

صندوق
فالكم للسوق
الموازية

حلول
مالية
مبتكرة

FALCOM فالكم



صندوق فالكم للسوق الموازية

FALCOM Parallel Market Fund

(صندوق أسهم استثماري مفتوح)

المحتويات:

١. ملخص المعلومات الرئيسية صندوق فالكم للسوق الموازية
٢. شروط وأحكام صندوق فالكم للسوق الموازية.
٣. مذكرة المعلومات صندوق فالكم للسوق الموازية.

ملخص المعلومات الرئيسية

صندوق فالكم للسوق الموازية

تم إعداد ملخص المعلومات هذا بصورة أساسية للمستثمرين وذلك لتمكينهم من دراسة الفرصة المتاحة لهم لشراء وحدات في صندوق فالكيم للسوق الموازية، وعلى المستثمرين المحتملين قراءة الشروط والأحكام والمستندات الأخرى يتمعن قبل اتخاذ أي قرار بشأن الاستثمار في هذا الصندوق.

(أ) المعلومات الرئيسية

١. اسم الصندوق ونوعه

صندوق فالكيم للسوق الموازية هو صندوق استثماري عام مفتوح معد وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعينة للصندوق.

٢. الأهداف الاستثمارية

صندوق فالكيم للسوق الموازية هو صندوق استثماري عام مفتوح يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل، وذلك من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في السوق الموازية عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات المساهمة خلال فترة الطرح الأولي لأسهمها، وفي أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية. لن يقوم مدير الصندوق بتوزيع أي أرباح على المشتركين حيث سيتم إعادة استثمار أرباح الشركات الموزعة في الصندوق. كما يهدف الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق معدل أداء المؤشر الإسترشادي للصندوق مؤشر (IDEALRATINGS SAUDI NOMU PARALLEL MARKET ISLAMIC INDEX). والذي سيتم الإعلان عن أدائه في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق.

٣. سياسات الاستثمار

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في السوق الموازية عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات المساهمة خلال فترة الطرح الأولي لأسهمها، وفي أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية، وأسهم حقوق الأولوية للشركات المساهمة في السوق الموازية، وأدوات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد في المملكة العربية السعودية. يتبع الصندوق الاستراتيجية التالية في توزيع أصوله موضحة كنسب مئوية إلى صافي قيمة أصول الصندوق. وفي الظروف الاستثنائية قد يلجأ مدير الصندوق للاحتفاظ بأصوله على شكل نقد بنسبة 100٪ بشكل مؤقت لمواجهة التقلبات والانخفاضات الحادة في سوق الاسهم مع مراعاة أقصى حماية ممكنة لحملة وحدات الصندوق.

فئات الأصول	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الطروحات الأولية في السوق الموازية	0 %	100 %
الأسهم المدرجة في السوق الموازية	0 %	100 %
حقوق الأولوية في السوق الموازية	0 %	50 %
صناديق استثمارية	0 %	25 %
أدوات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد	0 %	50 %

٤. المخاطر المرتبطة بالاستثمار في الصندوق

إن الاستثمار في الصندوق معرض للمخاطر التالية، وذلك على سبيل المثال وليس الحصر، والتي يمكن أن تؤثر سلباً على أداء الصندوق وعلى مردود الاستثمار:

١- مخاطر الإفصاح

تتعلق مخاطر الإفصاح بإمكانية وجود بيانات غير صحيحة في نشرة طرح الشركات أو إغفال بيانات جوهرية فيها. وبالنظر لاعتماد مدير الصندوق بشكل جوهري في اتخاذ قرار الاستثمار على المعلومات التي ترد في نشرة الطرح التي تصدرها الشركات فإن مخاطر اتخاذ قرار استثماري غير سليم تظل احتمالاً قائماً في حالة إغفال بيانات جوهرية أو وجود بيانات غير صحيحة في نشرات إصدار الشركات، والذي بدوره قد يؤثر على صافي قيمة أصول الصندوق وعائداته.

٢- مخاطر التوقعات المالية المستقبلية

توقعات النتائج المالية المستقبلية للشركات وتوفر العوامل اللازمة لتحقيق العوائد واستمرارها في المستقبل تعتبر من الأدوات الهامة التي يبني عليها مدير الصندوق قراراته الاستثمارية. إلا أن تلك التوقعات قد تتحقق أو لا تتحقق بالشكل المتوقع مما قد يؤدي إلى إنصراف نتائج عمليات الصندوق عن التوقعات. كما أنه وبعد إعلان النتائج المالية للشركة فإن السعر السوقي لسهمها قد يتحرك في اتجاه مخالف لتلك التوقعات، كما في حالة انخفاض ربحية الشركات التي تدرج أسهمها.

٣- مخاطر تباطؤ عملية الإصدارات الأولية

وفقاً للسياسة التي تتبعها هيئة السوق المالية في قبول وتحديد مواعيد طرح الشركات وفقاً لجدولة معينة تتلائم مع الظروف الآتية للسوق الموازية، فقد يحدث تباطؤ في عملية الإدراج الأولية في بعض الأحيان، وقد يحدث التباطؤ نتيجة للظروف الاقتصادية العامة.

٤- سجل الأداء المحدود

الصندوق جديد في مفهومه، وليس له سجل أداء سابق ويعتمد على خبرة مدير الصندوق في إدارة هذا النوع من الاستثمارات، ولا يمكن إعطاء تأكيد بأن أهداف الصندوق الاستثمارية ستتحقق.

٥- التقلبات المحتملة في أسواق الأسهم

تتعرض أسعار الأسهم في الأسواق الثانوية لتقلبات حادة قد تتضمن حركة هبوط حاد ومفاجئ ولا يمكن تقديم ضمان أو تأكيد للأداء المستقبلي للأوراق المالية. كما تتميز السوق الموازية بنسبة تذبذب تصل إلى ٢٠٪ كحد أقصى مقارنة بـ ١٠٪ للسوق الرئيسية. قد تكون تقلبات أسعار الأسهم في الأسواق الناشئة أكبر مما هو سائد في أسواق الأوراق المالية المتطورة مما قد يشكل مخاطر على استثمارات الصندوق في حالة الهبوط الحاد والمفاجئ للقيمة السوقية للأوراق المالية والذي قد يؤثر سلباً على صافي قيمة أصول الصندوق وعائداته.

٦- مخاطر الإدراج الأولي:

أسهم الشركات العامة في السوق الموازية يتم طرحها طرماً خاصاً في السوق الأولي. والتي قد يتضمن مخاطر محدودية الأسهم المتاحة للاكتتاب. كما أن معرفة المستثمر بالشركة المصدرة للأسهم قد تكون غير كافية أو قد يكون لها تاريخ أداء محدود، كما أن الشركات المصدرة للأوراق المالية قد تنتمي لقطاعات اقتصادية جديدة، وبعض الشركات قد تكون في مرحلة التطوير ولا تحقق دخلاً تشغيلياً على المدى القصير مما يزيد من مخاطر الاستثمار في أسهمها خلال هذه الفترة.

٧- مخاطر تأخر الإدراج

من الممكن أن يحدث تأخير في إدراج أسهم شركة ما تم اقتناء أسهمها خلال فترة الطرح الأولي لفترة قد تمتد إلى شهران أو أكثر من تاريخ الطرح الأولي، وذلك قد يؤدي إلى عدم قدرة الصندوق على بيع تلك الأسهم.

٨- مخاطر فرص المشاركة في السوق الأولي

قد يواجه الصندوق صعوبات تتعلق بمشاركته في أسهم الشركات خلال فترة طرحها في السوق الأولي حيث لا يوجد ضمان للصندوق بتلقي الدعوة للمشاركة والإستثمار في أسهم الشركات خلال هذه الفترة.

٩- مخاطر تركيز الإستثمار

القيمة السوقية لأسهم مصدر معين قد تكون أكثر استجابة لتقلبات السوق مقارنة بما يحدث في السوق نفسه. ونتيجة لذلك، فإنه إذا كانت أسهم مصدر معين تمثل جزءاً هاماً من القيمة السوقية لأصول الصندوق، فإن التغيير في القيمة السوقية لأسهم ذلك المصدر قد ينتج عنه تذبذباً جوهرياً في قيمة وحدات الصندوق مقارنة بما يحدث في الظروف العادية. وكذلك، فإن الصندوق الأقل تنوعاً قد يعاني من انخفاض السيولة في حالة أن جزءاً جوهرياً من أصوله يستثمر في أسهم عدد محدود من المصدرين. وبشكل أساسي، فإن الصندوق قد لا يتمكن من تسهيل استثماره مع مصدر معين بسهولة للوفاء بمتطلبات الاسترداد في الصندوق.

١٠- مخاطر السوق

تتعلق مخاطر السوق بالتقلبات المحتملة التي يمكن أن تحدث في أسواق الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق. إن القيمة السوقية لأسهم الشركات الجديدة والناشئة في السوق الموازية تكون عرضة لحركة الصعود والهبوط التي قد تحدث في أسواق الأوراق المالية وفي بعض الأحيان بشكل مفاجئ وغير متوقع. وفي هذه الحالات قد يتعرض الصندوق للمخاطر التي تنتج عن الحركة العكسية المفاجئة لأسواق الأسهم والتي يمكن أن تحدث استجابة لأي معلومات تتعلق بالمرودات الإقتصادية السالبة، أو التغيير في سلوكيات المستثمر، أو إجماع الرأي الذي يؤدي إلى ارتفاع القيمة السوقية للأسهم بشكل مبالغ فيه.

١١- مخاطر مرتبطة بالمعايير الشرعية

إن تطبيق المعايير الشرعية على استثمارات الصندوق تحد بشكل عام من نطاق وعدد الأسهم المتاحة للاستثمار من قبل الصندوق، كما أن الشركات التي يستثمر فيها الصندوق بعد الاستحواذ على أسهمها قد تتجاوز المعايير الشرعية المسموح بها مما يدفع الصندوق للتخلص من أسهم تلك الشركات في أوقات قد تكون غير ملائمة. إن حدوث مثل تلك الحالات قد يحد من نطاق الفرص الاستثمارية المتاحة للصندوق.

١٢- مخاطر نتائج التخصيص

وفقاً لنظام الطرودات الأولية العامة للأسهم، قد يقتصر الاكتتاب على فئات محددة يسمح لها بالاكتتاب، وقد يتم تحديد حدود دنيا وعليا للاكتتاب. كما أنه في حالة استيفاء الاكتتاب وزيادة الطلب على عرض الأسهم المطروحة للاكتتاب فإنه يتم تحديد سقف أعلى لعدد الأسهم لكل مكتتب، ثم يتم تخصيص الأسهم المتبقية بعدد محدود لكل مكتتب، وقد يكون ذلك مصاحباً بشروط تتعلق بتوفر الأسهم المطروحة للاكتتاب. إن مثل تلك القيود قد تحد من حرية الصندوق في الاكتتاب في أسهم الشركات خلال فترة الطرح الأولي العام مما قد يجعل الصندوق يفقد بعض الفرص الإستثمارية التي كان يمكن أن تزيد من عوائد الصندوق.

١٣- المخاطر السياسية

قد يتأثر أداء الصندوق بحالات عدم اليقين التي تنتج عن تغييرات سياسية غير ملائمة قد تحدث على نطاق قطري أو اقليمي أو عالمي قد تؤثر على أداء الأسواق الثانوية وعلى القيمة السوقية للأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق. وقد تنتج تلك المخاطر كذلك عن التغييرات الاقتصادية وظروف السوق، وحالات عدم اليقين المصاحبة للتغيير في سياسات الحكومات، أو عن حالات فرض القيود على حركة انتقال رؤوس الأموال، أو التغيير في القوانين والأنظمة والمتطلبات الضرائبية، وحالات الركود الاقتصادي الذي يسود الأسواق المختلفة.

١٤- المخاطر النظامية

إن متطلبات الأنظمة ومعايير الإفصاح قد تكون أقل في بعض أسواق الأوراق المالية الناشئة عنها في الدول المتقدمة. وعليه، قد تكون المعلومات العامة المتاحة عن شركة معينة مصدرها لأوراق مالية محدودة، وقد تكون المعلومات العامة التي تتعلق بالنتائج المالية وخطط التوسع المستقبلية للشركات غير واضحة أو دقيقة. كما أنه من المحتمل

اغفال بيانات جوهرية أو وجود بيانات غير صحيحة قد يتم على أساسها اتخاذ قرارات استثمارية مما قد يؤثر سلباً على الأداء.

١٥- مخاطر السيولة

مخاطر السيولة تعني السرعة والسهولة التي يمكن بهما تحويل الأصول الى نقد دون حدوث خسارة في قيمتها السوقية. قد يواجه الصندوق مخاطر عدم امكانية بيع بعض استثماراته بسبب طبيعة سوق الأسهم الموازية وسيولتها القليلة مقارنة بسوق الأسهم السعودي الأولي أو بسبب الظروف الاقتصادية أو بسبب ظروف السوق الأخرى. ومع ذلك، سيسعى الصندوق لابقاء جزءاً من استثماراته في إطار محددات توزيع أصول الصندوق المذكورة ضمن الفقرة (٢) «سياسات الاستثمار وممارساته» أعلاه، في استثمارات عالية السيولة على المدى القصير لمواجهة متطلبات الاسترداد المحتملة.

٥. البيانات السابقة المتعلقة بأداء الصندوق

لا ينطبق.

(ب) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب:

جميع أنواع المدفوعات من أصول صندوق الاستثمار

- رسوم الاشتراك: ١,٥٠٪ من مبلغ الاشتراك كحد أعلى يدفعها المستثمر عند كل عملية اشتراك.
- أتعاب إدارة الصندوق: ٢,٠٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً وذلك لصالح مدير الصندوق نظير تقديمه لخدمات إدارة استثمارات الصندوق .
- رسوم المؤشر الاسترشادي: ١٨,٧٥٠ ريال سعودي تدفع سنوياً لصالح شركة أيديال ريتنجز مقابل تقديم خدمات حساب المؤشر الاسترشادي للصندوق.
- أتعاب أمين الحفظ

حجم الصندوق	أتعاب أمين الحفظ
٠ - ٢٥٠ مليون ريال سعودي	١٠ نقطة أساس تدفع سنوياً
٢٥٠ - ٥٠٠ مليون ريال سعودي	٨ نقطة أساس تدفع سنوياً
٥٠٠ - ٧٥٠ مليون ريال سعودي	٦ نقطة أساس تدفع سنوياً
٧٥٠ - ١ مليار ريال سعودي	٥ نقطة أساس تدفع سنوياً
أعلى من ١ مليار ريال سعودي	٤ نقطة أساس تدفع سنوياً
<p>• الحد الأدنى لإجمالي أتعاب أمين الحفظ الشهرية ٥٠٠ ريال.</p> <p>بالإضافة إلى:</p> <p>٣٠ ريال مقابل كل أمر شراء أو بيع (يتحملها الصندوق).</p> <p>١٠ ريال مقابل كل أمر شراء أو بيع لا يمكن معالجته إلكترونياً (يتحملها الصندوق).</p>	

- أتعاب المحاسب القانوني: ٣٧,٥٠٠ ريال سعودي سنوياً يتحملها الصندوق خصماً على أصوله (يتحملها الصندوق).
- مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق: يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق.
- مكافأة أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للصندوق: يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق.
- الرسوم الرقابية: يدفع الصندوق مبلغ ٧,٥٠٠ ريال سعودي سنوياً لهيئة السوق المالية.
- رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول: إن وجد.
- مصاريف التمويل: يتحمل الصندوق مصاريف التمويل الفعلية والمباشرة حسب السعر السائد في السوق.

– مصاريف التعامل: يتحمل الصندوق جميع مصاريف ورسوم التعامل (الوساطة) في حالة البيع والشراء والاكنتاب في أسهم السوق الموازية، وسيتم الافصاح عن الرسوم الفعلية في ملخص الافصاح المالي نهاية كل سنة ميلادية.

