

شروط واحكام الصندوق

اسم الصندوق

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية
صندوق استثماري عام مفتوح

مدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية

"تم اعتماد صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية على أنه استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعينة لصندوق الاستثمار"

"يقر مدير الصندوق بأن هذه الشروط والأحكام ووثائق الصندوق الأخرى تخضع لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية والتعليمات الخاصة بصناديق المؤشرات المتداولة الصادرة من هيئة السوق المالية.

ويقر مدير الصندوق كذلك بأن شروط وأحكام الصندوق والوثائق الأخرى تتضمن إفصاح عادل وصحيح وغير مضلل بكل المعلومات ذات العلاقة بالصندوق"

"على المستثمرين المحتملين والمتلقين لهذه "الشروط والأحكام" قراءة الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات والمستندات الأخرى بعناية والإطلاع على المخاطر المصاحبة للاستثمار وأخذ مشورة مستشارهم وأن يراعوا أي متطلبات قانونية قبل اتخاذ أي قرار بشأن الاستثمار في وحدات الصندوق وبالتوقيع عليها وقبولها عند اشتراكه في أي من وحدات الصندوق".

تاريخ إصدار هذه الشروط والأحكام الصندوق

2010/03/16م

آخر تحديث تم بتاريخ

2018/02/27م

تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس صندوق الاستثمار وطرح وحداته

1431/03/30هـ الموافق 2010/03/16م.

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

1. معلومات الصندوق:**أ. اسم مدير الصندوق**

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

ب. عنوان مدير الصندوق

عنوان مدير الصندوق:
المقر الرئيسي – طريق العليا العام
ص ب 884 الرياض 11421
هاتف 8004298888
فاكس + 966 (11) 2054831

ج. عنوان الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق

www.falcom.com.sa

د. اسم أمين الحفظ

شركة البلاد المالية شركة سعودية ذات شخص واحد مساهمة مقفلة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 08100-37 وتاريخ 1428/08/01 هـ الموافق 2007/08/14م للقيام بخدمات التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية، وإدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة، والترتيب، وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية.

هـ. عنوان الموقع الإلكتروني لأمين الحفظ

www.Albilad-capital.com

2. النظام المطبق:

يخضع صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية ومدير الصندوق خاضعان لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة السارية والمطبقة في المملكة العربية السعودية.

3. أهداف صندوق الاستثمار:**أ. أهداف الصندوق الاستثمارية**

يسعى الصندوق لتحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من الأسهم السعودية المدرجة في السوق السعودي بغرض تحقيق مستوى أداء يماثل أداء المؤشر قبل الرسوم والمصاريف.

ب. سياسات الاستثمار وممارساته.

يستثمر الصندوق على الأقل 95% من أصوله في أسهم الشركات المتوافقة مع الضوابط الشرعية المدرجة والمتداولة في سوق تداول في المملكة العربية السعودية.

يتبع الصندوق أسلوب الإدارة غير النشطة بالاستثمار في مكونات محفظة مؤشر فالكم 30 للأسهم السعودية (مؤشر القياس). وعلى أي حال، تتم عمليات إعادة التوازن بشكل دوري (كل ربع سنة على الأقل) بغرض التأكد من مطابقة أداء المؤشر وتوفر نقد كافٍ في الصندوق.

- يستثمر الصندوق في مكونات محفظة المؤشر مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الأصول بينما يتم المحافظة على نقد كافٍ في الصندوق بشكل مستمر لمواجهة المصاريف وأي التزامات أخرى على الصندوق.
- لا يسعى الصندوق لتجاوز أداء المؤشر مثل الصناديق الاستثمارية الأخرى ولا يسعى للدخول بشكل مؤقت في استثمارات دفاعية عند انخفاض السوق أو في حالة التقييم المبالغ فيه ويسعى الصندوق لمحاكاة ومطابقة أداء المؤشر الإرشادي.
- يقوم مدير الصندوق على أساس سنوي على الأقل بتقويم المؤشر للتأكد من أن أهداف الصندوق لتحقيق النمو والمكاسب الرأسمالية على المدى الطويل يمكن أن تتحقق بشكل مناسب.

سياسات الاستثمار:

- يسعى الصندوق لمحاكاة أداء المؤشر من خلال المحافظة على نسبة الانحراف عند أدنى مستوى.
- يسعى مدير الصندوق للمحافظة على هامش انحراف مقارنة بأداء المؤشر بحد أقصى 1% مع الأخذ في الاعتبار عوامل الدخل والرسوم والمصاريف.
- * يتم قياس نسبة الانحراف كمعامل انحراف للزيادة أو النقصان في كل يوم لعائد الصندوق مقارنة بمستوى الأداء اليومي للمؤشر.
- يسعى الصندوق لتحقيق معامل ارتباط قدره 0.99 على أساس سنوي بين مستوى العائد اليومي للمؤشر الإرشادي والعائد اليومي للصندوق.
- الصندوق يتعامل في إصدار واسترداد الوحدات بشكل عيني فقط (سلة من الأسهم بالإضافة لحصة نقدية). تفاصيل رزم الوحدات ومكونات سلة الأسهم والعنصر النقدي يتم الإعلان عنها بواسطة مدير الصندوق بشكل يومي.
- يمارس الصندوق حقوقه الناتجة عن تصرفات الشركات التي تتعلق باستثماراته بما يحقق أفضل فائدة لحاملي وحدات الصندوق. مثال ذلك، عند ممارسة حقوق الإصدار يشارك الصندوق في ممارسة حقوق الإصدار الممنوحة لأي من الأسهم المستثمر فيها والتي يقوم المؤشر الإرشادي بدوره بعملية إعادة التوازن لمحفظته تبعاً لذلك مع الاهتمام بمعالجة أي انحرافات يمكن أن تحدث. يجوز توفير النقد المطلوب لممارسة حقوق الإصدار (عند الضرورة) عن طريق البيع النسبي لبعض مكونات محفظة الصندوق من الأسهم (البيع النسبي يعني بما لا يخل بالوزن النسبي للمحفظة مقارنة مع المؤشر بعد عملية البيع). عملية الحساب لحقوق الإصدار وتصرفات الشركات الأخرى ذات العلاقة تتم وفقاً للأسلوب المتبع في السياق العادي للأعمال وفي إطار المعايير المحاسبية المقبولة والمتعارف عليها.
- التوزيعات التي يستلمها الصندوق سيتم الاحتفاظ بها في الصندوق مبدئياً لأغراض الرسوم والمصاريف وما إلى ذلك (يرجع إلى سياسة التوزيعات ضمن هذه الشروط والأحكام).
- عند حدوث أي تصرفات أخرى للشركات مثل الدمج أو الاستحواذ أو غيرها يقوم مدير الصندوق بالتصرفات اللازمة بما يحقق أفضل فائدة لحاملي الوحدات. وعلى أي حال في حالة حدوث أي اختلال بين الوزن النسبي للصندوق مقارنة بالوزن النسبي للمؤشر نتيجة لأي من تصرفات الشركات يقوم مدير الصندوق بإعادة التوازن للمحفظة تبعاً لذلك.
- الصندوق لا يقوم بمطابقة مكونات محفظته مع الضوابط الشرعية. وعلى أي حال فإن المؤشر الذي يستثمر الصندوق في محفظته يتوافق مع الضوابط الشرعية والصندوق يقوم فقط بالاستثمار في محفظة المؤشر. يقوم المؤشر بتنقية أسهم محفظته للأغراض الشرعية على أساس ربع سنوي بناءً على توجيهات الهيئة الشرعية للصندوق ويقوم مدير الصندوق بعد ذلك بالتخلص من الأسهم التي تتجاوز الضوابط الشرعية. وتبعاً لذلك يقوم مدير الصندوق بعمليات إعادة التوازن لمحفظته ويقوم مدير الصندوق بمراجعة مصلحة حاملي الوحدات في حالة التخلص من الأسهم التي تتجاوز الضوابط الشرعية. ويقوم الصندوق بعد ذلك بشراء مزيد من الأسهم لتحقيق التوافق النسبي مع محفظة المؤشر.
- في حالة تغير المؤشر (التخلص من أو زيادة الأسهم) يسعى مدير الصندوق لوضع الصندوق مرة أخرى مع مستوى محفظة المؤشر بإجراء عملية إعادة التوازن للمحفظة.
- يجوز أن يقوم الصندوق بإيقاف مؤقت لعملية إصدار واسترداد الوحدات خلال مرحلة إعادة التوازن.
- الصندوق مخول فقط بالاستثمار في أسهم متوافقة مع الضوابط الشرعية مدرجة ومتداولة في السوق المالية السعودية (تداول) ضمن محفظة المؤشر.

- الصندوق قد يستثمر النقد المتوفر لديه في أدوات سوق النقد قصيرة الأجل مثل صفقات المراجحات وفق تقدير مدير الصندوق وفي إطار أهداف الصندوق الاستثمارية.
- الصندوق غير مخول بمنح قروض لأي أطراف أخرى.
- الصندوق غير مخول بالقيام بالاقتراض، وعليه فإن مدير الصندوق لن يقوم بأي عمليات يمكن تفسيرها على أنها عمليات اقتراض.
- يلتزم الصندوق بقيود الاستثمار الواردة في الفقرة 41 من لائحة الصناديق الاستثمارية الصادرة عن الهيئة.
- وقف إدراج الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق:
- يمكن أن تقوم هيئة السوق المالية بوقف إدراج الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق . وفي مثل تلك الحالة يتصرف الصندوق وفق الحالات التالية:
- (أ) يوقف إصدار أو استرداد رزم الوحدات إلى حين حل مسألة إدراج الأسهم.
- (ب) تبني أسلوب تقييم بديل (وفقاً للقيمة العادلة) بعد الموافقة المسبقة لهيئة السوق المالية فيما يتعلق بالأسهم التي أوقف ادراجها.
- لا تواجه الصندوق مخاطر متابعة الانحراف في الأداء على المدى القصير حيث تستمر الأسهم التي أوقف إدراجها تشكل جزءاً من مكونات محفظة المؤشر لحين وقت التحديث. ويتم استخدام عدد الأسهم الحرة المتداولة وأسعارها عند الإقفال قبل إيقاف الإدراج لحساب المؤشر.
- في حالة استمرار تعليق الإدراج لما بعد تاريخ التحديث يقوم كل من الصندوق والمؤشر بالتخلص من الأسهم المعلقة في تاريخ التحديث.
- يتبع الصندوق مبدأ التحفظ عند تقويم الصندوق ويتبنى أسلوب يعكس القيمة العادلة لأصول الصندوق.
- معالجة نسبة انحراف الأداء: حيث يسعى الصندوق لمتابعة أداء المؤشر لتحقيق أهدافه الاستثمارية لتحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل توجد مخاطر أساسية في حدوث انحراف غير مرغوب فيه في الأداء. تتوفر لمدير الصندوق أدوات كافية (مثل نماذج التحليل الكمي وغيرها) للمساعدة في إيجاد الحلول وتقدير مدى الانحراف. يقوم مدير الصندوق بمراجعة أي انحرافات يمكن أن تحدث ويطبق الإجراءات التي تخفف من أثر تلك المخاطر.
- مخاطر السيولة: يتم إدراج وحدات الصندوق في تداول لتكون متاحة للمستثمرين لتداولها خلال ساعات التداول اليومي. وقام مدير الصندوق بتوقيع اتفاقيات مع صانع السوق لتوفير السيولة في السوق. يقوم صانع السوق بالتسعير للوحدات في تداول بحيث لا يتجاوز الهامش بين سعر البيع والشراء 2%. ويواجه صانع السوق مخاطر التسعير أثناء قيامه بإصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداولة في السوق. ولتخفيف أثر تلك المخاطر يقوم الصندوق بتزويد صانع السوق بإمكانية إصدار واسترداد فوري لوحدات الصندوق تمكنه من الدخول إلى الوحدات المصدرة وإلى مكونات سلة الأسهم من خلال عمليات فورية للإصدار والاسترداد.

4. مدة الصندوق

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية هو صندوق استثماري عام مفتوح، ولن يكون هناك مدة محددة لعمل الصندوق ولا تاريخ لاستحقاق الصندوق.

5. قيود/حدود الاستثمار

يلتزم مدير الصندوق خلال إدارته للصندوق بالقيود والحدود التي تفرضها لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات بما يتوافق مع المعايير الشرعية.

6. عملة الصندوق

عملة الصندوق هي الريال السعودي.

7. مقابل الخدمات والعمولات والأنعاب:

أ. تفاصيل لجميع الرسوم المفروضة على الصندوق

- رسوم إدارة: 0.50% (خمسون نقطة أساس) من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول ويتم دفعها لمدير الصندوق كل ربع سنة كمستحقات.
- رسوم الإداري: 0.22% (اثنان وعشرون نقطة أساس) من صافي قيمة الأصول سنوياً تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول ويتم دفعها للإداري كل ربع سنة كمستحقات.
- رسوم الحفظ: 0.30% (ثلاثون نقطة أساس) من صافي قيمة الأصول تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول ويتم دفعها لأمين الحفظ شهرياً كمستحقات.
- رسوم المؤشر: 0.10% (عشرة نقاط أساس) من صافي قيمة الأصول سنوياً تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول. تغطي رسوم المؤشر أتعاب مزود خدمة المؤشر وأي مصاريف نشر ذات علاقة.
- رسوم الإدراج والتسجيل: 0.08% (ثمانية نقاط أساس) من صافي قيمة الأصول سنوياً تدفع لتداول. لا يتجاوز المعدل السنوي لمصاريف الصندوق 1% (مائة نقطة أساس) من صافي قيمة الأصول.
- مصاريف التعامل: الصندوق يصدر ويسترد رزم وحدات فقط مقابل تبادل عيني. ومع ذلك ولأغراض إعادة التوازن للمحفظة قد يقوم الصندوق بعمليات شراء وبيع أسهم المؤشر. وقد تترتب على تلك العمليات تكلفة تعامل يتم تقديرها بالتكلفة ويتحملها الصندوق خصماً من أصوله.
- يتحمل مدير الصندوق المصاريف العادية الفعلية التالية والتي يتم تكبدها بعد بدء عمل الصندوق:
 - مصاريف نشر تفاصيل أسعار الوحدات في الصحف والوسائل الالكترونية وأنظمة المعلومات الأخرى وإدراج وحدات الصندوق في أسواق الأوراق المالية (إن وجدت).
 - مصاريف المصفي في حالة التصفية.
 - المصاريف المتعلقة بنشر التقارير السنوية.
 - أي مصاريف تشغيل فعلية أخرى مستحقة لأشخاص آخرين يتعاملون مع الصندوق.
- تعتبر المصاريف المذكورة أعلاه جزءاً من رسوم إدارة الصندوق.
- تعويض صانع السوق مقابل خدمات الإصدار والاسترداد العيني للوحدات، إن وجد، يتم دفعه بواسطة الإداري خصماً من الرسوم المستحقة له.

ضريبة القيمة المضافة

- سيتم تطبيق ضريبة القيمة المضافة حسب تعليمات اللائحة التنفيذية الصادرة من الهيئة العامة للزكاة والدخل على جميع الرسوم والمصاريف والأتعاب والتكاليف.
- جميع الرسوم والمصاريف المذكورة في هذه الشروط والأحكام لا تشمل ضريبة القيمة المضافة ما لم يتم النص على خلاف ذلك.
- ب. تفاصيل مقابل الصفقات المفروضة على الاشتراك والاسترداد. لا يخضع المستثمرون أو صانع السوق لرسوم إصدار أو استرداد. وعلى أي حال يتحمل المستثمرون أتعاب الوساطة المالية في السوق عند القيام ببيع أو شراء وحدات الصندوق.
- ج. أي عمولات خاصة يرمها مدير الصندوق. لا ينطبق

8. التقويم والتسعير:

أ. تقويم أصول الصندوق

الأوراق المالية المدرجة أو المتداولة في السوق المالية: يتم تقويمها بسعر آخر صفقة تمت في ذلك السوق. وفي حال كانت تلك الأوراق المالية معلقة، فسيتم تقويمها وفقاً لآخر سعر قبل التعليق، إلا إذا كان هناك دليل قاطع على أن قيمة هذه الأوراق المالية قد انخفضت عن السعر المعلق.

أي استثمار آخر: القيمة العادلة التي يحددها مدير الصندوق بناءً على الطرق والقواعد التي يوافق عليها أمين الحفظ وبعد التحقق منها من قبل المحاسب القانوني للصندوق.

ب. عدد نقاط التقويم وتكرارها

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.

ج. الإجراءات التي ستتخذ في حالة الخطأ في التقويم أو التسعير.

- في حال تقويم أصل من أصول الصندوق بشكل خاطئ أو حساب سعر الوحدة بشكل خاطئ، فإن مدير الصندوق يوثق الخطأ بشكل مباشر ويبلغ الهيئة فوراً عن الخطأ في التقويم أو التسعير الذي يشكل ما نسبته 0.5% أو أكثر من سعر الوحدة، ويتم الإفصاح عن ذلك فوراً في موقع مدير الصندوق الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وفي تقارير الصندوق.
- سيقوم مدير الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.

د. تفاصيل طريقة احتساب سعر الوحدة.

