

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات صندوق استثماري مفتوح يتم إدراج وحداته في السوق المالية السعودية (تداول) ويمثل علاقة تعاقدية بالوكالة بين مدير الصندوق والمستثمرين في وحداته، تم تأسيسه وتسجيله بموجب موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 1431/07/11 هـ الموافق 2010/06/23 م.

يلتزم الصندوق بالشروط والأحكام الواردة بلائحة صناديق الاستثمار و التعليمات الخاصة بصناديق المؤشرات المتداولة الصادرة عن هيئة السوق المالية وتعديلاتها وملاحقها و أي توجيهات أخرى صادرة عن هيئة السوق المالية في هذا الخصوص

### مدير الصندوق

فالكم للخدمات المالية ("فالكم")

فالكم هي شخص اعتباري مرخص له بموجب ترخيص رقم 06020-37 وتاريخ 1427/04/29 هـ وفق أحكام لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن هيئة السوق المالية

## صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات ("الصندوق")

### مذكرة المعلومات ("المذكرة")

#### الاعتماد

بدر سليمان الصليح  
مدير مجموعة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر

أديب عبد الرحمن السويلم  
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

(هذه هي النسخة المعدلة من مذكرة المعلومات للصندوق والتي تعكس التعديل التالي حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2013/02/25م : إلغاء عضوية الأستاذ/ هشام علي محمد العقل نظراً لاستقالته من مجلس إدارة الصندوق وتعيين الأستاذ /محمد عبد الله صالح الوابل كعضو مستقل بدلاً عنه)

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

تاريخ إصدار هذه المذكرة 2010/06/23م  
تاريخ آخر تحديث 2013/04/15م

### إبراء ذمة

قامت هيئة السوق المالية بإعتماد طرح الصندوق وإصدار وحداته بالسوق المالية السعودية (تداول) . ومع ذلك، يجب ألا يفسر إعتماد الهيئة على أنه توصية من الهيئة لشراء وحدات الصندوق أو الاستثمار فيه،

كما أن الهيئة لا تتحمل أي مسؤولية تجاه صحة أو دقة المعلومات الواردة في هذه المذكرة أو عن أي خسائر يمكن أن تنجم عن الاستثمار في الصندوق.

بسم الله الرحمن الرحيم  
الحمد لله وحده والصلاة والسلام على من لا نبي بعده، ويعد ،،

## إشعار للمستثمرين

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

تم إعداد مذكرة المعلومات هذه بصورة أساسية للمستثمرين المحتملين لدراسة الفرصة المتاحة للتعامل في وحدات الصندوق. وعلى المستثمرين المحتملين الإطلاع على مذكرة المعلومات وقراءة الشروط والأحكام، التي تم إعدادها بشكل منفصل، بتمتع قبل اتخاذ أي قرار بشأن الاستثمار في الصندوق.

الصندوق قد حصل على موافقة هيئة السوق المالية لإدراج وحداته في السوق المالية السعودية ويتم تداول وحداته من خلال آلية سوق التداول مثل الأوراق المالية المدرجة الأخرى.

يستثمر الصندوق في أسهم شركات قطاع البتروكيماويات ضمن محفظة المؤشر المستهدف وهو مؤشر فالكم لقطاع البتروكيماويات السعودي (إف إس بي أي) والتي تحتوي على أسهم شركات قطاع البتروكيماويات المتوافقة مع الضوابط الشرعية في السوق المالية السعودية (تداول).

يهدف الصندوق لمحاكاة أداء المؤشر قبل حساب أي توزيعات أو رسوم أو مصاريف. وعلى أي حال، لا يوجد تعهد أو ضمان بأن أداء الصندوق سيتطابق كلياً مع أداء المؤشر في أي وقت من الأوقات.

تكوين محفظة المؤشر والأوزان النسبية لأصول المحفظة قد تتغير كما أن الأسهم المكونة لها قد يوقف إدراجها في السوق الثانوي.

