مدير الصندوق

فالكم للخدمات المالية ("فالكم")

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

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية ("الصندوق")

(الشروط والأحكام "النشرة")

على المستثمرين المحتملين والمتلقين لهذه "الشروط والأحكام" قراءة الشروط والأحكام بعناية والإطلاع على المخاطر المصاحبة للاستثمار وأخذ مشورة مستشاريهم وأن يراعوا أي متطلبات قانونية قبل اتخاذ أي قرار بشأن الاستثمار في وحدات الصندوق

تاريخ إصدار هذه الشروط والأحكام 2010/03/16م
تاريخ آخر تحديث للنشرة في 2017/1/19م

قائمة المحتويات

التعريفات	4
شروط وأحكام الصندوق	9
اسم الصندوق	9
عنوان مدير الصندوق	9
تأسيس الصندوق	9
بدء الصندوق	9
الجهة المنظمة	9
أهداف الصندوق الاستثمارية	9
استراتيجية وسياسات الاستثمار الرئيسة	9
وصف المؤشر	15
المخاطر الرئيسة للاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة	17
عملة الصندوق	18
القيمة الأولية للإصدار	18
مواصفات وحدات الصندوق	18
عمليات السوق الأولي لإصدار واسترداد الوحدات	18
عمليات السوق الثانوي (بيع وشراء وحدات الصندوق المتداول)	20
تقويم الصندوق	20
سياسة التوزيعات	21
الرسوم والمصاريف	21
مصاريف التعامل	22

مدير الصندوق	23
أمين الحفظ	24
صانع السوق الأول	25
صانع السوق الثاني	25
مجلس إدارة الصندوق	25
مراجع الحسابات	27
تضارب المصالح	27
سجل حاملي الوحدات	27
حقوق والتزامات حاملي الوحدات	27
رفع التقارير لمالكي الوحدات	28
إنهاء الصندوق	28
إجراءات الشكاوى	28
القوائم المالية للصندوق	29
التصفية وتعيين مصفي	29
تعديل شروط وأحكام الصندوق	29
القانون الحاكم	29
الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار	29
تعويض مدير الصندوق	29
الملحق (1) ملخص الافصاح المالي	30
الملحق (2) تضارب المصالح	33

بسم الله الرحمن الرحيم
الحمد لله وصلى الله على رسوله محمد وعلى آله وصحبه وبعد :

هذه النشرة تتعلق بشروط وأحكام صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية وهي تشتمل على ما يلي:

أولاً/ التعريفات

الإداري	هو الطرف الذي يتولى القيام بالأنشطة الضرورية لدعم عمليات الصندوق والتي تتضمن، من غير حصر، حساب صافي قيمة الأصول والقيمة الإرشادية لوحدات التداول والإعلان عنها ومسك سجل الحسابات والمصاريف وغير ذلك. وفالكم للخدمات المالية هي إداري الصندوق.
الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
سلة الأسهم	عدد من الأسهم، بالإضافة الى عنصر نقدي، تعادل قيمتها قيمة رزمة واحدة من وحدات الصندوق. يقوم مدير الصندوق بنشر معلومات سلة الأسهم في كل يوم عمل.
المؤشر	المؤشر الإرشادي الذي يسعى الصندوق لمطابقة أدائه. يقوم الصندوق بالاستثمار في مكونات محفظة المؤشر متبعاً الوزن النسبي لتوزيع أصول المؤشر.
رزمة واحدة	مجموعة من الوحدات تساوي 25,000 من وحدات الصندوق.
يوم العمل	يعني اليوم الذي تكون فيه السوق المالية للتداول مفتوحة للتعامل وتسوية الدفعات وتكون فيه البنوك مفتوحة للأنشطة المصرفية والتجارية العادية.
عناصر نقدية (للرزمة الواحدة)	مجموع الأصول النقدية وشبه النقدية للصندوق مخصوماً منها مجموع الالتزامات ——————————— عدد الوحدات القائمة X 25,000
تاريخ البدء	التاريخ المقرر للبدء في قبول الطلبات لإصدار رزم وحدات الصندوق.
الإصدار	يعني إصدار وحدات جديدة من خلال عمليات السوق الأولي.
وحدة الإصدار	تشير الى رزمة واحدة يقوم مدير الصندوق بإصدارها (من خلال أمين الحفظ) لصانع السوق بجانب عناصر نقدية لإصدار وحدات الصندوق المتداولة.
أمين الحفظ	هي شركة إتش إس بي سي (السعودية) المحدودة وهي شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن هيئة السوق المالية للقيام بمهام أمين الحفظ.
الوحدات المتداولة	وحدات مشاركة فردية قياسية غير مجزأة ليس لها حق التصويت وتمثل مشاركة حقيقية نسبية في أصول الصندوق.

سوق التداول	السوق المالية السعودية (تداول) متضمناً في السياق أي لجنة أو لجنة فرعية أو منسوبين أو مستخدمين أو وكلاء يمكن أن توكل اليهم من وقت لآخر أي مهام تتعلق بالتداول. في سوق التداول تعني الأنشطة التي تجري من خلال سوق التداول أو من خلال تسهيلات مقدمة من سوق التداول.
صندوق المؤشرات	برنامج استثمار جماعي برأس مال متغير مفتوح للمشاركة يصدر وحدات يتم إدراجها **المتداول** وتداولها في السوق المالية السعودية مثل أسهم الشركات. يتم إصدار وحدات الصندوق واستردادها في شكل رزم وحدات من خلال عمليات التبادل العيني مع سلة من أسهم المؤشر تتضمن عناصر نقدية.
فالكم **شركة فالكم للخدمات المالية**	شركة فالكم للخدمات المالية. شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة بموجب ترخيص رقم 3488 بتاريخ 1427/11/20 صادر من وزارة التجارة والصناعة بالمملكة العربية السعودية. فالكم للخدمات المالية هي شخص اعتباري مرخص له من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم 20- 060-37 بتاريخ 29/04/1427 بموجب أحكام لائحة الأشخاص المرخص لهم.
السنة المالية	سنة مالية من 12 شهر ميلادي يتم في نهايتها إصدار الحسابات الختامية والمركز المالي للصندوق وتنتهي في 31 ديسمبر من كل عام ميلادي. السنة المالية الأولى للصندوق تنتهي في 31 ديسمبر 2010م وتكون أقصر من 12 شهر حسب تاريخ اعتماد الصندوق.
صانع السوق الأول	فالكم للخدمات المالية.
صانع السوق الثاني	شركة السعودي الفرنسي كابيتال المحدودة.
مدير الصندوق	فالكم للخدمات المالية وهي شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم للقيام بإدارة أنشطة إدارة الأصول والإدارة والحفظ لأغراض إدارة أصول الصناديق الاستثمارية.
صافي قيمة الأصول الإرشادية(iNAV)	قيمة وحدة واحدة من وحدات الصندوق المتداولة بالريال السعودي في وقت معين خلال ساعات التداول اليومي في السوق. يتم حساب القيمة الإرشادية لوحدات الصندوق بحصيلة مجموع قيمة أصول الصندوق حسب سعر آخر تداول زائداً العناصر النقدية مخصوماً منها كافة الأتعاب المستحقة محسوبة على أساس صافي قيمة الأصول لآخر يوم عمل.
صافي قيمة الأصول الإرشادية (للوحدة)	تعني صافي قيمة الأصول الإرشادية مقسوماً على عدد الوحدات المتداولة القائمة. يتم الإعلان عن قيمة الوحدة الإرشادية كل 15 ثانية أثناء ساعات التداول اليومي عن طريق مدير الصندوق.

