت) مرتان في السنة لحاملي الوحدات وذلك من الأرباح المستلمة من الشركات المستثمر بها والأرباح الرأسمالية المحققة أو إحداهما.

تتم التوزيعات النقدية (إن وجدت) قبل إقفال عمل اليوم الخامس الذي يلي آخر يوم تقويم من شهري أبريل وأكتوبر.

تستحق التوزيعات النقدية للمشتركين المسجلين في الصندوق في آخر يوم تقويم من شهري أبريل وأكتوبر.

يتم إيداع الأرباح النقدية الموزعة من قبل الصندوق حسب نسبة ملكية المستثمر بالصندوق في الحسابات الإستثمارية لحملة الوحدات لدى فالكم.

قد لا يقوم مدير الصندوق بدفع أية توزيعات نقدية على ملاك الوحدات في تاريخ دفع التوزيعات النقدية المقرة من قبل الصندوق، وذلك بسبب عدم اقرار أي توزيعات من قبل الشركات المستثمر بها.

9. إستراتجية الاستثمار:

تتلخص استراتيجية إدارة استثمارات الصندوق فيما يلي:

(1) يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في أسهم الشركات المدرجة في الاسواق الخليجية ذات التوزيعات التي تتوافق مع المعايير الشرعية للاستثمار.

(2) تتركز استثمارات الصندوق في سوق الأسهم الخليجي دون التركيز على قطاع أو صناعة معينة والتي يتوقع لها تحقيق نمو جيد في أرباحها. الحد الأعلى لإستثمار الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في السوق الخليجي ذات التوزيعات هي 100% والحد الأدنى للإستثمار في الأسهم 10% من قيمة أصول الصندوق. وفي الظروف الاستثنائية قد يلجأ مدير الصندوق للاحتفاظ بأصوله على شكل نقد بنسبة 100% بشكل مؤقت لمواجهة التقلبات و الانخفاضات الحادة في سوق الاسهم مع مراعاة اقصى حماية ممكنة لحملة وحدات الصندوق. هذا ويتم تحديث مجال الاستثمار بشكل ربع سنوي على الأقل.

نوع الاستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الأسهم الخليجية	10 %	100 %
أدوات أسواق النقد	0 %	50 %
صناديق استثمار	0 %	30 %

وقد يقوم مدير الصندوق، وذلك لأغراض إدارة السيولة، باستثمار الفائض النقدي و/أو الاحتفاظ بجزء منه في أدوات أسواق النقد، ويتم اختيار تلك الجهات المصدرة لأدوات أسواق النقد المتوقع لها تنمية أصول حاملي الوحدات مع الأخذ بالاعتبار نسبة السيولة، الأداء التاريخي المميز، درجة المخاطرة، التصنيف الائتماني العالمي للصناديق وغيرها من

المعايير التي يراها مدير الصندوق ضرورية في آلية الإختيار، و/أو استثمار السيولة في صناديق استثمارية أخرى والمطروحة طرحاً عاماً والمرخصة من هيئة السوق المالية سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه أو مدراء صناديق آخرين.

(3) يقوم مدير الصندوق بإدارة عمليات الصندوق في حدود النسب المئوية المبينة أعلاه لتوزيع أصول الصندوق على الاستثمارات المستهدفة بما يحقق أفضل النتائج. حيث يوظف مدير الصندوق قدراته البحثية والتحليلية المتخصصة للوصول إلى الفرص الاستثمارية الواعدة في الأسواق الأولية والثانوية التي تحقق أهداف الصندوق.

(4) لن يستثمر الصندوق في أوراق مالية غير التي تم ذكرها بالفقرة (9.2).

(5) يلتزم الصندوق بقيود الاستثمار التي تنص عليها لائحة صناديق الاستثمار واللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية وفق الضوابط الشرعية.

(6) مراعاة توفر السيولة الكافية لمواجهة متطلبات الاستردادات المحتملة. هذا و لن يلجأ الصندوق لطلب التمويل عن طريق الاقتراض الا عند الضرورة، وبعد موافقة مجلس إدارة الصندوق، على أن لا يتجاوز حجم الاقتراض، إن وُجد، نسبة 10% من صافي قيمة أصول الصندوق. ويتم تمويل الصندوق بما يتوافق مع الضوابط الشرعية.

(7) يستثمر الصندوق في سوق الأسهم الخليجية وأدوات أسواق النقد.

(8) يجوز لمدير الصندوق استثمار ما لا يزيد عن (30%) من أصوله في صناديق استثمارية والمطروحة بالريال السعودي طرحاً عاماً والمرخصة من هيئة السوق المالية سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه أو مدير آخر، بما يتوافق مع الضوابط الشرعية بهدف تحقيق عائد إضافي. ويتم إختيار تلك الصناديق بناءً على الأداء، وحجم الصندوق والمصاريف.

(9) مع مراعاة الضوابط الشرعية في كافة عمليات الصندوق، لن يتم الاستثمار بمشتقات الأوراق المالية.

ثالثاً : عوامل المخاطر

ينطوي الاستثمار في الصندوق على مخاطر تتعلق بالاستثمار في الأوراق المالية التي يستهدفها الصندوق. ولا يوجد ضمان أو تعهد بأن أهداف الاستثمار في الصندوق ستتحقق. ويجب على كل مستثمر إعطاء الاهتمام الكافي لعوامل المخاطر، الموضحة أدناه من غير حصر، عند تقويم جدوى الاستثمار في الصندوق.

الاستثمار في الصندوق لا يُعد إيداعاً لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار. ويتحمل مالكو وحدات الصندوق مسؤولية أي خسائر مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق، عدا في حالات التعدي والإهمال والتقصير من طرف مدير الصندوق القابلة للإثبات نظاماً.

10. **المخاطر الرئيسة للاستثمار في الصندوق:**

يعتبر صندوق فالكم للأسهم الخليجية عالي المخاطر، وتبعا لذلك يجب على مالكي الوحدات ان يكونوا على بينة بالمخاطر الرئيسية المذكورة أدناه على سبيل المثال لا الحصر، والتي قد يكون لها أثر سلبي على أداء الصندوق.

التقلبات المحتملة في الأسواق

تتعرض أسعار الأسهم لتقلبات حادة وانخفاض مفاجئ ولا يمكن إعطاء ضمان أو تأكيد للأداء المستقبلي للأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق. ويجوز أن تكون التقلبات التي يتعرض لها الصندوق أكثر تذبذباً عما يحدث في أسواق الأوراق المالية المتقدمة مما قد يؤثر على الأداء العام للصندوق بشكل سلبي. إلا أن الإدارة الفعالة للاستثمار وسياسة تنويع المحفظة على القطاعات الاقتصادية والأسواق المختلفة تحد من أثر التقلبات التي يمكن أن يتعرض لها الصندوق.

الإفصاح والمعايير المحاسبية والرقابية

لا تخضع الشركات في بعض الأسواق الخليجية لمعايير الإفصاح والشفافية المحاسبية والمراجعة والمعايير المالية المطبقة في الدول الأكثر تطوراً والمعلومات المتاحة لا يعول ولا يعتمد عليها في الغالب. مازالت التشريعات الرقابية والتنظيمية المرتبطة بالاستثمار الأجنبي في مراحلها الأولية في بعض البلدان مما قد يؤدي إلى أن يكون مقدار وطبيعة المعلومات المتاحة للصندوق حول الشركات المُستثمر فيها والاستثمارات المرتقبة غير مناسبة من وقت لآخر والذي قد يؤثر سلبا على الأداء العام للصندوق.

مخاطر سعر الصرف

يقوم الصندوق بالاستثمار في الأوراق المالية المقومة بعملات أخرى خلاف الدولار الأمريكي. ويقوم الصندوق بتقويم صافي قيمة أصوله بعملة الدولار الأمريكي مما قد يعرض الصندوق لمخاطر تقلبات أسعار الصرف بين العملات المستثمر فيها وعملة الصندوق والتي قد تنعكس بشكل سلبي على سعر وحدة الصندوق.