المستثمرين المحتملين عليهم دراسة أهداف الاستثمار والمخاطر المحتملة ورسوم ومصاريف الصندوق بعناية قبل اتخاذ قرار الاستثمار في الصندوق. توجد هذه المعلومات في هذه المذكرة التي يمكن الحصول عليها مجاناً من مكاتب مدير الصندوق.

الصندوق قد يتعرض لمخاطر الاستثمار مثل الاستثمارات الأخرى وعلى المستثمرين المحتملين الإطلاع بدقة على عوامل المخاطر المحتملة التي قد تواجه الصندوق والتي تمت الإشارة إليها في فقرة "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق" ضمن بنود هذه المذكرة.

يجب أن لا تفسر محتويات هذه المذكرة كاستشارة استثمارية أو قانونية أو ضرائبية. كما يجب عدم إعتبار آراء مدير الصندوق كعرض أو توصية لشراء وحدات في الصندوق.

المستثمرين الأفراد يمكنهم شراء وبيع وحدات الصندوق العائدة لهم من خلال السوق الثانوي بمساعدة وسطاء ومتعاملين مرخص لهم. يخضع سعر وحدات الصندوق في السوق لعوامل العرض والطلب ويجوز أن يكون أقل أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة.

القيام بعملية شراء وحدات الصندوق في سوق التداول يعد بمثابة قبول من طرف المستثمر لشروط وأحكام الصندوق.

مدير الصندوق أو الصندوق لن يقوموا أو يكونا مسؤولين عن حساب أو إخراج الزكاة على مبالغ الاستثمارات في الصندوق أو على أي مكاسب رأسمالية أو توزيعات يمكن أن تنتج عن تلك الاستثمارات. إخراج الزكاة تظل من مسؤولية المستثمرين أنفسهم.

يقبل مجلس إدارة الصندوق، منفردين ومجتمعين، الواردة أسماؤهم في هذه المذكرة، المسئولية عن المعلومات التي تحتويها هذه المذكرة وشروط وأحكام الصندوق. وفي حدود معرفة واعتقاد مجلس الإدارة، الذي قام باتخاذ إجراءات العناية المناسبة للتأكد من ذلك، فإن المعلومات التي تحتويها هذه المذكرة هي صحيحة ومنسجمة مع الحقائق ولا تتضمن أي حذف أو إسقاط يحتمل أن يؤثر على المعلومات والشروط والأحكام الواردة فيها.

صدرت موافقة هيئة السوق المالية على الصندوق بتاريخ 1431/07/11 هـ الموافق 2010/06/23 م كما وافقت الهيئة على إدراج وحدات الصندوق في السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1431/07/11 هـ الموافق 2010/06/23 م.

جميع المعلومات الواردة في هذه المذكرة وفي شروط وأحكام الصندوق تم تقديمها كما في تاريخ إصدارها، ما لم ينص صراحة بخلاف ذلك.

هذه المذكرة ليست كاملة ولا تتضمن كافة المعلومات التي تتعلق بالصندوق ويجب أن تقرأ مقرونة بالاطلاع على شروط وأحكام الصندوق التي يمكن الحصول عليها مجاناً من مكاتب مدير الصندوق.

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

## الملاح الرئيسية

### اسم الصندوق

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

### مدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية

طريق العليا العام

ص ب 884 الرياض 11421

هاتف +966 (1) 4617268 - فاكس +966 (1) 2114725

[www.falcom.com.sa](http://www.falcom.com.sa)



### صانع السوق الأول

فالكم للخدمات المالية

ص ب 884 الرياض 11421

تلفون +966 (1) 2114793 - فاكس +966 (1) 2054819

### صانع السوق الثاني

شركة السعودي الفرنسي كابيتال المحدودة

تقاطع شارع العليا مع شارع العروبة

ص.ب. 1290 الرياض 11431

هاتف: 1111 215 (1) - فاكس: 2353 215 (1)