عضو مستقل	عضو مجلس إدارة صندوق لا يكون موظفا أو عضو مجلس إدارة لدى مدير الصندوق أو أي تابع له أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ الصندوق، وليس لديه عمل جوهري أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ ذلك الصندوق.
مكونات المؤشر الإرشادي	كل سهم من الأسهم المكونة للمؤشر الإرشادي.
مزود خدمة المؤشر	الطرف المعتمد بشكل رسمي المسؤول عن وضع القواعد والحساب والمحافظة على المؤشر الإرشادي والإعلان عن المعلومات التي تتعلق به. فيما يتعلق بالصندوق فإن السوق المالية السعودية (تداول) هي مزود خدمة المؤشر.
التبادل العيني	تبادل وحدات الصندوق المتداولة مقابل سلة من الأسهم المستهدفة مع عنصر نقدي عند اصدار واسترداد وحدات في السوق الأولي .
صانع السوق	شخص مرخص له للتعامل بصفة أصيل. كافة عمليات السوق الأولي الخاصة بالصندوق تتم من خلال صانع السوق. فالكم للخدمات المالية هي صانع السوق للصندوق.
اتفاقية صانع السوق	الاتفاقية الموقعة بين مدير الصندوق وصانع السوق والتي تخول بموجبها صانع السوق مبادلة وحدات الصندوق مع سلة من الأسهم مع عناصر نقدية (أوالعكس) مع مدير الصندوق من خلال أمين الحفظ.
لائحة صناديق الإستثمار	لائحة صناديق الاستثمار الصادرة في تاريخ 1427/12/03 هـ الموافق 2006/12/24م من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية والتي يخضع الصندوق لأحكامها.
صافي قيمة الأصول	تعني قيمة الصندوق بنهاية كل يوم عمل وتحسب بالقيمة السوقية لأصول الصندوق باستخدام سعر الإغلاق زائداً النقد (أو شبه النقد) مخصوماً منها كافة الرسوم المستحقة.

صافي قيمة الأصول	تعني صافي قيمة أصول الصندوق مقسوماً على وحدات الصندوق المتداول القائمة في للوحدة وقت التقويم.
تاريخ التشغيل	تاريخ السريان الذي يبدأ فيه الصندوق عملياته والذي يعقب تاريخ اغلاق فترة الطرح الأولي لوحدات الصنوق، أو أي تاريخ آخر يقرره مدير الصندوق.
العمليات	يقصد بها عمليات الصندوق التي تشمل البيع والشراء والاستثمار في محفظة المؤشر.
المشاركون	هم حملة وحدات الصندوق.
عمليات السوق الأولي	عمليات إصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداولة بواسطة مدير الصندوق ومن خلال صانع السوق المرخص له.
الاسترداد	يعني استرداد أو إلغاء وحدات الصندوق المتداولة من خلال عمليات السوق الأولي.
وحدة الاسترداد	تشير إلى رزمة واحدة يقوم صانع السوق بتقديمها لمدير الصندوق من خلال أمين الحفظ لمبادلتها بسلة من الأسهم وعناصر نقدية لاسترداد وحدات الصندوق المتداولة.
اللائحة	لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديلات أو ملاحق تتعلق بها.
الجهة المنظمة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
القوانين السعودية	هي الأنظمة والتعليمات السارية في المملكة العربية السعودية.

عمليات السوق الثانوي	تعني بيع وشراء وحدات الصندوق المتداولة في السوق المالية السعودية (تداول).
تداول	السوق المالية السعودية.
الشروط والأحكام	الاتفاقيات التي تشمل المعلومات والإفصاحات وفقاً لمتطلبات أحكام المادة 15 من لائحة صناديق الاستثمار.
نسبة الانحراف	نسبة مئوية تمثل انحراف أداء محفظة الصندوق عن المؤشر. يتم قياس نسبة الانحراف باستخدام معامل الانحراف للفرق بين العائد اليومي للصندوق مقابل المؤشر.
الصندوق	صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية وهو صندوق يسمح له بادراج وحداته وتداولها في السوق المالية السعودية بموجب موافقة هيئة السوق السعودية.
أصول المحفظة	كافة أصول الصندوق متضمنة الأسهم والنقد.
أسهم المحفظة	الأسهم الموجودة في محفظة الصندوق.
سعر الوحدة	القيمة السوقية لوحدة الصندوق المتداولة والتي تتحدد بتأثير عوامل العرض والطلب في سوق التداول.
الوحدات المتداولة	وحدات الصندوق المتداولة.
حملة الوحدات	حملة وحدات صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية.
يوم التقويم	يقصد به أي يوم يتم فيه تحديد صافي قيمة أصول الصندوق وحساب صافي قيمة الأصول للوحدة.

شروط وأحكام الصندوق

1	**اسم صندوق الاستثمار**	صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية ("الصندوق")
2	**عنوان مدير الصندوق**	عنوان مدير الصندوق: المقر الرئيسي – طريق العليا العام ص ب 884 الرياض 11421 هاتف 8004298888 فاكس 2114725 (11) 966 + www.falcom.com.sa
3	**تأسيس الصندوق**	(أ) صدرت أحكام وشروط الصندوق في 1431/03/30 هـ الموافق 2010/03/16م وجرى آخر تحديث لها في 2017/1/19م. (ب) يبدأ أول إصدار لوحدات الصندوق في 1431/04/11هـ الموافق 2010/03/27م.
4	**بدء الصندوق**	تبدأ فترة الطرح في 2010/03/27م.
5	**الجهة المنظمة**	هيئة السوق المالية هي الجهة المنظمة للصندوق. يخضع الصندوق للشروط والأحكام الواردة في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة في تاريخ 1427/12/03 هـ الموافق 2006/12/24م والتعليمات الخاصة بصناديق المؤشرات المتداولة الصادرة من هيئة السوق المالية وهي الهيئة المنظمة لطرح وعمل هذا الصندوق.مدير الصندوق وأمين الحفظ وصانع السوق هم أشخاص مرخص لهم من قبل هيئة السوق المالية.
6	**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.
7	**استراتيجية وسياسات الاستثمار الرئيسة**	استراتيجية الاستثمار: (1) يستثمر الصندوق على الأقل 95% من أصوله في أسهم الشركات المتوافقة مع الضوابط الشرعية المدرجة والمتداولة في سوق تداول في المملكة العربية السعودية.

(2) يتبع الصندوق أسلوب الإدارة غير النشطة بالاستثمار في مكونات محفظة مؤشر فالكم 30 للأسهم السعودية (مؤشر القياس). وعلى أي حال، تتم عمليات اعادة التوازن بشكل دوري (كل ربع سنة على الأقل) بغرض التأكد من مطابقة أداء المؤشر وتوفر نقد كافٍ في الصندوق. (3) 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. (4) 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 . (5) 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. <u>سياسات الاستثمار</u>: (1) يسعى الصندوق لمحاكاة أداء المؤشر من خلال المحافظة على نسبة الانحراف عند أدنى مستوى. (2) 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. (3) يسعى الصندوق لتحقيق معامل ارتباط قدره 0.99 على أساس سنوي بين مستوى العائد اليومي للمؤشر الإرشادي والعائد اليومي للصندوق.	