(ج) للاطلاع على معلومات إضافية حول صندوق «فالكم للسوق الموازية» يرجى التفضل بزيارة أقرب فرع من فروع شركة فالكم والحصول على نشرة شروط وأحكام الصندوق أو مذكرة المعلومات أو الاتصال بهاتف خدمة العملاء: 8004298888

(د) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة فالكم للخدمات المالية – طريق العليا العام
ص.ب. ٨٨٤ الرياض ١١٤٢١
هاتف ٨٠٠٤٢٩٨٨٨٨
فاكس ٢٠٣٢٥٤٦ (١١) ٩٦٦ +
www.falcom.com.sa

(هـ) اسم وعنوان أمين الحفظ:

البلاد المالية – طريق الملك فهد
ص.ب. ١٤٠ الرياض ١١٤١١
هاتف ٢٠٣٩٨٨٨ (١١) ٩٦٦
فاكس: ٢٠٣٩٨٩٩ (١١) ٩٦٦
البريد الالكتروني: custody@albilad-capital.com
www.albilad-capital.com

(و) اسم وعنوان الموزع:

لا ينطبق.

شروط وأحكام الصندوق

اسم الصندوق

صندوق فالكه للسوق الموازية
(صندوق أسهم عام مفتوح)

مدير الصندوق

شركة فالكه للخدمات المالية

تم اعتماد صندوق فالكه للسوق الموازية على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعنية لصندوق الاستثمار.

تخضع شروط وأحكام صندوق فالكه للسوق الموازية والمستندات التابعة لها كافة للاتحة صناديق الاستثمار، وتتضمن معلومات كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة ومحدثة ومعدلة عن صندوق الاستثمار.

يجب على المستثمرين في الصندوق قراءة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات والمستندات الأخرى المضمنة فيها بعناية والتوقيع عليها وقبولها عند القيام بعملية الإشتراك.

تاريخ اصدار شروط وأحكام الصندوق :

١٤٣٨/٥/٣٠هـ

الموافق ٢٠١٧/٠٢/٢٧م

تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس صندوق الاستثمار وطرح وحداته:

١٤٣٨/٥/٣٠هـ

الموافق ٢٠١٧/٠٢/٢٧م

فهرس المحتويات

الصفحة

١١	قائمة المصطلحات
١٥	١.. معلومات عامة
١٥	٢.. النظام المطبق
١٥	٣.. أهداف صندوق الاستثمار
١٦	٤.. مدة صندوق الاستثمار
١٦	٥.. قيود / حدود الاستثمار
١٦	٦.. العملة
١٦	٧.. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب
١٧	٨.. التقويم والتسعير
١٨	٩.. التعاملات
٢٠	١٠.. سياسة التوزيع
٢٠	١١.. تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات
٢٠	١٢.. سجل مالكي الوحدات
٢٠	١٣.. اجتماع مالكي الوحدات
٢١	١٤.. حقوق مالكي الوحدات
٢١	١٥.. مسؤولية مالكي الوحدات
٢٢	١٦.. خصائص الوحدات
٢٢	١٧.. التغيرات في شروط وأحكام الصندوق
٢٢	١٨.. انتهاء صندوق الاستثمار
٢٢	١٩.. مدير الصندوق
٢٣	٢٠.. أمين الحفظ
٢٣	٢١.. المحاسب القانوني
٢٤	٢٢.. أصول الصندوق
٢٤	٢٣.. إقرار من مالك الوحدات

قائمة المصطلحات

التعويض والمصاريف والأتعاب المتعلقة بالخدمات الاستشارية التي يتم دفعها لمدير الصندوق.	أتعاب إدارة الصندوق
شخص يركز له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم للقيام بنشاط حفظ الأوراق المالية.	أمين الحفظ
طرف ثالث يتعاقد معه أمين الحفظ للقيام ببعض أو كل مهام أمين الحفظ فيما يتعلق بصندوق استثمار.	أمين حفظ الصندوق من الباطن
النظام الآلي لتداول الأسهم السعودية.	تداول
تقديم أشخاص فيما يتعلق بأعمال الأوراق المالية، أو تقديم الاستشارات في أعمال تمويل الشركات، أو التصرف بأي شكل من أجل تنفيذ صفقة على ورقة مالية.	الترتيب
رأي في مستوى الأهلية الائتمانية لجهة أو في مستوى الأهلية الائتمانية لورقة مالية، باستخدام رموز أو حروف أو أعداد أو أي شيء آخر.	التصنيف الائتماني
التعامل في ورقة مالية، سواء بصفة أصيل أو وكيل، ويشمل التعامل البيع أو إدارة الاكتتاب في الأوراق المالية، أو التعهد بتغطيتها.	التعامل
التعليق المؤقت للتداول في الأوراق المالية، أو التعهد بتغطيتها.	التعليق المؤقت
حفظ أصول عائدة لشخص آخر مشتملة على أوراق مالية، أو ترتيب قيام شخص آخر بذلك، ويشمل الحفظ القيام بالاجراءات الإدارية اللازمة.	الحفظ
أي شخص طبيعي، أو اعتباري تقرر له أنظمة المملكة بهذه الصفة.	شخص
شخص مرخص له من الهيئة لممارسة أعمال الاوراق المالية.	الشخص المرخص له
السوق التي تتداول فيها الأوراق المالية التي تم تسجيلها وقبول إدراجها بموجب قواعد التسجيل والادراج الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.	السوق الرئيسية
السوق التي تتداول فيها الأسهم التي تم تسجيلها وقبول إدراجها بموجب قواعد التسجيل والادراج في السوق الموازية الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية وحقوق الأولوية الخاصة بتلك الاسهم.	السوق الموازية
هي السوق التي يتم فيها طرح الأوراق المالية للشركات للمرة الأولى، والتي يتم فيها شراء الأوراق المالية من المصدر أو متعهد التغطية.	السوق الأولية
هي الأسواق التي يتم فيها ادراج الأوراق المالية للشركات بعد مرحلة الطرح الأولي،	السوق الثانوية

ويتم فيها شراء الأوراق المالية للشركات من مستثمر آخر عوضاً عن المصدر.

شخص مسجل لدى الهيئة لأداء وظيفة واجبة التسجيل.

الشخص المسجل

الاصدارات أو الاكتتابات الأولية العامة لأسهم الشركات التي يتم طرحها طرحاً عاماً للاكتتاب لأول مرة في الأسواق الأولية.

الطروحات الأولية

حالات الأزمات الاقتصادية الحادة أو الأزمات السياسية أو الزلازل والحروب والكوارث الطبيعية.

الظروف الاستثنائية

تحليل النسب المالية للشركات على سبيل المثال: نسبة الربحية والسيولة والديون ومدى كفاءة الشركة من حيث الأداء والأرباح والأوضاع الاقتصادية.

القدرات البحثية والتحليلية

المعايير الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية لإستثمارات الصندوق.

المعايير الشرعية

المؤشر الذي يتم من خلاله مقارنة أداء الصندوق.

المؤشر الإستراتيجي

العقود التي تحتوي على البيانات و الأحكام المطلوبة وفقاً لأحكام المادة ٣٢ من لائحة صناديق الاستثمار بالنسبة للصندوق العام والمادة ٧٦ من لائحة صناديق الاستثمار بالنسبة للصندوق الخاص، ويتم توقيعها بين مدير الصندوق ومالكى الوحدات. وهي الشروط والأحكام المضمنة في هذه النشرة والتي يتم بموجبها عمل الصندوق وتنظيم العلاقة بين مدير الصندوق والمشاركين فيه.

شروط وأحكام الصندوق

اتفاقية الاشتراك في صندوق فالكه للسوق الموازية وأي معلومات أخرى ذات علاقة يوافق عليها المستثمر بغرض المشاركة في وحدات الصندوق بعد موافقة مدير الصندوق.

طلب الاشتراك

يقصد بها في لائحة صناديق الاستثمار القيمة النقدية لأي وحدة على أساس إجمالي قيمة الأصول لصندوق الاستثمار مخصصاً منها الخصوم ومقسومة على عدد الوحدات القائمة .

صافي قيمة الأصول

تعني الودائع والمرابحات الإسلامية وعقود التمويل التجاري قصيرة الأجل.

صفقات سوق النقد

وفي هذه الحالة هو صندوق فالكه للسوق الموازية وهو برنامج استثمار مشترك يهدف إلى إتاحة الفرصة للمستثمرين بالمشاركة جماعياً في أرباح البرنامج، ويديره مدير الصندوق مقابل رسوم محددة.

صندوق الاستثمار

صندوق استثمار ذو رأس مال متغير، تزداد وحداته بطرح وحدات جديدة أو تنقص باسترداد مالكي الوحدات لبعض أو كل وحداتهم، ويقق لمالكي الوحدات استرداد قيمة وحداتهم في الصندوق وفقاً لصافي قيمتها في أيام التعامل الموضحة في شروط وأحكام الصندوق، ومذكورة معلومات الصندوق العام وذلك وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.

صندوق استثمار مفتوح

صندوق استثماري يمثل هدفه الوحيد في الاستثمار في الأوراق المالية قصيرة الأجل وصفقات سوق النقد وفقاً للائحة صناديق الاستثمار .

صندوق أسواق النقد

صندوق استثمار مؤسس في المملكة، ويمكن طرح وحداته من قبل مدير الصندوق على المستثمرين في المملكة وفقاً للأحكام الواردة في الباب الرابع من لائحة صناديق الاستثمار بأي طريقة غير الطرح الخاص.

الصندوق العام

أي شخص طبيعي يتم تعيينه عضواً في مجلس إدارة صندوق الاستثمار وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.

عضو مجلس إدارة الصندوق

يعني قراراً يتطلب موافقة مالكي الوحدات الذين تمثل نسبة ملكيتهم 75٪ أو أكثر من مجموع الوحدات الحاضر ملاكها في اجتماع مالكي الوحدات سواء كان حضورهم شخصياً أم ممثلين بوكيل أو بواسطة وسائل التقنية الحديثة.

قرار خاص للصندوق

يعني قراراً يتطلب موافقة مالكي الوحدات الذين تمثل نسبة ملكيتهم أكثر من 50٪ من مجموع الوحدات الحاضر ملاكها في اجتماع مالكي الوحدات سواء كان حضورهم شخصياً أم وكالة أو بواسطة وسائل التقنية الحديثة.

قرار صندوق عادي

لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.

لائحة الأشخاص المرخص لهم

لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.

لائحة صناديق الاستثمار

أي لوائح أو قواعد أو تعليمات أو إجراءات أو أوامر تصدرها الهيئة لتطبيق أحكام النظام.

اللوائح التنفيذية

الشخص الذي يملك وحدات في صندوق استثماري.

مالك الوحدات

مؤسسة النقد العربي السعودي.

مؤسسة النقد

متداولة في السوق.

متداولة

فيما يتعلق بأي نوع من الأوراق المالية، تعني الأوراق المالية التي تم قبول ادراجها في السوق.

مدرجة

مجلس يقوم مدير الصندوق بتعيين أعضائه وفقاً للائحة صناديق الاستثمار لمراقبة أعمال مدير صندوق الاستثمار.

مجلس إدارة الصندوق

شخص يتولى إدارة أصول صندوق الاستثمار وإدارة أعماله وطرح وحداته، وفي هذه الحالة هي شركة فالكوم للخدمات المالية، هي شركة مساهمة سعودية مغلقة تم تأسيسها بموجب قرار وزارة التجارة والصناعة رقم 3488 وتاريخ 20/11/1427هـ. وهي شخص اعتباري مرخص له وفقاً للائحة الأشخاص المرخص لهم بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-06020 وتاريخ 29/04/1427هـ.

مدير الصندوق

<p>طرف ثالث يتعاقد معه مدير الصندوق بموجب عقد وفقاً للائحة صناديق الاستثمار، يتخذ نيابة عن مدير الصندوق كل او بعض القرارات الاستثمارية لصندوق الاستثمار الخاضع لإدارة مدير الصندوق.</p>	<p>مدير الصندوق من الباطن</p>
<p>موظف لدى الشخص المرخص له يقوم بنشاط إدارة نيابة عن الشخص المرخص له مع عميل أو لحساب عميل.</p>	<p>مدير المحفظة الاستثمارية</p>
<p>تعني مذكرة معلومات صندوق فالكه للسوق الموازية والمتاحة لمالكي الوحدات المحتملين لتمكينهم من اتخاذ قرار مبني على معلومات كافية ومدروسة فيما يتعلق بالاستثمار المطروح عليهم.</p>	<p>مذكرة المعلومات</p>
<p>المملكة العربية السعودية</p>	<p>المملكة</p>
<p>نظام السوق المالية الصادر بمرسوم ملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ.</p>	<p>النظام</p>
<p>هيئة السوق المالية.</p>	<p>الهيئة</p>
<p>ورقة مالية متداولة في السوق.</p>	<p>ورقة مالية متداولة</p>
<p>يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية في الهيئة.</p>	<p>يوم</p>
<p>اليوم الذي يتم فيه تقويم صافي قيمة أصول الصندوق وإصدار صافي قيمة وحدة الصندوق.</p>	<p>يوم التقويم</p>
<p>أي يوم يمكن فيه الاشتراك في وحدات صندوق استثمار او استردادها.</p>	<p>يوم التعامل</p>
<p>هذه النشرة التي تحتوي على الشروط والأحكام الخاصة بصندوق فالكه للسوق الموازية.</p>	<p>النشرة</p>

١. معلومات عامة

(أ) مدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية.

شركة مساهمة سعودية مقفلة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم ٣٧-٠٦٠٢٠ وتاريخ ٢٩/٠٤/٤٢٧٠هـ الموافق ٢٧/٠٥/٢٠٢٠م للقيام بخدمات التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية، وإدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة، والترتيب، وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية.

(ب) عنوان المكتب الرئيسي لمدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية

طريق العليا العام

ص.ب. ٨٨٤ الرياض ١١٤٢١

هاتف: ٨٠٠٤٢٩٨٨٨٨

فاكس: ٤٦١٧٢٦٨ (١١) ٩٦٦ +

(ج) عنوان الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق

www.Falcom.com.sa

(د) أمين الحفظ

شركة البلاد للاستثمار

وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية السعودية (ترخيص رقم ٣٧-٠٨١٠٠) بتاريخ ١٠/٠٨/٤٢٨٠هـ الموافق ١٤/٠٨/٢٠١٧م 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

٢. النظام المطبق

صندوق فالكم للسوق الموازية، ومدير الصندوق خاضعان لنظام السوق المالية ولوائح التنفيذ والائتمانية واللوائح الأخرى ذات العلاقة السارية والمطبقة في المملكة العربية السعودية.

٣. أهداف صندوق الاستثمار

(أ) وصف لأهداف صندوق الاستثمار

صندوق فالكم للسوق الموازية هو صندوق استثماري عام مفتوح يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل، وذلك من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في السوق الموازية عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات المساهمة خلال فترة الطرح الأولي لأسهمها، وفي أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية. لن يقوم مدير الصندوق بتوزيع أي أرباح على المشتركين حيث سيتم إعادة استثمار أرباح الشركات الموزعة في الصندوق. كما يهدف الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق معدل أداء المؤشر الإستراتيجي للصندوق مؤشراً (IDEALRATINGS SAUDI NOMU PARALLEL MARKET ISLAMIC) (INDEX). والذي سيتم الإعلان عن أدائه في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق.

(ب) سياسات الاستثمار وممارساته

الأصول التي يستثمر فيها الصندوق:

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في السوق الموازية عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات المساهمة خلال فترة الطرح الأولي لأسهمها، وفي أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية، وأسهم حقوق الأولوية للشركات المساهمة في السوق الموازية، وأدوات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد في المملكة العربية السعودية. يتبع الصندوق الاستراتيجية التالية في توزيع أصوله موضحة كنسب مئوية إلى صافي قيمة أصول الصندوق. وفي الظروف الاستثنائية قد يلجأ مدير الصندوق للاحتفاظ بأصوله على شكل نقد بنسبة ١٠٠٪ بشكل مؤقت لمواجهة التقلبات والانخفاضات الحادة في سوق الاسهم مع مراعاة أقصى حماية ممكنة لحملة وحدات الصندوق.