المملكة العربية السعودية

### أمين الحفظ

شركة إتش إس بي سي (السعودية) المحدودة

ص ب 9084 الرياض 11413

فاكس +966 (1) 2992385

تلفون +966 (1) 2992314



### مزود خدمة المؤشر

السوق المالية السعودية (تداول)

### مراجع الحسابات

برايس ووتر هاوس كوبر الجريد

بناية مؤسسة الملك فيصل

ص.ب. 8282 الرياض 11482

هاتف: +966 (1) 465-4240 - فاكس: +966 (01) 465-1663

[www.pwc.com/me](http://www.pwc.com/me)

PRICEWATERHOUSECOOPERS

## ملخص الصندوق

اسم الصندوق: صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

عملة الصندوق: الريال السعودي

درجة المخاطرة: عالية

المؤشر: مؤشر فالكم لقطاع البتروكيماويات السعودي (إف إس بي أي)

أهداف الاستثمار: يهدف الصندوق لتحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل للمستثمر. يستثمر الصندوق بشكل غير نشط في أسهم شركات قطاع البتروكيماويات في السوق المالية السعودية (تداول) لمطابقة أداء المؤشر قبل الرسوم والمصاريف

استراتيجية الإستثمار: يتبع الصندوق أسلوب الإدارة غير النشطة للمحافظة بالاستثمار في الأسهم المكونة لمحفظه المؤشر بنفس التكوين والوزن النسبي لتوزيع الأصول بغرض محاكاة أداء المؤشر.

الحد الأدنى للإصدار: رزمة واحدة تساوي 25,000 وحدة من وحدات الصندوق تصدر لصانع السوق.

الحد الأدنى للاسترداد: رزمة واحدة تساوي 25,000 وحدة من وحدات الصندوق تسترد لصانع السوق.

قيمة أول إصدار لصانع السوق: ما يعادل 500,000 ريال سعودي من وحدات الصندوق .

### القيمة الأولية لوحدته التداول: 20 ريال سعودي.

أيام استلام طلبات الإصدار والاسترداد لوحدات الصندوق المتداولة: كل يوم عمل قبل 15 دقيقة من اغلاق سوق التداول.

أيام التقويم: يتم تقييم صافي قيمة الأصول لوحدته الصندوق (NAV) بنهاية كل يوم عمل ويتم الإعلان عن سعر الوحدة

الإرشادي (iNAV) كل 15 ثانية خلال ساعات التداول في موقع تداول.

رسوم الاشتراك: لا توجد.

رسوم الإدارة: 0.50% (خمسون نقطة أساس) من صافي قيمة الأصول سنوياً مستثنى منها رسوم الحفظ، رسوم المؤشر

وأي رسوم أخرى.

في جميع الأحوال لن يتجاوز إجمالي الرسوم 1% (مائة نقطة أساس) من صافي قيمة الأصول الصندوق سنوياً

أتعاب مراجع الحسابات: 20,000 ريال سعودي سنوياً

تاريخ الطرح الأولي: 2010/07/05م

المستثمرين الأفراد يمكنهم شراء وبيع وحدات تداول الصندوق مباشرة من خلال السوق المالية السعودية (تداول) وفقاً

لأنظمة تداول.

## قائمة المحتويات

9	التعريفات
14	وصف الصندوق
14	اسم الصندوق
14	تأسيس الصندوق
14	أهداف الصندوق الاستثمارية
14	استراتيجية وسياسات الاستثمار الرئيسية
20	وصف مؤشر الصندوق
23	المخاطر الرئيسية للاستثمار الصندوق
26	مواصفات وحدات الصندوق
26	عمليات السوق الأولي لإصدار واسترداد الوحدات
29	عمليات السوق الثانوي (بيع وشراء وحدات الصندوق)
29	تقويم الصندوق
31	سياسة التوزيعات
31	الرسوم والمصاريف
32	الهيئة المنظمة
32	مصاريف التعامل
33	مدير الصندوق
34	أمين الحفظ
35	صانع السوق الأول
35	صانع السوق الثاني
36	مجلس إدارة الصندوق