- صافي قيمة الأصول تمثل صافي قيمة الصندوق بنهاية كل يوم عمل. يتم حساب صافي قيمة الأصول بحساب قيمة كافة موجودات الصندوق بسعر الإغلاق بالإضافة إلى أي عناصر نقدية موجودة ناقصاً أي مصاريف مستحقة محسوبة بنهاية يوم العمل، وبحسب صافي قيمة الأصول للوحدة بقسمة النتيجة على عدد الوحدات القائمة في وقت التقويم.
- والسعر الإرشادي هو مؤشر لصافي قيمة أصول الصندوق خلال ساعات التعامل. في حساب السعر الإرشادي يتم استخدام آخر سعر تداول. ويتم اتباع نفس الخطوات المتبقية المتبعة في حساب صافي قيمة الأصول حيث يتم خصم المصاريف المستحقة وفقاً لصافي قيمة الأصول بنهاية آخر يوم تداول للوصول إلى صافي القيمة الإرشادية للوحدة.
- في كلا الحالتين يتم الوصول لصافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق والسعر الإرشادي لتداول الوحدة عن طريق قسمة صافي قيمة الأصول على عدد الوحدات القائمة في وقت الحساب.
- الغرض من إصدار سعر الوحدة الإرشادي هو توضيح العلاقة النسبية بين صافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق والقيمة السوقية لتداول وحدة الصندوق. في الظروف العادية يتبع مدير الصندوق سياسة التقويم المذكورة أعلاه. وعلى أي حال في الظروف الأخرى خارج إرادته يسعى مدير الصندوق لاتباع أفضل الأساليب لتقويم أصول الصندوق. مثال ذلك عملية وقف إدراج الأسهم من قبل الهيئة أو تداول. وفي بعض الحالات يمكن استخدام القيمة العادلة بدلاً عن القيمة السوقية بعد إبلاغ هيئة السوق المالية وبعد الحصول على اعتمادها. يتم النشر في موقعي تداول وفالكوم وفي أي وسائل نشر أخرى مناسبة.

يتم حساب صافي قيمة أصول الصندوق بواسطة الإداري وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة والمتعارف عليها.

المصاريف التي يمكن أن يتم خصمها من إجمالي قيمة الأصول:

(1) رسوم إدارة المحفظة ورسوم أي طرف ثالث آخر (إن وجد).

(2) رسوم الإداري والمراجع الخارجي.

(3) رسوم الحفظ.

(4) رسوم مزود خدمة المؤشر.

هـ. مكان ووقت نشر سعر الوحدة وتكرارها.

عملية تقويم صافي قيمة الأصول تتم بنهاية اليوم ويتم حساب ونشر الأسعار خلال ساعتين من وقت إغلاق السوق. ويتم التعبير عن صافي قيمة الأصول والسعر الإرشادي بعملة الريال السعودي وتكون متاحة للمستثمرين من خلال مكاتب مدير الصندوق أو بالنشر الإلكتروني في مواقع مدير الصندوق وتداول: www.falcom.com.sa – www.tadawul.com.sa

9. التعاملات:

أ. مسؤوليات مدير الصندوق في شأن طلبات الإشتراك والاسترداد.

عمليات السوق الأولي لإصدار واسترداد الوحدات

عمليات الصندوق تتم فقط بين مدير الصندوق وصانع السوق. عمليات الإصدار والاسترداد تتم على أساس رزم من وحدات الصندوق المتداولة (كل رزمة تحتوي على 25,000 وحدة متداولة).

فيما يلي عرض لآلية التبادل العيني لأغراض إصدار وحدات الصندوق:

- (1) يقوم مدير الصندوق بعرض تفاصيل مكونات رزم الوحدات (الأسهام ذات العلاقة والعناصر النقدية على أساس يومي قبل بدء عمليات التداول). كل رزمة وحدات تعادل 25,000 وحدة من وحدات الصندوق المتداولة.
- (2) يقوم صانع السوق بتقديم طلب لمدير الصندوق لإصدار وحدات .
- (3) يقوم صانع السوق في نفس الوقت بإيداع سلة من الأسهم مع مبالغ نقدية لدى أمين الحفظ تتناسب مع عدد رزم الوحدات المطلوب إصدارها.
- (4) يقوم مدير الصندوق، بعد المراجعة المبدئية، باعتماد طلب إصدار رزم الوحدات.
- (5) يقوم أمين الحفظ بالتأكد من أن سلة الأسهم والعناصر النقدية تتناسب مع عدد رزم الوحدات المطلوبة.
- (6) يقوم أمين الحفظ بتحويل سلة الأسهم من حساب صانع السوق إلى حساب الصندوق.
- (7) ينسق أمين الحفظ مع تداول لإصدار وإدراج رزم الوحدات (تقوم تداول بإصدار وإدراج رزم الوحدات).
- (8) يتم إيداع رزم الوحدات في حساب صانع السوق.
- (9) يقوم صانع السوق بتسجيل أوامر البيع في السوق أو الاحتفاظ برزم الوحدات الجديدة ضمن مخزونه (أقصى هامش يمكن لصانع السوق التعامل في إطاره في السوق هو 2%).
- (10) في نهاية اليوم تقوم تداول بالتأكد من أن عدد الوحدات المصدرة تتوافق مع عدد الأسهم المستلمة.
- (11) في حالة وجود أي اختلافات بين عدد الوحدات المصدرة وعدد الأسهم يقوم أمين الحفظ بمعالجتها كما يجب.
- (12) يقوم مدير الصندوق بحساب المبالغ النقدية الصحيحة ليوم التعامل وفقاً لسياسات الصندوق. أي قصور أو زيادات يتم تسويتها من خلال أمين الحفظ مع صانع السوق في نهاية اليوم.

إجراءات استرداد وحدات الصندوق المتداولة:

- (1) يقدم صانع السوق طلب لمدير الصندوق لاسترداد رزم وحدات الصندوق.
- (2) يقوم صانع السوق في نفس الوقت بإيداع رزم الوحدات المستردة في حساب صانع السوق لدى أمين الحفظ.
- (3) يقوم مدير الصندوق بعد المراجعة المبدئية باعتماد طلب استرداد رزم الوحدات.
- (4) يقوم أمين الحفظ بالتأكد من مطابقة عدد الوحدات المودعة مع طلب الاسترداد.
- (5) يقوم أمين الحفظ بالتنسيق مع تداول لتنفيذ الاسترداد (تقوم تداول باسترداد الوحدات وإسقاطها من سجل التداول).
- (6) يقوم أمين الحفظ بإيداع سلة الأسهم والعناصر النقدية في حساب صانع السوق.
- (7) في نهاية اليوم تقوم تداول بالتأكد من أن عدد الوحدات المستردة تتوافق مع عدد الأسهم المستلمة.
- (8) في حالة أي اختلافات يقوم أمين الحفظ بتسويتها وفقاً لما هو مطلوب.
- (9) يقوم مدير الصندوق بحساب النقد المطلوب بنهاية اليوم وفقاً لسياسات الصندوق. أي قصور أو زيادات في استرداد وحدات الصندوق تتم تسويتها عن طريق أمين الحفظ مع صانع السوق في نهاية اليوم.

- يتم حساب النقد المطلوب في نهاية اليوم على أساس صافي قيمة الأصول (بافتراض عدم وجود إصدارات أو استردادات تمت خلال اليوم). تتبع آلية تقويم الوحدات نفس آلية تقويم الصناديق الاستثمارية العادية. خلال اليوم يتم مبادلة سلة النقد مع صانع السوق بناء على قيمة النقد لأخر يوم وعلى أي حال فإن صافي التسويات تتم بنهاية اليوم.

عمليات السوق الثانوي (بيع وشراء وحدات الصندوق المتداول)

لا يمكن للمستثمرين الأفراد الاشتراك في عمليات السوق الأولي بشكل مباشر مع مدير الصندوق لأغراض إصدار واسترداد الوحدات. ويمكنهم ممارسة ذلك من خلال صانع السوق حيث إنه الجهة الوحيدة المرخص لها للتعامل بشكل مباشر مع مدير الصندوق . يتم تداول وحدات الصندوق بنفس الطريقة التي يتم بها تداول الأسهم المدرجة في السوق. ولذلك فإن المستثمرين الأفراد يمكنهم بيع وشراء الوحدات أثناء ساعات التداول اليومي من خلال الوسطاء الماليين المرخص لهم. المستثمرون عرضة لدفع رسوم تعامل في السوق وفقاً للأسعار السائدة في السوق وفقاً لقواعد التداول.

ب. أقصى فترة زمنية بين تسليم طلب الاسترداد ودفع عوائد الاسترداد لمالك الوحدات لا ينطبق

ج. أي قيود على التعامل في وحدات الصندوق

بما أن وحدات الصندوق يتم تداولها بنفس الطريقة التي يتم بها تداول الأسهم المدرجة في السوق فإن قيود التعامل في صندوق فالك المتداول للأسهم السعودية هي قيود التعامل في السوق.

د. الحالات التي يؤجل معها التعامل في الوحدات أو يعلق والإجراءات المتبعة في تلك الحالات

لمدير الصندوق الحق في تعليق أو تأجيل التعامل في وحدات الصندوق في الحالات التالية :

- 1- إذا طلبت الهيئة ذلك.
- 2- إذا رأى مدير الصندوق أن التعليق يحقق مصالح مالكي الوحدات.
- 3- إذا تم تعليق التعامل في السوق التي يتم فيها التعامل في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها الصندوق.
- 4- إذا تأخر إدراج الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق بشكل قد يؤثر على عملية تقويم وحدات الصندوق.
- 5- في حال حدوث صعوبات في السوق التي يتعامل فيها الصندوق على سبيل المثال لا الحصر: شح السيولة في السوق المالية والتي يصعب استرداد أو تقويم وحدات الصندوق أمراً غير عادلاً أو غير ممكناً.
- 6- في حالة تأخير عملية تقويم صافي أصول الصندوق

في حالة تعليق تقويم الصندوق، فإن طلبات الاسترداد أو الاشتراك التي يتم تقديمها في تاريخ التعليق أو بعده، سوف يتم تنفيذها في تاريخ التقويم التالي عندما يتم إنهاء تعليق التقويم. كما سيقوم مدير الصندوق فوراً بإشعار الهيئة ومالكي الوحدات بأي تعليق مع توضيح أسباب التعليق، وإشعارهم بالطريقة نفسها المستخدمة في الإشعار عن التعليق فور انتهاء التعليق. والافصحاح عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق و موقع السوق.

هـ. الإجراءات التي يجري بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجل لا ينطبق

و. نقل ملكية الوحدات إلى مستثمرين آخرين

لايسمح مدير الصندوق بنقل ملكية الوحدات إلى مستثمرين آخرين.

ز. استثمار مدير الصندوق في الصندوق

يجوز لشركة فالكوم للخدمات المالية وبصفتها مدير الصندوق الاشتراك في الصندوق ابتداءً من طرحه، ومن ثمّ يمكن تقليص مساهمتها تدريجياً للمستوى الذي يعتبر مناسباً.

ح. التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد في اي يوم تعامل الوقت المحدد لتقديم طلبات الإصدار والاسترداد للوحدات هو قبل 15 دقيقة من إغلاق السوق في يوم التداول.

ط. إجراءات تقديم الطلبات الخاصة بالاشتراك في الوحدات او استردادها يتم شراء وبيع الوحدات عن طريق عروض البيع والشراء خلال فترات التداول وتخضع لقواعد التداول الخاصة بسوق أسهم الشركات فيما يخص فترات التداول وأنواع الأوامر. كما يمكن شراء وبيع الوحدات عن طريق انشاء واسترداد هذه الوحدات عن طريق صانع السوق أو أي جهة مرخصة.

ي. الحد الأدنى للاشتراك أو الاسترداد
الحد الأدنى لإصدار رزم الإصدار/الاسترداد: رزمة واحدة

ك. الحد الأدنى للمبلغ الذي ينوي مدير الصندوق جمعه ومدى تأثير عدم الوصول إليه على الصندوق. القيمة الأولية للإصدار: 50 مليون ريال سعودي. وفي حال عدم جمع الحد الأدنى خلال مدة الطرح الأولي لمدير الصندوق وبعد الحصول على موافقة الهيئة تمديد مدة الطرح الأولي 21 يوماً كحد أقصى والإفصاح عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وإن لم يتم جمع الحد الأدنى خلال مدة الطرح الأولي سوف يقوم مدير الصندوق بإعادة مبالغ الاشتراك وأي عوائد ناتجة عن استثمارها إلى مالكي الوحدات دون أي حسم وقد قام مدير الصندوق باستيفاء هذا المتطلب في فترة الطرح الأولي للصندوق

ل. الإجراءات التصحيحية اللازمة لضمان استيفاء متطلب 10 ملايين ريال سعودي أو ما يعادلها. يتبع مدير الصندوق الأحكام الواردة في لائحة صناديق الاستثمار والتعاميم الصادرة عن هيئة السوق المالية فيما يخص المتطلب اللازم لبدء عمل الصندوق (حيثما ينطبق).

10. سياسة التوزيع:

أ. سياسة توزيع الأرباح والدخل يتم الاحتفاظ بالتوزيعات المستلمة بواسطة الصندوق في الصندوق بشكل عام. لا يجري الصندوق توزيعات دورية على حاملي الوحدات وتنعكس أي مبالغ متوفرة للصندوق من التوزيعات على صافي قيمة الأصول. يجوز لمدير الصندوق إعادة استثمار فائض السيولة حيثما كان ملائماً بالشراء في أسهم المحفظة القائمة بغرض تحقيق التتابع مع محفظة المؤشر. ومع ذلك ، يجوز أن يجري الصندوق وفقاً لتقدير مجلس إدارته توزيع الفائض في شكل توزيعات لحاملي الوحدات وفقاً لتقدير مدير الصندوق في إطار أهداف الصندوق. أي توزيعات من هذا القبيل تخضع لاعتماد مجلس إدارة الصندوق.

ب. التاريخ التقريبي للتوزيع
لا ينطبق.

ج. كيفية دفع التوزيعات
لا ينطبق.

11. تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات:

- أ. التقارير المالية
- تقوم فالكوم بإعداد التقارير المالية الأولية كل نصف سنة خلال 35 يوماً من نهاية الفترة التي تم فحصها بواسطة المراجع الخارجي للصندوق وتحتوي هذه التقارير على القوائم المالية الأولية ومعلومات عن مدير الصندوق وأي معلومات أخرى بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.
 - وكذلك تقرير سنوي مدقق يشمل البيانات المالية التي يتم إعدادها وفقاً للقوانين المالية والأنظمة المطبقة في المملكة العربية السعودية خلال 70 يوماً بعد نهاية السنة المالية للصندوق متضمناً تفاصيل المركز المالي للصندوق وأدائه بالإضافة إلى معلومات عن مدير الصندوق وأمين الحفظ كما في نهاية السنة المالية. يتم تدقيق البيانات المالية السنوية واعتمادها بواسطة المراجع الخارجي للصندوق.
 - يستلم مالكي الوحدات خلال 30 يوماً من نهاية كل سنة تقريراً يوضح عملياته خلال تلك الفترة بالإضافة إلى عدد وقيمة الوحدات التي يملكها المستثمر خلال تلك الفترة وإجمالي مقابل الخدمات والمصاريف والأتعاب المخصصة من مالك الوحدات.
- ب. أماكن ووسائل إتاحة تقارير الصندوق
- يتم تسليم هذه التقارير عند الطلب من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم، كما سوف يتم نشرها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع السوق الإلكتروني.
 - 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 موقع السوق الإلكتروني 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 لمتطلبات الأنظمة سوف يتم نشرها في الصحف اليومية.
- ج. وسائل تزويد مالكي الوحدات بالقوائم المالية السنوية
- يتم تزويد مالكي الوحدات بالقوائم المالية السنوية عند الطلب من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم، كما سوف يتم نشرها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع السوق الإلكتروني.

12. سجل حاملي الوحدات:

تقوم تداول بإعداد والاحتفاظ بسجل لحاملي وحدات الصندوق بصفتها مسجل الصندوق.

13. اجتماع مالكي الوحدات:

- أ. الظروف التي يدعى فيها إلى عقد اجتماع مالكي الوحدات
- يجوز لمدير الصندوق الدعوة لعقد اجتماع لملاك الوحدات بمبادرة منه.
 - يقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (10) أيام من استلام طلب كتابي من أمين الحفظ.
 - يقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (10) أيام من استلام طلب كتابي من مالك أو أكثر من مالكي الوحدات الذين يملكون مجتمعين أو منفردين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.

ب. إجراءات الدعوة إلى عقد اجتماع مالكي الوحدات

- تكون الدعوة لاجتماع مالكي الوحدات بالإعلان عن ذلك في موقع مدير الصندوق الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق، وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ وذلك :
 1. قبل عشرة أيام على الأقل من الاجتماع،
 2. وبمدة لا تزيد عن (21) يوماً قبل الاجتماع. وسيضمن الإشعار تاريخ الاجتماع ومكانه ووقته والقرارات المقترحة.
- لا يكون إجتماع مالكي الوحدات صحيحاً إلا إذا حضره عدد من مالكي الوحدات يملكون مجتمعين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق العام.
- إذا لم يستوفِ النصاب المذكور في الفقرة السابقة ، فيقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع ثاني بالإعلان عن ذلك في موقع مدير الصندوق الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ قبل موعد الإجتماع الثاني بمدة لا تقل عن (5) أيام. ويعد الاجتماع الثاني صحيحاً أيا كانت نسبة الوحدات الممثلة في الاجتماع.
- يجوز لكل مالك وحدات تعيين وكيل له لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات.

ج. حقوق تصويت مالكي الوحدات

يجوز لكل مالك وحدات الإدلاء بصوت واحد في اجتماع مالكي الوحدات عن كل وحدة يمتلكها وقت الاجتماع.