فئات الأصول	البند	التفاصيل
الطروحات الأولية في السوق الموازية	% 0	% 100
الأسهم المدرجة في السوق الموازية	% 0	% 100
حقوق الأولية في السوق الموازية	% 0	% 50
صناديق استثمارية	% 0	% 25
أدوات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد	% 0	% 50

سياسة الاستثمار:

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

مع مراعاة توفر السيولة الكافية لمواجهة متطلبات الاسترداد المحتملة قد يقوم مدير الصندوق، وذلك لأغراض إدارة السيولة، باستثمار الفائض النقدي أو الاحتفاظ بجزء منه في أدوات أسواق النقد المتوافقة مع المعايير الشرعية والمصدرة من جهات سعودية مرخصة من قبل مؤسسة النقد أو هيئة السوق المالية و بعملة الريال السعودي، ويتم اختيار تلك الجهات المصدرة لأدوات أسواق النقد بناء على التصنيف الائتماني المعتمد لدى مدير الصندوق، حيث يقوم مدير الصندوق بتصنيفها داخليا بناءً على الملاءة المالية وقوة المركز المالي والتدفقات النقدية.

ومن الممكن لمدير الصندوق الاستثمار في أدوات أسواق النقد بشكل غير مباشر من خلال صناديق أسواق النقد المطروحة بالريال السعودي طرماً عاماً والمرخصة من هيئة السوق المالية سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه و/أو مدير صندوق آخر بحد أعلى ٥٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق على أن لا تتجاوز ما نسبته ٢٥٪ لدى جهة واحدة، وبحد أعلى ٢٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق الاستثماري الأخر.

٤. مدة صندوق الاستثمار

صندوق فالكه للسوق الموازية هو صندوق استثماري عام مفتوح، ولن يكون هناك مدة محددة لعمل الصندوق ولا تاريخ لاستحقاق الصندوق.

٥. 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.

٦. العملة

عملة الصندوق هي الريال السعودي، ولن يقبل الصندوق أي اشتراكات بعملة أخرى.

٧. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

أ) تفاصيل لجميع الرسوم المفروضة على الصندوق

– أتعاب إدارة الصندوق :

٢٪ من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً وذلك لصالح مدير الصندوق نظير تقديمه لخدمات إدارة استثمارات الصندوق. تحسب أتعاب إدارة الصندوق بشكل تناسبي على أيام السنة (٣٦٥ يوم) ويتم خصمها في كل يوم تقويم، وتدفع لمدير الصندوق بشكل ربع سنوي.

– رسوم المؤشر الاسترشادي:

١٨,٧٥٠ ريال سعودي تدفع سنوياً لصالح شركة آيديال ريتنجز مقابل تقديم خدمات حساب المؤشر الاسترشادي للصندوق، حيث تقسمه على أيام السنة (٣٦٥ يوم) وتخصص من إجمالي أصول الصندوق في كل يوم تقويم.

– أتعاب أمين الحفظ

حجم الصندوق	أتعاب أمين الحفظ
٠ – ٢٥٠ مليون ريال سعودي	١٠ نقطة أساس تدفع سنوياً
٢٥٠ – ٥٠٠ مليون ريال سعودي	٨ نقطة أساس تدفع سنوياً
٥٠٠ – ٧٥٠ مليون ريال سعودي	٦ نقطة أساس تدفع سنوياً
٧٥٠ – ١ مليار ريال سعودي	٥ نقطة أساس تدفع سنوياً
أعلى من ١ مليار ريال سعودي	٤ نقطة أساس تدفع سنوياً

• الحد الأدنى لإجمالي أتعاب أمين الحفظ الشهرية ٥٠٠ ريال.

بالإضافة إلى:

٣٠ ريال مقابل كل أمر شراء أوبيع (يتحملها الصندوق).

١٠ ريال مقابل كل أمر شراء أوبيع لا يمكن معالجته إلكترونياً (يتحملها الصندوق).

– **أتعاب المحاسب القانوني:** ٣٧,٥٠٠ ريال سعودي سنوياً يتحملها الصندوق خصماً على أصوله (يتحملها الصندوق).

– **أتعاب أعضاء مجلس الإدارة:** يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق.

– **أتعاب الهيئة الشرعية للصندوق:** يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق.

– **مصاريف هيئة السوق المالية:** ٧,٥٠٠ ريال تدفع سنوياً.

– **رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول:** إن وجد.

– **مصاريف التمويل:** يتحمل الصندوق مصاريف التمويل الفعلية والمباشرة حسب السعر السائد في السوق.

– **مصاريف التعامل:** يتحمل الصندوق جميع مصاريف ورسوم التعامل (الوساطة) في حالة البيع والشراء والكتابة في أسهم السوق الموازية، وسيتم الإفصاح عن الرسوم الفعلية في ملخص الإفصاح المالي نهاية كل سنة ميلادية.

(ب) تفاصيل مقابل الصفقات المفروضة على الاشتراك والاسترداد

– **رسوم الاشتراك:** ١,٥٠٪ من مبلغ الاشتراك تؤخذ عند كل عملية اشتراك.

– **رسوم الاسترداد المبكر:** ١٪ في حال استرداد الوحدات خلال ثلاثة أشهر ميلادية من تاريخ الاشتراك، ويتم خصمها من إجمالي قيمة الوحدات المستردة لصالح الصندوق. أما في حالة طلبات الاسترداد التي تتم بعد نهاية الثلاث أشهر الأولى من تاريخ الاشتراك فإنها لا تخضع لأي رسوم استرداد.

– **رسوم نقل الملكية:** لا ينطبق.

(ج) تفاصيل أي عمولات أخرى أبرمها مدير الصندوق

لا ينطبق.

٨. التقويم والتسعير

(أ) آلية تقويم أصول الصندوق:

– الأوراق المالية المدرجة أو المتداولة في السوق الموازية: 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.

– صفقات أسواق النقد والودائع: تستخدم القيمة الاسمية بالإضافة إلى أي أرباح متراكمة.

– صناديق الاستثمار: آخر صافي قيمة أصول منشور لكل وحدة.
– 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:

– يقوم مدير الصندوق بتقويم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الأصول في يومي الأحد والثلاثاء («أيام التقييم») من كل أسبوع وتكون صافي قيمة وحدة الصندوق متاحة للمستثمرين مجاناً من خلال مكاتب مدير الصندوق و عبر النشر الإلكتروني كل يوم اثنين وأربعاء («أيام التعامل»).
– قد يقوم مدير الصندوق بتأخير عملية التقييم للصندوق بشكل مؤقت، وذلك عند حدوث واحد أو أكثر من الأحداث التالية:
(1) في حالة حدوث انقطاع لوسائل الاتصال العادية أو التقنيات المستخدمة عادة في حساب وتحديد سعر وقيمة أي استثمار من استثمارات الصندوق.
(2) عند إصدار قيود قد تؤثر على تحويل الأموال أو عندما يصبح التعامل في الصفقات نيابة عن الصندوق غير عملي أو عندما لا يمكن تنفيذ عمليات شراء وبيع أو إيداع أو تسييل استثمارات أو أصول الصندوق خلال السياق العادي للأعمال.
(3) عندما يتم إغلاق سوق يكون جزء كبير من استثمارات الصندوق مستثمراً أو متداولاً فيه بخلاف العطلات العادية، أو إذا كانت التعاملات مقيدة أو معلقة بأي شكل يمكن أن يؤثر على تقييم أصول الصندوق.
– عند حدوث تعليق حسب ما هو موضح أعلاه، يقوم مدير الصندوق بإخطار هيئة السوق المالية في أسرع وقت ممكن بالتعليق وأسبابه.

(ج) الاجراءات التي ستتخذ في حالة الخطأ في التقييم أو التسعير:

– 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 7,0% 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) تفاصيل طريقة احتساب سعر الوحدة:

– يقوم مدير الصندوق بحساب استثمارات الصندوق في كل يوم تقييم، ويكون تحديد التقييم بناءً على جميع الأصول التي تضمها المحفظة مخصصاً منها المستحقات الخاصة بصندوق الاستثمار في ذلك الوقت. ويتم حساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة «سعر الوحدة» بناءً على المعادلة التالية:
(إجمالي الأصول – المستحقات – المصروفات المتراكمة) ÷ عدد الوحدات القائمة وقت التقييم
– تكون أصول الصندوق شاملة لكل الأصول أياً كان نوعها وطبيعتها كما تم إيضاح طريقة تقييمها في الفقرة (أ/8)، وبالإضافة إلى (النقد، الأرباح والتوزيعات واجبة الدفع في شكل أسهم أو نقدية أو مستحقات أخرى للصندوق).
تكون التزامات الصندوق شاملة لكل الالتزامات أياً كان نوعها وطبيعتها، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر جميع القروض والذمم الدائنة، جميع المصاريف والرسوم المستحقة أو المتراكمة على الصندوق والتي تم إيضاحها في الفقرة (أ/7) من هذه النشرة.

(هـ) مكان ووقت نشر سعر الوحدة:

– سيتم نشر صافي قيمة الأصول لكل وحدة «سعر الوحدة» لكل من الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل (يوم الاثنين والأربعاء) بناءً على صافي قيمة أصول كل وحدة من وحدات الصندوق العام عند نقطة التقييم في يوم التعامل ذي العلاقة، وستكون متاحة للمستثمرين مجاناً من خلال مكاتب مدير الصندوق و عبر موقع تداول وموقع مدير الصندوق.

9. التعاملات

(أ) على مدير الصندوق قبول طلبات الاشتراك والإسترداد في كل يوم عمل حتى موعد أقصاه نهاية يوم العمل الذي

يسبق يوم التعامل (يومي الأثنين والأربعاء) مباشرة. ويتم الاشتراك بسعر التقويم المحسوب في يومي (الأحد أو الثلاثاء) من كل أسبوع. طلب الاشتراك الذي تم استلامه واستيفاء شروطه يعتبر غير قابل للإلغاء.

ب) يتم دفع عوائد الاسترداد لمالك الوحدات كحد أقصى قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقويم التي حُدد عندها سعر الاسترداد.

ج) لن يقبل مدير الصندوق مبالغ اشتراك بعملة أخرى غير الريال السعودي.

د) لمدير الصندوق الحق في تعليق أو تأجيل التعامل في وحدات الصندوق في الحالات التالية :
١- إذا طلبت الهيئة ذلك.

٢- إذا رأى مدير الصندوق أن التعليق يحقق مصالح مالكي الوحدات.

٣- إذا تم تعليق التعامل في السوق الموازية التي يتم فيها التعامل في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها الصندوق.

٤- إذا تأخر إدراج الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق بشكل قد يؤثر على عملية تقويم وحدات الصندوق.

٥- في حال حدوث صعوبات في السوق الموازية 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.

٦- في حالة تأخير عملية تقويم صافي أصول الصندوق لأي من الأسباب المذكورة ضمن الفقرة (٨/ب).

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

باشعار 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.

ه) إذا بلغ إجمالي مبالغ طلبات الاسترداد المقدمة نسبة 10% أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق في أي يوم تقويم. وفي هذه الحالة يتم تأجيل طلبات الاسترداد التي تتجاوز تلك النسبة إلى يوم التقويم التالي، ويقوم مدير الصندوق بجدولتها بالنسبة والتناسب ثم يقوم بتنفيذها بعد ذلك.

و) لا يسمح مدير الصندوق بنقل ملكية الوحدات إلى مستثمرين آخرين.

ز) يجوز لشركة فالكم للخدمات المالية بصفتها مديراً للصندوق الاشتراك في الصندوق ابتداءً من طرحه، ويمكنها تخفيض قيمة مشاركتها في الصندوق تدريجياً للمستوى الذي يعتبر مناسباً. كما سيتم الإفصاح عن تفاصيل استثمارات مدير الصندوق في وحدات الصندوق بشكل ربع سنوي عن طريق الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق وكذلك التقارير التي يعدها مدير الصندوق.

ح) يمكن الاشتراك والإسترداد في كل يوم عمل في موعد أقصاه نهاية يوم العمل الذي يسبق يوم التعامل (يومي الأثنين والأربعاء) مباشرة. في حالة استلام طلب الاشتراك أو إيداع مبلغ الاشتراك بعد التاريخ المحدد تتم إجراءاته (ما لم يقرر مدير الصندوق غير ذلك) على أساس التقويم التالي. وفي حالة عدم استلام مبلغ الإشتراك بنهاية يوم التقويم التالي يعد طلب الإشتراك لاغياً.

ط) إجراءات الاشتراك في الوحدات :

- على الراغبين في شراء وحدات في الصندوق تعبئة نموذج طلب الاشتراك وتوقيعه وتوقيع شروط وأحكام الصندوق وتسليمهم لأي فرع من فروع فالكم، أو تعبئة طلب الاشتراك والموافقة على شروط وأحكام الصندوق عن طريق نظام فالكم للخدمات الإلكترونية، وإيداع مبلغ الاشتراك في الحساب المخصص لذلك. طلب الاشتراك الذي تم استلامه في موعد أقصاه نهاية يوم العمل الذي يسبق يوم التعامل (يومي الأثنين والأربعاء)، سيتم تنفيذ عملية الاشتراك بسعر الوحدة المحسوب في يوم التقويم السابق (يومي الأحد أو الثلاثاء).

- في حالة الحوالات المصرفية فإن قبول الاشتراك وبدء الاستثمار في الصندوق سوف يتم تنفيذه فقط عند استلام إشعار بتسوية المقاصة أو الحوالة في المواعيد المحددة أعلاه.

إجراءات استرداد الوحدات :

- يقوم حامل الوحدات بتعبئة نموذج طلب الاسترداد وتوقيعه وتسليمه لمدير الصندوق من خلال مكاتبه في كل يوم عمل، أو تعبئة طلب الاسترداد وتسليمه عن طريق نظام فالكم للخدمات الإلكترونية، وتتم معالجة طلبات الاسترداد في يوم التعامل (الأثنين والأربعاء) التالي لاستلام طلبات الاسترداد.

ي) لا يوجد حد أدنى لقيمة الاشتراك الأولي أو الاضافي. كما يجوز لمالكي الوحدات استرداد كل الوحدات العائدة لهم أو جزء منها.

ك) لا يوجد حد أدنى ينوي مدير الصندوق جمعه لبدء عمل الصندوق.

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

١٠. سياسة التوزيع

لن يقوم مدير الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين حيث سيتم إعادة استثمار أرباح الشركات الموزعة في الصندوق.

١١. تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات

أ) يعد مدير الصندوق التقارير المالية الأولية للصندوق كل نصف سنة ميلادية وبتيحها للجمهور خلال ٣٥ يوماً من نهاية فترة التقرير. و تحتوي هذه التقارير على القوائم المالية الأولية ومعلومات عن مدير الصندوق وأي معلومات أخرى بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.

كما يقوم مدير الصندوق بإعداد التقرير السنوي المراجع للصندوق خلال ٧٠ يوماً من نهاية السنة المالية للصندوق، متضمناً تفاصيل المركز المالي للصندوق وأدائه بالاضافة إلى معلومات عن مدير الصندوق وأمين الحفظ كما في نهاية السنة المالية.

ب) يتم تسليم هذه التقارير عند الطلب من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم، كما سوف يتم نشرها في الموقع الالكتروني لمدير الصندوق وموقع السوق الالكتروني.

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

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

ج) كما يقوم مدير الصندوق بتزويد مالكي الوحدات ببيانات حول صافي قيمة أصول الوحدات التي يمتلكها وسجل صفقاته في وحدات الصندوق خلال (١٥) يوماً من كل صفقة في وحدات الصندوق التي يقوم بها مالك الوحدات. وارسال بيان سنوي إلى مالكي الوحدات يلخص صفقاته في وحدات الصندوق العام على مدار السنة المالية وذلك خلال (٣٠) يوماً من نهاية السنة المالية.

١٢. سجل مالكي الوحدات

يقوم مدير الصندوق بإعداد وتحديث سجل خاص بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة العربية السعودية.

١٣. اجتماع مالكي الوحدات

أ) الظروف التي يُدعى فيها إلى عقد اجتماع

- يقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (١٠) أيام من استلام طلب كتابي من أمين الحفظ.
- يقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (١٠) أيام من استلام طلب كتابي من مالك أو أكثر من مالكي الوحدات الذين يملكون مجتمعين أو منفردين ٢٥٪ على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.