38	مراجع الحسابات
38	تضارب المصالح
38	سجل حاملي الوحدات
39	حقوق والتزامات حاملي الوحدات
40	رفع التقارير لحاملي الوحدات
40	إنهاء الصندوق
41	إجراءات الشكاوى
41	القوائم المالية للصندوق
42	التصفية وتعيين مصفي
42	تعديل شروط وأحكام الصندوق
42	القانون الحاكم
42	الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار
42	تعويض مدير الصندوق
43	الملحق (1) تضارب المصالح
45	الملحق (2) التكوين الإرشادي لسلة الأسهم
46	الملحق (3) سلة الصندوق



## التعريفات

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

<p>السوق المالية السعودية (تداول) متضمناً في السياق أي لجنة أو لجنة فرعية أو منسويين أو مستخدمين أو وكلاء يمكن أن توكل اليهم من وقت لآخر أي مهام تتعلق بالتداول. في سوق التداول تعني الأنشطة التي تجري من خلال سوق التداول أو من خلال تسهيلات مقدمة من سوق التداول.</p>	<p>سوق التداول</p>
<p>برنامج استثمار جماعي برأس مال متغير مفتوح للمشاركة يصدر وحدات يتم إدراجها وتداولها في السوق المالية السعودية مثل أسهم الشركات.</p> <p>يتم إصدار وحدات الصندوق واستردادها في شكل رزم وحدات من خلال عمليات التبادل العيني مع سلة من أسهم المؤشر تتضمن عناصر نقدية.</p> <p>شركة فالكم للخدمات المالية.</p>	<p>صندوق المؤشرات المتداول</p> <p>فالكم</p>
<p>شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة بموجب ترخيص رقم 3488 بتاريخ 1427/11/20 صادر من وزارة التجارة والصناعة بالمملكة العربية السعودية.</p> <p>فالكم للخدمات المالية هي شخص اعتباري مرخص له من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم 06020-37 بتاريخ 29/04/1427 بموجب أحكام لائحة الأشخاص المرخص لهم.</p>	<p>شركة فالكم للخدمات المالية</p>
<p>سنة مالية من 12 شهر ميلادي يتم في نهايتها إصدار الحسابات الختامية والمركز المالي للصندوق وتنتهي في 31 ديسمبر من كل عام ميلادي. السنة المالية الأولى للصندوق تنتهي في 31 ديسمبر 2010م وتكون أقصر من 12 شهر حسب تاريخ اعتماد الصندوق.</p>	<p>السنة المالية</p>
<p>فالكم للخدمات المالية.</p> <p>شركة السعودي الفرنسي كابيتال المحدودة.</p>	<p>صانع السوق الأول</p> <p>صانع السوق الثاني</p>
<p>فالكم للخدمات المالية وهي شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم للقيام بإدارة أنشطة إدارة الأصول والحفظ لأغراض إدارة أصول الصناديق الاستثمارية.</p>	<p>مدير الصندوق</p>
<p>قيمة وحدة واحدة من وحدات الصندوق المتداولة بالريال السعودي في وقت معين خلال ساعات التداول اليومي في السوق.</p>	<p>صافي قيمة الأصول الإرشادية (iNAV)</p>
<p>يتم حساب القيمة الإرشادية لوحدات الصندوق بحصيلة مجموع قيمة أصول الصندوق حسب سعر آخر تداول زائداً العناصر النقدية <u>مخصوماً</u> منها كافة الأتعاب المستحقة محسوبة على أساس صافي قيمة الأصول لآخر يوم عمل.</p>	
<p>تعني صافي قيمة الأصول الإرشادية مقسوماً على عدد الوحدات المتداولة القائمة.</p> <p>يتم الاعلان عن قيمة الوحدة الإرشادية كل 15 ثانية أثناء ساعات التداول اليومي عن طريق مدير الصندوق.</p>	<p>صافي قيمة الأصول الإرشادية (الوحدة)</p>