14. حقوق مالكي الوحدات:

- الحصول على مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية باللغة العربية مجاناً من مدير الصندوق.
- الحصول على ملخص المعلومات الرئيسية الذي يعدة مدير الصندوق بطريقة موجزة وبسيطة، ويتضمن المعلومات المتعلقة بخصائص الصندوق.
- الحصول على ملخص لسجل مالكي الوحدات (على أن يظهر هذا الملخص جميع المعلومات المرتبطة بالمالك مقدم الطلب فقط) مجاناً عند الطلب.
- ممارسة جميع الحقوق المرتبطة بالوحدات بما في ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - حق التصويت في إجتماعات مالكي الوحدات.
- تلقي إشعار من مدير الصندوق بتفاصيل التغييرات الأساسية على الصندوق، وذلك قبل (10) أيام من سريان التغيير.
- استرداد الوحدات (في الصندوق العام المفتوح) قبل سريان أي تغيير أساسي بدون رسوم استرداد (إن وجدت)
- تلقي إشعار كتابي من مدير الصندوق بأي تغييرات مهمة مقترحة قبل (21) يوماً من سريان التغيير.
- استرداد الوحدات (في الصندوق العام المفتوح) قبل سريان أي تغيير مهم بدون رسوم استرداد (إن وجدت)
- تلقي إشعار كتابي من مدير الصندوق بأي تغيير واجب الإشعار في الصندوق العام قبل (8) أيام من سريان التغيير.
- تلقي إشعار فوري من مدير الصندوق عند قيامه بفرض تعليق للاشتراك أو الاسترداد لوحدات للصندوق مع توضيح أسباب التعليق.
- تلقي إشعار فوري من مدير الصندوق عند قيامه بإنهاء التعليق للاشتراك أو الاسترداد لوحدات للصندوق.
- مالكي الوحدات المتضررين الحق في الحصول على تعويض من مدير الصندوق عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير.
- إصدار قرار خاص بطلب عزل أي عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق، ويوجه هذا الطلب لمدير الصندوق.
- أن يلتزم مدير الصندوق بتطبيق جميع متطلبات اجتماعات مالكي الوحدات وفقاً للمادة (70) من لائحة صناديق الاستثمار.
- أن يلتزم مدير الصندوق بتطبيق جميع متطلبات تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات وفقاً للمادة (71) من لائحة صناديق الاستثمار.
- في حال دمج الصناديق، يلتزم مدير الصندوق بتطبيق جميع متطلبات الباب السابع من لائحة صناديق الاستثمار.
- تلقي إشعار كتابي فوري من مدير الصندوق عند عزله لأمين الحفظ المعين من قبله.
- تلقي إشعار من مدير الصندوق عند إنهاء الصندوق العام.
- الحصول على معلومات عن صافي قيمة الأصول للوحدة وسعر الوحدة الإرشادي بالطريقة والتوقيت المفصّل عنه في هذه النشرة.
- الحصول على معلومات عن سلة الأسهم المستهدفة بالطريقة والتوقيت المفصّل عنه في هذه الشروط والأحكام.

15. مسؤوليات مالكي الوحدات:

تقتصر مسؤولية مالكي الوحدات في تحمل خسارة استثماره في الصندوق أو جزء منه، ولا يكون له أي مسؤولية عن ديون والتزامات الصندوق. لا تترتب على حامل الوحدات أي التزامات تتجاوز سعر الشراء المدفوع مقابل الوحدات ولا تترتب عليه أي التزامات أخرى نتيجة لاقتنائه للوحدات.

16. خصائص الوحدات:

- وحدات الصندوق هي من نفس النوع ولها نفس القيمة والمميزات والحقوق. ولا تمثل وحدات الصندوق لحاملها ملكية نسبية في أسهم الصندوق، وإنما تمثل حصة نسبية في الصندوق.
- تتكون كل رزمة إصدار أو استرداد من 25,000 وحدة من وحدات الصندوق المتداولة.
- القيمة الأولية لوحدة الصندوق 20 ريال سعودي.
- عملية إصدار واسترداد وحدات الصندوق تكون على أساس عيني حيث يتبادل مدير الصندوق وصانع السوق وحدات الصندوق مقابل سلة من الأسهم عن طريق أمين الحفظ لأغراض إصدار واسترداد الوحدات .
- تصدر وحدات الصندوق إلكترونياً في شكل سجل الكتروني ولا تصدر في شكل شهادات ورقية.

17. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق:

- أ. يخضع هذا الصندوق لجميع الأحكام المنظمة لتغيير شروط وأحكام صناديق الاستثمار العامة والموافقات والاشعارات المحددة بموجب لائحة صناديق الاستثمار.
- ب. الإجراءات التي ستتبع للإشعار عن أي تغييرات في شروط وأحكام الصندوق
 - بامتلاك وحدات في الصندوق يوافق المشارك على أن شروط وأحكام الصندوق الواردة في هذه النشرة، وبندود طلب الاشتراك أو أي وثائق أخرى ذات علاقة بالصندوق ستحكم العلاقة بينه وبين مدير الصندوق.
 - يوافق المشارك كذلك على أن مدير الصندوق قد يقوم من وقت لآخر، وفقاً للمتطلبات النظامية واللوائح المرعية، بتعديل هذه الشروط والأحكام، أو أي وثائق أخرى، بعد الحصول على موافقة مالكي الوحدات ومن ثم موافقة هيئة السوق المالية على التغييرات الأساسية في شروط وأحكام الصندوق. وفي تلك الحالة، يقوم مدير الصندوق بإشعار مالكي الوحدات والإفصاح عن تفاصيل التغييرات الأساسية في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وذلك قبل (10) أيام من سريان التغيير.
 - يقوم مدير الصندوق بإشعار هيئة السوق المالية ومالكي الوحدات كتابياً بأي تغييرات مهمة مقترحة في شروط وأحكام الصندوق. وفي تلك الحالة، يقوم مدير الصندوق بإشعار مالكي الوحدات بالتغييرات المهمة وذلك قبل (21) يوماً من سريان التغيير. كما سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن تفاصيل التغييرات المهمة في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وذلك قبل (10) أيام من سريان التغيير.
 - يقوم مدير الصندوق بإشعار هيئة السوق المالية ومالكي الوحدات كتابياً بأي تغييرات واجبة الإشعار وذلك قبل (8) أيام من سريان التغيير. كما سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن تفاصيل التغييرات الواجبة الإشعار في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وذلك قبل (21) أيام من سريان التغيير.

18. إنهاء الصندوق

- يجوز لمدير الصندوق إنهاء الصندوق إذا تبين له أن قيمة أصول الصندوق تحت الإدارة غير كافية لتبرير التشغيل الاقتصادي للصندوق، أو في حالة حدوث أي تغيير في الأنظمة أو أي ظروف أخرى يرى مدير الصندوق أنها سبب كاف لإنهاء الصندوق. في هذه الحالة، يقوم مدير الصندوق بإخطار هيئة السوق المالية وإشعار مالكي الوحدات كتابياً برغبته في إنهاء الصندوق وذلك بمدة لا تقل عن 21 يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه.

- في حالة إنهاء الصندوق، فإن أصول الصندوق تتم تصفيها ويتم تسديد الديون والالتزامات المتعلقة بالخصوم وأما الأصول المتبقية من التصفية فيتم توزيعها على المشاركين خلال 30 (ثلاثون) يوماً بالنسبة 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. في حالة إنهاء الصندوق،

19. مدير الصندوق:

- أ. مهام مدير الصندوق وواجباته ومسؤولياته
 - تأسيس وتسجيل وطرح صندوق فالكوم المتداول للأسهم السعودية.
 - تعيين صانع السوق والترتيب لرأس المال التشغيلي المبدئي والتنسيق المستمر مع صانع السوق لإتمام عمليات إصدار واسترداد الوحدات.
 - تعيين مزود خدمة المؤشر والاتفاق معه على آلية حساب وتقويم ونشر معلومات المؤشر.
 - تعيين أمين الحفظ والتنسيق المستمر لعمليات إصدار واسترداد الوحدات.
 - وضع سياسات الصندوق وتحديد آلية إصدار واسترداد الوحدات.
 - الإعداد لإدراج وحدات الصندوق.
 - التأكد من مطابقة الأداء وتسوية ومعالجة الانحرافات.
 - مراقبة الأداء والعمل على تحقيق أهداف الصندوق في إطار الاستراتيجية والسياسات المعلنة.
 - تحديد مكونات سلة الأسهم والإعلان عنها وعن العناصر النقدية، إن وجدت.
 - التأكد بشكل دوري من عمليات إعادة التوازن مع مستوى إعادة التوازن لمحفظة المؤشر.
 - التأكد من قيام صانع السوق بتوفير السيولة.
 - التأكد من صحة حساب ونشر صافي قيمة الأصول والقيمة الإرشادية للوحدة.
 - التأكد من نشر المعلومات التي تتعلق بالمؤشر.
- يتولى مدير الصندوق (شركة فالكوم للخدمات المالية) إدارة الصندوق بحكمة وبعدل بهدف تحقيق الأهداف الاستثمارية للصندوق المضمنة في هذه النشرة كما يراعي في كل الأحوال مصالح حاملي الوحدات في إطار شروط وأحكام الصندوق.
- يلتزم مدير الصندوق بالضوابط الواردة في الفقرة (3) ("أهداف صندوق الاستثمار") من هذه النشرة وكذلك بالضوابط ذات العلاقة الواردة ضمن المادة (41) ("قيود الاستثمار") الواردة في لائحة صناديق الاستثمار.
- يلتزم مدير الصندوق كذلك بالضوابط الشرعية للاستثمار، ويقوم وبشكل دوري بالتأكد من توافق جميع استثمارات الصندوق مع المعايير والضوابط الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية للصندوق تحت إشراف الهيئة الشرعية للصندوق، وتبليغ مجلس إدارة الصندوق في حينه بأي مخالفات جوهرية.

ب. حق مدير الصندوق في تعيين مدير صندوق من الباطن
يحق لمدير الصندوق تعيين مدير صندوق من الباطن.

ج. الأحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله

- للهيئة حق عزل مدير الصندوق 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:
1. توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الإدارة دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
 2. إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الإدارة أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
 3. تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الإدارة.

4. إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهرياً- بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية.
5. وفاة مدير المحفظة الاستثمارية الذي يدير أصول صندوق الاستثمار أو عجزه أو استقالته مع عدم وجود شخص آخر مسجل لدى مدير الصندوق قادر على إدارة أصول صندوق الاستثمار أو أصول الصناديق التي يديرها مدير المحفظة.
6. أي حالة أخرى ترى الهيئة - بناء على أسس معقولة - أنها ذات أهمية جوهريّة

20. أمين الحفظ:

- أ. مهام أمين الحفظ وواجباته ومسؤولياته
 - الحفظ المادي لأصول الصندوق، عند الحاجة.
 - القيام بإجراءات تنفيذ الطلبات المقدمة من صانع السوق وفقاً لتوجهات مدير الصندوق لإصدار واسترداد وحدات الصندوق على النحو التالي:
 - مراجعة مكونات المحفظة في ضوء المعلومات المعلن عنها بواسطة مدير الصندوق.
 - عند تنفيذ طلب إصدار الوحدات يقوم صانع السوق بالترتيب لتحويل سلة الأسهم والعناصر النقدية الأخرى من حساب صانع السوق إلى حساب مدير 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 عدد وقيمة الوحدات التي جرى تحويلها لحساب الصندوق تعادل عدد وقيمة وحدات الإصدار المحولة لحساب صانع السوق.
 - عند الاسترداد، التأكد من أن وحدات الصندوق (وقيمها) تتناسب مع سلة الأسهم (وقيمها) المحولة لحساب صانع السوق.
 - تسوية عمليات إصدار واسترداد الوحدات خلال اليوم مع تداول.
- ب. حق أمين الحفظ في تعيين أمين حفظ من الباطن لا يحق لأمين الحفظ تعيين أمين حفظ من الباطن.
- ج. الأحكام المنظمة لعزل أمين الحفظ أو استبداله
 - للهيئة عزل أمين الحفظ المعين من قبل مدير الصندوق أو إتخاذ أي تدبير تراه مناسب ف حال وقوع أي من الحالات الآتية :
 1. توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون اشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم .
 2. إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة .
 3. تقديم طلب إلى هيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.
 4. إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهرياً - بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية .
 5. أي حالة أخرى ترى الهيئة - بناء على أسس معقولة - أنها ذات أهمية جوهريّة
 - في هذه الحالة سيقوم مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ بديل ونقل مسؤوليات الحفظ إلى أمين الحفظ البديل خلال 60 يوماً من تعيينه .
 - كما يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات. في هذه الحالة سيقوم مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ بديل له خلال (30) يوماً من تسلم أمين الحفظ الإشعار الكتابي. و سيتم الإفصاح فوراً في موقع مدير الصندوق الإلكتروني وموقع السوق الإلكتروني عن تعيين أمين حفظ بديل.

21. المحاسب القانوني:

أ. اسم المحاسب القانوني

شركة برايس وتر هاوس كوبر

ب. مهام المحاسب القانوني وواجباته ومسؤولياته

يقوم المحاسب القانوني بمراجعة القوائم المالية الأولية والسنوية للصندوق.

ج. الأحكام المنظمة لعزل المحاسب القانوني أو استبداله

في حال أراد مدير الصندوق تعيين أي محاسب قانوني بديل أو تغييره فيجب عليه أخذ موافقة مجلس إدارة الصندوق. ويكون لأعضاء مجلس

الإدارة الحق في رفض تعيين المحاسب القانوني أو توجيه مدير الصندوق لتغيير المحاسب القانوني المعين، في أي من الحالات الآتية:

- وجود ادعاءات قائمة ومهمة 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 وفق لتقديرها المحض تغيير المحاسب القانوني المعين فيما يتعلق بالصندوق.

22. أصول الصندوق:

أ. جميع أصول الصندوق محفوظة بواسطة أمين الحفظ المحدد في الفقرة (20) من هذه النشرة لصالح صندوق الاستثمار.

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

ج. إن أصول صندوق الاستثمار مملوكة بشكل جماعي للمالكي الوحدات ملكية مشاعة. 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 مطالبة فيما يتعلق بتلك

الأصول إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا

لوحدة الصندوق وذلك في حدود ملكيته أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأفصح عنها في هذه

الشروط والأحكام أو مذكرة المعلومات".

23. إقرار من مالك الوحدات:

بمشاركة مالك الوحدات في الصندوق فإنه يقر بالاطلاع على شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية الخاصة بالصندوق

وكذلك يقر بموافقته على خصائص الوحدات التي اشترك فيها

مذكرة المعلومات

اسم الصندوق

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية
(صندوق استثماري عام مفتوح)

مدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية

أمين الحفظ

شركة البلاد المالية

تاريخ إصدار مذكرة المعلومات

2010/03/16م

آخر تحديث لها تم بتاريخ

2018/02/27م

تخضع مذكرة المعلومات الخاصة بصندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية ومحتوياتها لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية "نصيح 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 الاستثمار وطرح وحداته. لا تتحمل الهيئة أي مسؤولية عن محتويات مذكرة المعلومات، ولا تعطي أي تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي 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 يعود للمستثمر أو من يمثله.

تم اعتماد (صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية) على أنه صندوق متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعنية لصندوق الاستثمار.

1- صندوق الاستثمار:

- أ. اسم صندوق الاستثمار.
صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية.
- ب. تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق.
1431/03/30 هـ الموافق 2010/03/16 م
- ج. تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس صندوق الاستثمار وطرح وحداته.
1431/03/30 هـ الموافق 2010/03/16 م.
- د. مدة صندوق الاستثمار وتاريخ الاستحقاق (حيثما ينطبق).
صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية هو صندوق استثماري عام مفتوح، 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. الأهداف الاستثمارية لصندوق الاستثمار.
يسعى الصندوق لتحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من الأسهم السعودية المدرجة في السوق السعودي بغرض تحقيق مستوى أداء يماثل أداء المؤشر قبل الرسوم والمصاريف.
- ب. نوع (أنواع) الأوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي.
يستثمر الصندوق في أسهم الشركات المتوافقة مع الضوابط الشرعية المدرجة والمتداولة في سوق تداول في المملكة العربية السعودية ضمن محفظة المؤشر. كما أن الصندوق قد يستثمر النقد المتوفر لديه في أدوات سوق النقد قصيرة الأجل مثل صفقات المراجحات وفق تقدير مدير الصندوق وفي إطار أهداف الصندوق الاستثمارية.
- ج. أي سياسة لتركيز الاستثمار في أوراق مالية معينة أو صناعة أو مجموعة من القطاعات أو في بلد معين أو منطقة جغرافية معينة
يستثمر الصندوق على الأقل 95% من أصوله في أسهم الشركات المتوافقة مع الضوابط الشرعية المدرجة والمتداولة في سوق تداول في المملكة العربية السعودية .
حيث يستثمر الصندوق في مكونات محفظة المؤشر مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الأصول بينما يتم المحافظة على نقد كافٍ في الصندوق بشكل مستمر لمواجهة المصاريف وأي التزامات أخرى على الصندوق.
- د. أسواق الأوراق المالية التي يحتمل أن يشتري أو يبيع الصندوق فيها استثماراته.
جميع استثمارات الصندوق ستكون في الاسواق المالية السعودية.

هـ.

أنواع المعاملات والأساليب والأدوات التي يمكن لمدير الصندوق استخدامها بغرض اتخاذ قراراته الاستثمارية لصندوق الاستثمار. يتبع الصندوق أسلوب الإدارة غير النشطة بالاستثمار في مكونات محفظة مؤشر فالكم 30 للأسهم السعودية (مؤشر القياس). وعلى أي حال، تتم عمليات إعادة التوازن بشكل دوري (كل ربع سنة على الأقل) بغرض التأكد من مطابقة أداء المؤشر وتوفر نقد كافٍ في الصندوق.

- يستثمر الصندوق في مكونات محفظة المؤشر مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الأصول بينما يتم المحافظة على نقد كافٍ في الصندوق بشكل مستمر لمواجهة المصاريف وأي التزامات أخرى على الصندوق.
- لا يسعى الصندوق لتجاوز أداء المؤشر مثل الصناديق الاستثمارية الأخرى ولا يسعى للدخول بشكل مؤقت في استثمارات دفاعية عند انخفاض السوق أو في حالة التقييم المبالغ فيه ويسعى الصندوق لمحاكاة ومطابقة أداء المؤشر الإرشادي.
- يقوم مدير الصندوق على أساس سنوي على الأقل بتقويم المؤشر للتأكد من أن أهداف الصندوق لتحقيق النمو والمكاسب الرأسمالية على المدى الطويل يمكن أن تتحقق بشكل مناسب .