ب) اجراءات الدعوة إلى عقد الاجتماع

- 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) قبل عشرة أيام على الأقل من الاجتماع، (٢) وبمدة لا تزيد عن (٢١) 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 ٢٥٪ على الأقل من قيمة وحدات الصندوق العام.
- إذا لم يستوفِ النصاب المذكور في الفقرة السابقة ، 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 الإجتماع الثاني بمدة لاتقل عن (٥) أيام. ويعد الإجتماع الثاني صحيحاً أيا كانت نسبة الوحدات الممثلة في الإجتماع.
- 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.

١٤. 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 إجتماعات مالكي الوحدات.
- تلقي إشعار من مدير الصندوق بتفاصيل التغييرات الأساسية على الصندوق، وذلك قبل (١٠) 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 (٢١) 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 (٨) أيام من سريان التغيير.
- في حال عدم جمع الحد الأدنى خلال مدة الطرح الأولي، يحق لمالكي الوحدات استرداد مبالغ الإشتراك وأي عوائد ناتجة عن استثمارها وفقاً للفقرتين (ج) و (د) من المادة (٥٩) من لائحة صناديق الاستثمار دون أي حسم.
- الحصول على عوائد عملية الاسترداد قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقويم التي حدد عندها سعر الاسترداد كحد أقصى.
- 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 (٧٠) من لائحة صناديق الاستثمار.
- أن يلتزم مدير الصندوق بتطبيق جميع متطلبات تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات وفقاً للمادة (٧١) 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.

١٥. مسؤولية مالكي الوحدات

تقتصر مسؤولية مالكي الوحدات في تحمل خسارة استثمارته في الصندوق أو جزء منه، ولا يكون له أي مسؤولية عن ديون والتزامات الصندوق.

١٦. خصائص الوحدات

جميع وحدات الصندوق من نفس النوع ولها نفس القيمة والمميزات والحقوق. وتمثل كل وحدة حصة قياسية غير مجزأة ذات قيمة نسبية متساوية في أصول واستثمارات الصندوق.

١٧. 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) 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 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 (١٠) 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 (٢١) يوماً من سريان التغيير. كما سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن تفاصيل التغييرات المهمة في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وذلك قبل (١٠) أيام من سريان التغيير.

– يقوم مدير الصندوق بإشعار هيئة السوق المالية ومالكي الوحدات كتابياً بأي تغييرات واجبة الإشعار وذلك قبل (٨) أيام من سريان التغيير. كما سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن تفاصيل التغييرات الواجبة الإشعار في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وذلك قبل (٢١) أيام من سريان التغيير.

١٨. انتهاء 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 ٢١ 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.

١٩. مدير الصندوق

أ) يتولى مدير الصندوق (شركة فالكيم 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 (٣) «أهداف صندوق الاستثمار» من هذه النشرة وكذلك بالضوابط ذات العلاقة الواردة ضمن المادة (٤١) «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، وتبلغ مجلس إدارة الصندوق في حينه بأي مخالفات جوهرية.

– يقوم مدير الصندوق في إطار مهامه بالتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأي طلبات استرداد محتملة.

(ب) يحق لمدير الصندوق تعيين مدير صندوق من الباطن اذا رأى حاجة لذلك.

(ج) 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:

١- توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الإدارة دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.

٢- إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الإدارة أو سحب أو تعليقه من قبل الهيئة.

٣- تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيص في ممارسة نشاط الإدارة.

٤- إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل – بشكل تراه الهيئة جوهرياً – بالتزام النظام أو لوائح التنفيذية.

٥- 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.

٢٠. أمين الحفظ

(أ) يكون أمين الحفظ (شركة البلاد المالية) الجهة المسؤولة عن حفظ أصول الصندوق والقيام بالخدمات الادارية التي تتعلق بمسك السجلات واصدار المراكز المالية وتقويم صافي قيمة الأصول واصدار صافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق.

(ب) لا يحق لأمين الحفظ تعيين أمين حفظ من الباطن.

(ج) يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالي الوحدات.

– في حالة عزل أمين الحفظ، سيقوم مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ بديل له خلال (٣٠) يوماً من تسلم أمين الحفظ الإشعار الكتابي وفقاً للفقرة (ا) من هذه المادة.

– سيتم الإفصاح فوراً في موقع مدير الصندوق الإلكتروني وموقع السوق الإلكتروني عن تعيين أمين حفظ بديل.

٢١. المحاسب القانوني

(أ) برايس ووترهاوس كوبرز PWC تم تعيينه بواسطة مدير الصندوق كمراجع خارجي لحسابات الصندوق للقيام بعملية المراجعة.

(ب) يقوم المحاسب القانوني بمراجعة القوائم المالية الأولية والسنوية للصندوق.

(ج) في حال أراد مدير الصندوق تعيين أي محاسب قانوني بديل أو تغييره فجب 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.

٢٢. أصول الصندوق

أ) جميع أصول الصندوق محفوظة بواسطة أمين الحفظ المحدد في الفقرة رقم (٢٠) من هذه النشرة لصالح صندوق الاستثمار.

ب) يجب على أمين الحفظ فصل أصول الصندوق عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين.

ج) 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 مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحا بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأُفصح عنها في هذه الشروط والأحكام أو مذكرة المعلومات.

٢٣. 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 للسوق الموازية
(صندوق أسهم عام مفتوح)

مدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية

أمين الحفظ

شركة البلاد للاستثمار

تاريخ اصدار مذكرة المعلومات ، وآخر تحديث لها :

٤٣٨/٠٥/٣٠هـ

الموافق ٢٠١٧/٠٢/٢٧م

تخضع مذكرة المعلومات الخاصة بصندوق فالكم للسوق الموازية ومحتوياتها لأحكام لائحة صناديق الاستثمار

«نصح 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 أيّ مسؤولية عن محتويات مذكرة المعلومات، ولا تعطي أيّ تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلى نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت، ومن أيّ خسارة تنتج عما ورد في مذكرة المعلومات أو عن الاعتماد على أيّ جزء منها. ولا تعطي هيئة السوق المالية أيّ توصية بشأن جدوى الاستثمار في الصندوق من عدمه ولا تعني موافقتها على تأسيس الصندوق توصيتها بالاستثمار فيه أو تأكيد صحة المعلومات الواردة في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات، وتؤكد على أن قرار الاستثمار في الصندوق يعود للمستثمر أو من يمثلته».

«تم اعتماد صندوق فالكم للسوق الموازية على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعنية لصندوق الاستثمار».

فهرس المحتويات

الصفحة

٢٧	قائمة المصطلحات
٣١	١. صندوق الاستثمار
٣١	٢. سياسات الاستثمار وممارساته
٣٣	٣. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق
٣٦	٤. معلومات عامة
٣٧	٥. مقابل الخدمات والعمولات والاتعاب
٤٠	٦. التقويم والتسعير
٤٢	٧. التعامل
٤٣	٨. خصائص الوحدات
٤٣	٩. المحاسبة وتقديم التقارير
٤٤	١٠. مجلس إدارة الصندوق
٤٥	١١. لجنة الرقابة الشرعية
٤٧	١٢. مدير الصندوق
٥١	١٣. أمين الحفظ
٥١	١٤. مستشار الاستثمار
٥١	١٥. الموزع
٥٢	١٦. المحاسب القانوني
٥٢	١٧. معلومات أخرى
٥٤	١٨. متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق
٥٥	التواقيع

قائمة المصطلحات

التعويض والمصاريف والأتعاب المتعلقة بالخدمات الاستشارية التي يتم دفعها لمدير الصندوق	أتعاب إدارة الصندوق
شخص يرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم للقيام بنشاط حفظ الأوراق المالية	أمين الحفظ
طرف ثالث يتعاقد معه أمين الحفظ للقيام ببعض أو كل مهام أمين لحفظ فيما يتعلق بصندوق استثمار	أمين حفظ الصندوق من الباطن
النظام الآلي لتداول الأسهم السعودية	تداول
تقديم أشخاص فيما يتعلق بأعمال الأوراق المالية، أو تقديم الاستشارات في أعمال تمويل الشركات، أو التصرف بأي شكل من أجل تنفيذ صفقة على ورقة مالية .	الترتيب
رأي في مستوى الأهلية الائتمانية لجهة أو في مستوى الأهلية الائتمانية لورقة مالية، باستخدام رموز أو حروف أو أعداد أو أي شيء آخر.	التصنيف الائتماني
التعامل في ورقة مالية، سواء بصفة أصيل أو وكيل، ويشمل التعامل البيع أو إدارة الاككتاب في الأوراق المالية، أو التعهد بتغطيتها.	التعامل
التعليق المؤقت للتداول في الأوراق المالية، أو التعهد بتغطيتها.	التعليق المؤقت
حفظ أصول عائدة لشخص آخر مشتملة على أوراق مالية، أو ترتيب قيام شخص آخر بذلك، ويشمل الحفظ القيام بالاجراءات الإدارية اللازمة.	الحفظ
أي شخص طبيعي، أو اعتباري تقرر له أنظمة المملكة بهذه الصفة.	شخص
شخص مرخص له من الهيئة لممارسة أعمال الاوراق المالية.	الشخص المرخص له
السوق التي تتداول فيها الأوراق المالية التي تم تسجيلها وقبول إدراجها بموجب قواعد التسجيل والادراج الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.	السوق الرئيسية
السوق التي تتداول فيها الأسهم التي تم تسجيلها وقبول ادراجها بموجب قواعد التسجيل والادراج في السوق الموازية الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية وحقوق الأولوية الخاصة بتلك الاسهم.	السوق الموازية
هي السوق التي يتم فيها طرح الأوراق المالية للشركات للمرة الأولى، والتي يتم فيها شراء الأوراق المالية من المصدر أو متعهد التغطية.	السوق الأولية

هي الأسواق التي يتم فيها ادراج الأوراق المالية للشركات بعد مرحلة الطرح الأولي، ويتم فيها شراء الأوراق المالية للشركات من مستثمر آخر عوضاً عن المصدر.	السوق الثانوية
شخص مسجل لدى الهيئة لأداء وظيفة واجبة التسجيل.	الشخص المسجل
الاصدارات أو الاكتتابات الأولية العامة لأسهم الشركات التي يتم طرحها طرماً عاماً للاكتتاب لأول مرة في الأسواق الأولية.	الطروحات الأولية
حالات الأزمات الاقتصادية الحادة أو الأزمات السياسية أو الزلازل والحروب والكوارث الطبيعية.	الظروف الاستثنائية
تحليل النسب المالية للشركات على سبيل المثال نسبة الربحية والسيولة والديون ومدى كفاءة الشركة من حيث الأداء والأرباح، والأوضاع الاقتصادية.	القدرات البحثية والتحليلية
المعايير الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية لإستثمارات الصندوق.	المعايير الشرعية
المؤشر الذي يتم من خلاله مقارنة أداء الصندوق.	المؤشر الإستراتيجي
العقود التي تحتوي على البيانات و الأحكام المطلوبة وفقاً لأحكام المادة ٣٢ من لائحة صناديق الإستثمار بالنسبة للصندوق العام والمادة ٧٦ من لائحة صناديق الإستثمار بالنسبة للصندوق الخاص، ويتمتع فيها بين مدير الصندوق ومالكى الوحدات. وهي الشروط والأحكام المضمنة في هذه النشرة والتي يتم بموجبها عمل الصندوق وتنظيم العلاقة بين مدير الصندوق والمشاركين فيه.	شروط وأحكام الصندوق
اتفاقية الاشتراك في صندوق فالكم للسوق الموازية وأي معلومات أخرى ذات علاقة يوافق عليها المستثمر بغرض المشاركة في وحدات الصندوق بعد موافقة مدير الصندوق.	طلب الاشتراك
يقصد بها في لائحة صناديق الإستثمار، القيمة النقدية لأي وحدة على أساس إجمالي قيمة الأصول لصندوق الإستثمار مخصوماً منها الخصوم ومقسومة على عدد الوحدات القائمة.	صافي قيمة الأصول
تعني الودائع وعقود التمويل التجاري قصيرة الأجل.	صفقات سوق النقد
وفي هذه الحالة هو صندوق فالكم للسوق الموازية، وهو برنامج استثمار مشترك يهدف إلى إتاحة الفرصة للمستثمرين في المشاركة جماعياً في أرباح البرنامج، ويديره مدير الصندوق مقابل رسوم محددة.	صندوق الإستثمار
صندوق استثمار ذو رأس مال متغير، وتزداد وحداته بطرح وحدات جديدة أو تنقص باسترداد مالكي الوحدات لبعض أو كل وحداتهم، ويحق لمالكي الوحدات فيه استرداد قيم وحداتهم في الصندوق وفقاً لصافي قيمتها في أيام التعامل	صندوق استثمار مفتوح

الموضحة في شروط وأحكام الصندوق، ومذكرة معلومات الصندوق العام وذلك وفقاً للائحة صناديق الاستثمار .

صندوق أسواق النقد

صندوق استثماري يمثل هدفه الوحيد في الاستثمار في الأوراق المالية قصيرة الأجل وصفقات سوق النقد وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.

الصندوق العام

صندوق استثمار مؤسس في المملكة ويمكن طرح وحداته من قبل مدير الصندوق على المستثمرين في المملكة وفقاً للأحكام الواردة في الباب الرابع من لائحة صناديق الاستثمار بأي طريقة غير الطرح الخاص.

عضو مجلس إدارة الصندوق

أي شخص طبيعي يتم تعيينه عضواً في مجلس إدارة صندوق الاستثمار وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.

قرار خاص للصندوق

يعني قراراً يتطلب موافقة مالكي الوحدات الذين تمثل نسبة ملكيتهم 75% أو أكثر من مجموع الوحدات الحاضر ملاكها في اجتماع مالكي الوحدات سواء كان حضورهم شخصياً أم ممثلين بوكيل أو بواسطة وسائل التقنية الحديثة.

قرار صندوق عادي

يعني قراراً يتطلب موافقة مالكي الوحدات الذين تمثل نسبة ملكيتهم أكثر من 50% من مجموع الوحدات الحاضر ملاكها في اجتماع مالكي الوحدات سواء كان حضورهم شخصياً أم وكالة أو بواسطة وسائل التقنية الحديثة.

لائحة الأشخاص المرخص لهم

لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.

لائحة صناديق الاستثمار

لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.

اللوائح التنفيذية

أي لوائح أو قواعد أو تعليمات أو إجراءات أو أوامر تصدرها الهيئة لتطبيق أحكام النظام.

مالك الوحدات

الشخص الذي يملك وحدات في صندوق استثماري.

مؤسسة النقد

مؤسسة النقد العربي السعودي.

متداولة

متداولة في السوق.

مدرجة

فيما يتعلق بأي نوع من الأوراق المالية، تعني الأوراق المالية التي تم قبول ادراجها في السوق.

مجلس إدارة الصندوق

مجلس يقوده مدير الصندوق بتعيين أعضائه وفقاً للائحة صناديق الاستثمار لمراقبة أعمال مدير صندوق الاستثمار.

شخص يتولى إدارة أصول صندوق الاستثمار وإدارة أعماله وطرح وحداته، وفي هذه الحالة هي شركة فالكيم للخدمات المالية، وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة تم تأسيسها بموجب قرار وزارة التجارة والصناعة رقم ٣٤٨٨ وتاريخ ١٤٢٧/١١/٢٠هـ. وهي شخص اعتباري مرخص له وفقاً للائحة الأشخاص المرخص لهم بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧-٠٦٢٠، وتاريخ ١٤٢٧/٠٤/٢٩هـ.

مدير الصندوق

طرف ثالث يتعاقد معه مدير الصندوق بموجب عقد وفقاً للائحة صناديق الاستثمار، يتخذ نيابة عن مدير الصندوق كل أو بعض القرارات الاستثمارية لصندوق الاستثمار الخاضع لإدارة مدير الصندوق.

مدير الصندوق من الباطن

موظف لدى الشخص المرخص له يقوم بنشاط إدارة نيابة عن الشخص المرخص له مع عميل أو لحساب عميل.

مدير المحفظة الاستثمارية

تعني مذكرة معلومات صندوق فالكيم للسوق الموازية والمتاحة لمالكي الوحدات المحتملين لتمكينهم من اتخاذ قرار مبني على معلومات كافية ومدروسة فيما يتعلق بالاستثمار المطروح عليهم.

مذكرة المعلومات

المملكة العربية السعودية.

المملكة

نظام السوق المالية الصادر بمرسوم ملكي رقم م/٣٠، وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ.