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

صافي قيمة الأصول للوحدة	تعني صافي قيمة أصول الصندوق مقسوماً على وحدات الصندوق المتداول القائمة وقت التقويم. يتم الحساب و النشر بنهاية كل يوم عمل و خلال ساعتين بعد إغلاق السوق.
تاريخ التشغيل	تاريخ السريان الذي يبدأ فيه الصندوق عملياته والذي يعقب تاريخ إغلاق فترة الطرح الأولي لوحدات تكوين الصندوق، أو أي تاريخ آخر يقرره مدير الصندوق.
العمليات	يقصد بها عمليات الصندوق التي تشمل البيع والشراء والاستثمار في محفظة المؤشر.
المشاركون	هم حملة وحدات الصندوق.
عمليات السوق الأولي	عمليات إصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداولة بواسطة مدير الصندوق ومن خلال صانع السوق المرخص له.
الاسترداد	يعني استرداد أو إلغاء وحدات الصندوق المتداولة من خلال عمليات السوق الأولي.
وحدة الاسترداد	تشير الى رزمة واحدة يقوم صانع السوق بتقديمها لمدير الصندوق من خلال أمين الحفظ لمبادلتها بسلة من الأسهم وعناصر نقدية لاسترداد وحدات الصندوق المتداولة.
اللائحة	لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديلات أو ملاحق تتعلق بها.
الجهة المنظمة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
القوانين السعودية	الأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية.
عمليات السوق الثانوي	تعني بيع وشراء وحدات الصندوق المتداولة في السوق المالية السعودية (تداول).
تداول	السوق المالية السعودية.
الشروط والأحكام	الاتفاقيات التي تشمل المعلومات والإفصاحات وفقاً لمتطلبات أحكام المادة 15 من لائحة صناديق الاستثمار.
نسبة الإنحراف	نسبة مئوية تمثل انحراف أداء محفظة الصندوق عن المؤشر. يتم قياس نسبة الانحراف باستخدام معامل الانحراف للفرق بين العائد اليومي للصندوق مقابل المؤشر.

الصندوق	صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات وهو صندوق استثماري جماعي يسمح له بإدراج وحداته وتداولها في السوق المالية السعودية بموجب موافقة هيئة السوق السعودية.
أصول المحفظة	كافة أصول الصندوق متضمنة الأسهم والنقد.
أسهم المحفظة	الأسهم الموجودة في محفظة الصندوق.
سعر الوحدة	القيمة السوقية لوحدة الصندوق المتداولة والتي تتحدد بتأثير عوامل العرض والطلب في سوق التداول.
الوحدات المتداولة	وحدات الصندوق المتداولة.
حملة الوحدات	حملة وحدات صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات.
يوم التقويم	: يقصد به أي يوم يتم فيه تحديد صافي قيمة أصول الصندوق وحساب صافي قيمة الأصول للوحدة.