سياسات الاستثمار:

- يسعى الصندوق لمحاكاة أداء المؤشر من خلال المحافظة على نسبة الانحراف عند أدنى مستوى.
- يسعى مدير الصندوق للمحافظة على هامش انحراف مقارنة بأداء المؤشر بحد أقصى 1% مع الأخذ في الاعتبار عوامل الدخل والرسوم والمصاريف.
* يتم قياس نسبة الانحراف كعامل انحراف للزيادة أو النقصان في كل يوم لعائد الصندوق مقارنة بمستوى الأداء اليومي للمؤشر.
- يسعى الصندوق لتحقيق معامل ارتباط قدره 0.99 على أساس سنوي بين مستوى العائد اليومي للمؤشر الإرشادي والعائد اليومي للصندوق .
- الصندوق يتعامل في إصدار واسترداد الوحدات بشكل عيني فقط (سلة من الأسهم بالإضافة لحصة نقدية). تفاصيل رزم الوحدات ومكونات سلة الأسهم والعنصر النقدي يتم الإعلان عنها بواسطة مدير الصندوق بشكل يومي .
- يمارس الصندوق حقوقه الناتجة عن تصرفات الشركات التي تتعلق باستثماراته بما يحقق أفضل فائدة لحاملي وحدات الصندوق. مثال ذلك، عند ممارسة حقوق الإصدار يشارك الصندوق في ممارسة حقوق الإصدار الممنوحة لأي من الأسهم المستثمر فيها والتي يقوم المؤشر الإرشادي بدوره بعملية إعادة التوازن لمحفظته تبعاً لذلك مع الاهتمام بمعالجة أي انحرافات يمكن أن تحدث. يجوز توفير النقد المطلوب لممارسة حقوق الإصدار (عند الضرورة) عن طريق البيع النسبي لبعض مكونات محفظة الصندوق من الأسهم (البيع النسبي يعني بما لا يخل بالوزن النسبي للمحفظة مقارنة مع المؤشر بعد عملية البيع). عملية الحساب لحقوق الإصدار وتصرفات الشركات الأخرى ذات العلاقة تتم وفقاً للأسلوب المتبع في السياق العادي للأعمال وفي إطار المعايير المحاسبية المقبولة والمتعارف عليها .
- التوزيعات التي يستلمها الصندوق سيتم الاحتفاظ بها في الصندوق مبدئياً لأغراض الرسوم والمصاريف وما إلى ذلك (يرجع إلى سياسة التوزيعات ضمن هذه الشروط والأحكام).
- عند حدوث أي تصرفات أخرى للشركات مثل الدمج أو الاستحواذ أو غيرها يقوم مدير الصندوق بالتصرفات اللازمة بما يحقق أفضل فائدة لحاملي الوحدات. وعلى أي حال في حالة حدوث أي اختلال بين الوزن النسبي للصندوق مقارنة بالوزن النسبي للمؤشر نتيجة لأي من تصرفات الشركات يقوم مدير الصندوق بإعادة التوازن للمحفظة تبعاً لذلك.
- الصندوق لا يقوم بمطابقة مكونات محفظة مع الضوابط الشرعية. وعلى أي حال فإن المؤشر الذي يستثمر الصندوق في محفظة يتوافق مع الضوابط الشرعية والصندوق يقوم فقط بالاستثمار في محفظة المؤشر. يقوم المؤشر بتقنية أسهم محفظة للأغراض الشرعية على أساس ربع سنوي بناءً على توجيهات الهيئة الشرعية للصندوق ويقوم مدير الصندوق بعد ذلك بالتخلص من الأسهم التي تتجاوز الضوابط الشرعية. وتبعاً لذلك يقوم مدير الصندوق بعمليات إعادة التوازن لمحفظته ويقوم مدير الصندوق بمراجعة مصلحة حاملي الوحدات في حالة التخلص من الأسهم التي تتجاوز الضوابط الشرعية. ويقوم الصندوق بعد ذلك بشراء مزيد من الأسهم لتحقيق التوافق النسبي مع محفظة المؤشر.
- في حالة تغير المؤشر (التخلص من أو زيادة الأسهم) يسعى مدير الصندوق لوضع الصندوق مرة أخرى مع مستوى محفظة المؤشر بإجراء عملية إعادة التوازن للمحفظة.



- يجوز أن يقوم الصندوق بإيقاف مؤقت لعملية إصدار واسترداد الوحدات خلال مرحلة إعادة التوازن.

- و. أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن إدراجها ضمن استثماراته.
لن يقوم الصندوق بالاستثمار في أوراق مالية غير التي تم ذكرها سابقاً بالفقرة 2/ ج .
- ز. القيود على نوع (أنواع) الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يمكن للصندوق الاستثمار فيها.
يلتزم الصندوق بقيود الاستثمار الواردة في الفقرة 41 من لائحة الصناديق الاستثمارية الصادرة عن الهيئة.
- ح. الحد الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق في وحدات صندوق أو صناديق استثمار يديرها مدير الصندوق او مديرو صناديق آخرون.
لا ينطبق.
- ط. صلاحيات مدير صندوق الاستثمار في الاقتراض. وسياسة مدير الصندوق بشأن ممارسة صلاحيات الاقتراض، وبيان سياساته فيما يتعلق برهن أصول الصندوق.
- الصندوق غير مخول بمنح قروض لأي أطراف أخرى.
- الصندوق غير مخول بالقيام بالاقتراض، وعليه فإن مدير الصندوق لن يقوم بأي عمليات يمكن تفسيرها على أنها عمليات اقتراض.
- ي. الإفصاح عن الحد الأعلى للتعامل مع طرف نظير.
لا ينطبق
- ك. سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق.
- الالتزام بنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية ولائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة السارية في المملكة العربية السعودية.
- الالتزام بالحدود الاستثمارية كما وردت في شروط وأحكام الصندوق.
- الالتزام بألية اتخاذ القرار الاستثماري للصندوق، والسعي للحصول على أكبر قدر من المعلومات ذات العلاقة بأي استثمار يقرر الصندوق الدخول به.
- متابعة قسم المطابقة والالتزام لأنشطة الصندوق والالتزام مدير الصندوق بحدوده الاستثمارية، وواجباته تجاه العميل.
- أما المخاطر الغير قابلة للتنبؤ فستقوم بالكم ببذل الجهد لمحاولة دراسة هذه المخاطر قبل اتخاذ القرار الاستثماري.
- وقف إدراج الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق:
يمكن أن تقوم هيئة السوق المالية بوقف إدراج الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق. وفي مثل تلك الحالة يتصرف الصندوق وفق الحالات التالية:
أ) يوقف إصدار أو استرداد رزم الوحدات إلى حين حل مسألة إدراج الأسهم.
ب) تبني أسلوب تقييم بديل (وفقاً للقيمة العادلة) بعد الموافقة المسبقة لهيئة السوق المالية فيما يتعلق بالأسهم التي أوقف إدراجها .
- لا تواجه الصندوق مخاطر متابعة الانحراف في الأداء على المدى القصير حيث تستمر الأسهم التي أوقف إدراجها تشكل جزءاً من مكونات محفظة المؤشر لحين وقت التحديث. ويتم استخدام عدد الأسهم الحرة المتداولة وأسعارها عند الإقفال قبل إيقاف الإدراج لحساب المؤشر.
- معالجة نسبة انحراف الأداء: حيث يسعى الصندوق لمتابعة أداء المؤشر لتحقيق أهدافه الاستثمارية لتحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل توجد مخاطر أساسية في حدوث انحراف غير مرغوب فيه في الأداء. تتوفر لمدير الصندوق أدوات كافية (مثل نماذج التحليل

الكبي وغيرها) للمساعدة في إيجاد الحلول وتقدير مدى الانحراف. يقوم مدير الصندوق بمراجعة أي انحرافات يمكن أن تحدث ويطبق الإجراءات التي تخفف من أثر تلك المخاطر.

- في حالة استمرار تعليق الإدراج لما بعد تاريخ التحديث يقوم كل من الصندوق والمؤشر بالتخلص من الأسهم المعلقة في تاريخ التحديث .
- يتبع الصندوق مبدأ التحفظ عند تقويم الصندوق ويتبنى أسلوب يعكس القيمة العادلة لأصول الصندوق .
- مخاطر السيولة: يتم إدراج وحدات الصندوق في تداول لتكون متاحة للمستثمرين لتداولها خلال ساعات التداول اليومي. وقام مدير الصندوق بتوقيع اتفاقيات مع صانع السوق لتوفير السيولة في السوق. يقوم صانع السوق بالتسعير للوحدات في تداول بحيث لا يتجاوز الهامش بين سعر البيع والشراء 2%. ويواجه صانع السوق مخاطر التسعير أثناء قيامه بإصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداولة في السوق. ولتخفيف أثر تلك المخاطر يقوم الصندوق بتزويد صانع السوق بإمكانية إصدار واسترداد فوري لوحدات الصندوق تمكنه من الدخول إلى الوحدات المصدرة وإلى مكونات سلة الأسهم من خلال عمليات فورية للإصدار والاسترداد.

ل. المؤشر الاسترشادي والجهة المزودة للمؤشر والاسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر.

- المؤشر الاسترشادي للصندوق هو: مؤشر فالكم 30 للأسهم السعودية.
- الجهة المزودة للمؤشر: السوق المالية السعودية (تداول)
- المنهجية المتبعة لحساب المؤشر: مؤشر فالكم 30 للأسهم السعودية يتم تقييمه على أساس القيمة الرأسمالية الحرة (العائمة) للسوق ويتابع أداء 30 من الشركات المدرجة والمؤثرة في السوق المالية السعودية (على أساس القيمة الرأسمالية الحرة القائمة) المتوافقة مع الضوابط الشرعية. حيث يتم حساب قيمة المؤشر باستخدام القيمة العادية للتداول في السوق وهي القيمة التي تتحدد من خلال عوامل السوق وآلية التداول.

م. الهدف من استخدام عقود المشتقات إن وجدت
لا ينطبق

ن. أي إعفاءات توافق عليها هيئة السوق المالية بشأن أي قيود أو حدود على الاستثمار.
لا يوجد

3- المخاطر الرئسية للاستثمار في الصندوق.

- أ. يعتبر الاستثمار في الصندوق من فئة الاستثمارات عالية المخاطر بالنظر لاستثماره في أسهم الشركات المدرجة ضمن سوق الأسهم السعودية
- ب. إن الأداء السابق لصندوق الاستثمار، أو الأداء السابق للمؤشر لا يدل على ما سيكون عليه أداء الصندوق أو المؤشر مستقبلاً.
- ج. الصندوق لا يضمن مالكي الوحدات أن أداء الصندوق (أو أدائه مقارنة مع المؤشر) سيتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق في المستقبل.
- د. إن الاستثمار في الصندوق لا يعد وديعة لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار.
- هـ. قد يتعرض المستثمرين في الصندوق إلى مخاطر خسائر مالية جزئية أو كلية ناتجة عن استثماراتهم في وحدات الصندوق.
- و. على المستثمرين دراسة مخاطر الاستثمار المذكورة أدناه (من غير حصر) والمصاحبة للاستثمار في صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية والتي يمكن أن يتعرضون لها وقد تؤثر على استثمارهم في الصندوق. تشمل مخاطر الاستثمار في الصندوق من غير حصر ما يلي:
(1) مخاطر الاستثمار:
قد يتعرض الصندوق لمخاطر الاستثمار التي يمكن أن تؤدي لخسارة الأموال المستثمرة. ولا يقدم مدير الصندوق تعهداً أو التزاماً بأن أهداف الصندوق ستتحقق.

(2) مخاطر الاستثمار في الأسهم:

قد يتعرض الاستثمار في الصندوق للمخاطر المصاحبة للاستثمار في صناديق الأسهم العادية والتي قد تتضمن مخاطر تقلبات السوق والتقلبات المحتملة في أسعار الأسهم نتيجة لعوامل العرض والطلب ومخاطر التضخم ومخاطر السيولة وغير ذلك من المخاطر المنتظمة وغير المنتظمة. ويمكن أن تنخفض أسعار الأسهم نتيجة للعوامل الاقتصادية أو نتيجة للتوقعات أو عوامل تتعلق بالشركات التي يستثمر فيها الصندوق. فمثلاً التقارير غير الإيجابية عن العوائد قد تؤدي إلى انخفاض السوق وقد تكون أسعار الأسهم العامة لبعض المصدرين لها استجابة أسرع للتحركات التي تحدث في السوق. كما أن الانخفاض الذي يحدث في السوق يؤثر على قيمة الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق. وقد تنخفض قيمة محفظة الصندوق نتيجة لعدم قدرة المصدر للوفاء بالتوزيعات المتوقعة نتيجة لأوضاع الشركة المالية.

(3) مخاطر الإدارة غير النشطة (مخاطر المؤشر):

يتبع الصندوق أسلوب الإدارة غير النشطة بمتابعة أداء المؤشر ويختلف ذلك عن أسلوب الإدارة النشطة التي تعمل على تجاوز أداء المؤشر بالانتقاء المباشر والنشط للأسهم المستهدفة. وقد يترتب على ذلك إمكانية احتفاظ الصندوق بمكونات من أسهم المؤشر بغض النظر عن التطورات على المستوى الكلي أو في أداء أسهم أو صناعة معينة. الاحتفاظ بأسهم شركات بعينها دون الاستجابة للتغير في عوامل السوق أو في مستوى أداء أسهم معينة قد ينعكس سلباً على أداء الصندوق.

(4) مخاطر انخفاض معامل الارتباط:

عوائد الصندوق قد لا تتطابق مع عوائد المؤشر بسبب تعرض الصندوق لعدد من مصاريف التشغيل غير قابلة للتطبيق في حالة المؤشر وقد يتحمل الصندوق بعض مصاريف عمليات في حالتي البيع والشراء عند إجراء عمليات إعادة التوازن لكي تعكس التغييرات التي تحدث في محفظة المؤشر. وقد لا تكون استثمارات الصندوق بالكامل في الأسهم بسبب التدفقات النقدية أو الاحتياطات النقدية التي يحتفظ بها الصندوق لمواجهة أي مصاريف أو التزامات.

(5) مخاطر التركيز:

في حالة تركيز المؤشر على صناعة أو مجموعة من الصناعات بعينها فإن استثمارات الصندوق تكون مركزة على ذلك القطاع حيث يتبع الصندوق توزيع وأوزان محفظة المؤشر. وفي هذه الحالة فإن قيم وحدات الصندوق قد ترتفع أو تنخفض في السوق أكثر أو أقل من أسعار وحدات الصناديق التي تستثمر في أسهم الشركات في قطاعات متنوعة في السوق.

(6) مخاطر عدم التنوع:

فرص تنوع محفظة الصندوق محدودة في إطار مكونات محفظة المؤشر الإرشادي ويجوز أن يستثمر الصندوق بنسب كبيرة من أصوله في أسهم عدد محدود من المصدرين في إطار استراتيجية وسياسة الاستثمار مقارنة بالصناديق التي تتوفر لها فرص تنوع الاستثمار عبر الأسهم المدرجة في السوق. وعليه يمكن أن يتأثر أداء الصندوق بالتقلبات في أداء عدد محدود نسبياً من الأسهم.

(7) مخاطر التوافق الشرعي:

في حالة عدم توافق أي سهم في محفظة المؤشر يتم التخلص منه بناءً على توجيه الهيئة الشرعية وبالتالي تكون فرص الاستثمار للصندوق في حيز ضيق مقارنة بعالم الاستثمار المتاح للصناديق التقليدية مما قد يقلل من الفرص أمام استثمارات الصندوق.

4- معلومات عامة:

أ. الفئة المستهدفة للاستثمار في الصندوق.

يستهدف الصندوق بشكل رئيس المستثمرين من أفراد ومؤسسات وجهات حكومية وغيرهم ممن لديه الرغبة في الاستثمار بسوق الأسهم السعودية.

ب. سياسة توزيع الأرباح.

يتم الاحتفاظ بالتوزيعات المستلمة بواسطة الصندوق في الصندوق بشكل عام. لا يجري الصندوق توزيعات دورية على حاملي الوحدات وتنعكس أي مبالغ متوفرة للصندوق من التوزيعات على صافي قيمة الأصول. يجوز لمدير الصندوق إعادة استثمار فائض السيولة حيثما كان ملائماً بالشراء في أسهم المحفظة القائمة بغرض تحقيق التطابق مع محفظة المؤشر.

ومع ذلك ، يجوز أن يجري الصندوق وفقاً لتقدير مجلس إدارته توزيع الفائض في شكل توزيعات لحاملي الوحدات وفقاً لتقدير مدير الصندوق في إطار أهداف الصندوق. أي توزيعات من هذا القبيل تخضع لاعتماد مجلس إدارة الصندوق.

ج. الأداء السابق لصندوق الاستثمار.

1. العائد الكلي.

| العائد التراكمي - 31 ديسمبر 2017م | سنة | 3 سنوات | 5 سنوات | منذ التأسيس |
|-----------------------------------|-------|---------|---------|-------------|
| الصندوق | 0.71% | -3.36% | 22.49% | 40.37% |

2. إجمالي العائدات السنوية لكل من السنوات العشر الماضية أو منذ التأسيس.

| العائد السنوي | الصندوق |
|---------------|---------|
| عام 2011م | -2.41% |
| عام 2012م | 10.74% |
| عام 2013م | 30.61% |
| عام 2014م | -2.96% |
| عام 2015م | -14.18% |
| عام 2016م | 11.81% |
| عام 2017م | 0.71% |

3. أداء الصندوق بالمقارنة مع المؤشر الاستراتيجي على مدار السنوات الخمس الماضية.

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | |
|---------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--|
| الصندوق | 0.71% | 11.81% | -14.18% | -2.96% | 30.61% | 10.74% | |
| المؤشر | -1.35% | 9.40% | -16.4% | -4.9% | 26.7% | 7.7% | |

4. تاريخ توزيع الأرباح على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية.