النظام

هيئة السوق المالية.

الهيئة

ورقة مالية متداولة في السوق.

ورقة مالية متداولة

يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية في الهيئة.

يوم

اليوم الذي يتم فيه تقويم صافي قيمة أصول الصندوق وإصدار صافي قيمة وحدة الصندوق.

يوم التقويم

أي يوم يمكن فيه الاشتراك في وحدات صندوق استثمار أو استردادها.

يوم التعامل

هذه النشرة التي تحتوي على مذكرة المعلومات الخاصة بصندوق فالكيم للسوق الموازية.

النشرة

١. صندوق الاستثمار

(أ) اسم صندوق الاستثمار

صندوق فالكه للسوق الموازية.

(ب) تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق

تم إصدار شروط وأحكام الصندوق بتاريخ الموافق ٣٠/٥/٤٣٨٠هـ الموافق ٢٧/٢/٢٠١٧م.

(ج) تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس صندوق الاستثمار وطرح وحداته

تم الحصول على موافقة الهيئة بتاريخ ٣٠/٥/٤٣٨٠هـ الموافق ٢٧/٢/٢٠١٧م.

(د) مدة الصندوق وتاريخ استحقاقه

لا ينطبق.

(ه) عملة الصندوق

الريال السعودي.

٢. سياسات الاستثمار وممارساته

(أ) الأهداف الاستثمارية للصندوق

صندوق فالكه للسوق الموازية هو صندوق استثماري عام مفتوح يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل، وذلك من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في السوق الموازية عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات المساهمة خلال فترة الطرح الأولي لأسهمها، وفي أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية. لن يقوم مدير الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين حيث سيتم إعادة استثمار أرباح الشركات الموزعة في الصندوق. كما يهدف الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق معدل أداء المؤشر الإستراتيجي للصندوق مؤشر (IDEAL RATINGS SAUDI NOMU PARALLEL MARKET ISLAMIC INDEX). والذي سيتم الإعلان عن أدائه في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق.

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

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في السوق الموازية عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات المساهمة خلال فترة الطرح الأولي لأسهمها، وفي أسهم الشركات المدرجة في سوق الموازية، وأسهم حقوق الأولوية للشركات المساهمة في السوق الموازية.

كما أن للصندوق صلاحية الاستثمار في الصناديق الاستثمارية الأخرى وصناديق أسواق النقد المطروحة وحداتها طرحة عامة والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية. بالإضافة إلى امكانية استثمار السيولة النقدية المتوفرة في أدوات اسواق النقد لدى جهات سعودية مرخصة من قبل مؤسسة النقد أو هيئة السوق المالية و بعملة الريال السعودي. على أن تكون جميع استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية التي تحددها هيئة الرقابة الشرعية للصندوق.

(ج) سياسة تركيز استثمارات الصندوق

يتبع الصندوق الاستراتيجية التالية في توزيع أصوله موضحة كنسب مئوية إلى صافي قيمة أصول الصندوق. وستكون حدود استثمار الصندوق جغرافيا في المملكة العربية السعودية. وفي الظروف الاستثنائية قد يلجأ مدير الصندوق للاحتفاظ بأصوله على شكل نقد بنسبة 10% بشكل مؤقت لمواجهة التقلبات والانخفاضات الحادة في سوق الاسهم مع مراعاة أقصى حماية ممكنة لحملة وحدات الصندوق.

فئات الأصول	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الطروحات الأولية في السوق الموازية	% 0	% 100
الأسهم المدرجة في السوق الموازية	% 0	% 100
حقوق الأولوية في السوق الموازية	% 0	% 50
صناديق استثمارية	% 0	% 25
أدوات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد	% 0	% 50

د) أسواق الأوراق المالية التي يحتمل أن يشتري ويبيع الصندوق فيها استثماراته
جميع استثمارات الصندوق ستكون في الاسواق المالية السعودية.

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

يقوم مدير الصندوق بإدارة استثمارات الصندوق إدارة نشطة، حيث يوظف مدير الصندوق قدراته البحثية والتحليلية المتخصصة للوصول إلى الفرص الاستثمارية الواعدة في الأسواق الأولية والثانوية في سوق الأسهم السعودية الموازية والتي تحقق أهداف الصندوق.

و) أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن ادراجها ضمن استثمارات الصندوق

لن يقوم الصندوق بالاستثمار في أوراق مالية غير التي تم ذكرها سابقاً بالفقرة ج/٢.

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

يلتزم مدير الصندوق بقيود الاستثمار المذكورة في المادة الحادية والأربعين من لائحة صناديق الاستثمار، كما لن يستثمر الصندوق في أي أوراق مالية لا تتوافق مع المعايير الشرعية المعتمدة من هيئة الرقابة الشرعية للصندوق.

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

يحق لمدير الصندوق استثمار مالا يزيد عن ٢٥٪ من صافي قيمة أصوله في صناديق استثمارية أخرى و ٥٠٪ كحد أعلى في صناديق أسواق النقد مجتمعة. ويكون الاستثمار في الصناديق المطروحة وحداتها طرعا عاماً في المملكة والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية بما يتوافق مع المعايير الشرعية سواء كانت مدارة من نفس مدير الصندوق أو من مدراء صناديق آخرين. وفي كل الأحوال لن يزيد استثمار الصندوق عن ٢٥٪ من صافي قيمة أصوله في أي صندوق استثماري آخر منفرداً، وحد أعلى ٢٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق الاستثماري الآخر.

ط) صلاحيات مدير الصندوق في الاقتراض، وسياسة مدير الصندوق بشأن ممارسة صلاحيات الاقتراض، وبيان سياسته فيما يتعلق برهن أصول الصندوق

مراعاة توفر السيولة الكافية لمواجهة متطلبات الاسترداد المحتملة. هذا و لن يلجأ الصندوق لطلب التمويل عن طريق الاقتراض إلا عند الضرورة، وبعد موافقة مجلس إدارة الصندوق، على أن لا يتجاوز حجم الاقتراض، إن وُجد، نسبة ١٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق. ويتم تمويل الصندوق بما يتوافق مع الضوابط الشرعية.

ي) الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف نظير

لا ينطبق.

ك) سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق

يعتبر الاستثمار في الصندوق من فئة الاستثمارات عالية المخاطر، ولا يضمن مدير الصندوق نجاح الاستراتيجيات المتبعة في مواجهة المخاطر المحتملة، حيث تخضع استثمارات الصندوق للعديد من المخاطر كما هو مذكور ضمن الفقرة

(٣) «المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق». ومع ذلك، سيتخذ مدير الصندوق جميع الإجراءات الممكنة للتعامل مع المخاطر التي يتعرض لها الصندوق والتخفيف من آثارها بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات. ونستعرض فيما يلي الاستراتيجية المتبعة للتعامل مع المخاطر:

- 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 الشروط والأحكام للصندوق.
- الالتزام بألية اتخاذ القرار الاستثماري للصندوق، والسعي للحصول على أكبر قدر من المعلومات ذات العلاقة بأي استثمار يقرر الصندوق الدخول به.
- تنويع قاعدة الاستثمار عن طريق توزيع الاستثمار على فئات الأصول كنسب مئوية من صافي قيمة الأصول بهدف التخفيف من مخاطر التركيز.
- الاحتفاظ بجزء من أصول الصندوق في صورة نقد للتحكم بالمخاطر، كما يمكن استثمار الفائض النقدي و/و الاحتفاظ بجزء منه في الاستثمارات القابلة للتحويل إلى نقدية عند الطلب مثل: أدوات أسواق النقد والمرايحات وصناديق المراقبة الأخرى لغرض مواجهة مخاطر السيولة.
- الاحتفاظ بالأصول على شكل نقد بنسبة 100% بشكل مؤقت لمواجهة التقلبات والانخفاضات الحادة في سوق الأسهم مع مراعاة أقصى حماية ممكنة لحملة وحدات الصندوق.
- اللجوء إلى الاقتراض في حالات الضرورة القصوى لمواجهة طلبات الاسترداد بعد موافقة مجلس إدارة الصندوق، على ألا تتجاوز نسبة الاقتراض 10% من صافي قيمة أصول الصندوق.
- متابعة قسم المطابقة والالتزام لأنشطة الصندوق والالتزام مدير الصندوق بحدوده الاستثمارية، وواجباته تجاه العميل.
- أما المخاطر الغير قابلة للتنبؤ فستقوم فالكه ببذل الجهد لمحاولة دراسة هذه المخاطر قبل اتخاذ القرار الاستثماري.

ل) المؤشر الاسترشادي

- المؤشر الاسترشادي للصندوق هو: مؤشر أيديال ريتنجز لشركات السوق الثانوي المتوافقة مع المعايير الشرعية (IDEALRATINGS SAUDI NOMU PARALLEL MARKET ISLAMIC INDEX)
- الجهة المزودة للمؤشر: شركة أيديال ريتنجز.
- المنهجية المتبعة لحساب المؤشر: حيث أن السوق الموازية سوق ناشئ في المملكة العربية السعودية، فسوف سيتم توضيح الأسس والمنهج المتبع لحساب المؤشر في أقرب فرصة ممكنة.

م) عقود المشتقات

مع مراعاة الضوابط الشرعية في كافة عمليات الصندوق، لن يتم الاستثمار في مشتقات الأوراق المالية.

ن) إعفاءات توافق عليها هيئة السوق المالية بشأن قيود أو حدود على الاستثمار

- تقدم مدير الصندوق بطلب استثناء من المادة ٤١/هـ من لائحة صناديق الاستثمار وذلك لمدة لا تتجاوز سنة من تاريخ طرح وحدات الصندوق. وتنص المادة ٤١/هـ على أنه « لا يجوز امتلاك نسبة تزيد على 10% من الأوراق المالية المصدرة لأي مصدر واحد لمصلحة الصندوق العام ».
- تقدم مدير الصندوق بطلب استثناء من المادة ٤١/ز من لائحة صناديق الاستثمار وذلك لمدة لا تتجاوز سنة من تاريخ طرح وحدات الصندوق. وتنص المادة ٤١/ز على أنه « لا يجوز استثمار نسبة تزيد على 10% من صافي قيمة أصول الصندوق العام في أي فئة أوراق مالية صادرة من مصدر واحد ».

٣. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

أ) يعتبر الاستثمار في الصندوق من فئة الاستثمارات عالية المخاطر بالنظر لاستثماره في أسهم الشركات الناشئة والجديدة ذات سجل الأداء المحدود والمدرجة ضمن سوق الأسهم السعودية الموازية، ومن المرجح أن يتعرض

الصندوق لتقلبات مرتفعة بسبب قلة السيولة في السوق الموازية أو بسبب طبيعة تداول استثمارات الصندوق.
ب) إن الأداء التاريخي أو السابق للصندوق أو الأداء السابق للمؤشر لا يُعدّ مؤشراً على أداء الصندوق في المستقبل.
ج) لا يوجد ضمان لمالكي الوحدات أن الأداء المطلق للصندوق أو أداءه مقارنة بالمؤشر سوف يتكرر أو يماثل الأداء السابق.
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) إن الاستثمار في الصندوق معرض للمخاطر التالية، وذلك على سبيل المثال وليس الحصر، والتي يمكن أن تؤثر سلباً على أداء الصندوق وعلى مردود الاستثمار:

١- مخاطر الإفصاح

تتعلق مخاطر الإفصاح بإمكانية وجود بيانات غير صحيحة في نشرة طرح الشركات أو إغفال بيانات جوهرية فيها. وبالنظر لاعتماد مدير الصندوق بشكل جوهري في اتخاذ قرار الاستثمار على المعلومات التي ترد في نشرة الطرح التي تصدرها الشركات فإن مخاطر اتخاذ قرار استثماري غير سليم تظل احتمالاً قائماً في حالة إغفال بيانات جوهرية أو وجود بيانات غير صحيحة في نشرات إصدار الشركات، والذي بدوره قد يؤثر على صافي قيمة أصول الصندوق وعائداته.

٢- مخاطر التوقعات المالية المستقبلية

توقعات النتائج المالية المستقبلية للشركات وتوفر العوامل اللازمة لتحقيق العوائد واستمرارها في المستقبل تعتبر من الأدوات الهامة التي يبني عليها مدير الصندوق قراراته الاستثمارية. إلا أن تلك التوقعات قد تتحقق أو لا تتحقق بالشكل المتوقع مما قد يؤدي إلى إنصراف نتائج عمليات الصندوق عن التوقعات. كما أنه وبعد إعلان النتائج المالية للشركة فإن السعر السوقي لسهمها قد يتحرك في اتجاه مخالف لتلك التوقعات، كما في حالة انخفاض ربحية الشركات التي تدرج أسهمها.

٣- مخاطر تباطؤ عملية الإصدارات الأولية

وفقاً للسياسة التي تتبعها هيئة السوق المالية في قبول وتحديد مواعيد طرح الشركات وفقاً لجدولة معينة تتلائم مع الظروف الآتية للسوق الموازية. فقد يحدث تباطؤ في عملية الإدراج الأولية في بعض الأحيان، وقد يحدث التباطؤ نتيجة للظروف الاقتصادية العامة.

٤- سجل الأداء المحدود

الصندوق جديد في مفهومه، وليس له سجل أداء سابق ويعتمد على خبرة مدير الصندوق في إدارة هذا النوع من الاستثمارات. ولا يمكن إعطاء تأكيد بأن أهداف الصندوق الاستثمارية ستتحقق.

٥- التقلبات المحتملة في أسواق الأسهم

تتعرض أسعار الأسهم في الأسواق الثانوية لتقلبات حادة قد تتضمن حركة هبوط حاد ومفاجئ ولا يمكن تقديم ضمان أو تأكيد للأداء المستقبلي للأوراق المالية. كما تتميز السوق الموازية بنسبة تذبذب تصل إلى ٢٠٪ كحد أقصى مقارنة ب ١٠٪ للسوق الرئيسية. قد تكون تقلبات أسعار الأسهم في الأسواق الناشئة أكبر مما هو سائد في أسواق الأوراق المالية المتطورة مما قد يشكل مخاطر على استثمارات الصندوق في حالة الهبوط الحاد والمفاجئ للقيمة السوقية للأوراق المالية والذي قد يؤثر سلباً على صافي قيمة أصول الصندوق وعائداته .

٦- مخاطر الإدراج الأولي:

أسهم الشركات العامة في السوق الموازية يتم طرحها طرماً خاصاً في السوق الأولي. والتي قد يتضمن مخاطر محدودية الأسهم المتاحة للاكتتاب. كما أن معرفة المستثمر بالشركة المصدرة للأسهم قد تكون غير كافية أو قد يكون لها تاريخ أداء محدود، كما أن الشركات المصدرة للأوراق المالية قد تنتمي لقطاعات اقتصادية جديدة، وبعض الشركات قد تكون في مرحلة التطوير ولا تحقق دخلاً تشغيلياً على المدى القصير مما يزيد من مخاطر الاستثمار في أسهمها خلال هذه الفترة.

٧- مخاطر تأخر الإدراج

من الممكن أن يحدث تأخير في إدراج أسهم شركة ما تم اقتناء أسهمها خلال فترة الطرح الأولي لفترة قد تمتد إلى شهران أو أكثر من تاريخ الطرح الأولي، وذلك قد يؤدي إلى عدم قدرة الصندوق على بيع تلك الأسهم.

٨- مخاطر فرص المشاركة في السوق الأولي

قد يواجه الصندوق صعوبات تتعلق بمشاركته في أسهم الشركات خلال فترة طرحها في السوق الأولي حيث لا يوجد ضمان للصندوق بتلقي الدعوة للمشاركة والإستثمار في أسهم الشركات خلال هذه الفترة.

٩- مخاطر تركيز الإستثمار

القيمة السوقية لأسهم مصدر معين قد تكون أكثر استجابة لتقلبات السوق مقارنة بما يحدث في السوق نفسه. ونتيجة لذلك، فإنه إذا كانت أسهم مصدر معين تمثل جزءاً هاماً من القيمة السوقية لأصول الصندوق، فإن التغيير في القيمة السوقية لأسهم ذلك المصدر قد ينتج عنه تذبذباً جوهرياً في قيمة وحدات الصندوق مقارنة بما يحدث في الظروف العادية. وكذلك، فإن الصندوق الأقل تنوعاً قد يعاني من انخفاض السيولة في حالة أن جزءاً جوهرياً من أصوله يستثمر في أسهم عدد محدود من المصدرين. وبشكل أساسي، فإن الصندوق قد لا يتمكن من تسهيل استثماره مع مصدر معين بسهولة للوفاء بمتطلبات الاسترداد في الصندوق.