(4) 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. (5) يمارس الصندوق حقوقه الناتجة عن تصرفات الشركات التي تتعلق باستثماراته بما يحقق أفضل فائدة لحاملي وحدات الصندوق. مثال ذلك، عند ممارسة حقوق الاصدار 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. (6) التوزيعات التي يستلمها الصندوق سيتم الاحتفاظ بها في الصندوق مبدئياً لأغراض الرسوم والمصاريف وما إلى ذلك (يرجع إلى سياسة التوزيعات ضمن هذه الشروط والأحكام). (7) عند حدوث أي تصرفات أخرى للشركات مثل الدمج أو الاستحواذ أوغيرها 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 باعادة التوازن للمحفظة تبعاً لذلك.	

(8) 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 بمراعاة 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. (9) 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. (10) يجوز أن يقوم الصندوق بإيقاف مؤقت لعملية إصدار واسترداد الوحدات خلال مرحلة إعادة التوازن. (11) الصندوق مخول فقط بالاستثمار في أسهم متوافقة مع الضوابط الشرعية مدرجة ومتداولة في السوق المالية السعودية (تداول) ضمن محفظة المؤشر. (12) الصندوق قد يستثمر النقد المتوفر لديه في أدوات سوق النقد قصيرة الأجل مثل صفقات المرابحات وفق تقدير مدير الصندوق وفي إطار أهداف الصندوق الاستثمارية. (13) الصندوق غير مخول بمنح قروض لأي أطراف أخرى.	

(14) الصندوق غير مخول بالقيام بالاقتراض، وعليه فإن مدير الصندوق لن يقوم بأي عمليات يمكن تفسيرها على أنها عمليات اقتراض. (15) يلتزم الصندوق بقيود الاستثمار الواردة في الفقرة 39 من لائحة الصناديق الاستثمارية الصادرة من الهيئة. وقف إدراج الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق: (16) 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. (17) 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. (18) في حالة استمرار تعليق الإدراج لما بعد تاريخ التحديث يقوم كل من الصندوق والمؤشر بالتخلص من الأسهم المعلقة في تاريخ التحديث. (19) يتبع الصندوق مبدأ التحفظ عند تقويم الصندوق ويتبني أسلوب يعكس القيمة العادلة لأصول الصندوق.	

(20) 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. (21) 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.	

8	**وصف المؤشر**	(1) اسم المؤشر : مؤشر فالكم 30 للأسهم السعودية. (2) 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 العائمة) المتوافقة مع الضوابط الشرعية. (3) مزود خدمة المؤشر هي تداول. (4) يتم حساب قيمة المؤشر باستخدام سعر الإغلاق. (5) معيار السيولة: حتى يتأهل السهم للإدراج في محفظة المؤشر الإرشادي: (أ) عدد الأيام التي لا يتم فيها تداول السهم يجب أن لا تزيد عن 7 أيام. (ب) صافي القيمة الدفترية للشركة يجب أن تتجاوز 50% من مجموع رأسمالها المدفوع. وفي حالة انخفاض صافي القيمة الدفترية لشركة مدرجة في محفظة المؤشر لأقل من 50% من قيمة رأسمالها المدفوع يتم إستبعادها من محفظة المؤشر. (6) التوافق الشرعي: لغرض انتقاء الأسهم لمحفظة المؤشر تقوم إدارة الرقابة الشرعية الداخلية بالمراجعة والتقييم الشرعي بعد اعلان الشركات لقوائمها المالية على أساس ربع سنوي وفقاً للسنة الميلادية. يتم إعداد قوائم المطابقة الشرعية بين أرباع السنة الميلادية بعد عرضها على الهيئة الشرعية لشركة فالكم للخدمات المالية. (7) معلومات المؤشر تكون متاحة في موقعي فالكم وتداول. (8) يتم تحديث قيمة المؤشر كل 15 دقيقة في موقع فالكم خلال ساعات التداول اليومي. (9) تعديل المؤشر الإرشادي: يتم تعديل بيانات المؤشر الإرشادي وفقاً لشروط تكوين المؤشرات الصادرة عن تداول. وتتم مراجعة دورية للمؤشر بشكل ربع سنوي في أول يوم سبت بعد نهاية كل ربع سنة ميلادية وذلك فيما يتعلق بالآتي: (أ) تحديث الأسهم الحرة المتداولة: يتم تحديث عدد الأسهم الحرة المتداولة عند نهاية كل ربع سنة ميلادية. وخلال أرباع السنة يتم إجراء تعديلات بموجب أي تصرفات تقوم بها الشركات. الاستمرار في قيمة المؤشر يتم المحافظة عليها عن طريق تعديل القيمة الرأسمالية للشركات بالأخذ في الحساب أي اختلاف في عدد الأسهم الحرة المتداولة. (ب) يتم تعديل المكونات خلال الفترة بين أرباع السنة بموجب اعتماد شرعي. ج) الإلغاء: تستمر الشركات الموقوفة تشكل جزءاً من مكونات محفظة المؤشر الى حين تاريخ التحديث. ويتم استخدام عدد وسعر الأسهم الحرة المتداولة لأغراض حساب المؤشر. (د) وقف الإدراج: في تاريخ وقف الإدراج لشركة من شركات المحفظة في أي ربع سنة يتم الغاؤها من محفظة المؤشر.
		(10) في حالة عدم قدرة مزود خدمة المؤشر في الاستمرار في تقديم خدمات المؤشر يقوم مدير الصندوق بالتحول الى مزود خدمة مؤشر آخر خلال وقت مناسب. (11) المؤشر المستهدف لن يتم تغييره وعلى أي حال تتم مراجعة سنوية للتأكد من مدى ملاءمة المؤشر لتحقيق أهداف الصندوق. (12) المعايير الشرعية: فيما يلي الضوابط الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية لفالكم لانتقاء أسهم الشركات: (أ) أغراض الشركة: (1) 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 المستقبليات والخيارات وعقود المناقلة والأسهم الممتازة التقليدية. (2) التعامل في عقود المستقبليات للعملات. (3) الأوراق المالية المصدرة من شركات تكون مصادر دخلها ذات علاقة بالقطاعات التالية: (أ) البنوك التقليدية وشركات التأمين أو الأنشطة ذات العلاقة بأسعار الفائدة. (ب) إنتاج وتوزيع منتجات الكحول. (ج) إنتاج وتوزيع الأسلحة. (د) المقامرة. (هـ) إنتاج وتوزيع لحوم الخنزير أو أي أنشطة ذات علاقة غير شرعية. (و) الفنادق والمنتجعات التي تقدم خدمات غير شرعية. (ز) إنتاج وتوزيع الخمور والمخدرات وأمثال ذلك.		