## وصف الصندوق

1	اسم صندوق الاستثمار	صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات ("الصندوق")
2	تأسيس الصندوق	(أ) صدرت شروط وأحكام الصندوق في 1431/07/11 هـ الموافق 2010/06/23م وجرى آخر تحديث لها في 2013/04/15 م. (ب) يبدأ أول إصدار لرزم وحدات الصندوق في 1431/07/23 هـ الموافق 2010/07/05 م. (ج) سوف يتم إدراج وحدات الصندوق وتداولها ابتداء من 1431/07/28 هـ الموافق 2010/07/10م
3	أهداف الصندوق الاستثمارية	يسعى الصندوق لتحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من أسهم شركات قطاع البتروكيماويات المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) بغرض تحقيق مستوى أداء يماثل أداء المؤشر قبل الرسوم والمصاريف.
4	استراتيجية وسياسات الاستثمار الرئيسية	<u>استراتيجية الاستثمار:</u> (1) يستثمر الصندوق على الأقل 95% من أصوله في أسهم شركات قطاع البتروكيماويات المتوافقة مع الضوابط الشرعية المدرجة والمتداولة في سوق تداول في المملكة العربية السعودية. (2) يتبع الصندوق أسلوب الإدارة غير النشطة بالاستثمار في مكونات محفظة مؤشر فالكم لقطاع البتروكيماويات السعودي (إف إس بي أي) - مؤشر القياس. وعلى أي حال، تتم عمليات إعادة التوازن بشكل دوري (كل ربع سنة على الأقل) بغرض التأكد من مطابقة أداء المؤشر وتوفير نقد كافٍ في الصندوق. (3) يستثمر الصندوق في مكونات محفظة المؤشر مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الأصول بينما يتم المحافظة على نقد كافٍ في الصندوق بشكل مستمر لمواجهة المصاريف وأي التزامات أخرى على الصندوق. (4) لا يسعى الصندوق لتجاوز أداء المؤشر مثل الصناديق الاستثمارية الأخرى ولا يسعى للدخول بشكل مؤقت في استثمارات دفاعية عند انخفاض السوق أو في حالة التقييم المبالغ فيه ويسعى الصندوق لمحاكاة ومطابقة أداء المؤشر الإرشادي .

(5) يقوم مدير الصندوق بتقويم المؤشر على أساس سنوي على الأقل للتأكد من أن أهداف الصندوق لتحقيق النمو والمكاسب الرأسمالية على المدى الطويل يمكن أن تتحقق بشكل مناسب.

#### سياسية الاستثمار:

(1) يسعى الصندوق لمحاكاة أداء المؤشر من خلال المحافظة على نسبة الانحراف عند أدنى مستوى.

(2) يسعى مدير الصندوق للمحافظة على هامش انحراف مقارنة بأداء المؤشر بحد أقصى 1% مع الأخذ في الاعتبار عوامل الدخل والرسوم والمصاريف. \* يتم قياس نسبة الانحراف كمعامل انحراف للزيادة أو النقصان في كل يوم لعائد الصندوق مقارنة بمستوى الأداء اليومي للمؤشر.

(3) يسعى الصندوق لتحقيق معامل ارتباط قدره 0.99 على أساس سنوي بين مستوى العائد اليومي للمؤشر الإرشادي والعائد اليومي للصندوق.

(4) الصندوق يتعامل في إصدار واسترداد الوحدات بشكل عيني فقط (سلة من الأسهم بالإضافة لحصة نقدية). تفاصيل رزم الوحدات و مكونات سلة الأسهم والعنصر النقدي يتم الإعلان عنها بواسطة مدير الصندوق بشكل يومي.

(5) يمارس الصندوق حقوقه الناتجة عن إجراءات الشركات التي تتعلق باستثماراته بما يحقق أفضل فائدة لحاملي وحدات الصندوق. مثال ذلك، عند ممارسة حقوق الإصدار يشارك الصندوق في ممارسة حقوق الإصدار الممنوحة لأي من الأسهم المستثمر فيها والتي يقوم المؤشر الإرشادي بدوره بعملية إعادة التوازن لمحفظته تبعاً لذلك مع الاهتمام بمعالجة أي انحرافات يمكن أن تحدث. يجوز توفير النقد المطلوب لممارسة حقوق الإصدار (عند الضرورة) عن طريق البيع النسبي لبعض مكونات محفظة الصندوق من الأسهم (البيع النسبي يعني بما لا يخل بالوزن النسبي للمحفظة مقارنة مع المؤشر بعد عملية البيع). عملية الحساب لحقوق الإصدار وتصرفات الشركات الأخرى ذات العلاقة تتم وفقاً للأسلوب المتبع في السياق العادي للأعمال وفي إطار المعايير المحاسبية المقبولة والمتعارف عليها.