١٠- مخاطر السوق

تتعلق مخاطر السوق بالتقلبات المحتملة التي يمكن أن تحدث في أسواق الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق. إن القيمة السوقية لأسهم الشركات الجديدة والناشئة في السوق الثانية تكون عرضة لحركة الصعود والهبوط التي قد تحدث في أسواق الأوراق المالية وفي بعض الأحيان بشكل مفاجئ وغير متوقع. وفي هذه الحالات قد يتعرض الصندوق للمخاطر التي تنتج عن الحركة العكسية المفاجئة لأسواق الأسهم والتي يمكن أن تحدث استجابة لأي معلومات تتعلق بالمرودودات الإقتصادية السالبة، أو التغيير في سلوكيات المستثمر، أو إجماع الرأي الذي يؤدي إلى ارتفاع القيمة السوقية للأسهم بشكل مبالغ فيه.

١١- مخاطر مرتبطة بالمعايير الشرعية

إن تطبيق المعايير الشرعية على استثمارات الصندوق تحد بشكل عام من نطاق وعدد الأسهم المتاحة للاستثمار من قبل الصندوق كما أن الشركات التي يستثمر فيها الصندوق بعد الاستحواذ على أسهمها قد تتجاوز المعايير الشرعية المسموح بها مما يدفع الصندوق للتخلص من أسهم تلك الشركات في أوقات قد تكون غير ملائمة. إن حدوث مثل تلك الحالات قد يحد من نطاق الفرص الاستثمارية المتاحة للصندوق.

١٢- مخاطر نتائج التخصيص

وفقاً لنظام الطرودات الأولية العامة للأسهم، قد يقتصر الاكتتاب على فئات محددة يسمح لها بالاكتتاب، وقد يتم تحديد حدود دنيا وعليا للاكتتاب. كما أنه في حالة استيفاء الاكتتاب وزيادة الطلب على عرض الأسهم المطروحة للاكتتاب فإنه يتم تحديد سقف أعلى لعدد الأسهم لكل مكتتب، ثم يتم تخصيص الأسهم المتبقية بعدد محدود لكل مكتتب، وقد يكون ذلك مصاحباً بشروط تتعلق بتوفر الأسهم المطروحة للاكتتاب. إن مثل تلك القيود قد تحد من حرية الصندوق في الاكتتاب في أسهم الشركات خلال فترة الطرح الأولي العام مما قد يجعل الصندوق يفقد بعض الفرص الإستثمارية التي كان يمكن أن تزيد من عوائد الصندوق.

١٣- المخاطر السياسية

قد يتأثر أداء الصندوق بحالات عدم اليقين التي تنتج عن تغييرات سياسية غير ملائمة قد تحدث على نطاق قطري أو اقليمي أو عالمي قد تؤثر على أداء الأسواق الثانوية وعلى القيمة السوقية للأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق. وقد تنتج تلك المخاطر كذلك عن التغييرات الاقتصادية وظروف السوق، وحالات عدم اليقين المصاحبة للتغيير في سياسات الحكومات، أو عن حالات فرض القيود على حركة انتقال رؤوس الأموال، أو التغيير في القوانين والأنظمة والمتطلبات الضرائبية، وحالات الركود الاقتصادي الذي يسود الأسواق المختلفة.

١٤- المخاطر النظامية

إن متطلبات الأنظمة ومعايير الإفصاح قد تكون أقل في بعض أسواق الأوراق المالية الناشئة عنها في الدول المتقدمة. وعليه، قد تكون المعلومات العامة المتاحة عن شركة معينة مصدرها لأوراق مالية محدودة، وقد تكون المعلومات العامة التي تتعلق بالنتائج المالية وخطط التوسع المستقبلية للشركات غير واضحة أو دقيقة. كما أنه من المحتمل اغفال بيانات جوهرية أو وجود بيانات غير صحيحة قد يتم على أساسها اتخاذ قرارات استثمارية مما قد يؤثر سلباً على الأداء.

١٥- مخاطر السيولة

مخاطر السيولة تعني السرعة والسهولة التي يمكن بهما تحويل الأصول الى نقد دون حدوث خسارة في قيمتها السوقية. قد يواجه الصندوق مخاطر عدم امكانية بيع بعض استثماراته بسبب طبيعة سوق الأسهم الثانية وسيولتها القليلة مقارنة بسوق الأسهم السعودي الأولي أو بسبب الظروف الاقتصادية أو بسبب ظروف السوق الأخرى. ومع ذلك، سيسعى الصندوق لبقاء جزءاً من استثماراته في إطار محددات توزيع أصول الصندوق المذكورة ضمن الفقرة (٢) «سياسات الاستثمار وممارساته» أعلاه، في استثمارات عالية السيولة على المدى القصير لمواجهة متطلبات الاسترداد المحتملة.

٤. معلومات عامة

(أ) يستهدف صندوق فالكم للسوق الموازية بشكل رئيس المستثمرين الراغبين في الاستثمار بالسوق الموازية والتي تتيح لهم فرصة المشاركة والاستثمار غير المباشر في أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية.
(ب) لن يقوم مدير الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين حيث سيتم إعادة استثمار أرباح الشركات الموزعة في الصندوق.
(ج) لا يوجد أي أداء سابق للصندوق في وقت اصدار هذه المذكرة.

(د) حقوق مالك 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 مقدمه 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 (١٠) 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 (٢١) 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 (٨) أيام من سريان التغيير.
- في حال عدم جمع الحد الأدنى خلال مدة الطرح الأولي، يحق لمالكي الوحدات استرداد مبالغ الإشتراك وأي عوائد ناتجة عن استثمارها وفقاً للفقرتين (ج) و(د) من المادة (٥٩) من لائحة صناديق الاستثمار دون أي حسم.
- الحصول على عوائد عملية الاسترداد قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقويم التي حدد عندها سعر الاسترداد كحد أقصى.
- 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 (٧٠) من لائحة صناديق الاستثمار.
- أن يلتزم مدير الصندوق بتطبيق جميع متطلبات تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات وفقاً للمادة (٧١) 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.

ه) مسؤولية مالك الوحدات :

تقتصر مسؤولية مالك الوحدات في تحمل خسارة استثمارته في الصندوق أو جزء منه.

و) الحالات التي تستوجب 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 ٢١ 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.

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

٥. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

أ) جميع أنواع المدفوعات من أصول صندوق الاستثمار

- رسوم الاشتراك: ١,٥٠٪ من مبلغ الاشتراك كحد أعلى يدفعها المستثمر عند كل عملية اشتراك.
- أتعاب إدارة الصندوق: ٢,٠٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً وذلك لصالح مدير الصندوق نظير تقديمه لخدمات إدارة استثمارات الصندوق.
- رسوم المؤشر الاسترشادي: ١٨,٧٥٠ ريال سعودي تدفع سنوياً لصالح شركة أيديال ريتنجز مقابل تقديم خدمات حساب المؤشر الاسترشادي للصندوق.

– أتعاب أمين الحفظ

حجم الصندوق	أتعاب أمين الحفظ
٠ – ٢٥٠ مليون ريال سعودي	١٠ نقطة أساس تدفع سنوياً
٢٥٠ – ٥٠٠ مليون ريال سعودي	٨ نقطة أساس تدفع سنوياً
٥٠٠ – ٧٥٠ مليون ريال سعودي	٦ نقطة أساس تدفع سنوياً
٧٥٠ – ١ مليار ريال سعودي	٥ نقطة أساس تدفع سنوياً
أعلى من ١ مليار ريال سعودي	٤ نقطة أساس تدفع سنوياً
<p>• الحد الأدنى لإجمالي أتعاب أمين الحفظ الشهرية ٥٠٠ ريال.</p> <p>بالإضافة إلى:</p> <p>٣٠ ريال مقابل كل أمر شراء أوبيع (يتحملها الصندوق).</p> <p>١٠ ريال مقابل كل أمر شراء أوبيع لا يمكن معالجته إلكترونياً (يتحملها الصندوق).</p>	

- أتعاب المحاسب القانوني: ٣٧,٥٠٠ ريال سعودي سنوياً يتحملها الصندوق خصماً على أصوله (يتحملها الصندوق).
- مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق: يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق.
- مكافأة أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للصندوق: يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق.
- الرسوم الرقابية: يدفع الصندوق مبلغ ٧,٥٠٠ ريال سعودي سنوياً لهيئة السوق المالية.
- رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول: إن وجد
- مصاريف التمويل: يتحمل الصندوق مصاريف التمويل الفعلية والمباشرة حسب السعر السائد في السوق.
- مصاريف التعامل: يتحمل الصندوق جميع مصاريف ورسوم التعامل (الوساطة) في حالة البيع والشراء والاكتتاب في أسهم السوق الموازية، وسيتم الافصاح عن الرسوم الفعلية في ملخص الافصاح المالي نهاية كل سنة ميلادية.

ب) جدول يوضح جميع الرسوم والمصاريف مع كيفية حساب مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب ، ووقت دفعها من قبل صندوق الاستثمار

رسوم الاشتراك	١,٥٠٪ من مبلغ الاشتراك تخصم من مبلغ الاشتراك وذلك عند كل عملية اشتراك.	تدفع لمدير الصندوق عند كل عملية اشتراك
أتعاب إدارة الصندوق	٢٪ من صافي قيمة أصول الصندوق تحسب بشكل تناسبي على ايام السنة (٣٦٥ يوم) ويتم خصمها في كل يوم تقويم. (٢٪ × صافي قيمة أصول الصندوق) ÷ ٣٦٥	تدفع لمدير الصندوق بشكل ربع سنوي.

رسوم المؤشر الاسترشادي	١٨,٧٥٠ ريال سعودي تقسم على ايام السنة (٣٦٥ يوم) وتخصص من اجمالي اصول الصندوق في كل يوم تقويم.	تدفع لشركة آيدبال ريتينجز بشكل ربع سنوي.
أتعاب أمين الحفظ	حجم الصندوق ٢٥٠-٢٥٠ مليون ريال سعودي ١٠ نقطة أساس ٥٠٠-٢٥٠ مليون ريال سعودي ٨ نقطة أساس ٧٥٠-٥٠٠ مليون ريال سعودي ٦ نقطة أساس ١-٧٥٠ مليار ريال سعودي ٥ نقطة أساس أعلى من ١ مليار ريال سعودي ٤ نقطة أساس كما أن الحد الأدنى لأتعاب أمين الحفظ الشهرية ٥٠٠ ريال سعودي. بالإضافة إلى: ٣٠ ريال مقابل كل أمر شراء أو بيع (يتحملها الصندوق). ١٠ ريال مقابل كل أمر شراء أو بيع لا يمكن معالجته إلكترونياً (يتحملها الصندوق). تقسم رسوم أمين الحفظ على ايام السنة (٣٦٥ يوم) وتخصص من اجمالي اصول الصندوق في كل يوم تقويم.	تدفع لشركة البلاد المالية بشكل ربع سنوي.
أتعاب المحاسب القانوني	٣٧,٥٠٠ ريال سعودي.	تدفع سنوياً.
الرسوم الرقابية	٧,٥٠٠ ريال سعودي تقسم على ايام السنة (٣٦٥ يوم) وتخصص من اجمالي اصول الصندوق في كل يوم تقويم.	تدفع لهيئة السوق المالية بشكل سنوي.
رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول	إن وجد	
رسوم الاسترداد	عند الاسترداد خلال ثلاثة أشهر ميلادية من تاريخ الاشتراك يتم الاسترداد وفقاً لسعر التقويم التالي ناقصاً ١٪ رسوم استرداد. طلبات الاسترداد التي تتم بعد نهاية الثلاث أشهر الأولى من تاريخ الاشتراك لا تخضع لرسوم استرداد.	
مصاريف التمويل	حسب السعر السائد في السوق.	--
مصاريف التعامل	يتحملها الصندوق في حينها.	تدفع في حينها .

ج) تفاصيل مقابل الصفقات المفروضة على الاشتراك والاسترداد

- رسوم الاشتراك: 1,50٪ من مبلغ الاشتراك تؤخذ عند كل عملية اشتراك.
- رسوم الاسترداد المبكر: 1٪ في حال استرداد الوحدات خلال ثلاثة أشهر ميلادية من تاريخ الاشتراك، ويتم خصمها من إجمالي قيمة الوحدات المستردة لصالح الصندوق. أما في حالة طلبات الاسترداد التي تتم بعد نهاية الثلاث أشهر الأولى من تاريخ الاشتراك فإنها لا تخضع لأي رسوم استرداد.
- رسوم نقل الملكية: لا ينطبق.

د) أي عمولات خاصة ببرمها مدير الصندوق

لا ينطبق.

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

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

حامل الوحدات ر.س. 50,000	الصندوق ر.س. 10,000,000	إجمالي قيمة الأصول بداية السنة
		يخصم:
– ر.س. 750	–	رسوم الاشتراك
– ر.س. 1,000	– ر.س. 200,000	أتعاب إدارة الصندوق
– ر.س. 94	– ر.س. 18,750	رسوم المؤشر الإستراتيجي
– ر.س. 30	– ر.س. 6,000 (كحد أدنى)	أتعاب أمين الحفظ
– ر.س. 187,50	– ر.س. 37,500	أتعاب المحاسب القانوني
– ر.س. 38	– ر.س. 7,500	الرسوم الرقابية
		رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
	في حال وجودها	مصاريف التعامل
	في حال وجودها	مصاريف التعامل
– ر.س. 1,912	– ر.س. 232,250	إجمالي الرسوم والمصاريف نهاية السنة
ر.س. 48,088	ر.س. 9,767,750	صافي قيمة الأصول نهاية السنة

6. التقويم والتسعير

أ) آلية تقويم أصول الصندوق:

- الأوراق المالية المدرجة أو المتداولة في السوق الموازية: يتم تقويمها بسعر آخر صفقة تمت في ذلك السوق. وفي حال كانت تلك الأوراق المالية معلقة، فسيتم تقويمها وفقاً للآخر سعر قبل التعليق، إلا إذا كان هناك دليل قاطع على أن قيمة هذه الأوراق المالية قد انخفضت عن السعر المعلق.
- صفقات أسواق النقد والودائع: تستخدم القيمة الاسمية بالإضافة إلى أي أرباح متراكمة.
- صناديق الاستثمار: آخر صافي قيمة أصول منشور لكل وحدة .
- 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 :

– يقوم مدير الصندوق بتقويم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الأصول في يومي الأحد والثلاثاء («أيام التقييم») من كل أسبوع وتكون صافي قيمة وحدة الصندوق متاحة للمستثمرين مجاناً من خلال مكاتب مدير الصندوق وعبر النشر الإلكتروني كل يوم اثنين وأربعاء («أيام التعامل»).

– قد يقوم مدير الصندوق بتأخير عملية التقييم للصندوق بشكل مؤقت ، وذلك عند حدوث واحد أو أكثر من الأحداث التالية:

١) في حالة حدوث انقطاع لوسائل الاتصال العادية أو التقنيات المستخدمة عادة في حساب وتحديد سعر وقيمة أي استثمار من استثمارات الصندوق.

٢) عند إصدار قيود قد تؤثر على تحويل الأموال أو عندما يصبح التعامل في الصفقات نيابة عن الصندوق غير عملي أو عندما لا يمكن تنفيذ عمليات شراء وبيع أو إيداع أو تسهيل استثمارات أو أصول الصندوق خلال السياق العادي للأعمال.

٣) عندما يتم إغلاق سوق يكون جزء كبير من استثمارات الصندوق مستثمراً أو متداولاً فيه بخلاف العطلات العادية، أو إذا كانت التعاملات مقيدة أو معلقة بأي شكل يمكن أن يؤثر على تقويم أصول الصندوق.

– عند حدوث تعليق حسب ما هو موضح أعلاه، يقوم مدير الصندوق بإخطار هيئة السوق المالية في أسرع وقت ممكن بالتعليق وأسبابه.