مخاطر نظامية

تتعلق المخاطر النظامية بعدم توفر الأنظمة والتشريعات الكافية أو قصورها أو التعديلات والمتغيرات التي تحدث فيها في الأسواق التي يستهدفها الصندوق مما قد يؤثر على الاستثمارت التي يقوم بها الصندوق في تلك الأسواق. كما توجد مخاطر نظامية وقانونية أخرى يمكن أن تتعرض لها الشركات التي يستثمر فيها الصندوق في الأسواق المختلفة مما قد ينعكس على أوضاعها المالية والاقتصادية وقد تنعكس بشكل سلبي على أداء الصندوق.

مخاطر السيولة

تشير السيولة إلى السرعة والسهولة التي يمكن أن يتم بها بيع الأصل وتحويله إلى نقد. بالنسبة للأسواق ذات التقلبات العالية مثل التقلبات في فترات عدم الاستقرار السياسي أو التغيرات المفاجئة في أسعار ومعدلات الفائدة، فإن بعض الأسهم تصبح أقل سيولة مما يعني أنه لا يمكن بيعها بسرعة وسهولة، كما أن بعض الأسهم يمكن أن تكون غير سائلة بسبب القيود النظامية أو بسبب طبيعة الاستثمار أو بسبب عدم توفر الطلب أو السيولة الكافية في الأسواق، مما قد يؤدي إلى صعوبة بيع الأسهم ويؤثر على سرعة دوران استثمارات الصندوق وانخفاض سعر الوحدة.

مخاطرالاستثمار في الأسـهم

يتعرض الصندوق لمخاطر الاستثمار في الأسهم التي تكون أكثر استجابة للتطورات الاقتصادية والسياسية حيث إن أسعار بعض الأسهم قد تميل إلى الانخفاض بشكل حاد تبعاً للعوامل الاقتصادية والتطورات التي تؤثر على حركة

الأسواق. وتلك الحركة قد تكون نتاج لعوامل يمكن أن تؤثر في شركات بعينها أو قطاع معين أو سوق الأسهم بكامله، كما أن الركود في البيئة الاقتصادية أو تباطؤ النمو يمكن أن يكون له تأثير سلبي على أسعار مختلف الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق مما يؤثر سلبيا على أداءه.

المخاطر الشرعية

النطاق الذي يستثمر فيه الصندوق يكون محدوداً وفق ما تسمح به المعايير والضوابط الشرعية مما قد يحد من اتساع ذلك النطاق مقارنةً بالسوق بشكل عام. وفي حال أصبحت احدى الشركات المستثمر فيها غير متوافقة مع بعض الضوابط الشرعية فإن الصندوق يتخلص من أسهم تلك الشركة مما يعني بيع تلك الأسهم في السوق في ظروف استثمارية قد تكون غير ملائمة أو بسعر منخفض مما ينعكس بشكل سلبي على أداء الصندوق.

المخاطر السياسية

قد يتأثر أداء الصندوق سلبا بسبب حالات عدم اليقين الناتجة عن الأحداث السياسية غير المواتية التي يمكن أن تحدث على المستوى الإقليمي أو العالمي والتي يكون لها تأثير على الأسواق الثانوية والقيمة السوقية للأسهم التي يستثمر فيها الصندوق. ويمكن للمخاطر السياسية أن تحدث كذلك نتيجة لتغير السياسات الحكومية أو فرض تشريعات جديدة يمكن أن تؤثر على التدفقات النقدية عبر الحدود وكذلك التغير في الأنظمة والتشريعات الضرائبية.

مخاطر التوزيعات

المخاطر الناتجة عن تذبذب الأرباح الموزعة لحملة أسهم الشركات التي يستثمر بها الصندوق والناتج عن تقلب أرباح الشركات و/أو التغير في السياسة التوزيعية الخاصة بكل شركة، مما قد يؤدي إلى تقلب أو تذبذب مقدار الأرباح الموزعة، أو عدم توزيع الأرباح على حملة وحدات الصندوق والتي قد تؤثر سلبا على أداء الصندوق وسعر الوحدة.

رابعاً: الرسوم والمصاريف

11. الرسوم والمصاريف:

يتحمل الصندوق الرسوم والمصاريف التالية:

رسوم الاشتراك

يدفع المشارك رسم اشتراك بحد أعلى 1.50% من مبلغ المشاركة لوكيل الطرح أو مدير الصندوق. الرسم غير مضمن في مبلغ المشاركة ويسدد في وقت المشاركة في الصندوق.

رسوم الإدارة السنوية

يدفع الصندوق 1.75% من صافى قيمة أصوله سنوياً رسوم إدارة تحسب وتستحق كما في كل يوم تقويم وتدفع كل ربع عام كمستحقات.

يتم توزيع رسوم الإدارة السنوية وفق بنود اتفاقية إدارة الاستثمار.

رسوم أمين الحفظ والإداري

يدفع الصنـدوق لأمين الحفظ 0.20.% من صافى قيمة أصول الصندوق سنوياً مقابل تقديم خدمات أمانة الأصول والإداري والمسجل تستحق في كل يوم تقويم وتدفع ربع سنوياً كمستحقات.

رسوم الأداء

بالإضافة لذلك يدفع الصندوق رسوم أداء بنسبة 15% من صافي العائدات الإضافية التي تتجاوز معدل العوائد المستهدف وقدره 10% خلال السنة تحسب على أساس صافي العوائد ويتم دفعها سنوياً في السنة المالية التالية. تحسب رسوم الأداء على الزيادة في صافي قيمة الأصول للوحدة التي تتجاوز المعدل المستهدف بنهاية السنة المالية. ويشترط تعويض أي خسائر قد تحدث قبل استحقاق هذه الرسوم.

رسوم استشارات شرعية

يتحملها مدير الصندوق.

رسوم متابعة الافصاح

2,000 دولار أمريكي سنويا تدفع لهيئة السوق المالية.

مصاريف التأسيس

مصاريف مرحلة ما قبل التأسيس والتي تتعلق بإعداد شروط وأحكام الصندوق ونسخها وتوزيعها وتوزيع الوحدات والترويج لها ورسوم التسجيل ومصروفات الإعلانات الترويجية والحملات التسويقية المرتبطة بتأسيس الصندوق يتحملها مدير الصندوق.

مصاريف التشغيل الأخرى

يتحمل الصندوق مصاريف التشغيل العادية التالية:

- رسوم وأتعاب المدققين الخارجيين للصندوق.
- مصاريف طباعة وتوزيع التقارير والقوائم المالية والتعاميم الأخرى المتعلقة بالصندوق.
- مصروفات نشر تفاصيل وأسعار الوحدات في الصحف والمطبوعات الأخرى ومن خلال الوسائل الإلكترونية وأنظمة المعلومات الأخرى والمصاريف المتعلقة بنشر التقارير السنوية.
- تعويض الأعضاء المستقلين في مجلس إدارة الصندوق.
- جميع تكاليف التشغيل الأخرى والمصاريف المستحقة لأشخاص آخرين يتعاملون مع الصندوق.
- مصاريف المصفي في حالة التصفية.
- يتحمل الصندوق المصروفات النثرية مثل الرسوم الحكومية السنوية ورسوم خدمات الاتصالات والبريد عندما يتم تكبدها.
- أي مصاريف قضائية قد تترتب على الصندوق.
- مصاريف المؤشر.

مصاريف التشغيل الأخرى المذكورة أعلاه سوف تحتسب وتحمل على أساس المصاريف الفعلية وبحدٍ أقصى 30,000 دولار أمريكي في السنة. تمت الإشارة إلى رسوم ومصاريف الصندوق في ملحق الملخص المالي المرفق.

12. مصاريف التعامل

تكاليف المعاملات في الأوراق المالية بما في ذلك تكاليف الوساطة والخدمات المصرفية وعمولات المبيعات والمشتريات ورسوم الصرف وفقاً للأسعار السائدة في حينها يتم تقويمها بالتكلفة ويتحملها الصندوق من أصوله.