(ب) **<u>المعايير المالية</u>**: إذا كان نشاط الشركة مباحاً فإنه لا يجوز التعامل بأسهمها إذا كانت معاملاتها المالية يشوبها أياً مما يلي: (1) مجموع القروض الربوية أكثر من 33% من القيمة السوقية لموجوداتها (القروض الربوية تشمل القروض قصيرة الأجل، القروض طويلة الأجل المستحقة والقروض طويلة الأجل). (2) استثمار النقد في ودائع أو أوراق مالية ربوية قصيرة الأجل إذا كان نسبتها تزيد عن 33% من القيمة السوقية لموجوداتها. (3) الدخل من مصادر ربوية أو مصادر غير شرعية أخرى تزيد عن 5% من الدخل الكلي للشركة من مختلف المصادر. تتكون الهيئة الشرعية لفالكم من 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 وقاض 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 القري:** الدكتور محمد القري حاصل على درجتي الماجستير والدكتوراة في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا. وهو أستاذ الاقتصاد الإسلامي في جامعة الملك عبدالعزيز بجدة، وخبير مجمع الفقه		

		التـابع لرابطـة العـالم الإسـلامي. الـدكتور القـري عضـو فـي العديـد مـن الهيئـات الشـرعية 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).
9	**المخاطر الرئيسة للاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة**	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) <u>مخاطر الاستثمار</u>: قد يتعرض الصندوق لمخاطر الاستثمار التي يمكن أن تؤدي لخسارة الأموال المستثمرة. ولا يقدم مدير الصندوق تعهداً أو التزاماً بأن أهداف الصندوق ستتحقق. الاستثمار في الصندوق لا يعد وديعةً لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار. (2) <u>مخاطر الاستثمار في الأسهم</u>: 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) <u>مخاطر الإدارة غير النشطة</u> (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) <u>مخاطر انخفاض معامل الارتباط</u>: 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 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 فان 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 التنويع: فرص تنويع 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 تنويع 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 استثمارت الصندوق.
10	**عملة الصندوق**	الريال السعودي.
11	**القيمة الأولية للإصدار**	50 مليون ريال سعودي.
12	**مواصفات وحدات الصندوق**	(1) وحدات الصندوق هي من نفس النوع ولها نفس القيمة والمميزات والحقوق وليس لها حقوق تصويت. ولا تمثل وحدات الصندوق لحامليها ملكية نسبية في أسهم الصندوق، وإنما تمثل حصة نسبية في الصندوق. (2) تتكون كل رزمة إصدار أو استرداد من 25,000 وحدة من وحدات الصندوق المتداولة. (3) القيمة الأولية لوحدة الصندوق 20 ريال سعودي. (4) 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 اصدار واسترداد الوحدات . (5) تصدر وحدات الصندوق الكترونياً في شكل سجل الكتروني ولا تصدر في شكل شهادات ورقية.
13	**عمليات السوق الأولي لاصدار واسترداد الوحدات**	(أ) عمليات الصندوق تتم فقط بين مدير الصندوق وصانع السوق. عمليات الاصدار 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 (الأسهم 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. ب) <u>إجراءات استرداد وحدات الصندوق المتداولة</u>: 1) يقدم صانع السوق طلب لمدير الصندوق لاسترداد رزم وحدات الصندوق. 2) يقوم صانع السوق في نفس الوقت بايداع 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. ج) 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 لآخر يوم وعلى أي حال فإن صافي التسويات تتم بنهاية اليوم. د) الوقت المحدد لتقديم طلبات الإصدار والاسترداد للوحدات هو قبل 15 دقيقة من إغلاق السوق في يوم التداول.

14	**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 وفقا لقواعد التداول.
15	**تقويم الصندوق**	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 (انظر صفحة التعاريف). 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، ويحسب صافي قيمة الأصول للوحدة بقسمة النتيجة على عدد الوحدات القائمة في وقت التقويم. عملية تقويم صافي قيمة الأصول تتم بنهاية اليوم ويتم حساب ونشر الأسعار خلال ساعتين من وقت إغلاق السوق. 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.
		يتم 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 الغرض من إصدار سعر الوحدة الإرشادي هو توضيح العلاقة النسبية بين صافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق والقيمة السوقية لتداول وحدة الصندوق. يتم حساب صافي قيمة أصول الصندوق بواسطة الإداري وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة والمتعارف عليها. المصاريف التي يمكن أن يتم خصمها من اجمالي 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.

		يتم الإفصاح عن رسوم ومصاريف الصندوق في الملخص (ملحق 1) 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 وفالكم وفي أي وسائل نشر أخرى مناسبة.
16	**سياسة التوزيعات**	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.
17	**الرسوم والمصاريف**	لا يخضع المستثمرون أو صانع السوق لرسوم إصدار أو استرداد. وعلى اي حال يتحمل المستثمرون أتعاب الوساطة المالية في السوق عند القيام ببيع أو شراء وحدات الصندوق. فيما يلي الرسوم الإجمالية التي يخضع لها 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**: 0.10% (عشرة نقاط أساس) من صافي قيمة الأصول تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول ويتم دفعها لأمين الحفظ كل ربع سنة كمستحقات. **رسوم المؤشر**: 0.10% (عشرة نقاط اساس) 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. يتحمل مدير الصندوق المصاريف العادية الفعلية التالية والتي يتم تكبدها بعد بدء عمل الصندوق: 1. مصاريف نشر تفاصيل أسعار الوحدات في الصحف والوسائل الالكترونية وأنظمة المعلومات الأخرى وإدراج وحدات الصندوق في أسواق الأوراق المالية (إن

		وجدت). 2. مصاريف المصفي في حالة التصفية. 3. المصاريف المتعلقة بنشر التقارير السنوية. 4. 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. تم الإفصاح عن الرسوم والمصاريف التي يتحملها الصندوق خصماً من أصوله في الملخص المالي (الملحق 1).
18	**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.

19	**مدير الصندوق**	مدير الصندوق: فالكم للخدمات المالية. وهي شخص اعتباري مرخص له بموجب ترخيص رقم 37-20-060 وتاريخ 1427/04/29 هـ بناءً على أحكام لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من هيئة السوق المالية. عنوان مدير الصندوق: المقر الرئيسي – طريق العليا العام ص ب 884 الرياض 11421 هاتف 8004298888 فاكس : 4617268 (11) 966 + www.falcom.com.sa (1) تأسيس وتسجيل وطرح صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية. (2) تعيين صانع السوق والترتيب لرأس المال التشغيلي المبدئي والتنسيق المستمر مع صانع السوق لإتمام عمليات إصدار واسترداد الوحدات. (3) تعيين مزود خدمة المؤشر والاتفاق معه على آلية حساب وتقويم ونشر معلومات المؤشر. (4) تعيين أمين الحفظ والتنسيق المستمر لعمليات إصدار واسترداد الوحدات. (5) وضع سياسات الصندوق وتحديد آلية إصدار واسترداد الوحدات. (6) الإعداد لإدراج وحدات الصندوق. (7) التأكد من مطابقة الأداء وتسوية ومعالجة الانحرافات. (8) مراقبة الأداء والعمل على تحقيق أهداف الصندوق في اطار الاستراتيجية والسياسات المعلنة. (9) تحديد مكونات سلة الأسهم والإعلان عنها وعن العناصر النقدية، إن وجدت. (10) التأكد بشكل دوري من عمليات إعادة التوازن مع مستوى إعادة التوازن لمحفظة المؤشر. (11) التأكد من قيام صانع السوق بتوفير السيولة. (12) التأكد من صحة حساب ونشر صافي قيمة الأصول والقيمة الإرشادية للوحدة. (13) التأكد من نشر المعلومات التي تتعلق بالمؤشر.