لا ينطبق.

5. سيقوم مدير الصندوق بإتاحة كافة تقارير الصندوق لجميع المستثمرين من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق.

د. حقوق مالكي الوحدات.

- الحصول على مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية باللغة العربية مجاناً من مدير الصندوق.

- الحصول على ملخص المعلومات الرئيسية الذي يعده مدير الصندوق بطريقة موجزة وبسيطة، ويتضمن المعلومات المتعلقة بخصائص الصندوق.
- الحصول على ملخص لسجل مالكي الوحدات (على أن يظهر هذا الملخص جميع المعلومات المرتبطة بالمالك مقدم الطلب فقط) مجاناً عند الطلب.
- ممارسة جميع الحقوق المرتبطة بالوحدات بما في ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - حق التصويت في اجتماعات مالكي الوحدات.
- تلقي إشعار من مدير الصندوق بتفاصيل التغييرات الأساسية على الصندوق، وذلك قبل (10) أيام من سريان التغيير.
- استرداد الوحدات (في الصندوق العام المفتوح) قبل سريان أي تغيير أساسي بدون رسوم استرداد (إن وجدت)
- تلقي إشعار كتابي من مدير الصندوق بأي تغييرات مهمة مقترحة قبل (21) يوماً من سريان التغيير.
- استرداد الوحدات (في الصندوق العام المفتوح) قبل سريان أي تغيير مهم بدون رسوم استرداد (إن وجدت)
- تلقي إشعار كتابي من مدير الصندوق بأي تغيير واجب الإشعار في الصندوق العام قبل (8) أيام من سريان التغيير.
- تلقي إشعار فوري من مدير الصندوق عند قيامه بفرض تعليق للاشتراك أو الاسترداد لوحدات للصندوق مع توضيح أسباب التعليق.
- تلقي إشعار فوري من مدير الصندوق عند قيامه بإنهاء التعليق للاشتراك أو الاسترداد لوحدات للصندوق.
- لمالكي الوحدات المتضررين الحق في الحصول على تعويض من مدير الصندوق عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير.
- إصدار قرار خاص بطلب عزل أي عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق، ويوجه هذا الطلب لمدير الصندوق.
- أن يلتزم مدير الصندوق بتطبيق جميع متطلبات اجتماعات مالكي الوحدات وفقاً للمادة (70) من لائحة صناديق الاستثمار.
- أن يلتزم مدير الصندوق بتطبيق جميع متطلبات تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات وفقاً للمادة (71) من لائحة صناديق الاستثمار.
- في حال دمج الصناديق، يلتزم مدير الصندوق بتطبيق جميع متطلبات الباب السابع من لائحة صناديق الاستثمار.
- تلقي إشعار كتابي فوري من مدير الصندوق عند عزله لأمين الحفظ المعين من قبله.
- تلقي إشعار من مدير الصندوق عند إنهاء الصندوق العام.
- الحصول على معلومات عن صافي قيمة الأصول للوحدة وسعر الوحدة الإرشادي بالطريقة والتوقيت المفصّل عنه في هذه النشرة.
- الحصول على معلومات عن سلة الأسهم المستهدفة بالطريقة والتوقيت المفصّل عنه في هذه الشروط والأحكام.

هـ. مسؤوليات مالكي الوحدات.

- تقتصر مسؤولية مالكي الوحدات في تحمل خسارة استثماره في الصندوق أو جزء منه، ولا يكون له أي مسؤولية عن ديون والتزامات الصندوق. لا تترتب على حامل الوحدات أي التزامات تتجاوز سعر الشراء المدفوع مقابل الوحدات ولا تترتب عليه أي التزامات أخرى نتيجة لاقتنائه للوحدات.

و. إنهاء صندوق الاستثمار.

- يجوز لمدير الصندوق إنهاء الصندوق إذا تبين له أن قيمة أصول الصندوق تحت الإدارة غير كافية لتبرير التشغيل الاقتصادي للصندوق، أو في حالة حدوث أي تغيير في الأنظمة أو أي ظروف أخرى يرى مدير الصندوق أنها سبب كاف لإنهاء الصندوق. في هذه الحالة، يقوم مدير الصندوق بإخطار هيئة السوق المالية وإشعار مالكي الوحدات كتابياً برغبته في إنهاء الصندوق وذلك بمدة لا تقل عن 21 يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه.
- في حالة إنهاء الصندوق، فإن أصول الصندوق تتم تصفيتها ويتم تسديد الديون والالتزامات المتعلقة بالخصوم وأما الأصول المتبقية من التصفية فيتم توزيعها على المشاركين خلال 30 (ثلاثون) يوماً بالنسبة 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.

ز. يقوم مدير الصندوق بتقويم مخاطر الصندوق وذلك بشكل دوري حسب آلية داخلية لتقويم المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق.

5- مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب:

- أ. جميع انواع المدفوعات من اصول صندوق الاستثمار.
- رسوم إدارة: 0.50% (خمسون نقطة أساس) من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول ويتم دفعها لمدير الصندوق كل ربع سنة كمستحقات.
 - رسوم الإداري: 0.22% (اثنان وعشرون نقطة أساس) من صافي قيمة الأصول سنوياً تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول ويتم دفعها للإداري كل ربع سنة كمستحقات.
 - رسوم الحفظ: 0.30% (ثلاثون نقطة أساس) من صافي قيمة الأصول تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول ويتم دفعها لأمين الحفظ كل شهرياً كمستحقات.
 - رسوم المؤشر: 0.10% (عشرة نقاط أساس) من صافي قيمة الأصول سنوياً تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول. تغطي رسوم المؤشر أتعاب مزود خدمة المؤشر وأي مصاريف نشر ذات علاقة.
 - رسوم الإدراج والتسجيل: 0.08% (ثمانية نقاط أساس) من صافي قيمة الأصول سنوياً تدفع لتداول. لا يتجاوز المعدل السنوي لمصاريف الصندوق 1% (مائة نقطة أساس) من صافي قيمة الأصول.
 - مصاريف التعامل: الصندوق يصدر ويسترد رزم وحدات فقط مقابل تبادل عيني. ومع ذلك ولأغراض إعادة التوازن للمحفظة قد يقوم الصندوق بعمليات شراء وبيع أسهم المؤشر. وقد تترتب على تلك العمليات تكلفة تعامل يتم تقديرها بالتكلفة وتحملها الصندوق خصماً من أصوله.
 - يتحمل مدير الصندوق المصاريف العادية الفعلية التالية والتي يتم تكبيدها بعد بدء عمل الصندوق:
 - مصاريف نشر تفاصيل أسعار الوحدات في الصحف والوسائل الالكترونية وأنظمة المعلومات الأخرى وإدراج وحدات الصندوق في أسواق الأوراق المالية (إن وجدت).
 - مصاريف المصرفي في حالة التصفية.
 - المصاريف المتعلقة بنشر التقارير السنوية.
 - أي مصاريف تشغيل فعلية أخرى مستحقة لأشخاص آخرين يتعاملون مع الصندوق.تعتبر المصاريف المذكورة أعلاه جزءاً من رسوم إدارة الصندوق.
 - تعويض صانع السوق مقابل خدمات الإصدار والاسترداد العيني للوحدات، إن وجد، يتم دفعه بواسطة الإداري خصماً من الرسوم المستحقة له.

ضريبة القيمة المضافة

- سيتم تطبيق ضريبة القيمة المضافة حسب تعليمات اللائحة التنفيذية الصادرة من الهيئة العامة للزكاة والدخل على جميع الرسوم والمصاريف والأتعاب والتكاليف.
- جميع الرسوم والمصاريف المذكورة في هذه الشروط والأحكام لا تشمل ضريبة القيمة المضافة ما لم يتم النص على خلاف ذلك

ب. الرسوم والمصاريف.

| نوع الرسوم والمصاريف | كيفية حسابها | وقت دفعها |
|----------------------|--------------|-----------|
|----------------------|--------------|-----------|

| | | | |
|---|-----------------------------|--|-------------------------------|
| 1 | أتعاب إدارة الصندوق | تحسب بشكل تناسبي على أيام السنة (365 يوم) تخصص في كل يوم تقويم. | يتم دفعها كل 3 أشهر كمستحقات. |
| 2 | أتعاب أمين الحفظ | 0.30% تحسب في نهاية الفترة | يتم دفعها شهرياً |
| 3 | أتعاب الإداري | 0.22% من صافي قيمة الأصول تحسب في كل يوم تقويم | يتم دفعها كل 3 أشهر كمستحقات. |
| 4 | رسوم المؤشر | 0.10% من صافي قيمة الأصول تحسب في كل يوم تقويم | تدفع سنوياً |
| 5 | أتعاب المحاسب القانوني | 20,000 ريال سعودي. | تدفع سنوياً. |
| 6 | رسوم مراجعة ومتابعة الإفصاح | 7,500 ريال سعودي . | تدفع سنوياً. |
| 7 | مصاريف التعامل (الوساطة) | يتم تسجيلها بالتكلفة وأي تكاليف تتعلق بتداول الأسهم يتحملها الصندوق. | تدفع في حينها. |

ج. تفاصيل مقابل الصفقات التي يجوز فرضها فيما يتعلق برسوم الاشتراك والاسترداد ونقل الملكية التي يدفعها مالكي الوحدات. لا يخضع المستثمرون أو صانع السوق لرسوم إصدار أو استرداد. وعلى أي حال يتحمل المستثمرون أتعاب الوساطة المالية في السوق عند القيام ببيع أو شراء وحدات الصندوق.

د. أي عمولات خاصة يبرمها مدير الصندوق. لا ينطبق

هـ. فيما يلي مثال افتراضي لرسوم ومصاريف الصندوق محسوب على أساس اشتراك حامل الوحدات بمبلغ 50,000 ريال لمدة سنة واجمالي قيمة أصول الصندوق 10 مليون ريال . وبافتراض عدم تحقيق الصندوق لأي مكاسب أو خسائر خلال العام .

| الصندوق | حامل الوحدات | اجمالي قيمة الاصول بداية السنة |
|-----------------|---------------|-------------------------------------|
| ر.س. 10,000,000 | ر.س. 50,000 | |
| يخصم : | | |
| ر.س. -50,000 | ر.س. -250 | أتعاب ادارة الصندوق |
| ر.س. -30,000 | ر.س. -150 | أتعاب أمين الحفظ |
| ر.س. -20,000 | ر.س. -100 | أتعاب المحاسب القانوني |
| ر.س. -7,500 | ر.س. -38 | الرسوم الرقابية |
| ر.س. -10,000 | ر.س. -50 | رسوم المؤشر |
| | في حال وجودها | مصاريف التعامل |
| ر.س. -117,500 | ر.س. -588 | اجمالي الرسوم والمصاريف نهاية السنة |
| ر.س. 9,882,500 | ر.س. 49,413 | صافي قيمة الأصول نهاية السنة |

6- التقويم والتسعير:

أ. تقويم الأصول التي يملكها الصندوق

الأوراق المالية المدرجة أو المتداولة في السوق المالية: يتم تقييمها بسعر آخر صفقة تمت في ذلك السوق. وفي حال كانت تلك الأوراق المالية معلقة، فسيتم تقييمها وفقاً لآخر سعر قبل التعليق، إلا إذا كان هناك دليل قاطع على أن قيمة هذه الأوراق المالية قد انخفضت عن السعر المعلق.

أي استثمار آخر: القيمة العادلة التي يحددها مدير الصندوق بناءً على الطرق والقواعد التي يوافق عليها أمين الحفظ وبعد التحقق منها من قبل المحاسب القانوني للصندوق.

ب. عدد نقاط التقييم وتكرارها.

سوف يكون هناك تقييم إرشادي متكرر لصافي قيمة أصول الصندوق بإصدار تقييم إرشادي كل 15 ثانية خلال ساعات التداول، بالإضافة لتقييم صافي قيمة الأصول بنهاية اليوم.

ج. الاجراءات التي ستتخذ في حالة التقييم أو التسعير الخاطئ.

- في حال تقييم أصل من أصول الصندوق بشكل خاطئ أو حساب سعر الوحدة بشكل خاطئ، فإن مدير الصندوق يوثق الخطأ بشكل مباشر ويبلغ الهيئة فوراً عن الخطأ في التقييم أو التسعير الذي يشكل ما نسبته 0.5% أو أكثر من سعر الوحدة، ويتم الإفصاح عن ذلك فوراً في موقع مدير الصندوق الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وفي تقارير الصندوق.
- سيقوم مدير الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقييم أو التسعير دون تأخير.

د. طريقة احتساب سعر الوحدة لاغراض تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد.

- صافي قيمة الأصول تمثل صافي قيمة الصندوق بنهاية كل يوم عمل. يتم حساب صافي قيمة الأصول بحساب قيمة كافة موجودات الصندوق بسعر الإغلاق بالإضافة إلى أي عناصر نقدية موجودة ناقصاً أي مصاريف مستحقة محسوبة بنهاية يوم العمل، وبحسب صافي قيمة الأصول للوحدة بقسمة النتيجة على عدد الوحدات القائمة في وقت التقييم.
- والسعر الإرشادي هو مؤشر لصافي قيمة أصول الصندوق خلال ساعات التعامل. في حساب السعر الإرشادي يتم استخدام آخر سعر تداول. ويتم اتباع نفس الخطوات المتبقية المتبعة في حساب صافي قيمة الأصول حيث يتم خصم المصاريف المستحقة وفقاً لصافي قيمة الأصول بنهاية آخر يوم تداول للوصول إلى صافي القيمة الإرشادية للوحدة .
- في كلا الحالتين يتم الوصول لصافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق والسعر الإرشادي لتداول الوحدة عن طريق قسمة صافي قيمة الأصول على عدد الوحدات القائمة في وقت الحساب.

- الغرض من إصدار سعر الوحدة الإرشادي هو توضيح العلاقة النسبية بين صافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق والقيمة السوقية لتداول وحدة الصندوق. في الظروف العادية يتبع مدير الصندوق سياسة التقييم المذكورة أعلاه. وعلى أي حال في الظروف الأخرى خارج إرادته يسعى مدير الصندوق لاتباع أفضل الأساليب لتقييم أصول الصندوق. مثال ذلك عملية وقف إدراج الأسهم من قبل الهيئة أو تداول. وفي بعض الحالات يمكن استخدام القيمة العادلة بدلاً عن القيمة السوقية بعد إبلاغ هيئة السوق المالية وبعد الحصول على اعتمادها. يتم النشر في موقعي تداول وفالكوم وفي أي وسائل نشر أخرى مناسبة.
- يتم حساب صافي قيمة أصول الصندوق بواسطة الإداري وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة والمتعارف عليها.
 - المصاريف التي يمكن أن يتم خصمها من إجمالي قيمة الأصول:
 - (1) رسوم إدارة المحفظة ورسوم أي طرف ثالث آخر (إن وجد).
 - (2) رسوم الإداري والمراجع الخارجي.
 - (3) رسوم الحفظ.

(4) رسوم مزود خدمة المؤشر.

هـ. مكان ووقت نشر سعر الوحدة وتكرارها.

عملية تقويم صافي قيمة الأصول تتم بنهاية اليوم ويتم حساب ونشر الأسعار خلال ساعتين من وقت إغلاق السوق. ويتم التعبير عن صافي قيمة الأصول والسعر الإرشادي بعملة الريال السعودي وتكون متاحة للمستثمرين من خلال مكاتب مدير الصندوق أو بالنشر الإلكتروني في مواقع مدير الصندوق وتداول: www.falcom.com.sa – www.tadawul.com.sa.

7- التعامل:

أ. الطرح الأولي.

- تاريخ بدء الطرح : 2010/03/27م وقد تم الانتهاء من فترة الطرح الأولي
- السعر الأولي: 20 ريال سعودي لوحدة التداول.

ب. التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.

الوقت المحدد لتقديم طلبات الإصدار والاسترداد للوحدات هو قبل 15 دقيقة من إغلاق السوق في يوم التداول.

ج. إجراءات الاشتراك والاسترداد.

يتم شراء وبيع الوحدات عن طريق عروض البيع والشراء خلال فترات التداول وتخضع لقواعد التداول الخاصة بسوق أسهم الشركات فيما يخص فترات التداول وأنواع الأوامر. كما يمكن شراء وبيع الوحدات عن طريق انشاء واسترداد هذه الوحدات عن طريق صانع السوق أو أي جهة مرخصة.

د. سجل مالكي الوحدات.

تقوم تداول بإعداد والاحتفاظ بسجل لحاملي وحدات الصندوق بصفتها مسجل الصندوق.

هـ. تم الاحتفاظ بحصيلة الاشتراكات التي تم استلامها خلال فترة الطرح الأولي العام لوحدات الصندوق على شكل نقدي أو ما يعادله أو في استثمارات منخفضة الخطورة مثل صفقات سوق النقد والمبرمة مع طرف خاضع لتنظيم مؤسسة النقد أو لهيئة رقابية مماثلة للمؤسسة خارج المملكة ومتوافقة مع الشريعة الإسلامية إلى حين انتهاء فترة الطرح الأولي.

و. الحد الأدنى ومدى تأثير عدم الوصول إلى ذلك الحد الأدنى في الصندوق.

القيمة الأولية للإصدار: 50 مليون ريال سعودي. وفي حال عدم جمع الحد الأدنى خلال مدة الطرح الأولي لمدير الصندوق وبعد الحصول على موافقة الهيئة تمديد مدة الطرح الأولي 21 يوماً كحد أقصى والإفصاح عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وإن لم يتم جمع الحد الأدنى خلال مدة الطرح الأولي سوف يقوم مدير الصندوق بإعادة مبالغ الاشتراك وأي عوائد ناتجة عن استثمارها إلى مالكي الوحدات دون أي حسم

وقد قام مدير الصندوق باستيفاء هذا المتطلب في فترة الطرح الأولي للصندوق.