13. التصفية وتعيين مصف

لهيئة السوق المالية صلاحية تعيين مدير بديل أو مصف أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً وفقاً للائحة صناديق الاستثمار. عند تصفية الصندوق يتم توزيع صافي أصول الصندوق للمستثمرين بعد استيفاء جميع الالتزامات والمبالغ المستحقة لأطراف أخرى بموجب ترتيبات تعاقدية مبرمة بواسطة مدير الصندوق نيابة عن الصندوق.

خامساً: إدارة الصندوق

14. مدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية ("فالكم") هي راعي ومدير الصندوق وهي شخص اعتباري مرخص له بموجب ترخيص رقم 37-20-060 وتاريخ 1427/04/29 هـ وأحكام لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من هيئة السوق المالية.

عنوان مدير الصندوق:
فالكم للخدمات المالية
المقر الرئيسي – طريق العليا العام
ص ب 884 الرياض 11421
هاتف 8004298888
فاكس 2032546 (11) 966 +
www.falcom.com.sa

شركة فالكم هي من الشركات الرائدة الحاصلة على تراخيص هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية. تأسست شركة فالكم في العام 2005م في مدينة الرياض برأس مال مدفوع بلغ مليار ريال سعودي. تدير شركة فالكم العديد من الصناديق والمنتجات الاستثمارية التي تغطي الأسواق الثانوية والأولية والسوق العقاري وأسواق أدوات الدخل الثابت قصيرة الأجل كما تدير مجموعة من المحافظ الخاصة باستخدام مزيج من فئات الأصول والأدوات المالية.

15. مجلس إدارة الصندوق

تم تعيين السادة المذكورين أدناه كمجلس إدارة للصندوق.

1) الأستاذ/ معاذ بن قاسم الخصاونة (رئيساً):

الأستاذ/ معاذ الخصاونة هو المدير العام لشركة فالكم للخدمات المالية. لديه خبرة أكثر من عشر سنوات في مجال الاستشارات المالية والإستثمارعمل خلالها في عدد من القطاعات من أبرزها: البنوك والصناعة والعقار والصحة إضافةً إلى قطاع التجزئة. قبل أن تولى مهام المدير العام عمل كرئيس مجموعة الاستثمار المصرفي بشركة فالكم للخدمات المالية، كما عمل كمستشار للإدارة العليا ولأعضاء مجلس الإدارة في العديد من الشركات في المملكة العربية السعودية. انضم الأستاذ/ معاذ لفريق العمل في شركة فالكم سنة 2008 بعد أن كان يعمل كمستشار لدى ديلويت كندا، حيث أتيحت له

فرصة التعامل مع عدد من الشركات القيادية من خلال تقديم الخدمات الاستشارية في إدارة المخاطر وحوكمة الشركات وخدمات الاستشارات المالية. كما أنه حاصل على درجة البكالوريوس في كل من العلوم المالية والمصرفية وكذلك في نظم المعلومات من جامعة سانت ماري بكندا، بالإضافة إلى درجة الماجيستير في إدارة الأعمال من جامعة دلهاوسي بكندا.

2) الأستاذ/ طلال بن ابراهيم القحطاني (عضو غير مستقل):

حاصل على درجة الماجستير في الاقتصاد المالي من جامعة بوسطن في الولايات المتحدة الامريكية، قبل انضمامه إلى شركة فالكم للخدمات المالية، عمل في هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية في إدارة صناديق الاستثمار منذ عام 2007. حيث يتمتع بخبر ة تزيد عن 6 سنوات مجال صناديق الاستثمار. إضافة إلى العديد من الدورات التدريبية المعتمدة من مؤسسات تأهيل مهني في كل من المملكة المتحدة و الولايات المتحدة الامريكية وغيرها، وذلك في مجالات متعددة منها إدارة الاستثمار والمنتجات الاستثمارية،الهيكلة المالية وقياس الأداء و المخاطر، و تحليل القوائم المالية.

3) الأستاذ/ سليمان أحمد أبو تايه (عضو مستقل):

الأستاذ سليمان أبو تايه حاصل على بكالوريوس في المحاسبة من الجامعة الاردنية في عام 1998، وحاصل على شهادة CPA الأمريكية في عام 2004. لديه خبره أكثر من 15 عاماً في مجال المحاسبة والمراجعة. يعمل مدير المالية والخزينة لدى المؤسسة الاسلامية لتأمين الاستثمارات وائتمان الصادرات، و عضو مجموعة البنك الاسلامي للتنمية منذ 2012، مستشار لدى الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لمشروع التحول الى معايير المحاسبة الدولية IFRS منذ 2012 كما عمل كمدير للمجموعة المالية لشركة فالكم للخدمات المالية للفترة 2006 – 2012، وعضو لجنة مراجعة لدى شركة فيبكو للفترة 2012 – 2015.

4) الأستاذ/ محمد بن عبد الله بن صالح الوابل (عضو مستقل):

الأستاذ محمد الوابل حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود بالرياض في العام 1988م. للأستاذ/ محمد خبرات واسعة في مجالات عديدة تشمل المحاسبة والمراجعة والتمويل والاستثمار حيث عمل عقب تخرجه مع بنك الرياض في سبتمبر 1988م وعمل خلال تلك الفترة بأحد فروع البنك الرئيسة وكذلك بالإدارة الإقليمية للبنك ثم التحق بشركة إرنست ويونغ للمراجعة في يوليو 1990م وتدرج بوظائف الشركة وكانت آخر وظيفة تقلدها مدير مراجعة، ثم التحق في يوليو 2000م بالشركة المتقدمة للحاسب الآلي حتى يوليو 2002م. تقلد عدة مناصب مع مجموعة المطلق منذ أغسطس 2002م حتى تاريخه منها الرئيس المالي للمجموعة وعضو مجلس إدارة شركة مفروشات المطلق وعضو مجلس إدارة شركة المطلق للاستثمار العقاري. وكان كذلك عضو لجنة المراجعة لشركة الشرق الأوسط للبطاريات.

يمنح المديرين المستقلين في مجلس إدارة الصندوق مكافأة قدرها 800 دولار أمريكي عن الاجتماع الواحد مقابل هذا الصندوق فقط، وبسقف قدره 20,000 دولار أمريكي في السنة يتم إطفاؤها خلال السنة المالية للصندوق ويتحمل الصندوق مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ، وتتخذ قرارت المجلس بالأغلبية البسيطة.

يشغل أعضاء مجلس إدارة الصندوق نفس المناصب في مجالس إدارات الصناديق التالية:

- صندوق فالكم للأسهم السعودية.
- صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي.

- صندوق فالكم للطروحات الأولية.
- صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية.
- صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات.
- صندوق الريم العقاري.

تشمل مسؤوليات مجلس إدارة الصندوق الآتي:

1) الموافقة على العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2) الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
3) الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
(4) إقرار أي توصية يرفعها المصفّي في حالة تعيينه.
(5) التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الإستثمار.
(6) التأكد من قيام مدير الصندوق بمسئولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
(7) العمل بما يحقق مصلحة الصندوق ومالكي وحداته.

16. <u>أمين الحفظ</u>

أمين الحفظ هو شركة فالكم للخدمات المالية. وهي شخص اعتباري مرخص له بموجب ترخيص رقم 37-20-060 وتاريخ 1427/04/29 هـ بناءً على أحكام لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من هيئة السوق المالية.

يقوم أمين الحفظ بضمان الرعاية السليمة للممتلكات النقدية وغير النقدية للصندوق بما في ذلك جميع الأوراق المالية التي تمثل أصول الصندوق والتي يتم استلامها من وقت لآخر بواسطة الصندوق. يحتفظ أمين الحفظ بأصول الصندوق – سواء كانت نقدية أو أوراق مالية - نيابة عن المستثمرين في الصندوق.