ج) الاجراءات التي ستتخذ في حالة الخطأ في التقييم 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 التقييم أو التسعير الذي يشكل ما نسبته ٠,٥% 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) تفاصيل طريقة احتساب سعر الوحدة:

– يقوم مدير الصندوق بحساب استثمارات الصندوق في كل يوم تقويم، ويكون تحديد التقييم بناءً على جميع الأصول التي تضمها المحفظة مخصصاً منها المستحقات الخاصة بصندوق الاستثمار في ذلك الوقت. ويتم حساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة «سعر الوحدة» بناءً على المعادلة التالية:

(إجمالي الأصول – المستحقات – المصروفات المتراكمة) ÷ عدد الوحدات القائمة وقت التقييم

– تكون أصول الصندوق شاملة لكل الأصول أي كان نوعها وطبيعتها كما تم إيضاح طريقة تقويمها في الفقرة (١/٨)، وبالإضافة إلى (النقد، الأرباح والتوزيعات واجبة الدفع في شكل أسهم أو نقدية أو مستحقات أخرى للصندوق).

تكون التزامات الصندوق شاملة لكل الالتزامات أي كان نوعها وطبيعتها، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر جميع القروض والذمم الدائنة، جميع المصاريف والرسوم المستحقة أو المتراكمة على الصندوق والتي تم إيضاها في الفقرة (١/٧) من هذه النشرة.

هـ) مكان ووقت نشر سعر الوحدة

سيتم نشر صافي قيمة الأصول لكل وحدة «سعر الوحدة» لكل من الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل (يوم الاثنين والأربعاء) بناءً على صافي قيمة أصول كل وحدة من وحدات الصندوق العام عند نقطة التقييم في يوم التعامل ذي العلاقة، وستكون متاحة للمستثمرين مجاناً من خلال مكاتب مدير الصندوق وعبر موقع تداول وموقع مدير الصندوق وبحد أقصى الساعة ١٠ صباحاً.

٧. التعامل

أ) تفاصيل الطرح الأولي للصندوق

- تاريخ بدء الطرح: ٢٠١٧/٠٣/١٩هـ الموافق ٢٠١٧/٠٣/١٩هـ.
- تاريخ نهاية الطرح: ٢٠١٧/٠٥/١٨هـ الموافق ٢٠١٧/٠٥/١٨هـ.
- مدة الطرح: ٤٥ يوم
- السعر الأولي: ١٠ ريال سعودي
- يحق لمدير الصندوق إنهاء وإغلاق فترة الطرح وذلك اذا وجد أنه تم جمع مبالغ اشتراكات مجددة اقتصادياً لبدء عمل الصندوق والذي يحقق معه مصلحة مالكي الوحدات.

ب) بعد انتهاء فترة الطرح الأولي وبدء تشغيل الصندوق يمكن الاشتراك والإسترداد في كل يوم عمل في موعد أقصاه نهاية يوم العمل الذي يسبق يوم التعامل (يومي الأثنين والأربعاء) مباشرة. في حالة استلام طلب الاشتراك أو إيداع مبلغ الاشتراك بعد التاريخ المحدد تتم اجراءاته (ما لم يقرر مدير الصندوق غير ذلك) على أساس التقويم التالي. وفي حالة عدم استلام مبلغ الإشتراك بنهاية يوم التقويم التالي يعد طلب الإشتراك لاغياً.

ج) اجراءات الاشتراك في الوحدات:

- على الراغبين في شراء وحدات في الصندوق تعبئة نموذج طلب الاشتراك وتوقيعه وتوقيع شروط وأحكام الصندوق وتسليمه لأي فرع من فروع فالكم، أو تعبئة طلب الاشتراك والموافقة على شروط وأحكام الصندوق عن طريق نظام فالكم للخدمات الالكترونية، وإيداع مبلغ الاشتراك في الحساب المخصص لذلك. طلب الاشتراك الذي تم استلامه في موعد أقصاه نهاية يوم العمل الذي يسبق يوم التعامل (يومي الأثنين والأربعاء)، فسيتم تنفيذ عملية الاشتراك بسعر الوحدة المحسوب في يوم التقويم السابق (يومي الأحد أو الثلاثاء).
- في حالة الحوالات المصرفية فإن قبول الاشتراك وبدء الاستثمار في الصندوق سوف يتم تنفيذه فقط عند استلام إشعار بتسوية المقاصة أو الحوالة في المواعيد المحددة أعلاه.
- لا يوجد حد أدنى لقيمة الاشتراك الأولي أو الاضافي، كما لا يوجد حد أدنى للملكية في أصول الصندوق.

د) اجراءات استرداد الوحدات :

- يقوم حامل الوحدات بتعبئة نموذج طلب الاسترداد وتوقيعه وتسليمه لمدير الصندوق من خلال مكاتبه في كل يوم عمل، أو تعبئة طلب الاسترداد وتسليمه عن طريق نظام فالكم للخدمات الالكترونية، وتتم معالجة طلبات الاسترداد في يوم التعامل (الأثنين والأربعاء) التالي لاستلام طلبات الاسترداد.
- تدفع عوائد الاسترداد لمالك الوحدات كحد أقصى قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقويم التي حُدد عندها سعر الاسترداد.
- يجوز لمالكي الوحدات استرداد كل الوحدات العائدة لهم أو جزء منها.
- لا يسمح مدير الصندوق بنقل ملكية الوحدات إلى مستثمرين آخرين.

د) يقوم مدير الصندوق باعداد سجل لمالكي الوحدات ويحفظه في المملكة العربية السعودية، ويعد هذا السجل دليلاً قاطعاً على ملكية الوحدات المثبتة فيه. ويتيح مدير الصندوق ملخصاً لسجل مالكي الوحدات إلى كل مالك للوحدات مجاناً عند الطلب عن طريق مراسلة مدير الصندوق مباشرة أو عند طريق أحد مكاتب مدير الصندوق.

ه) سوف يتم الاحتفاظ بحصيلة الاشتراكات التي يتم 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) لا يوجد حد أدنى ينوي مدير الصندوق جمعه لبدء عمل الصندوق.

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

- ١- إذا طلبت الهيئة ذلك.
- ٢- إذا رأى مدير الصندوق أن التعليق يحقق مصالح مالكي الوحدات.
- ٣- إذا تم تعليق التعامل في السوق الموازية التي يتم فيها التعامل في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها الصندوق.
- ٤- إذا تأخر إدراج الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق بشكل قد يؤثر على عملية تقويم وحدات الصندوق.
- ٥- في حال حدوث صعوبات في السوق الموازية 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.
- ٦- في حالة تأخير عملية تقويم صافي أصول الصندوق لأي من الأسباب المذكورة ضمن الفقرة (٦/ب).
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 وموقع السوق.

ي) إذا بلغ إجمالي مبالغ طلبات الاسترداد المقدمة نسبة 10٪ أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق في أي يوم تقويم. وفي هذه الحالة يتم تأجيل طلبات الاسترداد التي تتجاوز تلك النسبة إلى يوم التقويم التالي، ويقوم مدير الصندوق بجدولتها بالنسبة والتناسب ثم يقوم بتنفيذها بعد ذلك.

٨. خصائص الوحدات

جميع وحدات الصندوق من نفس النوع ولها نفس القيمة والمميزات والحقوق. وتمثل كل وحدة حصة قياسية غير مجزأة ذات قيمة نسبية متساوية في أصول واستثمارات الصندوق.

٩. المحاسبة وتقديم التقارير

أ) يعد مدير الصندوق التقارير المالية الأولية للصندوق كل نصف سنة ميلادية ويتيحها للجمهور خلال ٣٥ يوماً من نهاية فترة التقرير. وتحتوي هذه التقارير على القوائم المالية الأولية ومعلومات عن مدير الصندوق وأي معلومات أخرى بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.

كما يقوم مدير الصندوق بإعداد التقرير السنوي للمراجع للصندوق خلال ٧٠ يوماً من نهاية السنة المالية للصندوق، متضمناً تفاصيل المركز المالي للصندوق وأدائه بالإضافة إلى معلومات عن مدير الصندوق وأمين الحفظ كما في نهاية السنة المالية.

ويقوم مدير الصندوق بتزويد مالكي الوحدات ببيانات حول صافي قيمة أصول الوحدات التي يملكها وسجل صفقاته في وحدات الصندوق خلال (١٥) يوماً من كل صفقة في وحدات الصندوق التي يقوم بها مالك الوحدات. وإرسال بيان سنوي إلى مالكي الوحدات يلخص صفقاته في وحدات الصندوق العام على مدار السنة المالية وذلك خلال (٣٠) يوماً من نهاية السنة المالية.

ب) يتم تسليم هذه التقارير عند الطلب من خلال مكاتب مدير الصندوق، 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) يتعين على مدير الصندوق توفير أول قائمة مالية مراجعة في نهاية السنة المالية للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.
(د) يتم تقديم القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق مجاناً عند الطلب.

١٠. مجلس إدارة الصندوق

(أ) يتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التالي ذكر اسماءهم:

- الأستاذ / معاذ بن قاسم الخصاونة (رئيس مجلس إدارة الصندوق)
- الأستاذ / طلال بن ابراهيم القحطاني (عضو غير مستقل)
- الأستاذ / سليمان أحمد أبو تايه (عضو مستقل)
- الأستاذ / محمد بن عبد الله بن صالح الوابل (عضو مستقل)

(ب) مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:
الأستاذ / معاذ بن قاسم الخصاونة

هو المدير العام لشركة فالكيم للخدمات المالية. لديه خبرة أكثر من عشر سنوات في مجال الاستشارات المالية والإستثمار عمل خلالها في عدد من القطاعات من أبرزها: البنوك والصناعة والعقارات والصحة إضافة إلى قطاع التجزئة. قبل أن يتولى مهام المدير العام عمل كرئيس مجموعة الاستثمار المصرفي بشركة فالكيم 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 فالكيم سنة ٢٠٠٨ 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 دلهاوسي بكندا.

الأستاذ / طلال بن ابراهيم القحطاني

حاصل على درجة الماجستير في الاقتصاد المالي من جامعة بوسطن في الولايات المتحدة الأمريكية، قبل انضمامه إلى شركة فالكيم للخدمات المالية، عمل في هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية في إدارة صناديق الاستثمار منذ عام ٢٠٠٧. حيث يتمتع بخبرة تزيد عن ٦ سنوات مجال صناديق الاستثمار. إضافة إلى العديد من الدورات التدريبية المعتمدة من مؤسسات تأهيل مهني في كل من المملكة المتحدة والولايات المتحدة الأمريكية وغيرها، وذلك في مجالات متعددة منها إدارة الاستثمار والمنتجات الاستثمارية، الهيكلية المالية وقياس الأداء والمخاطر، تحليل القوائم المالية.

الأستاذ / سليمان أحمد أبو تايه

حاصل على بكالوريوس في المحاسبة من الجامعة الاردنية في عام ١٩٩٨، وحاصل على شهادة CPA الأمريكية في عام ٢٠٠٤. لديه خبرة أكثر من ١٥ عاماً في مجال المحاسبة والمراجعة. يعمل مدير المالية والخزينة لدى المؤسسة الإسلامية لتأمين الاستثمارات وائتمان الصادرات، وعضو مجموعة البنك الإسلامي للتنمية منذ ٢٠١٢، مستشار لدى الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لمشروع التحول إلى معايير المحاسبة الدولية IFRS منذ ٢٠١٢ كما عمل كمدير للمجموعة المالية لشركة فالكيم للخدمات المالية للفترة ٢٠٠٦ - ٢٠١٢، وعضو لجنة مراجعة لدى شركة فييكو للفترة ٢٠١٢ - ٢٠١٥.

الأستاذ / محمد بن عبد الله بن صالح الوابل

حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود بالرياض في العام ١٩٨٨م. للأستاذ / محمد خبرات واسعة في مجالات عديدة تشمل المحاسبة والمراجعة والتمويل والاستثمار حيث عمل عقب تخرجه مع بنك الرياض في سبتمبر ١٩٨٨م وعمل خلال تلك الفترة بأحد فروع البنك الرئيسية وكذلك بالإدارة الإقليمية للبنك ثم التحق

بشركة إرنست ويونغ للمراجعة في يوليو ١٩٩٠م وتدرج بوظائف الشركة وكانت آخر وظيفة تقلدها مدير مراجعة، ثم التحق في يوليو ٢٠٠٠م بالشركة المتقدمة للحاسب الآلي حتى يوليو ٢٠٠٢م ثم عمل مع مجموعة المطلق منذ أغسطس ٢٠٠٢م حتى تاريخه، حيث تقلد منصب الرئيس المالي للمجموعة وعضو مجلس إدارة شركات مفروشات المطلق وعضو مجلس إدارة شركة المطلق للاستثمار العقاري، وهو عضو لجنة المراجعة لشركة الشرق الأوسط للبطاريات كذلك.

ج) وصف أدوار ومسؤوليات مجلس إدارة الصندوق :

- ١- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
- ٢- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
- ٣- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسيل الأموال وتمويل الارهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
- ٤- إقرار أي توصية يرفعها المصقفي في حالة تعيينه.
- ٥- التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الإستثمار.
- ٦- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسئوليته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- ٧- العمل بأمانة وبحكمة بما يحقق مصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.

د) مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يمنح الأعضاء المستقلين في مجلس إدارة الصندوق مكافأة قدرها ٣,٠٠٠ ريال سعودي عن الاجتماع الواحد، وبسقف قدره ٥,٠٠٠ ريال سعودي في الشهر في حالة انعقاد أكثر من اجتماع واحد لمجلس الإدارة خلال الشهر. ويتم تغطية مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من قبل مدير الصندوق.

ه) 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.

و) ويشغل أعضاء مجلس إدارة الصندوق عضوية مجلس إدارة الصناديق التالية:

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

١١. لجنة الرقابة الشرعية

أ) تتكون لجنة الرقابة الشرعية للصندوق من العلماء الآتية أسماءهم:

- معالي الشيخ / عبد الله بن سليمان المنيع

هو عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة العربية السعودية منذ إنشائها وعضو مجلس الشورى ومستشار بالديوان الملكي 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، وله العديد من المؤلفات في الصيرفة الإسلامية.

الدكتور / محمد بن علي 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

حاصل على 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 سابق لدراسات الأسواق المالية ومجلة الاقتصاد الإسلامي بجامعة الملك عبدالعزيز بجدة. له مشاركات وبحوث ومنها: كتاب الصناديق الاستثمارية (الضوابط الشرعية والأحكام النظامية).

(ب) مسؤولية 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) مكافأة أعضاء لجنة الرقابة الشرعية يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق.

(د) المعايير المعتمدة من لجنة الرقابة الشرعية:

- كافة أنشطة وعمليات الصندوق تتم في إطار الضوابط الشرعية وتخضع لمراقبة ومراجعة الهيئة الشرعية بشكل دوري على أساس ربعي. وبشكل خاص، فإن الهيئة الشرعية للصندوق سوف تتبع المعايير الآتية:
- 1- يجب أن تقتصر الوساطة في المتاجرة في أسهم الشركات التي يكون غرضها مباحاً، ولا تجوز الوساطة في المتاجرة في أسهم الشركات التي يكون مجال نشاطها الرئيسي محرماً مشتملاً على واحد أو أكثر مما يلي:
- (أ) ممارسة الأنشطة المالية التي لا تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية مثل المصارف التقليدية التي تتعامل بالفائدة أو الأدوات الاستثمارية المخالفة لأحكام الشريعة الإسلامية.
 - (ب) إنتاج وتوزيع وتسويق السلع المحرمة كالدخان وما في حكمه.
 - (ج) إنتاج ونشر أفلام وكتب ومجلات المجون والخلاعة والزندقة وما في معناها.

- 2- النقود والديون: إذا كانت موجودات الشركة (محل الوساطة) مشتملة على أعيان ومنافع ونقود وديون فيختلف حكم تداول أسهمها بحسب الأصل المتبوع وهو غرض الشركة ونشاطها المعمول به، فإذا كان غرضها ونشاطها التعامل في الأعيان والمنافع والحقوق فإن تداول أسهمها جائز دون مراعاة أحكام الصرف أو التصرف في الديون حيث إن السيولة النقدية والديون تابعة وللتابع حكم المتبوع.
- أما إذا كان غرض الشركة ونشاطها المعمول به هو التعامل في الذهب أو الفضة أو العملات (الصرافة) فإنه يجب لتداول أسهمها مراعاة أحكام الصرف، وإذا كان غرض الشركة ونشاطها المعمول به هو التعامل في الديون فيجب لتداول أسهمها مراعاة أحكام الديون.