ح. الإجراءات التصحيحية اللازمة لضمان استيفاء متطلب 10 ملايين ريال سعودي أو ما يعادلها.

يتبع مدير الصندوق الأحكام الواردة في لائحة صناديق الاستثمار والتعاميم الصادرة عن هيئة السوق المالية فيما يخص المتطلب اللازم لبدء عمل الصندوق (حيثما ينطبق).

ط. الحالات التي يؤجل معها التعامل في الوحدات أو يعلق والإجراءات المتبعة في تلك الحالات.

لمدير الصندوق الحق في تعليق أو تأجيل التعامل في وحدات الصندوق في الحالات التالية :

- 1- إذا طلبت الهيئة ذلك.
- 2- إذا رأى مدير الصندوق أن التعليق يحقق مصالح مالكي الوحدات.
- 3- إذا تم تعليق التعامل في السوق التي يتم فيها التعامل في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها الصندوق.
- 4- إذا تأخر إدراج الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق بشكل قد يؤثر على عملية تقويم وحدات الصندوق.
- 5- في حال حدوث صعوبات في السوق التي يتعامل فيها الصندوق على سبيل المثال لا الحصر: شح السيولة في السوق المالية والتي يصبح استرداد أو تقويم وحدات الصندوق أمراً غير عادلاً أو غير ممكناً.
- 6- في حالة تأخير عملية تقويم صافي أصول الصندوق في حالة تعليق تقويم الصندوق، فإن طلبات الاسترداد أو الاشتراك التي يتم تقديمها في تاريخ التعليق أو بعده، سوف يتم تنفيذها في تاريخ التقويم التالي عندما يتم إنهاء تعليق التقويم. كما سيقوم مدير الصندوق فوراً بإشعار الهيئة ومالكي الوحدات بأي تعليق مع توضيح أسباب التعليق، وإشعارهم بالطريقة نفسها المستخدمة في الإشعار عن التعليق فور انتهاء التعليق. والافصاح عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق و موقع السوق.

ي. الإجراءات التي يجري بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجل.

لا ينطبق

8- خصائص الوحدات

- وحدات الصندوق هي من نفس النوع ولها نفس القيمة والمميزات والحقوق. ولا تمثل وحدات الصندوق لحاملها ملكية نسبية في أسهم الصندوق، وإنما تمثل حصة نسبية في الصندوق.
- تتكون كل رزمة إصدار أو استرداد من 25,000 وحدة من وحدات الصندوق المتداولة.
- القيمة الأولية لوحدة الصندوق 20 ريال سعودي.
- عملية إصدار واسترداد وحدات الصندوق تكون على أساس عيني حيث يتبادل مدير الصندوق وصانع السوق وحدات الصندوق مقابل سلة من الأسهم عن طريق أمين الحفظ لأغراض إصدار واسترداد الوحدات .
- تصدر وحدات الصندوق إلكترونياً في شكل سجل الكتروني ولا تصدر في شكل شهادات ورقية.

9- المحاسبة وتقديم التقارير

أ. التقارير المالية

- تقوم فالكم بإعداد التقارير المالية الأولية كل نصف سنة خلال 35 يوماً من نهاية الفترة التي تم فحصها بواسطة المراجع الخارجي للصندوق وتحتوي هذه التقارير على القوائم المالية الأولية ومعلومات عن مدير الصندوق وأي معلومات أخرى بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.
- وكذلك تقرير سنوي مدقق يشمل البيانات المالية التي يتم إعدادها وفقاً للقوانين المالية والأنظمة المطبقة في المملكة العربية السعودية خلال 70 يوماً بعد نهاية السنة المالية للصندوق متضمناً تفاصيل المركز المالي للصندوق وأدائه بالإضافة إلى معلومات عن مدير الصندوق وأمين الحفظ كما في نهاية السنة المالية. يتم تدقيق البيانات المالية السنوية واعتمادها بواسطة المراجع الخارجي للصندوق.

- يستلم مالكي الوحدات خلال 30 يوماً من نهاية كل سنة تقريراً يوضح عملياته خلال تلك الفترة بالإضافة إلى عدد وقيمة الوحدات التي يملكها المستثمر خلال تلك الفترة وإجمالي مقابل الخدمات والمصاريف والأتعاب المخصومة من مالك الوحدات.
- ب. أماكن ووسائل إتاحة تقارير الصندوق.
 - يتم تسليم هذه التقارير عند الطلب من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم، كما سوف يتم نشرها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع السوق الإلكتروني.
 - 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 موقع السوق الإلكتروني 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.
- ج. تكون نهاية السنة المالية الأولى للصندوق في 2010/12/31م كما يقر مدير الصندوق بتوفر القوائم المالية للسنة المالية الأولى للصندوق وكل سنة ميلادية بعد ذلك.
- د. يتم تقديم القوائم المالية السنوية للمراجعة للصندوق مجاناً عند الطلب.

10- مجلس إدارة الصندوق.

أ. أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

يتكون مجلس إدارة الصندوق كما يلي:

يتكون مجلس إدارة الصندوق من:

- (1) الأستاذ / معاذ بن قاسم الخصاونة (رئيس المجلس)
- (2) الأستاذ/ أحمد إبراهيم الشبانة (عضو غير مستقل)
- (3) الأستاذ/ سليمان أحمد أبو تايه (عضو مستقل)
- (4) الأستاذ/ محمد بن عبد الله بن صالح الوابل (عضو مستقل)

ب. مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

- الأستاذ / معاذ بن قاسم الخصاونة (رئيس المجلس):
الأستاذ/ معاذ الخصاونة هو المدير العام لشركة فالكوم للخدمات المالية. لديه خبرة أكثر من عشر سنوات في مجال الاستشارات المالية والإستثمار عمل خلالها في عدد من القطاعات من أبرزها: البنوك والصناعة والعقار والصحة إضافة إلى قطاع التجزئة. قبل أن تولى مهام المدير العام عمل كرئيس مجموعة الإستثمار المصرفي بشركة فالكوم للخدمات المالية، كما عمل كمستشار للإدارة العليا وأعضاء مجلس الإدارة في العديد من الشركات في المملكة العربية السعودية. انضم الأستاذ/ معاذ لفريق العمل في شركة فالكوم سنة 2008 بعد أن كان يعمل كمستشار لدى ديلويت كندا، حيث أتاحت 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 الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة دلهواوسي بكندا.
- الأستاذ/ أحمد إبراهيم الشبانة (عضو غير مستقل):

مدير الدخل الثابت والمدير المكلف لإدارة الأصول لدى شركة فالكوم للخدمات المالية. لديه خبرة تتجاوز تسعة عشر عاماً في مجال عمليات الخزينة وتداول العملات المحلية والأجنبية والعمليات البنكية والاستثمارية وعمليات الأوراق المالية وذلك من خلال العمل في البنك السعودي الهولندي وبنك الخليج الدولي وشركة فالكوم للخدمات المالية.

تقلد مناصب عديدة في مجال إدارة الخزينة بدأت بمنسق للعمليات في البنك السعودي الهولندي عام (1997م). ومن ثم عمل مضارب في العملات الأجنبية في بنك الخليج الدولي عام (2006م). ثم شغل وظيفة مشرف للعمليات الأجنبية وأسواق المال بشركة فالكوم للخدمات المالية في العام (2007م)، ومن مارس من عام (2014م) أصبح رئيس قسم الخزينة في فالكوم للخدمات المالية. وفي أبريل من عام 2017 أصبح مدير الدخل الثابت بقسم ادارة الاصول. بالإضافة إلى العديد من الدورات والبرامج التدريبية التي حصل عليها في مجال الصيرفة وعمليات الخزينة والتمويل والمحاسبة و الأعمال البنكية.

• 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 الإسلامية لتأمين الاستثمارات وائتمان الصادرات، وعضو 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 فالكوم للخدمات المالية للفترة 2006 – 2012، وعضو لجنة مراجعة لدى شركة فيبكو للفترة 2012 – 2015.

• 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 خيرات واسعة في مجالات عديدة تشمل المحاسبة والمراجعة والتمويل والاستثمار حيث عمل عقب تخرجه مع بنك الرياض في سبتمبر 1988م حيث عمل خلال تلك الفترة بأحد فروع البنك الرئيسية 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 ثم عمل مع مجموعة المطلق منذ أغسطس 2002م حتى تاريخه، حيث تقلد منصب الرئيس المالي للمجموعة وعضو مجلس إدارة شركات مفروشات المطلق وعضو مجلس إدارة شركة المطلق للاستثمار العقاري وهو كذلك عضو لجنة المراجعة لشركة الشرق الأوسط للبطاريات.

ج. أدوار ومسؤوليات مجلس إدارة الصندوق.

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي :
1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
 2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
 3. الإشراف ، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
 4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
 5. إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.
 6. التأكد من إكمال والتزام شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر بلائحة صناديق الاستثمار.
 7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسئوليته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
 8. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.
 9. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس

د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

يمنح المديرين المستقلين في مجلس ادارة الصندوق مكافأة قدرها 3,000 ريال سعودي عن الاجتماع الواحد، ويسقف قدره 5,000 ريال سعودي في الشهر في حالة انعقاد أكثر من اجتماع واحد لمجلس الإدارة خلال الشهر. ويتم تغطية مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من رسوم الادارة. تتخذ قرارات المجلس بالأغلبية البسيطة.

هـ. تضارب المصالح

يتعين على أي عضو الافصاح لمجلس إدارة الصندوق عن وجود أي تعارض مصالح في حال التصويت على أي قرار يتخذه مجلس إدارة الصندوق قد يكون لعضو مجلس الادارة مصلحة خاصة مباشرة أو غير مباشرة فيه

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

أعضاء مجلس إدارة هذا الصندوق هم أعضاء في مجلس إدارة الصناديق التالية:

- صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي.
- صندوق فالكم للطروحات الأولية.
- صندوق فالكم للأسهم السعودية.
- صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات.

11- لجنة الرقابة الشرعية.

(أ) أعضاء اللجنة ومؤهلاتهم

المستشار الشرعي للصندوق هم أعضاء الهيئة الشرعية لشركة فالكم للخدمات المالية والتي تتكون من السادة العلماء:

- معالي الشيخ/عبد الله بن سليمان المنيع: الشيخ/عبدالله المنيع هو عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة العربية السعودية منذ إنشائها، ومستشار بالديوان الملكي، وعضو مجلس الشورى وقاضي 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، له العديد من المؤلفات في الصيرفة الإسلامية.
- الدكتور/محمد بن علي القرني: الدكتور محمد القرني 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 القرني 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).

(ب) أدوار ومسؤوليات لجنة الرقابة الشرعية

1. دراسة ومراجعة أهداف وسياسات الصندوق الاستثمارية ووثائق الصندوق للتأكد من مطابقتها للمعايير الشرعية.

2. تقديم المشورة لمدير الصندوق بخصوص المواضيع التي تتعلق بالمطابقة الشرعية في حال طلبها من قبل مدير الصندوق.
 3. إعطاء المشورة في تحديد المعايير الشرعية اللازمة لانتقاء الأوراق المالية والشركات أو أي استثمارات أخرى في السوق الأولي أو السوق الثانوي التي من المتوقع أن يستثمر فيها الصندوق.
 4. المراقبة الدورية لمدى مطابقة استثمارات الصندوق مع المعايير الشرعية.
 5. إبداء الرأي الشرعي حول مدى مطابقة أعمال الصندوق مع المعايير الشرعية لتضمينها مع التقرير المراجع السنوي للصندوق.
- يلتزم مدير الصندوق بالمعايير والتوصيات التي تصدر من لجنة الرقابة الشرعية ويضمن مراعاة تطبيقها في كافة استثمارات الصندوق في جميع الأوقات.

ج) مكافآت أعضاء اللجنة الشرعية

يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق

د) المعايير المطبقة لتحديد شرعية الأصول المعدة للاستثمار والمراجعة الدورية والإجراءات المتبعة في حال عدم التوافق مع المعايير الشرعية

فيما يلي الضوابط الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية لفالككم لانتقاء أسهم الشركات:

- أغراض الشركة:
 - لا يجوز التعامل في أسهم الشركات الضالعة في واحد أو أكثر من الأنشطة التالية :
 - التعامل بسعر الفائدة أو الأدوات المالية غير الشرعية بما في ذلك أنشطة المصارف التقليدية المحرمة .
 - إنتاج وتوزيع وتسويق السلع المحرمة كالدخان وما في حكمه والخمور والمخدرات والخنازير ولحومها واللحوم غير المذكاة شرعاً وصناعة القمار والمنتجعات والفنادق والمطاعم ذات النشاط المحرم.
 - إنتاج ونشر الوسائل والمطبوعات التي تدعو للإباحية.
 - المشتقات التي تتضمن أدوات المستقبلية والخيارات وعقود المناقلة والأسهم المتنازعة التقليدية .
- التعامل في عقود المستقبلية للعملاء.
- الأوراق المالية المصدرة من شركات تكون مصادر دخلها ذات علاقة بالقطاعات التالية :
 - البنوك التقليدية وشركات التأمين أو الأنشطة ذات العلاقة بأسعار الفائدة .
 - إنتاج وتوزيع منتجات الكحول .
 - إنتاج وتوزيع الأسلحة .
 - المقامرة.
 - إنتاج وتوزيع لحوم الخنزير أو أي أنشطة ذات علاقة غير شرعية .
 - الفنادق والمنتجعات التي تقدم خدمات غير شرعية.
 - إنتاج وتوزيع الخمور والمخدرات وأمثال ذلك.

تقوم اللجنة بالمراجعة الدورية وفي حال عدم توافق أحد أصول الصندوق مع المعايير الشرعية ، فإن مدير الصندوق سيقوم بتسييل هذا الأصل مع مراعاة عدم الإضرار بالمالكي الوحدات جراء تسييل الأصل.

12- مدير الصندوق.

أ. اسم مدير الصندوق.

شركة فالككم للخدمات المالية.

- ب. رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية.
الشركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 06020-37 للقيام بخدمات التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية، وإدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة، والترتيب، وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية
- ج. العنوان المسجل وعنوان العمل لمدير الصندوق.
شركة فالكم للخدمات المالية
طريق العليا العام
ص. ب. 884 الرياض 11421
هاتف 8004298888
فاكس + 966 (11) 4617268
- د. تاريخ الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية.
تاريخ الترخيص 1427/04/29 هـ الموافق 2006/05/27 م.
- هـ. رأس المال المدفوع لمدير الصندوق.
250,000,000 ريال سعودي.
- و. المعلومات المالية لمدير الصندوق.

فالك للخدمات المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة الدخل الموحدة
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| كما في ٣١ ديسمبر | ٢٠١٦ | ٢٠١٥ | إيضاح |
|------------------|------|------|---|
| | | | الإيرادات: |
| | | | الدخل من التمويل البنكي |
| | | | عمولات على خدمات وساطة |
| | | | أتعاب، ائتمانية ورسوم التفرقة في صناديق استثمارية |
| | | | دخل من خدمات استثمارية |
| | | | (خسارة) دخل من استثمارات صفائي |
| | | | الخسائر في صفائي لمساهمات شركات زمرة |
| | | | إجمالي الإيرادات |
| | | | المصاريف: |
| | | | مصاريف روتب ومزايا موظفين |
| | | | تكلفة التمويل |
| | | | مخصص الائتماني الدائم في القدمة بالصفائي |
| | | | مصاريف صومعة وإئتمانية |
| | | | إجمالي المصاريف العمومية والإئتمانية |
| | | | الدخل من العمليات |
| | | | إيرادات أخرى |
| | | | الدخل قبل الزكاة والحصص غير المسيطرة |
| | | | الزكاة |
| | | | الدخل قبل الحصص غير المسيطرة |
| | | | حقوق الحصص غير مسيطرة |
| | | | صفائي الدخل للسنة |
| | | | ربحية المساهمين: |
| | | | الدخل من العمليات - ريال سعودي |
| | | | صفائي الدخل للسنة - ريال سعودي |

تعتبر الإيرادات المرفقة في الصفحات من ٦ إلى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

ز. أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق.

- فهد بن محمد العذل (رئيس مجلس الإدارة)

هو أحد أكبر رجال الأعمال في المملكة العربية السعودية، حيث أنه يتمتع بخبرة تتجاوز ثمان وثلاثون عاماً في إدارة الشركات المساهمة والشركات ذات المسؤولية المحدودة في مختلف القطاعات، وهو المؤسس لكل من شركة فال السعودية المحدودة وشركة فال العربية القابضة وشركة فالكم للخدمات المالية. ويعتبر الأستاذ/ فهد العذل، من كبار المستثمرين على المستوى الدولي وذلك في العديد من البنوك والشركات التجارية والصناعية القائمة، وعدد من مشاريع البحث والتطوير. حصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة ولاية بورتلاند، ثم أكمل تحصيله العلمي ونال شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سانتا كلارا بولاية كاليفورنيا، الولايات المتحدة (1976م).

كما أن الأستاذ فهد العذل، يشغل عدة مناصب في العديد من الشركات كما هو موضح أدناه:

- رئيس مجلس إدارة شركة فال العربية القابضة، المملكة العربية السعودية.
- رئيس مجلس إدارة شركة فال السعودية المحدودة، المملكة العربية السعودية.
- رئيس مجلس إدارة شركة فالكم للخدمات المالية، المملكة العربية السعودية.
- رئيس مجلس الإدارة -شركة المخازن والخدمات المساندة، المملكة العربية السعودية.
- رئيس مجلس الإدارة -شركة الأمتل للتمويل والتأجير المحدودة، المملكة العربية السعودية.
- رئيس مجلس الإدارة -شركة ديكوتون السعودية المحدودة، المملكة العربية السعودية.
- رئيس مجلس الإدارة -شركة الكادر العربي لتطوير التعليم، المملكة العربية السعودية.
- رئيس مجلس الإدارة -شركة مدينة فال الصناعية، المملكة العربية السعودية.
- نائب الرئيس والمدير التنفيذي لمؤسسة البلاد للتجارة والاقتصاد، المملكة العربية السعودية.