20	**أمين الحفظ**	أمين الحفظ: شركة إتش إس بي سي (السعودية) المحدودة . وهي شخص اعتباري مرخص له بموجب أحكام لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من هيئة السوق المالية. عنوان أمين الحفظ: المقر الرئيسي – شارع العليا العام ص ب 9084 الرياض 11413 فاكس 2992385 (11) 966 + تلفون 2992314 (11) 966 + saudiarabia@hsbc.com وظائف أمين الحفظ: (1) الحفظ المادي لأصول الصندوق، عند الحاجة. (2) القيام بإجراءات تنفيذ الطلبات المقدمة من صانع السوق وفقاً لتوجيهات مدير الصندوق لإصدار واسترداد وحدات الصندوق على النحو التالي: (أ) مراجعة مكونات المحفظة في ضوء المعلومات المعلن عنها بواسطة مدير الصندوق. (ب) عند تنفيذ طلب إصدار الوحدات يقوم صانع السوق بالترتيب لتحويل سلة الأسهم والعناصر النقدية الأخرى من حساب صانع السوق إلى حساب مدير الصندوق. (ج) عند تنفيذ طلب استرداد الوحدات يقوم أمين الحفظ بالتأكد من وجود الوحدات في حساب صانع السوق. (د) الترتيب للقيام بإصدار واسترداد وحدات الصندوق والتأكد من أن عملية الإدراج (أو وقف الإدراج) قد تمت بشكل صحيح من طرف تداول. (هـ) عند الاصدار، التأكد من أن عدد وقيمة الوحدات التي جرى تحويلها لحساب الصندوق تعادل عدد وقيمة وحدات الإصدار المحولة لحساب صانع السوق. (و) عند الاسترداد، التأكد من أن وحدات الصندوق (وقيمها) تتناسب مع سلة الأسهم (وقيمها) المحولة لحساب صانع السوق. (ز) تسوية عمليات إصدار واسترداد الوحدات خلال اليوم مع تداول. لأغراض الإفصاح وتخفيف أثر أي تضارب مصالح يمكن الرجوع لفقرة "تضارب المصالح" في هذه المذكرة (الملحق 2).

21	**صانع السوق**	صانع السوق الأول: فالكم للخدمات المالية. وهي شخص اعتباري مرخص له بموجب ترخيص رقم 06020-37 وتاريخ 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 – شارع العليا العام ص ب 884 الرياض 11421 - فاكس 2054819 (11) 966 + تلفون 2114793 (11) 966 + 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 11153/37 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: 2353 215 (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. لأغراض الإفصاح وتخفيف أثر أي تضارب مصالح يمكن الرجوع لفقرة "تضارب المصالح" (الملحق 2).
22	**مجلس إدارة الصندوق**	يتكون مجلس إدارة الصندوق كما يلي: **1) الأستاذ / معاذ بن قاسم الخصاونة (رئيساً للمجلس):** الأستاذ/ معاذ الخصاونة هو المدير العام لشركة فالكم للخدمات المالية. لديه خبرة أكثر من عشر سنوات في مجال الاستشارات المالية والإستثمارعمل خلالها في عدد من القطاعات من أبرزها: البنوك والصناعة والعقار والصحة إضافةً إلى قطاع التجزئة. قبل أن تولى مهام المدير العام عمل كرئيس مجموعة الاستثمار المصرفي بشركة فالكم للخدمات المالية، كما عمل كمستشار للإدارة العليا ولأعضاء مجلس الإدارة في العديد من الشركات في المملكة العربية السعودية. انضم الأستاذ/ معاذ لفريق العمل في شركة فالكم سنة 2008 بعد أن كان يعمل كمستشار لدى ديلويت كندا، حيث أتيحت له فرصة التعامل مع عدد من الشركات القيادية من خلال تقديم الخدمات الاستشارية في إدارة المخاطر وحوكمة الشركات وخدمات الاستشارات المالية. كما

أنه حاصل على درجة البكالوريوس في كل من العلوم المالية والمصرفية وكذلك في نظم المعلومات من جامعة سانت ماري بكندا، بالإضافة إلى درجة الماجيستير في إدارة الأعمال من جامعة دلهاوسي بكندا.

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

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

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

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

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

الأستاذ محمد الوابل حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود بالرياض في العام 1988م. للأستاذ/ محمد خبرات واسعة في مجالات عديدة تشمل المحاسبة والمراجعة والتمويل والاستثمار حيث عمل عقب تخرجه مع بنك الرياض في سبتمبر 1988م وعمل خلال تلك الفترة بأحد فروع البنك الرئيسة وكذلك بالإدارة الإقليمية للبنك ثم التحق بشركة إرنست ويونغ للمراجعة في يوليو 1990م وتدرج بوظائف الشركة وكانت آخر وظيفة تقلدها مدير مراجعة، ثم التحق في يوليو 2000م بالشركة المتقدمة للحاسب الآلي حتى يوليو 2002م 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 وعضو لجنة المراجعة لشركة الشرق الأوسط للبطاريات.

يمنح المديرين المستقلين في مجلس ادارة الصندوق مكافأة قدرها 3,000 ريال سعودي عن الاجتماع الواحد، وبسقف 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 قرارت المجلس بالأغلبية البسيطة.

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

- صندوق فالكم للأسهم السعودية.
- صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي.
- صندوق فالكم للطروحات الأولية
- صندوق فالكم الخليجي للدخل.
- صندوق الريم العقاري.
- صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