٣- القروض: لا تجوز الوساطة في أسهم شركة تكون القروض الربوية وفقاً لميزانيتها أكثر من (٣٣٪) من القيمة السوقية لموجوداتها، لأن الثلث هو حد الكثرة أخذاً من حديث سعد بن أبي وقاص - رضي الله عنه - في الوصية عندما أراد أن يوصي بماله كله فقال له رسول الله - صلى الله عليه وسلم - : «الثلث والثلث كثير» فدل على أن حد الكثرة هو الثلث، فالثلث وما زاد عنه كثير فإذا كانت القروض على الشركة ثلثاً فأكثر، يمنع شراء أسهمها لأن الحرام في أصول الشركة كثير فلا يُعفى عنه، ولأن جزءاً كثيراً من نمو الشركة يكون ناتجاً عن هذه القروض المحرمة.

٤- استثمار السيولة: تحتفظ كثير من الشركات بسيولة تستثمرها في أدوات قصيرة الأجل كودائع بنكية أو أوراق مالية بغائدة ربوية، فإذا كانت هذه الودائع والأوراق المالية تزيد نسبتها عن (٣٣٪) من القيمة السوقية لموجودات الشركة فيمنع الاستثمار والوساطة في أسهمها.

٥- نسبة الدخل غير المشروع: لا تجوز الوساطة في أسهم شركات يزيد فيها الدخل غير المشروع من مختلف المصادر عن (٥٪) من الدخل الكلي للشركة سواء كانت تلك المصادر من فوائد ربوية أو من مصادر أخرى غير مباحة.

٦- أدوات وطرق الاستثمار: لا تجوز الوساطة في أدوات استثمارية تقليدية ومنها ما يلي:

(أ) عقود المستقبلات.

(ب) عقود الاختيارات.

(ج) عقود المناقلة (سواب). (SWAP)

(د) الأسهم الممتازة.

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

١٢. مدير الصندوق

(أ) مدير الصندوق هو شركة فالكوم للخدمات المالية.

(ب) رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية: ٣٧-٠٦٢٠- للممارسة أنشطة أعمال الأوراق المالية التالية :

- نشاط التعامل بصفة أصيل و وكيل والتعهد بالتغطية

- نشاط الإدارة لإنشاء وإدارة الصناديق الاستثمارية التالية

- نشاط الترتيب

- نشاط تقديم المشورة

- نشاط الحفظ لأغراض الإجراءات والترتيبات الادارية الخاصة بالصناديق الاستثمارية و إدارة المحافظ والوساطة المالية .

(ج) عنوان مدير الصندوق :

شركة فالكوم للخدمات المالية - طريق العليا العام

ص.ب. ٨٨٤ الرياض ١١٤٢١

هاتف: 8004298888

فاكس: 2032546 (11) + 966

www.falcom.com.sa

(د) صدر ترخيص هيئة السوق المالية بتاريخ ١٠/٧/٢٠٠٦م الموافق ١٤/٠٦/٢٠٠٧هـ .

(ه) رأس المال المدفوع: 1,050,000,000 ريال سعودي.

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

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاحات	
٢٠١٤	٢٠١٥		
			الإيرادات:
٢٠٨,١٢١	٢٩٥,٢١٢	٢٢	الدخل من التمويل الإسلامي
٥٣,٤٦٦	٣٢,٣١٧		عمولات على خدمات وساطة، صافي
٢٥,٣٦٩	٢٤,٤٧٦		أتعاب إدارية من صناديق استثمارية
١٠,٦٢٣	١٠,٧٧٣		دخل من خدمات استثمارية
٥٤,٧٥٦	٢,٥٦١	٢٣	الدخل من استثمارات، صافي
(١,٧٣٨)	(٨,٧٩٤)	٥	حصة الشركة في صافي خسائر شركات زميلة
٣٥٠,٥٩٧	٣٥٦,٥٤٥		إجمالي الإيرادات
			المصاريف
(٧٧,٥٦٨)	(١٠٥,٤٠٥)		مصاريف رواتب ومزايا موظفين
(٢٩,٥٤٣)	(٧٩,٠٨١)	٢٤	مخصص الانخفاض الدائم في القيمة، بالصافي
(٤٩,٠٤٠)	(٦٠,٧٢٨)	٢٥	تكلفة التمويل
(٣٣,٦٤٩)	(٤٩,٢٢٦)	٢٦	مصاريف عمومية وإدارية
(١٨٩,٨٠٠)	(٢٩٤,٤٤٠)		إجمالي المصاريف
١٦٠,٧٩٧	٦٢,١٠٥		الدخل من العمليات
٣,٢١٤	٢٨,١٠١	٢٧	إيرادات أخرى
١٦٤,٠١١	٩٠,٢٠٦		الدخل قبل الزكاة وحقوق الأقلية
(٢٠,٥٩٦)	(٢١,٩٦١)	١٦	الزكاة
١٤٣,٤١٥	٦٨,٢٤٥		الدخل قبل حقوق الأقلية
(١٩,٧١٧)	(٢٥,٩٥١)		حقوق الأقلية
١٢٣,٦٩٨	٤٢,٢٩٤		صافي الدخل للسنة
			ربحية السهم:
١,٥٣	٠,٥٩	٢٠	الدخل من العمليات - ريال سعودي
١,١٨	٠,٤٠	٢٠	صافي الدخل للسنة - ريال سعودي

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من ٦ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

ز) أسماء 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 (١٩٧٦م).

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 الأمثل 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 شهية 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 وسيتي بنك. حصل على بكالوريوس الآداب في إدارة الأعمال والاقتصاد من جامعة ويتير بولاية كاليفورنيا عام ١٩٦٧م. 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 ١٩٩٢م 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 النايغات 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 (٢٠٠٧م). 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 ١٩٨١م. 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

ح) المسؤوليات والواجبات الرئيسة لمدير الصندوق فيما يتعلق بصندوق الاستثمار

- يتولى مدير الصندوق إدارة الصندوق بحكمة وبعدل بهدف تحقيق الأهداف الاستثمارية للصندوق المضمنة في هذه المذكرة كما يراعي في كل الأحوال مصالح حاملي الوحدات في إطار شروط وأحكام الصندوق.
- يلتزم مدير الصندوق بالضوابط الواردة في الفقرة (٢) «سياسات الاستثمار وممارساته» من هذه المذكرة وكذلك بالضوابط ذات العلاقة الواردة ضمن المادة (٤١) «قيود الاستثمار» الواردة في لائحة صناديق الاستثمار.
- يلتزم مدير الصندوق كذلك بالمعايير الشرعية للاستثمار، ويقوم وبشكل دوري بالتأكد من توافق جميع استثمارات الصندوق مع المعايير والضوابط الشرعية المعتمدة من لجنة الرقابة الشرعية للصندوق، وتبليغ مجلس إدارة الصندوق في حينه بأي مخالفات جوهرية.
- يقوم مدير الصندوق في إطار مهامه بالتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأي طلبات استرداد محتملة.
- يحق لمدير الصندوق تعيين مدير صندوق من الباطن إذا رأى حاجة لذلك.

ط) المهام التي كلف بها طرف ثالث من جانب مدير الصندوق:

لا ينطبق.

ي) أنشطة عمل أو مصالح أخرى لمدير الصندوق تمثل أهمية جوهرية، أو من الممكن أن تتعارض مع أنشطة صندوق الاستثمار:

لا ينطبق.

ك) بيان 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:

١. توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الإدارة دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
٢. إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الإدارة أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
٣. تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيص في ممارسة نشاط الإدارة.
٤. إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل - بشكل تراه الهيئة جوهرياً - بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية.
٥. 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.

١٣. أمين الحفظ

(أ) اسم أمين الحفظ

(البلاد المالية)

(ب) رقم الترخيص الصادر عن هيئة سوق المال

٣٧-٠٨١٠٠

(ج) العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ

ص.ب ١٤٠

الرياض ١١٤١١

المملكة العربية السعودية

(د) تاريخ الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

٢٠١٤/٠٨/٢٥، الموافق ١٤٣٦/٠٨/٢٥هـ

(هـ) وصف الأدوار الأساسية ومسئوليات أمين الحفظ فيما يتعلق بصندوق الاستثمار

حفظ أصول الصندوق والقيام بالخدمات الادارية التي تتعلق بمسك السجلات واصدار المراكز المالية وتقويم صافي قيمة الأصول واصدار صافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق.

(و) المهام التي كلف بها أمين الحفظ طرفاً ثالثاً فيما يتعلق بصندوق الاستثمار

لا ينطبق.

(ز) بيان الأحكام المنظمة لعزل أمين الحفظ أو استبداله:

١. يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات.
٢. في حالة عزل أمين الحفظ، سيقوم مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ بديل له خلال (٣٠) يوماً من تسلم أمين الحفظ الإشعار الكتابي وفقاً للفقرة (أ) من هذه المادة.
٣. سيتم الإفصاح فوراً في موقع مدير الصندوق الإلكتروني وموقع السوق الإلكتروني عن تعيين أمين حفظ بديل.

١٤. مستشار الاستثمار

لا ينطبق.

١٥. الموزع

لا ينطبق.

١٦. المحاسب القانوني

(أ) اسم المحاسب القانوني

برايس ووترهاوس كوبرز PWC

(ب) عنوان المحاسب القانوني

برايس وتر هاوس كوبر

برج المملكة الدور ٢١

ص.ب. ٨٢٨٢ الرياض ١١٤٨٢

هاتف: ٤٢٤٠-٤٦٥ (١١) ٩٦٦+

- فاكس: ١٦٦٣-٤٦٥ (١١) ٩٦٦+

www.pwc.com/me

(ج) وصف الأدوار الأساسية ومسئوليات المحاسب القانوني:

يقوم المحاسب القانوني بمراجعة القوائم المالية الأولية والسنوية للصندوق.

١٧. معلومات أخرى

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

(ب) يحق لمدير الصندوق إعفاء بعض المشتركين من رسوم الاشتراك أو جزء منها حسب ما يراه ملائماً لمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات دون ذكر أسباب ذلك.

(ج) لا يخضع الصندوق لأي نوع من أنواع الضرائب، كما لا يقوم مدير الصندوق بدفع مبلغ زكاة الصندوق.

(د) معلومات وتفصيل اجتماع مالكي الوحدات

١. يقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (١٠) أيام من استلام طلب كتابي من أمين الحفظ.

٢. يقوم مدير الصندوق بالدعوة لاجتماع مالكي الوحدات خلال (١٠) أيام من استلام طلب كتابي من مالك أو أكثر من مالكي الوحدات الذين يملكون مجتمعين أو منفردين ٢٥% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.

٣. 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) (١) قبل عشرة أيام على الأقل من الاجتماع، (٢) وبمدة لا تزيد عن (٢١) يوماً قبل الاجتماع. وسيتضمن الإشعار تاريخ الاجتماع ومكانه ووقته والقرارات المقترحة.

٤. لا يكون اجتماع مالكي الوحدات صحيحاً إلا إذا حضره عدد من مالكي الوحدات يملكون مجتمعين ٢٥% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق العام.

٥. إذا لم يستوفِ النصاب المذكور في الفقرة ٤، 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 لاتقل عن (٥) أيام. ويعد الاجتماع الثاني صحيحاً أي كانت نسبة الوحدات الممثلة في الاجتماع.

٦. يجوز لكل مالك وحدات تعيين وكيل له لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات.

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

ه) الإجراءات المتبعة لإنهاء وتصفية صندوق الإستثمار:

يجوز لمدير الصندوق إنهاء الصندوق اذا 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 (٢١) يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه.

يجب على مدير الصندوق إنهاء الصندوق اذا تبين له أن قيمة أصول الصندوق تحت الإدارة لا تستوفي الحد الأدنى المطلوب لتشغيل الصندوق حسب نص الفقرة (٩) «العرض الأولي» من هذه المذكرة واستمر انخفاض أصول الصندوق عن الحد الأدنى المطلوب لمدة تجاوزت ستة أشهر من تاريخ إشعار الهيئة بذلك.

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. لهيئة السوق المالية صلاحية تعيين مدير بديل أو مصف أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً وذلك وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.

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. ٨٨٤ الرياض ١١٤٢١

هاتف: ٢١١٤٧٢٢ (١١) ٩٦٦ + – فاكس ٢٠٣٢٥٤٦ (١١) ٩٦٦ +

كما يمكن إرسال الملاحظات إلى البريد الإلكتروني التالي:

Addingvalue@falcom.com.sa

ز) لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية هي الجهة القضائية المختصة بالنظر في أي نزاع ناشئ من أو عن الاستثمار في 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 مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام هذه اللائحة، وأُفصح عنها في شروط وأحكام الصندوق أو مذكرة المعلومات.

ي) لا ينطبق.

ك) لا ينطبق.

ل) سياسات ممارسة حقوق التصويت التي تتعلق بصناديق فالكم الاستثمارية وفقاً لما يلي:

١. ممارسة حقوق التصويت الممنوحة لصناديق فالكم الاستثمارية بموجب الأوراق المالية التي تشكل جزءاً من أصول الصناديق.

٢. عند إعلان الدعوة للمساهمين للمشاركة في اجتماعات الجمعيات العمومية للشركات يخول مدير الصندوق لجنة إدارة الأصول لتحديد الكيفية التي تتم بها المشاركة في الاجتماعات وممارسة حقوق التصويت ويشمل ذلك:
(أ) الحصول على أجندة الاجتماع وتحديد موعد الاجتماع.
(ب) تحديد الشخص المفوض بالحضور.
(ت) بدء الاتصال بالشركة وتحديد متطلبات وشروط المشاركة في الاجتماع ونص التفويض المطلوب.
(ث) إعداد التفويض اللازم للمشاركة وفقاً للمتطلبات المعتمدة من الشركة وإعتماده من مدير الصندوق.
(ج) التأكد من وصول التفويض المعتمد للشركة قبل أسبوع على الأقل من موعد الاجتماع.
(ح) ممارسة حقوق التصويت في حالة استيفاء النصاب القانوني اللازم لممارسة حق التصويت لإقرار المواضيع المطروحة للتصويت والتي قد تشمل الحسابات الختامية وإجراءات الشركات مثل التوزيعات السنوية والإجراءات التي تتعلق بحقوق الأسهم التي قد يكون لها تأثير على حملة الأسهم.
(خ) التنسيق مع الشركة لاستيفاء أي متطلبات ذات علاقة.

٣. تفوض لجنة إدارة الأصول من يلزمه لحضور اجتماعات الجمعيات العمومية بالنيابة عن حملة الوحدات في الصناديق.

٤. تقرر لجنة إدارة الأصول الكيفية التي تتم بها المشاركة والتصويت في اجتماعات الجمعية العمومية وحدود التفويض الممنوح للمفوض بالحضور.

٥. ممارسة المفوض حق التصويت في الجمعيات العمومية عن مدير الصندوق بالنيابة عن حملة وحدات الصندوق في حدود التفويض الممنوح له، وبما يحقق مصلحة حملة الوحدات في صناديق فالكم الاستثمارية.

٦. التشاور مع مسئول المطابقة والالتزام خلال مراحل إجراءات ممارسة حقوق التصويت للوفاء بأي متطلبات نظامية.

٧. حفظ سجل كامل يوثق ممارسة حقوق التصويت أو الإمتناع عن ممارستها وأسباب ذلك.

١٨. متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق

لا ينطبق.

التوقيع

بالتوقيع على الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية هذه أقر/نقر بأنني/أنا قد حصلت/ حصلنا على نسخة من هذه النشرة المتضمنة شروط وأحكام ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية لصندوق فالكم للسوق الموازية والملاحق الخاصة بها وقمت/قمنا بالاطلاع عليها وفهم ما جاء بها والموافقة عليها كما أنني أفهم أن هذه النشرة 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: / /

FOR MORE INFORMATION
Please call 800 429 8888 or visit
www.FALCOM.com.sa

حلول
مالية
مبتكرة

FALCOM فالكوم