(6) التوزيعات التي يستلمها الصندوق سيتم الاحتفاظ بها في الصندوق مبدئياً لأغراض الرسوم والمصاريف وما إلى ذلك (يمكن الرجوع الى سياسة التوزيعات ضمن هذه الشروط والأحكام).

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

(8) الصندوق لا يقوم بمطابقة محفظته مع الضوابط الشرعية. وعلى أي حال فإن المؤشر الذي يستثمر الصندوق في محفظته يتوافق مع الضوابط الشرعية والصندوق يقوم فقط بالاستثمار في محفظة المؤشر. يقوم المؤشر بتتقية أسهم محفظته للأغراض الشرعية على أساس ربع سنوي ويقوم بالتخلص من الأسهم التي تتجاوز الضوابط الشرعية. وتبعاً لذلك يقوم مدير الصندوق بعمليات إعادة التوازن لمحفظته ويقوم مدير الصندوق بمراعاة مصلحة حاملي الوحدات في حالة التخلص من الأسهم التي تتجاوز الضوابط الشرعية. ويقوم الصندوق بعد ذلك بشراء مزيداً من الأسهم لتحقيق التطابق النسبي مع محفظة المؤشر.

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

(10) يجوز أن يقوم الصندوق بإيقاف مؤقت لعملية إصدار واسترداد الوحدات خلال مرحلة إعادة التوازن.



(11) الصندوق مخول فقط بالاستثمار في أسهم متوافقة مع الضوابط الشرعية مدرجة ومتداولة في قطاع البتروكيماويات بالسوق المالية السعودية (تداول) ضمن محفظة المؤشر.

(12) الصندوق قد يستثمر النقد المتوفر لديه في أدوات سوق النقد قصيرة الأجل المتوافقة مع الضوابط الشرعية مثل صفقات المراجحات، وفق تقدير مدير الصندوق، في اطار أهداف الصندوق الاستثمارية.

(13) الصندوق غير مخول بمنح قروض لأي أطراف أخرى.

(14) الصندوق غير مخول بالقيام بالإقتراض، وعليه فان مدير الصندوق لن يقوم بأي عمليات يمكن تفسيرها على أنها عمليات إقتراض.

(15) يلتزم الصندوق بقيود الاستثمار الواردة في الفقرة 39 من لائحة الصناديق الاستثمارية الصادرة من الهيئة.

### وقف إدراج الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق:

(16) يجوز أن تقوم هيئة السوق المالية بوقف إدراج الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق . وفي مثل تلك الحالة يتصرف الصندوق وفق الحالات التالية:

(أ) يوقف إصدار أو استرداد رزم الوحدات الى حين حل مسألة إدراج الأسهم.

(ب) تبني اسلوب تقويم بديل (وفقاً للقيمة العادلة) بعد الموافقة المسبقة لهيئة السوق المالية فيما يتعلق بالأسهم التي أوقف إدراجها.

(17) لا تواجه الصندوق مخاطر متابعة الانحراف في الأداء على المدى القصير حيث تستمر الأسهم التي أوقف إدراجها تشكل جزءاً من مكونات محفظة المؤشر لحين وقت التحديث. ويتم استخدام عدد الأسهم الحرة القابلة للتداول وأسعارها عند الإقفال قبل إيقاف الإدراج لحساب المؤشر.

(18) في حالة استمرار تعليق الإدراج لما بعد تاريخ التحديث يقوم كل من الصندوق والمؤشر بالتخلص من الأسهم المعلقة في تاريخ التحديث.

(19) يتبع الصندوق مبدأ التحفظ عند تقويم الصندوق ويتبنى أسلوب يعكس القيمة العادلة لأصول الصندوق.