باستثناء استثمار السيولة النقدية الفائضة في أدوات استثمارية قصيرة الأجل ومتوافقة مع الضوابط الشرعية، فسيتم على وجه العموم إجراء عمليات محفظة الصندوق بالدفع والتحويل إلى أو بواسطة أمين الحفظ لجميع السيولة النقدية أو الأوراق المالية المستحقة من وإلى الصندوق.

لن يكون أمين الحفظ - في غياب الاحتيال أو التقصير المتعمد أو الإهمال من جانبه – مسئولاً تجاه الصندوق أو المشاركين عن أي تصرف أو تقصير خلال أدائه لمهامه أو فيما يتعلق بالخدمات المقدمة من جانبه أو عن أي خسارة أو ضرر قد يتحمله الصندوق أو المشاركين نتيجة لقيامه بالتزاماته تجاه الصندوق.

يقوم الصندوق بتعويض أمين الحفظ عن أي أضرار أو مصاريف أو التزامات - عدا تلك التي تنتج عن الإهمال أوالعجز المتعمد أو التزوير– مترتبة على أمين الحفظ أو أي من وكلائه أو مفوضيه نتيجة لقيامهم بأداء مهامهم المترتبة بموجب اتفاقية أمين الحفظ.

عنوان أمين الحفظ:

فالكم للخدمات المالية
المقر الرئيسي – طريق العليا العام
ص ب 884 الرياض 11421
هاتف 8004298888
فاكس: 2054819 (11) 966 +
www.falcom.com.sa

وظائف أمين الحفظ:

(1) فتح حساب مستقل للصندوق.

(2) تقديم خدمات حفظ أصول الصندوق سواء النقدية أو من الأوراق المالية.

(3) تنفيذ إجراءات إصدار واسترداد وحدات الصندوق.

17. الإداري:

تتولى شركة فالكم مهام إداري الصندوق التي تتضمن تقويم أصول الصندوق وحساب وإصدار صافي قيمة الأصول وصافي قيمة الأصول للوحدة وإعداد البيانات المالية المدققة وغير المدققة ومسك سجل المشاركين وإصدار التقارير المالية الدورية للمشاركين في الصندوق.

18. وكيل الطرح

وكيل طرح الصندوق هو شركة فالكم للخدمات المالية. يسعى وكيل الطرح للحصول على مشاركات في وحدات الصندوق من المستثمرين بما يحقق الحد الأدنى المستهدف لرأس مال الصندوق.

19. مراجع الحسابات

مؤسسة برايس وتر هاوس كوبر، هي المراجع الخارجي لحسابات الصندوق.

عنوان مراجع حسابات الصندوق:

برايس وتر هاوس كوبر برج المملكة الدور 21 ص.ب. 8282 الرياض 11482 هاتف: 465-4240 (11) 966+
- فاكس: 465-1663 (11) 966+ www.pwc.com/me

20. الهيئة الشرعية للصندوق

تتكون الهيئة الشرعية للصندوق من العلماء الآتية أسماؤهم:

***معالي الشيخ/عبد الله بن سليمان المنيع:**

الشيخ /عبدالله المنيع هو عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة العربية السعودية منذ إنشائها، وعضو مجلس الشورى، ومستشار بالديوان الملكي، وقاضٍ سابق بمحكمة التمييز بمكة المكرمة. الشيخ المنيع هو نائب رئيس المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، ورئيس وعضو عدة لجان شرعية في البنوك السعودية والخليجية و له العديد من المؤلفات في الصيرفة الإسلامية.

***الدكتور/ محمد بن علي القري:**

الدكتور محمد القري حاصل على درجتي الماجستير والدكتوراة في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا. وهو أستاذ الاقتصاد الإسلامي في جامعة الملك عبدالعزيز بجدة، وخبير مجمع الفقه التابع لرابطة العالم الإسلامي. الدكتور القري عضو في العديد من الهيئات الشرعية للمصرفيات الإسلامية في كثير من البنوك حول العالم.

الشيخ/ عبدالرحمن بن عبدالعزيز النفيسة:

ماجستير اقتصاد إسلامي، خبرة أكثر من عشر سنوات في مجال الرقابة الشرعية، والمعاملات المالية الإسلامية، محاضر متعاون في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، عضو في عدد من الهيئات الشرعية بالمملكة العربية السعودية، شارك في تحكيم بحوث لكرسي سابك لدراسات الأسواق المالية ومجلة الاقتصاد الإسلامي بجامعة الملك عبدالعزيز بجدة. له مشاركات وبحوث ومنها: كتاب الصناديق الاستثمارية (الضوابط الشرعية والأحكام النظامية).

معايير الاختيار:

أنشطة وعمليات الصندوق تتم في إطار الضوابط الشرعية وتخضع لمراقبة إدارة الرقابة الشرعية بالشركة تحت إشراف الهيئة الشرعية بشكل دوري على أساس ربعي. وبشكل خاص، فإن الهيئة الشرعية للصندوق سوف تكون لها الصلاحيات وتتولى المسئوليات التالية:

1. دراسة ومراجعة أهداف وسياسات وعمليات الصندوق للتأكد من مطابقتها للضوابط الشرعية.
2. تقديم المشورة لمدير الصندوق بخصوص المواضيع التي تتعلق بالمطابقة الشرعية في حال طلبها من قبل مدير الصندوق.
3. إعطاء المشورة في تحديد الضوابط الشرعية اللازمة لانتقاء الأوراق المالية والأصول التي يستثمر فيها الصندوق، عند طلبها من مدير الصندوق.
4. المراقبة الدورية لمطابقة استثمارات الصندوق مع الضوابط الشرعية، عن طريق إدارة الرقابة الشرعية الداخلية بالشركة.
5. إعداد التقرير الشرعي السنوي حول مدى مطابقة عمليات الصندوق مع الضوابط الشرعية لتضمينه مع تقرير المراجع السنوي للصندوق.

يلتزم مدير الصندوق بالضوابط والتوصيات التي تصدر من الهيئة الشرعية ويضمن مراعاة تطبيقها في كافة استثمارات الصندوق في كل الأوقات.

سادساً: القوائم المالية

21. القوائم المالية السنوية المراجعة

تكون القوائم المالية السنوية المراجعة والجداول المتممة لها متاحة للمشاركين في الصندوق للاطلاع عليها مجاناً، وذلك بالنشر خلال مدة لا تتجاوز 90 يوماً من نهاية السنة المالية للصندوق في الموقع الالكتروني لمدير الصندوق www.falcom.com.sa، أو بإرسالها عن طريق البريد على عناوين المشاركين المثبتة في سجلات الصندوق في حال طلبها. يتم إعداد أول قوائم مالية مراجعة للصندوق بنهاية السنة المالية الأولى للصندوق كما في 2011/12/31م.

22. السنة المالية

تبدأ السنة المالية للصندوق في الأول من يناير وتنتهي في 31 ديسمبر من كل عام ميلادي باستثناء السنة المالية الأولي التي تبدأ من تاريخ بدء عمل الصندوق وتنتهي في 31 ديسمبر 2011م.

سابعاً: الوحدات

23. خصائص الوحدات

هناك فئة واحدة عادية فقط من الوحدات بقيمة 10 دولار أمريكي للوحدة خلال فترة الطرح الأولي. بعد ذلك، يتم تقويم وحدة الصندوق بعد تاريخ الإغلاق طبقا للسعر المعلن في كل **يوم تقويم** والمحسوب على أساس **صافي قيمة أصول** الصندوق.

يجوز لمدير الصندوق إصدارعدد غير محدود من وحدات الصندوق وجميعها من نفس النوع ولها نفس القيمة والمميزات والحقوق، وليس لها حقوق تصويت. وتمثل كل وحدة حصة قياسية ذات قيمة نسبية متساوية في استثمارات وأصول الصندوق. ولا تمثل الوحدات ملكية للمشاركين في أصول مدير الصندوق. فقط تمثل الوحدات حق ملكية منفعة في أصول الصندوق قائمة على أساس العقد الذي تمثله شروط وأحكام الصندوق. قد يتطلب أن تكون أصول الصندوق مملوكة باسم مدير الصندوق أو أمين حفظ الصندوق . حيث سيتم بذل العناية الواجبة لضمان أن أصول الصندوق معرّفة بشكل منفصل لكونها مملوكة نيابة عن الصندوق و المشتركون، و حماية تلك الأصول بالحد الممكن في حال التصفية.