- عبدالعزيز بن محمد العذل (عضو مجلس الإدارة)

يتمتع بخبرة تتجاوز ثلاثين عاماً في إدارة الأعمال والشركات. حاصل على شهادة البكالوريوس في الاقتصاد. كما أن الأستاذ/ عبدالعزيز العذل، يشغل عدة مناصب في العديد من الشركات كما هو موضح أدناه:

- رئيس مجلس الإدارة - شركة القسي العالمية للمقاولات.
- عضو مجلس إدارة شركة فالكم للخدمات المالية.
- عضو مجلس إدارة - مؤسسة النقد العربي السعودي.
- عضو مجلس إدارة - شركة شهبية للأطعمة.

- عبدالمحسن بن محمد الصالح (عضو مجلس الإدارة)

يتمتع الأستاذ/ عبدالمحسن الصالح، بخبرة أربعة وأربعين عاماً في الأعمال الحرة والاستثمار والاستشارات والإدارة وذلك من خلال عمله لدى بنك سامبا وسي تي بنك. حصل على بكالوريوس الآداب في إدارة الأعمال والاقتصاد من جامعة ويتير بولاية كاليفورنيا عام 1967م. كما أن الأستاذ/ عبدالمحسن الصالح، يشغل عدة مناصب في العديد من الشركات كما هو موضح أدناه:

- عضو مجلس الإدارة - شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني.
- عضو مجلس الإدارة - شركة فالكم للخدمات المالية.
- رئيس مجلس الإدارة والمالك لشركة مصادر القابضة.

- عبدالمحسن بن عبدالرحمن السويلم (عضو مجلس الإدارة)

يتمتع الأستاذ/ عبدالمحسن السويلم، بخبرة تزيد عن عشرين عاماً في القطاع المالي والمصرفي، ومستشار مالي وإداري مرخص من قبل وزارة التجارة حاصل على البكالوريوس في العلوم الإدارية من جامعة الملك سعود عام 1992م كما أن الأستاذ/ عبدالمحسن السويلم، يشغل الآن منصب الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب لشركة النايفات للتمويل، وهو عضو في العديد من مجالس إدارات الشركات كما هو موضح أدناه:

- شركة النايفات للتمويل
- شركة المخازن والخدمات المساندة
- Gulf Integrated Industries Co.

- بدر بن فهد العذل (عضو مجلس الإدارة)

يعد الأستاذ/ بدر العذل من كبار رجال الأعمال ولديه خبرة ثمان سنوات في الاستثمارات البنكية. حاصل على البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة بورتلاند بولاية أوريغان في تخصص الإدارة العامة عام (2007م). كما أن الأستاذ/ بدر العذل، يشغل عدة مناصب في العديد من الشركات كما هو موضح أدناه:

- نائب الرئيس والعضو المنتدب لشركة فال العقارية.
- نائب أول للرئيس ونائب الرئيس التنفيذي -شركة فال العربية القابضة المحدودة.
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة فالكم للخدمات المالية.
- عضو مجلس إدارة -الشركة الوطنية للرعاية الطبية (رعاية).
- عضو مجلس إدارة -شركة الأمثل للتمويل.
- عضو مجلس إدارة -شركة ديتكون السعودية المحدودة

- علي بن عبدالله النعيم (عضو مجلس الإدارة)

يتمتع الأستاذ/ علي النعيم، بخبرة ثلاث وثلاثون سنة في وزارة النقل حيث كان يشغل منصب وكيل الوزارة. حاصل على البكالوريوس في الهندسة المدنية من جامعة الملك سعود عام 1981م. كما أن الأستاذ/ علي النعيم، يشغل عدة مناصب في العديد من الشركات والمنظمات الحكومية وشبه الحكومية كما هو موضح أدناه:

- عضو مجلس إدارة - الشركة السعودية للمختبرات الخاصة (مطابقة).
- عضو مجلس إدارة - شركة اليمامة لمنتجات العوازل.
- عضو مجلس إدارة - شركة الأحماض الحيوية السعودية.
- عضواً في مجلس إدارة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي
- عضواً في مجلس إدارة شركة الطوب السعودي

- الأستاذ / معاذ بن قاسم الخصاونة (رئيس المجلس):

الأستاذ/ معاذ الخصاونة هو المدير العام لشركة فالكم للخدمات المالية. لديه خبرة أكثر من عشر سنوات في مجال الاستشارات المالية والإستثمار عمل 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 وأعضاء 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 أتاحت 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 الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة دلهامسي بكندا.

- ح. الادوار والمسؤوليات والواجبات الرئيسية لمدير الصندوق.
- تأسيس وتسجيل وطرح صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية.
 - تعيين صانع السوق والترتيب لرأس المال التشغيلي المبدئي والتنسيق المستمر مع صانع السوق لإتمام عمليات إصدار واسترداد الوحدات.
 - تعيين مزود خدمة المؤشر والاتفاق معه على آلية حساب وتقويم ونشر معلومات المؤشر.
 - تعيين أمين الحفظ والتنسيق المستمر لعمليات إصدار واسترداد الوحدات.
 - وضع سياسات الصندوق وتحديد آلية إصدار واسترداد الوحدات.
 - الإعداد لإدراج وحدات الصندوق.
 - التأكد من مطابقة الأداء وتسوية ومعالجة الانحرافات.
 - مراقبة الأداء والعمل على تحقيق أهداف الصندوق في إطار الاستراتيجية والسياسات المعلنة.
 - تحديد مكونات سلة الأسهم والإعلان عنها وعن العناصر النقدية، إن وجدت.
 - التأكد بشكل دوري من عمليات إعادة التوازن مع مستوى إعادة التوازن لمحفظه المؤشر.
 - التأكد من قيام صانع السوق بتوفير السيولة.
 - التأكد من صحة حساب ونشر صافي قيمة الأصول والقيمة الإرشادية للوحدة.
 - التأكد من نشر المعلومات التي تتعلق بالمؤشر.
 - يتولى مدير الصندوق (شركة فالكم للخدمات المالية) إدارة الصندوق بحكمة وبعدل بهدف تحقيق الأهداف الاستثمارية للصندوق المضمنة في هذه النشرة كما يراعي في كل الأحوال مصالح حاملي الوحدات في إطار شروط وأحكام الصندوق.
 - يلتزم مدير الصندوق بالضوابط الواردة في الفقرة (3) ("أهداف صندوق الاستثمار") من هذه النشرة وكذلك بالضوابط ذات العلاقة الواردة ضمن المادة (41) ("قيود الاستثمار") الواردة في لائحة صناديق الاستثمار.
 - يلتزم مدير الصندوق كذلك بالضوابط الشرعية للاستثمار، ويقوم وبشكل دوري بالتأكد من توافق جميع استثمارات الصندوق مع المعايير والضوابط الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية للصندوق تحت إشراف الهيئة الشرعية للصندوق، وتبليغ مجلس إدارة الصندوق في حينه بأي مخالفات جوهرية.
- ط. المهام التي كلف بها طرف ثالث من جانب مدير الصندوق فيما يتعلق بصندوق الاستثمار.
- لا يوجد
- ي. أي أنشطة عمل أو مصالح أخرى لمدير الصندوق تمثل أهمية جوهرية.
- لا يوجد
- ك. الأحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله.
- للهيئة عزل مدير الصندوق 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:
- 1- توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الإدارة دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
 - 2- إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الإدارة أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
 - 3- تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الإدارة.
 - 4- إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهرياً - بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية.
 - 5- وفاة مدير المحفظة الاستثمارية الذي يدير أصول صندوق الاستثمار أو عجزه أو استقالته مع عدم وجود شخص آخر مسجل لدى مدير الصندوق قادر على إدارة أصول صندوق الاستثمار أو أصول الصناديق التي يديرها مدير المحفظة.

13- أمين الحفظ.

أ. اسم أمين الحفظ
شركة البلاد المالية.

ب. رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية.
شركة البلاد المالية شركة سعودية ذات شخص واحد مساهمة مقفلة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 08100-37 وتاريخ 1428/08/01 هـ الموافق 2007/08/14 م للقيام بخدمات التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية، وإدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة، والترتيب، وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية

ج. العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ.

شركة البلاد المالية
طريق الملك فهد، العليا
ص. ب. 140 الرياض 11411
هاتف 920003636
فاكس 2906299 (11) 966 +

د. تاريخ الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية.
تاريخ الترخيص 1428/08/01 هـ الموافق 2007/08/14 م

هـ. الادوار الأساسية ومسؤوليات أمين الحفظ فيما يتعلق بصندوق الاستثمار.

- الحفظ المادي لأصول الصندوق، عند الحاجة.
- القيام بإجراءات تنفيذ الطلبات المقدمة من صانع السوق وفقاً لتوجهات مدير الصندوق لإصدار واسترداد وحدات الصندوق على النحو التالي:
- مراجعة مكونات المحفظة في ضوء المعلومات المعلن عنها بواسطة مدير الصندوق.
- عند تنفيذ طلب إصدار الوحدات يقوم صانع السوق بالترتيب لتحويل سلة الأسهم والعناصر النقدية الأخرى من حساب صانع السوق إلى حساب مدير 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 عدد وقيمة الوحدات التي جرى تحويلها لحساب الصندوق تعادل عدد وقيمة وحدات الإصدار المحولة لحساب صانع السوق.
- عند الاسترداد، التأكد من أن وحدات الصندوق (وقيمها) تتناسب مع سلة الأسهم (وقيمها) المحولة لحساب صانع السوق.
- تسوية عمليات إصدار واسترداد الوحدات خلال اليوم مع تداول.

و. المهام التي كلف بها أمين الحفظ طرف ثالث فيما يتعلق بصندوق الاستثمار.

لا ينطبق

ز. الأحكام المنظمة لعزل أمين الحفظ.

1. توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون اشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم .
 2. إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة .
 3. تقديم طلب إلى هيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.
 4. إذا رأيت الهيئة أن أمين الحفظ قد أدخل - بشكل تراه الهيئة جوهريا - بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية .
 5. أي حالة اخرى ترى الهيئة - بناء على اسس معقولة - أنها ذات أهمية جوهريّة
- في هذه الحالة سيقوم مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ بديل ونقل مسؤوليات الحفظ إلى أمين الحفظ البديل خلال 60 يوماً من تعيينه .

- كما يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات. في هذه الحالة سيقوم مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ بديل له خلال (30) يوماً من تسلم أمين الحفظ الإشعار الكتابي. و سيتم الإفصاح فوراً في موقع مدير الصندوق الإلكتروني وموقع السوق الإلكتروني عن تعيين أمين حفظ بديل.

14- مستشار الاستثمار (إن وجد).

لا ينطبق.

15- الموزع (إن وجد).

لا ينطبق.

16- المحاسب القانوني.

أ. اسم المحاسب القانوني.

برايس ووترهاوس كوبرز PWC

ب. العنوان المسجل وعنوان العمل للمحاسب القانوني.

برايس ووترهاوس كوبر

برج المملكة الدور 21

ص.ب. 8282 الرياض 11482

هاتف: +966 (11) 465-4240

فاكس: +966 (11) 465-1663

www.pwc.com/me

- ج. الأدوار الأساسية ومسؤوليات المحاسب القانوني فيما يتعلق بصندوق الاستثمار. يقوم المحاسب القانوني بمراجعة القوائم المالية الأولية والسنوية للصندوق

17- معلومات أخرى.

أ. يمنح الصندوق حاملي الوحدات الحق في الاطلاع على السياسات والاجراءات المتبعة لمعالجة تعارض المصالح وأي تعارض مصالح محتمل أو فعلي عند الطلب وبدون مقابل.

ب. التخفيضات والعمولات الخاصة لا ينطبق

ج. الزكاة أو الضريبة.

- لا يقوم مدير الصندوق بدفع مبلغ زكاة للصندوق.
- ضريبة القيمة المضافة : سيتم تطبيق ضريبة القيمة المضافة حسب تعليمات اللائحة التنفيذية الصادرة من الهيئة العامة للزكاة والدخل على جميع الرسوم والمصاريف والأتعاب والتكاليف. جميع الرسوم والمصاريف المذكورة في مستندات الصندوق لا تشمل ضريبة القيمة المضافة مالم يتم النص على خلاف ذلك.

د. معلومات وتفصيل اجتماع مالكي الوحدات.

1. يقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (10) أيام من استلام طلب كتابي من أمين الحفظ.
2. يقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (10) أيام من استلام طلب كتابي من مالك أو أكثر من مالكي الوحدات الذين يملكون مجتمعين أو منفردين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.
3. تكون الدعوة لاجتماع مالكي الوحدات بالإعلان عن ذلك في موقع مدير الصندوق الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق، وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ (إن وجد) (1) قبل عشرة أيام على الأقل من الاجتماع، (2) وبمدة لا تزيد عن (21) يوماً قبل الاجتماع، وسيتضمن الإشعار تاريخ الاجتماع ومكانه ووقته والقرارات المقترحة.
4. لا يكون اجتماع مالكي الوحدات صحيحاً إلا إذا حضره عدد من مالكي الوحدات يملكون مجتمعين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق العام.
5. إذا لم يستوف النصاب المذكور في الفقرة 4، فسيقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع ثاني بالإعلان عن ذلك في موقع مدير الصندوق الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وإرسال إشعار كتابي إلى جميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ قبل موعد الاجتماع الثاني بمدة لا تقل عن (5) أيام. ويعد الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كانت نسبة الوحدات الممثلة في الاجتماع.
6. يجوز لكل مالك وحدات تعيين وكيل له لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات.
7. يجوز لكل مالك وحدات الإدلاء بصوت واحد في اجتماع مالكي الوحدات عن كل وحدة يمتلكها وقت الاجتماع.

هـ. إنهاء الصندوق.

- يجوز لمدير الصندوق إنهاء الصندوق إذا تبين له أن قيمة أصول الصندوق تحت الإدارة غير كافية لتبرير التشغيل الاقتصادي للصندوق، أو في حالة حدوث أي تغيير في الأنظمة أو أي ظروف أخرى يرى مدير الصندوق أنها سبب كاف لإنهاء الصندوق. في هذه الحالة، يقوم مدير الصندوق بإخطار هيئة السوق المالية وإشعار مالكي الوحدات كتابياً برغبته في إنهاء الصندوق وذلك بمدة لا تقل عن 21 يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه.
- في حالة إنهاء الصندوق، فإن أصول الصندوق تتم تصفيته ويتم تسديد الديون والالتزامات المتعلقة بالخصوم وأما الأصول المتبقية من التصفية فيتم توزيعها على المشاركين بالنسبة 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.

و. سيقوم مدير الصندوق بتقديم الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى عند الطلب وبدون مقابل، كما يمكن لمالك الوحدات في حالة وجود أي

شكوى أو ملاحظة حول الصندوق، إرسالها إلى العنوان التالي:

شركة فالكم للخدمات المالية

مجموعة المطابقة والإلتزام وإدارة المخاطر

طريق العليا العام

ص. ب. 884 الرياض 11421

هاتف: 2114722 (11) +966 - فاكس 2032546 (11) +966

كما يمكن إرسال الملاحظات إلى البريد الإلكتروني التالي:

Addingvalue@falcom.com.sa

ز. الجهة القضائية المختصة بالنظر في أي نزاع

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. يمنح مدير الصندوق حاملي الوحدات الحق في الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق، وملخص المعلومات الرئيسية، وكل عقد مذكور في مذكرة المعلومات، والقوائم المالية لمدير الصندوق.

ط. جميع أصول الصندوق مملوكة بشكل جماعي لمالكي الوحدات ملكية مشاعة. ولا يجوز أن 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 مطالبة فيما يتعلق بتلك الأصول، إلا إذا كان مدير الصندوق ومدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكاً لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام هذه اللائحة، وأفصح عنها في شروط وأحكام الصندوق أو مذكرة المعلومات.

ي. لا يوجد أي معلومات أخرى معروفة قد تمكن مالكي الوحدات الحاليين أو المحتملين أو مستشاروهم المهنيون من إتخاذ قرار الاستثمار في الصندوق خلافاً على ما تم ذكره في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.

ك. أي إعفاءات من قيود لائحة الاستثمار قد وافقت عليها الهيئة مسبقاً خلافاً على ما تم ذكره في سياسات الاستثمار وممارساته. لا يوجد

ل. سياسة مدير الصندوق فيما يتعلق بحقوق التصويت.

بناء على النظام الداخلي المتبع لدى فالكم لحقوق التصويت فإنه بالتعاون بين مجلس إدارة الصندوق و مجموعة المطابقة والإلتزام وإدارة المخاطر سوف يتم اتباع هذا النظام في حالة التصويت كما ان مدير الصندوق سوف يتخذ قرارات التصويت ضمن إطار هذا النظام بإستشارة مجموعة المطابقة والإلتزام وإدارة المخاطر.

18- متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق.

د. في حالة صندوق المؤشر المتداول:

1. يقر ويوافق مالكي وحدات صندوق فالكوم المتداول للأسهم السعودية على شروط وأحكام الصندوق وذلك بمجرد القيام بالاشتراك فيه.
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 الأول:

فالكوم للخدمات المالية. وهي شخص اعتباري مرخص له بموجب ترخيص رقم 37-20060 بتاريخ 1427/04/29 هـ بناءً على أحكام لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من هيئة السوق المالية للقيام بالتعامل بصفة أصيل.

عنوان صانع السوق الأول:

المقر الرئيسي - طريق العليا العام

ص ب 884 الرياض 11421

هاتف 8004298888

فاكس +966 (11) 2054831

www.falcom.com.sa

صانع السوق الثاني:

شركة السعودي الفرنسي كابيتال المحدودة. وهي شخص اعتباري مرخص له من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 37/11153 للتعامل و الحفظ و الإدارة و الترتيب والمشورة و سجلها التجاري رقم 1010231217.