23	**مراجع الحسابات**	شركة برايس وتر هاوس كوبر تم تعيينها بواسطة مدير الصندوق كمراجع خارجي للصندوق وعنوانها: برايس وتر هاوس كوبر برج المملكة الدور 21 ص.ب. 8282 الرياض 11482 هاتف: 4240-465 (11) 966+ - فاكس: 1663-465 (11) 966+ www.pwc.com/me
24	**تضارب المصالح**	بالنظر إلى أن مجال عمل مدير الصندوق، وتابعيه، والعاملين معه، ووكلائه يشمل مجالات واسعة في إدارة الأصول وطرح المنتجات الاستثمارية فمن المحتمل حدوث حالات لتضارب المصالح. يجوز قيام مدير الصندوق، أو تابعيه، أو العاملين معه، أو وكلائه بترويج أو إدارة أو تقديم المشورة أو رعاية صناديق استثمار أخرى أو قد يكونوا مرتبطين في أعمالها، أو في برامج استثمار جماعي أخرى. وفي كل حال سيتم مراعاة مصلحة حاملي وحدات الصندوق. تقوم إدارة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق بالبحث والتحليل لكافة حالات تضارب المصالح و استكمال كافة الترتيبات للتعامل مع أي حالات تضارب مصالح وإيجاد الحلول العادلة لها خلال فترة عمل الصندوق. يقوم مدير الصندوق بالتأكد بأن شروط الخدمات المقدمة للصندوق أو العمليات التي تنفذ لصالحه سوف لن تكون أقل مستوى عما إذا تم تقديمها من أطراف مستقلة أخرى. و يبذل مدير الصندوق كافة جهوده لإيجاد الحل العادل لأي حالة تضارب مصالح، كما يكرس خبراته المهنية لإدارة أنشطة الصندوق بما يحقق مصلحة الصندوق والمشاركين فيه.
25	**سجل حاملي الوحدات**	تقوم تداول بإعداد والاحتفاظ بسجل لحاملي وحدات الصندوق بصفتها مسجل الصندوق.
26	**حقوق والتزامات حاملي الوحدات**	<u>حقوق حاملي الوحدات:</u> (1) الحصول على تأكيد بتحويل الملكية مباشرة بعد تنفيذ المعاملة في السوق الثانوي. (2) في حالة المشاركة عن طريق السوق الأولي الحصول على تأكيد تسجيل الملكية من أمين الأصول مباشرة بعد إصدار أو استرداد الوحدات. (3) الحصول على معلومات بخصوص سياسات وأهداف الاستثمار والمراكز المالية والشئون العامة للصندوق. (4) الحصول على التوزيعات المستحقة، إن وجدت، خلال وقت مناسب لا يتجاوز 30 يوماً من تاريخ الإعلان عنها وفقاً لسياسات الصندوق. (5) الحصول على معلومات عن صافي قيمة الأصول للوحدة وسعر الوحدة الإرشادي بالطريقة والتوقيت المفصح عنه في هذه النشرة. (6) الحصول على معلومات عن سلة الأسهم المستهدفة بالطريقة والتوقيت المفصح عنه في هذه الشروط والأحكام. (7) الحصول على صورة من البيانات المالية المدققة للصندوق على الأقل مرة في السنة. (8) الحصول على تأكيد بالالتزام المهني الأخلاقي والذي يتطلب بأن يتخذ قرار الاستثمار لتحقيق أقصى فائدة ممكنة لحملة الوحدات. <u>سياسة حقوق التصويت:</u> صناديق المؤشرات المتداولة هي صناديق استثمارية وعليه فإن حقوق التصويت تعود لمدير الصندوق وليس لحملة الوحدات. كما أن سياسة قرار التصويت أو عدم التصويت فيما يتعلق بالأسهم التي توجد في محفظة الصندوق يتم اتخاذه وفقاً للمادة 37 من لائحة صناديق الاستثمار التي تنص على:
		" يقوم مجلس إدارة الصندوق بالتشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام (أو لجنة المطابقة والالتزام)، ويوافق مجلس إدارة الصندوق على السياسات العامة المتعلقة بممارسة حقوق التصويت الممنوحة للصندوق بموجب الأوراق المالية التي تشكل جزءاً من أصوله". ويقرر مدير الصندوق طبقاً لتقديره ممارسة أو عدم ممارسة أي حقوق تصويت بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر أو لجنة المطابقة والالتزام". حملة وحدات الصندوق لا يتمتعون بأي حقوق تصويت فيما يتعلق بأسهم محفظة

		الصندوق. التزامات حملة الوحدات: لا يتحمل حاملي الوحدات أي التزامات لتعويض مدير الصندوق أو أي طرف معين في حالة الالتزامات التي قد تنشأ نتيجة لممارسة مدير الصندوق أو أي طرف معين لالتزاماته وأي حقوق لتعويض مدير الصندوق أو الأطراف المعينة الأخرى تكون محدودة بأصول الصندوق. لا تترتب على حامل الوحدات أي التزامات تتجاوز سعر الشراء المدفوع مقابل الوحدات ولا تترتب عليه أي التزامات أخرى نتيجة لاقتنائه للوحدات.
27	**رفع التقارير لحاملي الوحدات**	يصدر مدير الصندوق خلال 45 يوماً من نهاية كل ربع سنة تقرير ربع سنوي يوضح صافي قيمة الأصول ومكونات المحفظة ومكونات المؤشر ويكون هذا التقريرمتاحاً دون رسوم لصانع السوق والوسطاء والمتعاملين المرخص لهم والمستثمرين بناء على طلبهم من خلال مكاتب مدير الصندوق. يقوم مدير الصندوق باعداد التقرير السنوي المراجع للصندوق خلال 60 يوماً من نهاية السنة المالية للصندوق، متضمناً تفاصيل المركز المالي للصندوق واستثمارات الصندوق وأدائه ومكونات المؤشر كما في نهاية السنة المالية، ويكون متاحاً بناء على الطلب من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم. أي معلومات أخرى يتطلب نشرها بما في ذلك صافي قيمة الأصول للوحدة أو السعر الارشادي للوحدات أو الاعلان عن أي تعليق لتقويم الوحدات سوف يتم نشرها في الموقع الالكتروني لمدير الصندوق أو لتداول و تكون متاحة من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم. أي اخطارات قد يقوم مدير الصندوق باصدارها سوف يتم نشرها في الوسائل المتاحة وفقاً لمقتضيات الأنظمة.
28	**إنهاء الصندوق**	ينتهي الصندوق في حالة تحقيق أهدافه وفقاً لتقدير مدير الصندوق وموافقة هيئة السوق المالية. ويجوز لمدير الصندوق انهاء الصندوق اذا تبيَّن له أن قيمة أصول الصندوق تحت الإدارة غير كافية لتبرير التشغيل الاقتصادي للصندوق، أو في حالة حدوث أي تغيير في القانون أو النظام أو أي ظروف أخرى يرى مدير الصندوق أنها سبب كاف لانهاء الصندوق، بعد موافقة هيئة السوق المالية، واشعار مالكي الوحدات قبل ذلك بمدة لا تقل عن 60 (ستون) يوماً تقويمياً. في حالة انهاء الصندوق، فان أصول الصندوق تتم تصفيتها ويتم تسديد الديون والالتزامات المتعلقة بالخصوم وأما الأصول المتبقية من التصفية فيتم توزيعها على المشاركين خلال 30 (ثلاثون) يوماً من بداية التصفية وبالنسبة التي تمثلها وحداتهم منسوبة إلى اجمالي الوحدات ويتم اصدار تأكيد من مدير الصندوق بذلك. في حالة بدء تصفية الصندوق، فانه لن يتم عمل أي توزيعات للمستثمرين ما لم يتم تصفية كافة أصول الصندوق واستلام حصيلة التصفية بواسطة مدير الصندوق.
29	**إجراءات الشكاوى**	في حالة وجود أي شكوى أو ملاحظة حول الصندوق، ترسل إلى العنوان التالي: مجموعة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر فالكم للخدمات المالية المركز الرئيسي – شارع العليا العام ص ب 884 الرياض 11421 هاتف: 2114722 (11) 966+ - فاكس2032546 (11) 966 + كما يمكن إرسال الملاحظات إلى البريد الأكتروني التالي: Addingvalue@falcom.com.sa والإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوي أو الالتزام والمطابقة يتم تقديمها عند طلبها من قبل هيئة السوق المالية.