24. إصدار الوحدات

يتم إصدار الوحدات على أساس الدفع بالكامل وفي شكل سجل دفتري فقط. يقوم مدير الصندوق بإصدار إشعار يؤكد استلام مبلغ الاشتراك وتأكيد المشاركة ولن يتم إصدار شهادات ورقية للمشارك. سيحتفظ الإداري بسجل الوحدات الرسمي للصندوق.

25. حقوق التصويت والملكية

لا يشارك المستثمرون في إدارة الصندوق. وليس للمستثمرين - على وجه العموم – حق في التأثير على إدارة الصندوق أو إنهاء أي اتفاقية يكون أو قد يكون الصندوق طرفا فيها ولا تحمل وحدات الصندوق حقوق تصويت لمالكيها.

بعد التشاور مع مسؤول الالتزام والمطابقة، يوافق مجلس إدارة الصندوق على السياسات العامة المتعلقة بممارسة حقوق التصويت الممنوحة للصندوق بموجب الأوراق المالية التي تشكل جزءاً من أصوله. ويقرر مدير الصندوق طبقاً لتقديره ممارسة أو عدم ممارسة أي حقوق تصويت بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام.

26. عملة الصندوق

عملة الصندوق هي الدولار الأمريكي وفي حالة السداد بعملة أخرى يقوم مدير الصندوق بإجراء التحويل اللازم وفقاً لسعر الصرف السائد في وقت الاشتراك.

ثامناً: سياسة التوزيعات

يجري الصندوق توزيعات دورية على حاملي الوحدات كما تنعكس أي مبالغ متوفرة للصندوق من التوزيعات على صافي قيمة الأصول. ويجوز لمجلس إدارة الصندوق إجراء توزيعات على المشاركين وفقاً لتقديره بما يحقق مصلحة الصندوق والمشاركين فيه.

تاسعاً: طرح الصندوق

27. الطرح الأولي

الحد الأدنى ("الحد الأدنى") لبدء تشغيل الصندوق هو 10 (عشرة ملايين دولار أمريكي). في حالة عدم استيفاء الحد الأدنى المطلوب لعمل الصندوق أو انخفاض رأس مال الصندوق الى أقل من الحد الأدنى يستمر الصندوق في أعماله ما لم يقرر مدير الصندوق وفق تقديره القائم على مصلحة الصندوق عدم الاستمرار في تشغيله وبالتالي إنهائه بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية وبموجب إشعار للمشاركين قبل 60 يوماً من تاريخ الإنهاء.

يجوز الاحتفاظ بحصيلة الاشتراكات التي يتم استلامها خلال فترة الطرح الأولي العام لوحدات الصندوق في استثمارات منخفضة المخاطر متوافقة شرعاً لحين إدخالها في استثمارات الصندوق.

28. استثمار مدير الصندوق في الصندوق

يجوز لفالكم بصفتها مديراً للصندوق الاشتراك في الصندوق ابتداءً من طرحه، ويمكنها تخفيض قيمة مشاركتها في الصندوق تدريجياً للمستوى الذي يعتبر مناسباً.

29. إجراءات الاشتراك والاسترداد

إجراءات الاشتراك:

يتم عرض الوحدات خلال فترة الطرح الأولي بالقيمة الاسمية بمبلغ 10 دولار أمريكي للوحدة وفي كل يوم اشتراك بعد ذلك بصافي قيمة الأصول للوحدة حسب ما يحدده الإداري في يوم التقويم اللاحق لتاريخ طلب الاشتراك المستوفي للمتطلبات. ويكون الحد الأدنى للاشتراك هو 2,000 دولار أمريكي للأفراد و5,000 دولار أمريكي للمؤسسات غير متضمناً رسوم الاشتراك والحد الأدنى للاشتراك الإضافي هو 500 دولار أمريكي للأفراد و2,000 دولار أمريكي للمؤسسات غير متضمناً رسوم الاشتراك. يتم قبول طلبات الاشتراك في كل يوم عمل ويتم إدخالها في الاستثمار بسعر يوم التقويم التالي.

بالإضافة لمبلغ الاشتراك سيتم دفع رسوم اشتراك قدره 1.50% من مبلغ الاشتراك بواسطة المشاركين لمدير الصندوق أو وكيل الطرح. رسوم الاشتراك لن تكون مضمنة في مبلغ الاشتراك ويتم تحصيلها في نفس وقت الاشتراك في الوحدات.

الوحدات متاحة للاشتراك بالدولار الأمريكي وفي حالة السداد بعملة أخرى يقوم مدير الصندوق بتحويلها لعملة الدولار الأمريكي وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ الاشتراك. يمكن الاشتراك في كل يوم عمل بتقديم طلب الاشتراك المستوفى والمبالغ المعتمدة لمدير الصندوق أو وكيل الطرح قبل تاريخ إغلاق فترة الطرح الأولي للوحدات وبعد ذلك في كل يوم عمل بسعر يوم التقويم الذي يلي تاريخ طلب الاشتراك.

عقد الاشتراك المستوفي للمتطلبات يعتبر غير قابل للنقض. ويحتفظ مدير الصندوق بحقه في رفض أي طلب اشتراك في الوحدات، وفي هذه الحالة سيتم إرجاع مبالغ الاشتراك للمستثمر بدون أي عائدات عليها أو رسوم مستقطعة منها خلال وقت مناسب. يحتفظ مدير الصندوق بحق تمديد فترة الطرح الأولي وبدون إخطار مسبق لمدة شهر إضافي بعد موافقة هيئة السوق المالية. سيتم إخطار المشاركين الذين اشتركوا قبل التمديد بواسطة مدير الصندوق بتاريخ الإغلاق الجديد.

خلال فترة الطرح الأولي أو أي تمديد له، يجوز استثمار مبالغ المشاركة مؤقتا لمصلحة المستثمرين في أدوات استثمارية قصيرة الأجل متوافقة مع الضوابط الشرعية والتي قد تشمل منتجات استثمارية طرحتها شركة فالكم وأي عائدات ناتجة من هذه الاستثمارات ستنعكس في صافى قيمة أصول الصندوق ولن يتم توزيع تلك العائدات على المشاركين خلال فترة الطرح الأولي أو أي تمديد له.

<u>إجراءات الاسترداد</u>:

يسترد المستثمر الوحدات في يوم الاسترداد بتقديم طلب استرداد لمدير الصندوق ويتم استرداد الوحدات بصافي قيمة الأصول للوحدة، حسب ما يقرره الإداري في يوم التقويم الذي يعقب مباشرة تقديم طلب الاسترداد المستوفى بواسطة المستثمر.

يتم دفع مبالغ الاسترداد بتحويلها إلى الحساب المحدد بواسطة المشارك في نموذج الاسترداد بعد خصم جميع المصاريف ذات العلاقة. سيتم دفع أي مبالغ مستردة خلال يومي عمل من تاريخ الاسترداد. لن يتم إرجاع أجزاء مبالغ تمثل أقل من دولار أمريكي للمستثمر في حالة الاسترداد بل ستعود للصندوق.

الحد الأدنى للاسترداد هو 1,000 دولار أمريكي للأفراد 2,000 دولار أمريكي للمؤسسات. ويجب أن تعادل قيمة عدد الوحدات المتبقية للمستثمر على الأقل 2,000 دولار أمريكي للأفراد و5,000 دولار أمريكي بالنسبة للمؤسسات. في حالة تدني رصيد المشارك في حسابه لأقل من الحد الأدنى المسموح به يتم استرداد كافة وحداته في الصندوق بالتحويل الى حسابه وفق تقدير مدير الصندوق.