عنوان صانع السوق الثاني:

تقاطع شارع العليا مع شارع العروبة

ص. ب. 1290 الرياض 11431

هاتف: 1111 215 (11) - فاكس: 215 2353 (11)

المملكة العربية السعودية

وظائف صانع السوق:

- (1) تقديم السيولة المبدئية للسوق الأولي لتأسيس وحدات التداول.
- (2) توفير السيولة لعمليات البيع والشراء في السوق الثانوي في إطار النسبة المسموح بها وهي 2%.
- (3) يقوم صانع السوق بتسهيل اصدار واسترداد وحدات الصندوق بالتنسيق مع مدير الصندوق وأمين الحفظ وتداول.
- (4) 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

يسعى مدير الصندوق للمحافظة على هامش انحراف مقارنة بأداء المؤشر بحد أقصى 1% مع الأخذ في الاعتبار عوامل الدخل والرسوم والمصاريف

ملخص المعلومات الرئيسة

اسم الصندوق

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية
(صندوق استثماري عام مفتوح)

مدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية

آخر تحديث تم بتاريخ:

2018/02/27م

تم إعداد ملخص المعلومات هذا بصورة أساسية للمستثمرين وذلك لتمكينهم من دراسة الفرصة المتاحة لهم لشراء وحدات في صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية وعلى المستثمرين المحتملين قراءة الشروط والأحكام والمستندات الأخرى بتمعن قبل اتخاذ أي قرار بشأن الاستثمار في هذا الصندوق.

أ. المعلومات الرئيسية حول صندوق الاستثمار.

1. اسم صندوق الاستثمار.
صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية
(صندوق استثماري عام مفتوح)
2. الأهداف الاستثمارية للصندوق
يسعى الصندوق لتحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من الأسهم السعودية المدرجة في السوق السعودي بغرض تحقيق مستوى أداء يماثل أداء المؤشر قبل الرسوم والمصاريف.
3. سياسات الاستثمار وممارساته.
يستثمر الصندوق على الأقل 95% من أصوله في أسهم الشركات المتوافقة مع الضوابط الشرعية المدرجة والمتداولة في سوق تداول في المملكة العربية السعودية .
حيث يستثمر الصندوق في مكونات محفظة المؤشر مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الأصول بينما يتم المحافظة على نقد كافٍ في الصندوق بشكل مستمر لمواجهة المصاريف وأي التزامات أخرى على الصندوق.
يتبع الصندوق أسلوب الإدارة غير النشطة بالاستثمار في مكونات محفظة مؤشر فالكم 30 للأسهم السعودية (مؤشر القياس). وعلى أي حال، تتم عمليات إعادة التوازن بشكل دوري (كل ربع سنة على الأقل) بغرض التأكد من مطابقة أداء المؤشر وتوفير نقد كافٍ في الصندوق.
- يستثمر الصندوق في مكونات محفظة المؤشر مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الأصول بينما يتم المحافظة على نقد كافٍ في الصندوق بشكل مستمر لمواجهة المصاريف وأي التزامات أخرى على الصندوق.
- لا يسعى الصندوق لتجاوز أداء المؤشر مثل الصناديق الاستثمارية الأخرى ولا يسعى للدخول بشكل مؤقت في استثمارات دفاعية عند انخفاض السوق أو في حالة التقييم المبالغ فيه ويسعى الصندوق لمحاكاة ومطابقة أداء المؤشر الإرشادي.
- يقوم مدير الصندوق على أساس سنوي على الأقل بتقويم المؤشر للتأكد من أن أهداف الصندوق لتحقيق النمو والمكاسب الرأسمالية على المدى الطويل يمكن أن تتحقق بشكل مناسب .

سياسات الاستثمار:

- يسعى الصندوق لمحاكاة أداء المؤشر من خلال المحافظة على نسبة الانحراف عند أدنى مستوى.
- يسعى مدير الصندوق للمحافظة على هامش انحراف مقارنة بأداء المؤشر بحد أقصى 1% مع الأخذ في الاعتبار عوامل الدخل والرسوم والمصاريف.
- * يتم قياس نسبة الانحراف كعامل انحراف للزيادة أو النقصان في كل يوم لعائد الصندوق مقارنة بمستوى الأداء اليومي للمؤشر.
- يسعى الصندوق لتحقيق معامل ارتباط قدره 0.99 على أساس سنوي بين مستوى العائد اليومي للمؤشر الإرشادي والعائد اليومي للصندوق .
- الصندوق يتعامل في إصدار واسترداد الوحدات بشكل عيني فقط (سلة من الأسهم بالإضافة لحصة نقدية). تفاصيل رزم الوحدات ومكونات سلة الأسهم والعنصر النقدي يتم الإعلان عنها بواسطة مدير الصندوق بشكل يومي .
- يمارس الصندوق حقوقه الناتجة عن تصرفات الشركات التي تتعلق باستثماراته بما يحقق أفضل فائدة لحاملي وحدات الصندوق. مثال ذلك، عند ممارسة حقوق الإصدار يشارك الصندوق في ممارسة حقوق الإصدار الممنوحة لأي من الأسهم المستثمر فيها والتي يقوم المؤشر الإرشادي بدوره بعملية إعادة التوازن لمحفظته تبعاً لذلك مع الاهتمام بمعالجة أي انحرافات يمكن أن تحدث. يجوز توفير النقد المطلوب لممارسة حقوق الإصدار (عند الضرورة) عن طريق البيع النسبي لبعض مكونات محفظة الصندوق من الأسهم (البيع النسبي يعني بما لا يخل



بالوزن النسبي للمحفظة مقارنة مع المؤشر بعد عملية البيع). عملية الحساب لحقوق الإصدار وتصرفات الشركات الأخرى ذات العلاقة تتم وفقاً للأسلوب المتبع في السياق العادي للأعمال وفي إطار المعايير المحاسبية المقبولة والمتعارف عليها .

- التوزيعات التي يستلمها الصندوق سيتم الاحتفاظ بها في الصندوق مبدئياً لأغراض الرسوم والمصاريف وما إلى ذلك (يرجع إلى سياسة التوزيعات ضمن هذه الشروط والأحكام).

- عند حدوث أي تصرفات أخرى للشركات مثل الدمج أو الاستحواذ أو غيرها يقوم مدير الصندوق بالتصرفات اللازمة بما يحقق أفضل فائدة لحاملي الوحدات. وعلى أي حال في حالة حدوث أي اختلال بين الوزن النسبي للصندوق مقارنة بالوزن النسبي للمؤشر نتيجة لأي من تصرفات الشركات يقوم مدير الصندوق بإعادة التوازن للمحفظة تبعاً لذلك.

- الصندوق لا يقوم بمطابقة مكونات محفظته مع الضوابط الشرعية. وعلى أي حال فإن المؤشر الذي يستثمر الصندوق في محفظته يتوافق مع الضوابط الشرعية والصندوق يقوم فقط بالاستثمار في محفظة المؤشر. يقوم المؤشر بتنقية أسهم محفظته للأغراض الشرعية على أساس ربع سنوي بناءً على توجيهات الهيئة الشرعية للصندوق ويقوم مدير الصندوق بعد ذلك بالتخلص من الأسهم التي تتجاوز الضوابط الشرعية. وتبعاً لذلك يقوم مدير الصندوق بعمليات إعادة التوازن لمحفظته ويقوم مدير الصندوق بمراجعة مصلحة حاملي الوحدات في حالة التخلص من الأسهم التي تتجاوز الضوابط الشرعية. ويقوم الصندوق بعد ذلك بشراء مزيد من الأسهم لتحقيق التطابق النسبي مع محفظة المؤشر.

- في حالة تغير المؤشر (التخلص من أو زيادة الأسهم) يسعى مدير الصندوق لوضع الصندوق مرة أخرى مع مستوى محفظة المؤشر بإجراء عملية إعادة التوازن للمحفظة.

- يجوز أن يقوم الصندوق بإيقاف مؤقت لعملية إصدار واسترداد الوحدات خلال مرحلة إعادة التوازن

4. المخاطر الرئيسية المحتملة المرتبطة بالاستثمار في الصندوق.

على المستثمرين دراسة مخاطر الاستثمار المذكورة أدناه (من غير حصر) والمصاحبة للاستثمار في صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية والتي يمكن أن يتعرضون لها وقد تؤثر على استثمارهم في الصندوق. تشمل مخاطر الاستثمار في الصندوق من غير حصر ما يلي:

(1) مخاطر الاستثمار:

قد يتعرض الصندوق لمخاطر الاستثمار التي يمكن أن تؤدي لخسارة الأموال المستثمرة. ولا يقدم مدير الصندوق تعهداً أو التزاماً بأن أهداف الصندوق ستحقق.

(2) مخاطر الاستثمار في الأسهم:

قد يتعرض الاستثمار في الصندوق للمخاطر المصاحبة للاستثمار في صناديق الأسهم العادية والتي قد تتضمن مخاطر تقلبات السوق والتقلبات المحتملة في أسعار الأسهم نتيجة لعوامل العرض والطلب ومخاطر التضخم ومخاطر السيولة وغير ذلك من المخاطر المنتظمة وغير المنتظمة. ويمكن أن تنخفض أسعار الأسهم نتيجة للعوامل الاقتصادية أو نتيجة للتوقعات أو عوامل تتعلق بالشركات التي يستثمر فيها الصندوق. فمثلاً التقارير غير الإيجابية عن العوائد قد تؤدي إلى انخفاض السوق وقد تكون أسعار الأسهم العامة لبعض المصدرين لها استجابة أسرع للتحركات التي تحدث في السوق. كما أن الانخفاض الذي يحدث في السوق يؤثر على قيمة الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق. وقد تنخفض قيمة محفظة الصندوق نتيجة لعدم قدرة المصدر للوفاء بالتوزيعات المتوقعة نتيجة لأوضاع الشركة المالية.

(3) مخاطر الإدارة غير النشطة (مخاطر المؤشر):

يتبع الصندوق أسلوب الإدارة غير النشطة بمتابعة أداء المؤشر ويختلف ذلك عن أسلوب الإدارة النشطة التي تعمل على تجاوز أداء المؤشر بالانتقاء المباشر والنشط للأسهم المستهدفة. وقد يترتب على ذلك إمكانية احتفاظ الصندوق بمكونات من أسهم المؤشر بغض النظر عن التطورات على المستوى الكلي أو في أداء أسهم أو صناعة معينة. الاحتفاظ بأسهم شركات بعينها دون الاستجابة للتغير في عوامل السوق أو في مستوى أداء أسهم معينة قد ينعكس سلباً على أداء الصندوق.

(4) مخاطر انخفاض معامل الارتباط:

عوائد الصندوق قد لا تتطابق مع عوائد المؤشر بسبب تعرض الصندوق لعدد من مصاريف التشغيل غير قابلة للتطبيق في حالة المؤشر وقد يتحمل الصندوق بعض مصاريف عمليات في حالي البيع والشراء عند إجراء عمليات إعادة التوازن لكي تعكس التغييرات التي تحدث في

محفظة المؤشر. وقد لا تكون استثمارات الصندوق بالكامل في الأسهم بسبب التدفقات النقدية أو الاحتياطيات النقدية التي يحتفظ بها الصندوق لمواجهة أي مصاريف أو التزامات.

(5) مخاطر التركيز:

في حالة تركيز المؤشر على صناعة أو مجموعة من الصناعات بعينها فإن استثمارات الصندوق تكون مركزة على ذلك القطاع حيث يتبع الصندوق توزيع وأوزان محفظة المؤشر. وفي هذه الحالة فإن قيم وحدات الصندوق قد ترتفع أو تنخفض في السوق أكثر أو أقل من أسعار وحدات الصناديق التي تستثمر في أسهم الشركات في قطاعات متنوعة في السوق.

(6) مخاطر عدم التنوع:

فرص تنوع محفظة الصندوق محدودة في إطار مكونات محفظة المؤشر الإرشادي ويجوز أن يستثمر الصندوق بنسب كبيرة من أصوله في أسهم عدد محدود من المصدرين في إطار استراتيجية وسياسة الاستثمار مقارنة بالصناديق التي تتوفر لها فرص تنوع الاستثمار عبر الأسهم المدرجة في السوق. وعليه يمكن أن يتأثر أداء الصندوق بالتقلبات في أداء عدد محدود نسبياً من الأسهم.

(7) مخاطر التوافق الشرعي:

في حالة عدم توافق أي سهم في محفظة المؤشر يتم التخلص منه بناءً على توجيه الهيئة الشرعية وبالتالي تكون فرص الاستثمار للصندوق في حيز ضيق مقارنة بعالم الاستثمار المتاح للصناديق التقليدية مما قد يقلل من الفرص أمام استثمارات الصندوق

5. الأداء السابق لصندوق الاستثمار .

1- العائد الكلي :

| العائد التراكمي - 31 ديسمبر 2017م | سنة | 3 سنوات | 5 سنوات | منذ التأسيس |
|-----------------------------------|--------|---------|---------|-------------|
| | -1.62% | -12.51% | 15.49% | 85.38% |

2- إجمالي العائدات السنوية لكل من السنوات العشر الماضية :

| العائد السنوي | الصندوق |
|---------------|---------|
| عام 2007م | 41.73% |
| عام 2008م | -37.26% |
| عام 2009م | 40.37% |
| عام 2010م | 13.65% |
| عام 2011م | 3.65% |
| عام 2012م | 9.45% |
| عام 2013م | 39.07% |
| عام 2014م | -5.08% |
| عام 2015م | -13.34% |
| عام 2016م | 2.62% |
| عام 2017م | -1.62% |

3- أداء صندوق الاستثمار بالمقارنة مع المؤشر الاسترشادي على مدار السنوات الخمس الماضية :

| 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | |
|--------|-------|--------|-------|-------|------|---------|
| -1.62% | 2.62% | -13.3% | -5.1% | 39.1% | 9.4% | الصندوق |

| | | | | | | |
|-------|-------|--------|-------|-------|------|--------|
| 0.22% | 4.32% | -17.1% | -2.4% | 25.5% | 6.0% | المؤشر |
|-------|-------|--------|-------|-------|------|--------|

- ب. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب.
- رسوم إدارة: 0.50% (خمسون نقطة أساس) من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول ويتم دفعها لمدير الصندوق كل ربع سنة كمستحقات.
 - رسوم الإداري: 0.22% (اثنان وعشرون نقطة أساس) من صافي قيمة الأصول سنوياً تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول ويتم دفعها للإداري كل ربع سنة كمستحقات.
 - رسوم الحفظ: 0.30% (ثلاثون نقطة أساس) من صافي قيمة الأصول تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول ويتم دفعها لأمين الحفظ كل شهرياً كمستحقات.
 - رسوم المؤشر: 0.10% (عشرة نقاط أساس) من صافي قيمة الأصول سنوياً تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول. تغطي رسوم المؤشر أتعاب مزود خدمة المؤشر وأي مصاريف ونشر ذات علاقة.
 - رسوم الإدراج والتسجيل: 0.08% (ثمانية نقاط أساس) من صافي قيمة الأصول سنوياً تدفع لتداول. لا يتجاوز المعدل السنوي لمصاريف الصندوق 1% (مائة نقطة أساس) من صافي قيمة الأصول.
 - مصاريف التعامل: الصندوق يصدر ويسترد رزم وحدات فقط مقابل تبادل عيني. ومع ذلك ولأغراض إعادة التوازن للمحفظة قد يقوم الصندوق بعمليات شراء وبيع أسهم المؤشر. وقد تترتب على تلك العمليات تكلفة تعامل يتم تقديرها بالتكلفة وتحملها الصندوق خصماً من أصوله.
 - يتحمل مدير الصندوق المصاريف العادية الفعلية التالية والتي يتم تكبيدها بعد بدء عمل الصندوق:
 - مصاريف نشر تفاصيل أسعار الوحدات في الصحف والوسائل الالكترونية وأنظمة المعلومات الأخرى وإدراج وحدات الصندوق في أسواق الأوراق المالية (إن وجدت).
 - مصاريف المصرفي في حالة التصفية.
 - المصاريف المتعلقة بنشر التقارير السنوية.
 - أي مصاريف تشغيل فعلية أخرى مستحقة لأشخاص آخرين يتعاملون مع الصندوق.
 - تعتبر المصاريف المذكورة أعلاه جزءاً من رسوم إدارة الصندوق.
 - تعويض صانع السوق مقابل خدمات الإصدار والاسترداد العيني للوحدات، إن وجد، يتم دفعه بواسطة الإداري خصماً من الرسوم المستحقة له.

ضريبة القيمة المضافة

- سيتم تطبيق ضريبة القيمة المضافة حسب تعليمات اللائحة التنفيذية الصادرة من الهيئة العامة للزكاة والدخل على جميع الرسوم والمصاريف والأتعاب والتكاليف .
 - جميع الرسوم والمصاريف المذكورة في هذه الشروط والأحكام لا تشمل ضريبة القيمة المضافة مالم يتم النص على خلاف ذلك.
- ج. للاطلاع على معلومات إضافية حول صندوق "فالكم المتداول للأسهم السعودية" ومستنداته الأخرى ، يرجى التفضل بزيارة الموقع الإلكتروني للشركة www.Falcom.com.sa ، أو عبر أقرب فرع من فروع شركة فالكم للخدمات المالية، أو من خلال الاتصال بهاتف خدمة العملاء: 8004298888 .

د. اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية

طريق العليا العام

ص. ب. 884 الرياض 11421

هاتف 8004298888

فاكس + 966 (11) 4617268

هـ. اسم وعنوان أمين الحفظ

شركة البلاد المالية

طريق الملك فهد ، العليا

ص. ب. 140 الرياض 11411

هاتف 920003636

فاكس + 966 (11) 2906299

و. اسم وعنوان الموزع

لا ينطبق.