30	**القوائم المالية للصندوق**	السنة المالية للصندوق تنتهي في 31 ديسمبر من كل عام. السنة المالية الأولى للصندوق يتم تحديدها مع الأخذ في الاعتبار تاريخ طرح الصندوق وموافقة هيئة السوق المالية. يقوم الصندوق باصدار القوائم المالية المراجعة والجداول المتممة لها خلال 90 يوماً من نهاية السنة المالية. يقوم الصندوق كذلك باعداد تقرير مالي نصف سنوي مفحوص خلال 45 يوماً من انتهاء الفترة. ستكون البيانات المالية للصندوق المذكورة أعلاه متاحة للإطلاع عليها مجاناً، وذلك بالنشر في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.falcom.com.sa، أو بارسالها عن طريق البريد في حالة طلبها.
31	**التصفية وتعيين مصف**	هيئة السوق المالية لديها صلاحية تعيين مدير بديل للصندوق أو مصف أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً وذلك وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
32	**تعديل شروط وأحكام الصندوق**	بامتلاك وحدات في الصندوق يوافق المشارك على أن شروط وأحكام الصندوق الواردة في هذه النشرة ، وبنود طلب الاشتراك أو أي وثائق أخرى ذات علاقة بالصندوق ستحكم العلاقة بينه ومدير الصندوق. كما يوافق المشارك كذلك بأن مدير الصندوق قد يقوم من وقت لآخر، وفقاً للمتطلبات النظامية واللوائح المرعية، بتعديل هذه الشروط والأحكام، أو أي وثائق أخرى، بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية المسبقة على التعديلات المطلوبة. وفي تلك الحالة، يقوم مدير الصندوق بنشر التعديلات في موقع مدير الصندوق و/أو تداول وتصبح التعديلات سارية المفعول بعد 60 يوماً من تاريخ النشر.
33	**القانون الحاكم**	(أ) تخضع شروط وأحكام الصندوق لقوانين وأنظمة المملكة العربية السعودية السارية المفعول واللوائح التنفيذيّة الصادرة عن هيئة السوق المالية وأي تعديلات عليها. (ب) أي نزاعات قد تنشأ بين أطراف هذه الاتفاقية (شروط وأحكام الصندوق) سوف تتم احالتها الي لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية
34	**الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار**	يقر مدير الصندوق بأن هذه الشروط والأحكام ووثائق الصندوق الأخرى تخضع لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة في تاريخ 1427/12/03 هـ الموافق 2006/12/24م والتعليمات الخاصة بصناديق المؤشرات المتداولة الصادرة من هيئة السوق المالية وأنه قد حصل على استثناء من الهيئة فيما يتعلق بمتطلبات الفقرة (27) و(50-أ) من لائحة الصناديق الاستثمارية. ويقر مدير الصندوق كذلك بأن شروط وأحكام الصندوق والوثائق الأخرى تتضمن إفصاح عادل وصحيح بكل المعلومات ذات العلاقة بالصندوق.
35	**تعويض مدير الصندوق**	يتعهد مدير الصندوق بتعويض حملة الوحدات عن أي خسائر يمكن أن تحدث بسبب الإهمال والتعدي أو التقصير المتعمد منه أو من أيٍ من منسوبيه. ولا يغطي هذا التعهد أي خسائر يمكن أن تنشأ للصندوق في اطار قيام مدير الصندوق أو منسوبيه أو تابعيه بواجباتهم بالحكمة والعدل اللازمين.

36 **الملحق رقم 1 (ملخص الإفصاح المالي)**

	البند	التفاصيل
1	**رسوم الاشتراك**	لا توجد.
2	**رسوم الإدارة**	0.50% من صافي قيمة الأصول سنوياً.
3	**رسوم الإداري**	0.22% من صافي قيمة الأصول سنوياً.
4	**رسوم الحفظ**	0.10% من صافي قيمة الأصول سنوياً.
5	**رسوم المؤشر**	0.10% من صافي قيمة الأصول سنوياً.
6	**رسوم الإدراج والتسجيل**	0.08% من صافي قيمة الأصول سنوياً.
7	**رسوم التدقيق الشرعي**	(يتحملها مدير السندوق)
8	**حجم رزمة الإصدار**	25,000 وحدة من وحدات الصندوق.
9	**حجم رزمة الاسترداد**	25,000 وحدة من وحدات الصندوق.
10	**الحد الأدنى لإصدار رزم الاصدار/الاسترداد**	رزمة واحدة
11	**قيمة الإصدار الأولي**	50 مليون ريال
12	**أتعاب المراجع الخارجي**	20,000 ريال سعودي.
13	**عملة الصندوق**	الريال السعودي.
14	**تقويم الصندوق**	في كل يوم عمل. يصدر السعر الارشادي كل 15 ثانية.
15	**المؤشر**	مؤشر فالكم 30 للأسهم السعودية.

تابع الملحق (1) ملخص الافصاح المالي

الرسوم الفعلية التي تم تحميلها للصندوق في العام 2015م

الرسوم	النسبة المئوية	كيفية السداد	المبلغ
رسوم الإدارة	0.50% من صافي قيمة الأصول خلال العام	تحسب في كل يوم تقويم وتدفع لمدير الصندوق كل ربع سنة كمستحقات.	146,630.74 ريال
رسوم الحفظ	0.10% من صافي قيمة الأصول سنوياً.	تحسب في كل يوم تقويم وتدفع لمدير الصندوق كل ربع سنة كمستحقات.	29,326.15 ريال
رسوم الإداري	0.22% من صافي قيمة الأصول سنوياً.	تحسب في كل يوم تقويم وتدفع لمدير الصندوق كل ربع سنة كمستحقات.	64,517.53 ريال
رسوم المؤشر	0.10% من صافي قيمة الأصول سنوياً.	تحسب في كل يوم تقويم وتدفع لمدير الصندوق كل ربع سنة كمستحقات.	29,326.15 ريال
رسوم الإدراج والتسجيل	0.08% من صافي قيمة الأصول سنوياً.	تحسب في كل يوم تقويم وتدفع لمدير الصندوق	23,460.92 ريال

		كل ربع سنة كمستحقات.	
أتعاب المراجع لخارجي		تـــدفع ســـنوياً لمراجـــع الحسابات الخارجي	45,000 ريال
رسوم متابعة الإفصاح	7,500 ريال سعودي سنوياً	تدفع لهيئة سوق المال	7,500 ريال
رسوم تعامل	لا توجد		لا توجد
أتعاب المديرين المستقلين	تحملها مدير الصندوق		
المجموع			293,261.48 ريال
معدل المصاريف السنوي (2015)			%1

صافي قيمة الأصول للصندوق كما في نهاية يوم 2015/12/31م	**22,438,098.88 ريال سعودي**
متوسط صافي قيمة الأصول للسنة (2015)	**29,322,511.21 ريال سعودي**
صافي قيمة الأصول للوحدة كما في نهاية يوم 2015/12/31م	**24.9312 ريال سعودي**

تابع ملخص الافصاح المالي :

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

العائد التراكمي - 31 ديسمبر 2015 م					
	سنة	3 سنوات	5 سنوات	10 سنوات	منذ الإنشاء 27-Mar-10
الصندوق	-14.2%	8.8%	غ/م	غ/م	24.7%
المؤشر	-16.4%	0.7%	غ/م	غ/م	7.4%