لمدير الصندوق الحق في أن يرد - كليا أو جزئيا - الوحدات التي يحتفظ بها أي مشارك في أي وقت من الأوقات ولأي سبب ويتم إبلاغ المشارك كتابيا بمثل ذلك الاسترداد.

أقصى مبلغ استرداد مسموح به في أي يوم استرداد هو 10% من صافي قيمة الأصول كما في يوم التقويم السابق. إذا تجاوزت قيمة طلبات الاسترداد 10% من صافي قيمة أصول الصندوق يحق لمدير الصندوق تخفيض جميع طلبات الاسترداد على أساس نسبى أو بأي طريقة أخرى يعتبرها مناسبة وإنفاذ طلبات الاسترداد المتبقية بناء على ذلك. ترحل طلبات الاسترداد التي لا يتم استيفاؤها في أي يوم استرداد إلى يوم الاسترداد التالي وسيكون لها الأفضلية في التنفيذ.

عاشراً: تقويم أصول الصندوق وحساب صافي قيمة الأصول

أصول الصندوق منفصلة ومستقلة عن أصول مدير الصندوق. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق وحساب صافي قيمة الأصول للوحدة بواسطة الإداري وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها والمقبولة في المملكة العربية السعودية وفقاً للأسس التالية:

30. <u>تقويم أصول الصندوق</u>:

1. تقويم استثمارات الصندوق:

أ) الأوراق المالية المدرجة يتم تقويمها بسعر إقفالها في يوم التقويم.

ب) يتم تقويم العمليات قصيرة الأجل التي قد يقوم بها الصندوق وفقاً لآخر تقويم سابق ليوم تقويم الصندوق.

2. خصم كافة الديون والالتزامات المستحقة من إجمالي قيمة أصول الصندوق والتي تتضمن:

أ) رسوم إدارة المحفظة ورسوم الخدمات المهنية الأخرى المقدمة للصندوق.

ب) مصاريف تغطية أتعاب التدقيق المقدَّرة.

ج) المخصصات المعتمدة من مجلس إدارة الصندوق إن وجدت.

د) أي مصاريف يجوز أن يتحملها الصندوق.

هـ) أي التزامات أخرى للصندوق مهما كانت طبيعتها بما في ذلك الالتزامات المحتملة (إن وجدت) يتم تقويمها وفقاً لتقدير مدير الصندوق من وقت لآخر ولكل حالة على حدة.

و) أي مصاريف قضائية قد تترتب على الصندوق.

3. حساب صافي قيمة الأصول:

يتم حساب صافي قيمة الأصول للوحدة بواسطة الإداري وفقاً للمعادلة التالية:

اجمالي قيمة الأصول <u>متضمنةً</u> الدخل المستحق للصندوق <u>مخصوماً</u> منه إجمالي الالتزامات <u>مقسوماً</u> على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في وقت التقويم. يتم التعبير عن قيمة صافي أصول الصندوق وكذلك قيمة وحداته بعملة الدولار الأمريكي، وأي عناصر أخرى معبر عنها بعملات أخرى غير الدولار الأمريكي يتم تحويلها على أساس سعر الصرف السائد في وقت التحويل.

يتم تقويم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الأصول في يوم التقويم ("يوم التقويم") والذي يوافق يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع وتكون صافي قيمة الأصول للوحدة متاحة للمستثمرين مجاناً من خلال مكاتب مدير الصندوق، أو عبر النشر الالكتروني في موقعي شركة السوق المالية السعودية (تداول) www.tadawul.com.sa وفالكم / www.falcom.com.sa.

4. **تعليق تقويم أصول الصندوق:**

قد يقوم مدير الصندوق بتعليق عملية التقويم للصندوق بشكل مؤقت لا يتجاوز يومين من الموعد النهائي لإجراء التقويم، وذلك عند حدوث واحد أو أكثر من الأحداث التالية:

1. في حالة حدوث أي ظروف أو ملابسات تعتبر في رأي مدير الصندوق ظروفاً طارئة والتي نتيجة لها يكون تسييل أو تقويم استثمارات الصندوق غير مجدي.
2. في حالة حدوث انقطاع لوسائل الاتصال العادية أو التقنيات المستخدمة عادة في حساب وتحديد سعر وقيمة أي استثمار من استثمارات الصندوق.
3. عند إصدار قيود قد تؤثر على تحويل الأموال أو عندما يصبح التعامل في الصفقات نيابة عن الصندوق غير عملي أو عندما لا يمكن تنفيذ عمليات شراء وبيع أو تسييل استثمارات أو أصول الصندوق خلال السياق العادي للأعمال.
4. عندما يتم إغلاق سوق يكون جزء كبير من استثمارات الصندوق مستثمراً أو متداولاً فيه بخلاف العطلات العادية، أو إذا كانت التعاملات مقيدة أو معلقة بأي شكل يمكن أن يؤثر على تقويم أصول الصندوق. عند حدوث تعليق حسبما هو موضح أعلاه، يقوم مدير الصندوق بإخطار هيئة السوق المالية في أسرع وقت ممكن بالتعليق وأسبابه.

أحد عشر: إنهاء الصندوق

يجوز لمدير الصندوق إنهاء الصندوق اذا تبيَّن له أن قيمة أصول الصندوق تحت الإدارة غير كافية لتبرير التشغيل الاقتصادي للصندوق، أو في حالة حدوث أي تغيير في القانون أو النظام أو أي ظروف أخرى يرى مدير الصندوق أنها سبب كاف لإنهاء الصندوق. في هذه الحالة، يقوم مدير الصندوق بإخطار هيئة السوق المالية والحصول على موافقتها لإنهاء الصندوق. وعلى مدير الصندوق إشعار مالكي الوحدات قبل ذلك بمدة لا تقل عن 60 (ستون) يوماً تقويمياً.

في حالة إنهاء الصندوق، فإن أصول الصندوق تتم تصفيتها ويتم تسديد الديون والالتزامات المتعلقة بالخصوم وأما صافي الأصول المتبقية من التصفية فيتم توزيعها على المشاركين خلال 30 (ثلاثون) يوماً من بداية التصفية وبالنسبة التي تمثلها وحداتهم منسوبة إلى إجمالي الوحدات ويتم إصدار تأكيد من مدير الصندوق بذلك.

في حالة بدء تصفية الصندوق، فإنه لن يتم عمل أي توزيعات للمستثمرين ما لم يتم تصفية كافة أصول الصندوق واستلام حصيلة التصفية بواسطة مدير الصندوق.

اثنا عشر: رفع التقارير لمالكي الوحدات

يتسلم المستثمرون خلال 45 يوماً من نهاية كل ثلاثة أشهر تقريراً ربعياً يوضح مكونات استثمارات الصندوق وتوزيعها ويعكس أداء الصندوق خلال الفترة. ويكون هذا التقريرمتاحاً للمستثمرين مجانا من خلال مكاتب مدير الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بإعداد التقرير السنوي المراجع للصندوق خلال 60 يوماً من نهاية السنة المالية للصندوق، متضمناً تفاصيل المركز المالي للصندوق واستثمارات الصندوق وأدائه كما في نهاية السنة المالية، ويتم تسليمها من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم بناءً على طلب المشارك.

أي معلومات مالية أخرى يتطلب نشرها بما في ذلك أسعار الوحدات أو الإعلان عن أي تعليق لتقويم الوحدات سوف يتم نشرها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق أو لتداول وتكون متاحة للمستثمرين من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم.

أي إخطارات للمستثمرين يقوم مدير الصندوق بإرسالها للمستثمرين حسب عناوينهم المسجلة في سجل حاملي الوحدات. وعند الضرورة أو وفقاً لمقتضيات الأنظمة سوف يتم نشرها في الصحف اليومية.

ثلاثة عشر: أحكام أخرى

31. تضارب المصالح

بموجب أنظمة هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية فإن مدير الصندوق ملزم بالعمل لمصلحة الصندوق وفقاً للشروط والأحكام. وبالنظر إلى العمليات العديدة التي يقوم بها مدير الصندوق فقد ينشأ تضارب مصالح. سيبذل مدير الصندوق جهده لمعالجة أي تضارب في المصالح بصورة عادلة ومنصفة. قد يقوم مدير الصندوق (والشركات التابعة له ومنسوبيه ووكلائه) بتسويق وإدارة وتقديم خدمات استشارية أو رعاية أو غير ذلك من خدمات مرتبطة ببرامج الاستثمار الجماعي، وعلى وجه الخصوص قد ينشأ تضارب يتعلق بتخصيص وتوزيع الفرص الاستثمارية بين الصندوق وبرامج الاستثمار الجماعي الأخرى أو العملاء الآخرين لمدير الصندوق . في مثل هذه الحالات، وافق مدير الصندوق على تخصيص وتوزيع مثل هذه الفرص بالتساوي بإنصاف وعدالة بين عملائه والصندوق. بالإضافة لذلك، يمكن أن يقوم أي طرف من هذه الأطراف بتقديم خدمات أو التعامل مع الصندوق بصفته أصيلا أو وكيلا وهذا قد يشمل الشركات التابعة لمدير الصندوق التي تعمل كوكلاء أو وسطاء فيما يتعلق باقتناء و/أو تسييل الاستثمارات أو بيع الأوراق المالية للصندوق - بصفتهم أصلاء أو وكلاء - عندما تكون هذه الشركات التابعة مسوقة أو راعية أو بخلاف ذلك مرتبطة بتسويق مثل تلك الأوراق المالية. وفي جميع هذه الحالات، فإن الأحكام والشروط التي يتم بموجبها تقديم هذه الخدمات أو التي يتم بموجبها تنفيذ هذه المعاملات (بما في ذلك معدلات عمولة الوساطة) يجب أن لا تكون أقل تحيزا للصندوق عندما يتم تنفيذ تلك المعاملة أو الخدمة.

ستقوم جميع الأطراف بمعالجة تضارب المصالح الذي قد ينشأ بعدالة وإنصاف بالأخذ في الاعتبار التزاماتهم التعاقدية تجاه الصندوق والعملاء الآخرين. متى ما نشأ تضارب مصالح جوهري بصورة فعلية سيسعى مدير الصندوق لمعالجته بعدالة وإنصاف وإخطار هيئة السوق المالية بكافة الخطوات التي تمت لمعالجة تضارب المصالح الذي نشأ.

32. تعديل شروط وأحكام الصندوق:

بامتلاك وحدات في الصندوق يوافق المشارك على أن شروط وأحكام الصندوق الواردة في هذه النشرة، وبنود طلب الاشتراك أو أي وثائق أخرى ذات علاقة بالصندوق ستحكم العلاقة بينه ومدير الصندوق. كما يوافق المشارك كذلك بأن مدير الصندوق قد يقوم من وقت لآخر، وفقاً للمتطلبات النظامية واللوائح المرعية، بتعديل هذه الشروط والأحكام، أو أي وثائق أخرى، بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية المسبقة على التعديلات المطلوبة. وفي تلك الحالة، يقوم مدير الصندوق بإشعار المستثمرين عن طريق البريد بالتغييرات المقترحة ويقوم بتسليمهم نسخة من النص المعدل وتكون التعديلات نافذة بعد 60 (ستون) يوماً من تاريخ الإشعار.

33. إجراءات الشكاوى:

ينظر مدير الصندوق في أي شكاوى ترد إليه من المشاركين في الصندوق. وفي حالة وجود أي شكوى أو ملاحظة حول الصندوق، ترسل إلى العنوان التالي:

مجموعة الالتزام والمطابقة وإدارة المخاطر
فالكم للخدمات المالية
شارع العليا العام
ص ب 884 الرياض 11421
هاتف: 2114722 (11) 966+ - فاكس2032546 (11) 966 +
كما يمكن إرسال الملاحظات إلى البريد الأكتروني التالي:
Addingvalue@falcom.com.sa
والإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوي أو الالتزام والمطابقة يتم تقديمها عند طلبها من قبل هيئة السوق المالية..

34. النظام المطبق:

(أ) تخضع شروط وأحكام الصندوق لأنظمة المملكة العربية السعودية السارية المفعول واللوائح التنفيذيّة التي تصدر عن هيئة السوق المالية وأي تعديلات عليها.

(ب) أي نزاعات قد تنشأ بين أطراف هذه الاتفاقية (شروط وأحكام الصندوق) سوف تتم إحالتها إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية.

35. الإلتزام بلائحة صناديق الاستثمار:

يقر مدير الصندوق بأن هذه الشروط والأحكام وكذلك وثائق الصندوق الأخرى مطابقة لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، كما أنها تحتوى على افصاح كامل وصحيح وعادل بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

36. متطلبات مكافحة غسل الأموال و أعرف عميلك:

يحتفظ مدير الصندوق والإداري ووكيل الطرح بحقهم الكامل بأن يطلبوا تأكيداً إضافياً لهوية أي مستثمر أو أي شخص أو هيئة اعتبارية يتقدمون لشراء الوحدات و/أو عن مصدر الأموال. سيقوم كل مستثمر بتقديم دليل مقنع عن الهوية وإذا تطلب الأمر يقدم دليلاً مقنعاً عن مصدر الأموال خلال فترة مناسبة من الزمن يحددها مدير الصندوق. سيتقيد الصندوق باللوائح الصادرة والخاصة بحظر ومكافحة غسيل الأموال وأي تعليمات في هذا الخصوص.

ملحق 1 - ملخص الإفصاح المالي

	البند	التفاصيل
1	رسوم الاشتراك	حتى 1.50% من مبلغ الاشتراك أو الاشتراك الإضافي (يتحملها المشارك).
2	رسوم إدارة الصندوق	1.75% من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً (يتحملها الصندوق).
3	رسوم أداء	15% من الزيادة في العائد فوق المعدل المستهدف والبالغ 10% سنوياً (يتحملها الصندوق).
4	رسوم الحفظ والإداري	0.20% من صافي قيمة الأصول سنوياً (يتحملها الصندوق).
5	رسوم استشارات شرعية	يتحملها مدير الصندوق.
6	رسوم التعامل	وفقاً للأسعار السائدة في حينها يتم تقويمها بالتكلفة ويتحملها الصندوق من أصوله
7	رسوم متابعة الافصاح	2,000 دولار أمريكي (يتحملها الصندوق).
8	أتعاب التدقيق	9,600 دولار أمريكي بحد أقصى سنوياً (يتحملها الصندوق).
9	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين	800 دولار أمريكي عن كل اجتماع. هذه التكاليف سوف تُغطّى من أصول الصندوق. من المتوقع أن لا تتجاوز مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين 20,000 دولار أمريكي في السنة بحد أقصى يتم اطفاؤها خلال 12 شهر ميلادي من السنة المالية للصندوق وفقاً للأتعاب الفعلية لاجتماعات مجلس الإدارة (يتحملها مدير الصندوق).

تابع ملحق 1 - ملخص الإفصاح المالي

	البند	التفاصيل
1	الحد الأدنى للاشتراك	2,000 دولار أمريكي للأفراد. 5,000 دولار أمريكي للمؤسسات.
2	الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	500 دولار أمريكي للأفراد. 2,000 دولار أمريكي للمؤسسات.
3	الحد الأدنى للاسترداد	1,000 دولار أمريكي للأفراد. 2,000 دولار أمريكي للمؤسسات.
4	الحد الأدنى للرصيد	2,000 دولار أمريكي للأفراد. 5,000 دولار أمريكي للمؤسسات.
5	يوم قبول طلبات الاشتراك والاسترداد	في كل يوم عمل.
6	أيام التقويم/ التعامل	يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع.
7	فترة استحقاق الاسترداد من يوم التقويم/ التعامل	يومي عمل.
8	تصنيف المخاطرة	عالية.
9	سعر الوحدة عند التأسيس	10 دولار أمريكي.
10	عملة الصندوق	الدولار الأمريكي.
11	استراتيجية الاستثمار	تحقيق مكاسب رأسمالية على المدى الطويل بالاستثمار في أسهم الشركات المتوافقة مع الضوابط الشرعية المدرجة في الأسواق الخليجية.