العائد السنوي

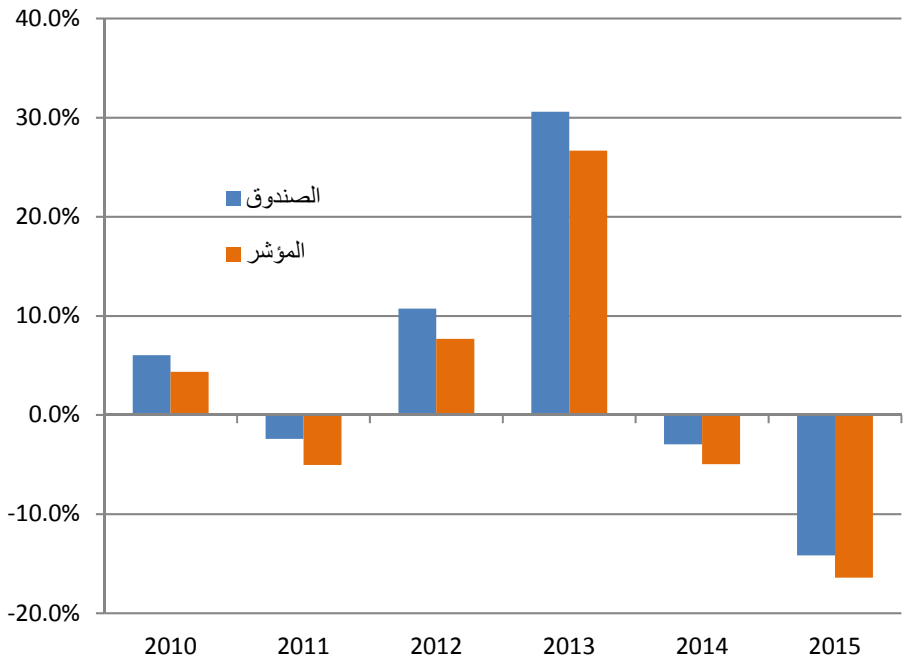
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
الصندوق	6.0%	-2.4%	10.7%	30.6%	-3.0%	-14.2%
المؤشر	4.4%	-5.1%	7.7%	26.7%	-4.9%	-16.4%

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

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

تابع ملخص الافصاح المالي :

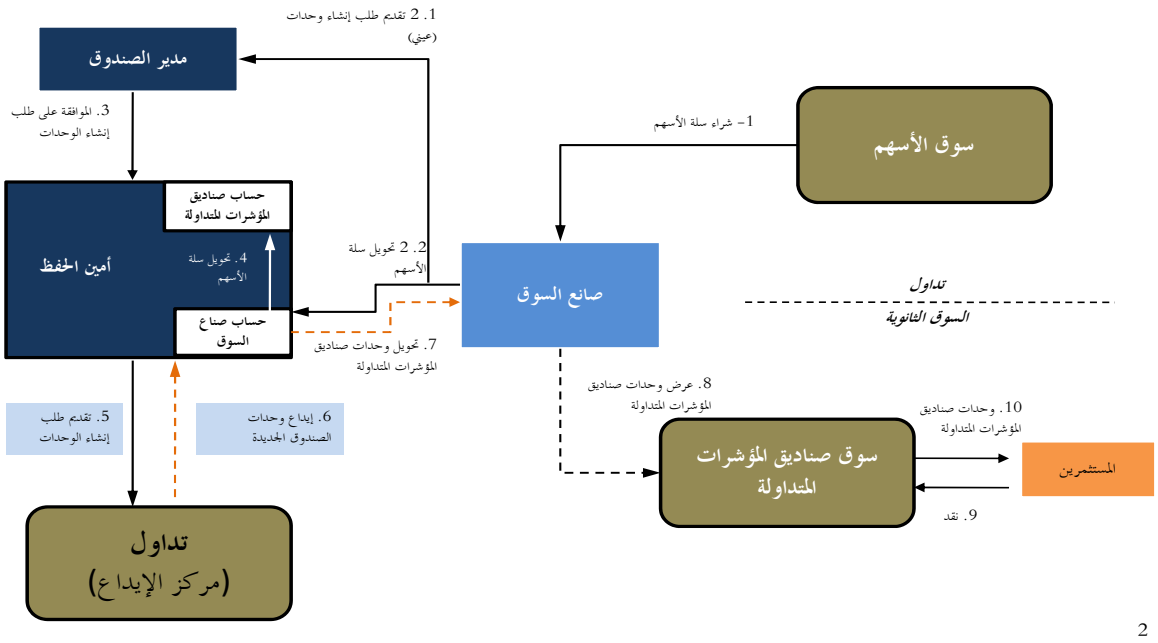
مقارنة أداء الصندوق مع أداء المؤشر بيانياً للسنوات الماضية منذ بدء عمل الصندوق



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

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

الملحق 2 تضارب المصالح:
(أ) يمكن أن ينشأ تضارب مصالح بسبب أن فالكم للخدمات المالية سوف تتولى القيام بمعظم أعمال الصندوق.
ولتوضيح الأدوار واحتمالات نشوء حالات تضارب المصالح نسوق التوضيح البياني التالي:



2

(ب) حالات تضارب المصالح المحتملة:

(1) يسعى مدير الصندوق لزيادة الأنشطة في السوق الأولي لزيادة حجم الأصول بينما يسعى صانع السوق لتخفيف سرعة دوران إصدار رزم الوحدات في حالات تقلبات السوق.
(2) يسعى مدير الصندوق لتوفير سيولة كافية في السوق الثانوي بينما يعمل صانع السوق لجعل التزاماته تجاه السيولة عند مستوياتها الدنيا.
(3) يعمل صانع السوق لتوسيع هامش التداول لتعظيم أرباحه بينما يفضل مدير الصندوق زيادة حجم مبيعات وحدات الصندوق لجعل المنتج أكثر جاذبية للمستثمرين.

(ج) احتمالات حدوث حالات تضارب المصالح: إجراءات تخفيف أثر تضارب المصالح:

تتم إدارة حالات تضارب المصالح من خلال:

(1) تطبيق مفهوم الفصل التام بين عمل الإدارات والإجراءات ذات العلاقة.
(2) تتولي مجموعة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر مسئولية التأكد والمراجعة من أن التزامات كافة الإدارات تجاه السوق والجهة المنظمة قد تم استيفاؤها.

الالتزامات التي تم التعبير عنها في الاتفاقيات تم تضمينها في اتفاقيات تقديم الخدمات ومن ثمَّ جرى عكسها في دليل الاجراءات وسيتم تعريف كل اجراء وضبط آليات التطبيق. المراجعة المستمرة من طرف إدارتي إدارة المخاطر والالتزام والمطابقة لا تضمن فقط إنفاذ التعهدات بل يؤكد أن كافة الإدارات تعمل في إطار بيئة منضبطة بما يؤكد كفاية مستوى الانضباط الداخلي.

التواقيع

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

اسم المستثمر : .....

رقم حساب المستثمر : .....

توقيع المستثمر : ..... التاريخ : / /

من طرف فالكم للخدمات المالية:

الأسم / : _____

المسمى الوظيفي / : _____

المكتب : _____

توقيع الموظف : _____ التاريخ : / /