الرسوم الفعلية التي تم تحميلها للصندوق في العام 2015م

الرسوم	النسبة المئوية	كيفية السداد	المبلغ
رسوم الإدارة	1.75% من صافي قيمة الأصول خلال العام (يتحملها الصندوق)	تحسب وتستحق في كل يوم تقويم وتدفع كل ربع عام كمستحقات لمدير الصندوق	**87,984.73 دولار أمريكي**
رسوم الحفظ والاداري	0.20% من صافي قيمة الأصول سنوياً (يتحملها الصندوق)	تحسب وتستحق في كل يوم تقويم وتدفع كل ربع عام كمستحقات	**25,138.50 دولار أمريكي**
رسوم استشارات شرعية	0.10% من صافي قيمة الأصول سنوياً (يتحملها الصندوق)	تحسب وتستحق في كل يوم تقويم وتدفع كل ربع عام كمستحقات	**12,569.25 دولار أمريكي**
رسوم المراجع الخارجي	9,600 دولار أمريكي في السنة (يتحملها الصندوق)	تدفع سنوياً للمراجع الخارجي	**9,639.00 دولار أمريكي**
رسوم أداء	15% من الزيادة في العائد فوق المعدل المستهدف والبالغ 10% سنوياً (يتحملها الصندوق).	تحسب وتستحق بنهاية العام	**0.00 دولار أمريكي**
رسوم متابعة ومراجعة الافصاح	2,000 دولار أمريكي في السنة (يتحملها الصندوق)	تدفع سنوياً لهيئة السوق المالية	**2,000,00 دولار أمريكي**
مصاريف فروقات العملة (ربح)	لا توجد		**20,422.00 دولار امريكي**
أتعاب المديرين المستقلين	يتحملها مدير الصندوق		
المجموع			**116,909.00 دولار أمريكي**
معدل المصاريف للعام 2015م.			**%2.39**

صافي قيمة الأصول كما في 2015/12/31م	**4,896,934.08 دولار أمريكي**
متوسط صافي قيمة الأصول كما في 2015/12/31م	**5,510,352.38 دولار أمريكي**
صافي قيمة الأصول للوحدة كما في 2015/12/31م	**10.691832 دولار أمريكي**

مقارنة أداء الصندوق مع أداء المؤشر للسنوات الماضية منذ بدء عمل الصندوق

(1) الأداء السابق لصندوق الاستثمار، أوالأداء السابق للمؤشر لا يدل على ما سيكون عليه أداء الصندوق مستقبلاً.

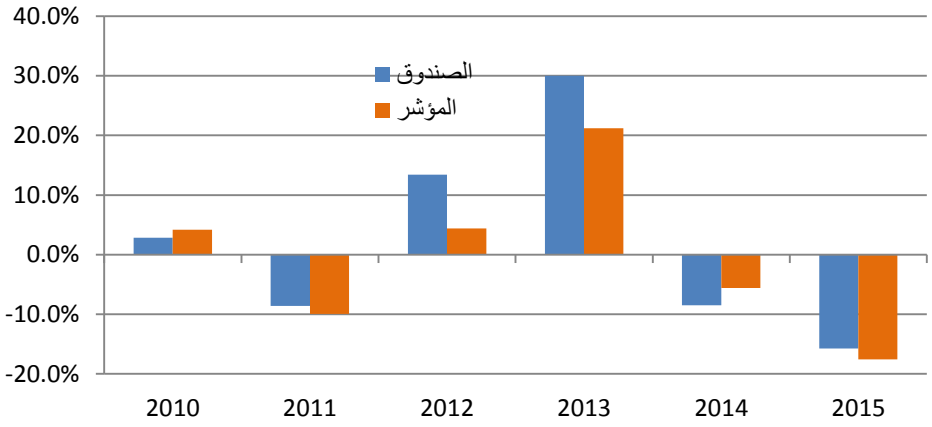
(2) الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداء الصندوق (أو أدائه مقارنة مع المؤشر) سيتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق في المستقبل.

العائد التراكمي - 31 ديسمبر 2015 م					
	سنة	3 سنوات	5 سنوات	10 سنوات	منذ الإنشاء 27-Nov-10
الصندوق	-15.7%	0.3%	غ/م	غ/م	6.9%
المؤشر	-17.5%	-5.7%	غ/م	غ/م	-7.6%

العائد السنوي						
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
الصندوق	2.9%	-8.6%	13.4%	30.0%	-8.5%	-15.7%
المؤشر	4.2%	-9.9%	4.4%	21.2%	-5.6%	-17.5%

تابع ملخص الافصاح المالي :

مقارنة صافي أداء الصندوق مع أداء المؤشر للسنوات الماضية منذ بدء عمل الصندوق بيانياً



(1) الأداء السابق لصندوق الاستثمار، أوالأداء السابق للمؤشر لا يدل على ما سيكون عليه أداء الصندوق مستقبلاً.
(2) الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداء الصندوق (أو أدائه مقارنة مع المؤشر) سيتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق في المستقبل.

جدول يوضح أتعاب ومصاريف التشغيل التي يتم دفعها من أصول الصندوق باستخدام استثمار افتراضي (*)

الأتعاب/المصاريف	النسبة المئوية	المبلغ (الدولار الأمريكي)
مبلغ الاستثمار		5,000
رسوم الاشتراك	%1.50	00
رسوم الوساطة المالية	0	00
رسوم إدارة الصندوق	%1.75	87.50
رسوم الحفظ والإداري	%0.20	10.00
رسوم استشارات شرعية	0	0
صافي مبلغ الاستثمار		4,902.5

(*) يوضح البيان الافتراضي صافي مبلغ الاستثمار بنهاية السنة دون إعتبار لصافي الأرباح الناتجة عن الاستثمار في نهاية الفترة أو المصاريف الأخرى مثل أتعاب المراجع الخارجي.

8 - الدليل

الصندوق ومدير الصندوق صندوق فالكم الخليجي للدخل ومدير الصندوق هو شركة فالكم للخدمات المالية ص.ب. 884 الرياض 11421 المملكة العربية السعودية تلفون 2114725 (11) 966 + فاكس 4617268 (11) 966 + موقع إلكتروني: www.falcom.com.sa	**أمين الحفظ والإداري** شركة فالكم للخدمات المالية ص.ب. 884 الرياض 11421 المملكة العربية السعودية تلفون: 2114717 (11) 966 + فاكس: 2054819 (11) 966 + موقع إلكتروني: www.falcom.com.sa
الراعي ووكيل الطرح شركة فالكم للخدمات المالية شركة فالكم للخدمات المالية ص.ب. 884 الرياض 11421 المملكة العربية السعودية تلفون 2114725 (11) 966 + فاكس 4617268 (11) 966 + موقع إلكتروني: www.falcom.com.sa	**المدقق الخارجي** برايس ووتر هاوس كوبر بناية مؤسسة الملك فيصل ص.ب. 8282 الرياض 11482 هاتف: 465-4240 (11) 966+ فاكس: 465-1663 11) 966+ www.pwc.com/me

التواقيع

بالتوقيع على مذكرة الشروط والأحكام هذه أقر/نقر بأنني/أننا قد حصلت/حصلنا على نسخة من هذه النشرة المتضمنة شروط وأحكام صندوق فالكم الخليجي للدخل والملاحق الخاصة بها وقمت/قمنا بالاطلاع عليها وفهم ما جاء بها والموافقة عليها كما أنني أفهم أن هذه الشروط و الأحكام يتم تحديثها سنوياً، وبناءً عليه قمت/قمنا بالتوقيع عليها:

اسم المستثمر : .....

رقم حساب المستثمر : .....

توقيع المستثمر : ..... التاريخ : / /

من طرف فالكم للخدمات المالية:

الأسم / : _____

المسمى الوظيفي / : _____

المكتب : _____

توقيع الموظف : _____ التاريخ : / /