(20) معالجة نسبة إنحراف الأداء: حيث يسعى الصندوق لمتابعة أداء المؤشر لتحقيق أهدافه الاستثمارية لتحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل، توجد مخاطر أساسية في حدوث انحراف غير مرغوب فيه في الأداء. تتوفر لمدير الصندوق أدوات كافية (مثل نماذج التحليل الكمي وغيرها) للمساعدة في إيجاد الحلول وتقدير مدى الإنحراف. يقوم مدير الصندوق بمراجعة أي انحرافات يمكن أن تحدث ويطبق الإجراءات التي تخفف من أثر تلك المخاطر.

(21) مخاطر السيولة: يتم إدراج وحدات الصندوق في تداول لتكون متاحة للمستثمرين لتداولها خلال ساعات التداول اليومي. وقام مدير الصندوق بتوقيع اتفاقية مع صانع السوق لتوفير السيولة في السوق. يقوم صانع السوق بالتسعير للوحدات في تداول بحيث لا يتجاوز الهامش بين سعر البيع والشراء 2%. ويواجه صانع السوق مخاطر التسعير أثناء قيامه بإصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداولة في السوق. ولتخفيف أثر تلك المخاطر يتيح الصندوق لصانع السوق إمكانية إصدار واسترداد فوري لوحدات الصندوق تمكنه من الدخول الى الوحدات المصدرة وإلى مكونات سلة الأسهم من خلال عمليات فورية للإصدار والاسترداد.

<p>(1) اسم المؤشر : مؤشر فالكم لقطاع البتروكيماويات السعودي (إف إس بي أي).</p> <p>(2) مؤشر فالكم لقطاع البتروكيماويات السعودي (إف إس بي أي) هو مؤشر يتابع أداء الأسهم المدرجة و المتوافقة مع الضوابط الشريعة بقطاع البتروكيماويات بالسوق المالية السعودية (تداول), و يتم تقويمه على أساس القيمة الرأسمالية للأسهم القابلة للتداول.</p> <p>(3) المكونات والوزن النسبي لتوزيع الأسهم بالمؤشر موضحة في الملحق (2) كما في 04 يوليو 2010 م. ( سلة الصندوق كما في تاريخ 04 يوليو 2010 م تمت الإشارة إليها في الملحق رقم (3) المرفق).</p> <p>(4) مزود خدمة المؤشر هي تداول.</p> <p>(5) تحسب قيمة المؤشر باستخدام أسعار الإغلاق.</p> <p>(6) <u>معييار السيولة</u>: حتى يتأهل السهم للإدراج في محفظة المؤشر الإرشادي:  (أ) عدد الأيام التي لا يتم فيها تداول السهم يجب أن لا تزيد عن 7 أيام.  (ب) صافي القيمة الدفترية للشركة يجب أن تتجاوز 50% من مجموع رأسمالها المدفوع. وفي حالة انخفاض صافي القيمة الدفترية لشركة مدرجة في محفظة المؤشر لأقل من 50% من قيمة رأسمالها المدفوع يتم إستبعادها من محفظة المؤشر.</p> <p>(7) <u>التوافق الشرعي</u>: لغرض انتقاء الأسهم لمحفظة المؤشر تقوم الهيئة الشرعية لشركة فالكم للخدمات المالية بالمراجعة والتقييم الشرعي بعد إعلان الشركات لقوائمها المالية على أساس ربع سنوي وفقاً للسنة الميلادية. يتم إعداد قوائم المطابقة الشرعية بين أرباع السنة الميلادية.</p> <p>(8) معلومات المؤشر تكون متاحة في موقعي فالكم وتداول.</p> <p>(9) يتم تحديث قيمة المؤشر كل 15 دقيقة في موقع فالكم خلال ساعات التداول اليومي بتداول.</p> <p>(10) <u>تعديل المؤشر الإرشادي</u>: يتم تعديل بيانات المؤشر الارشادي وفقاً لشروط تكوين المؤشرات الصادرة عن تداول. وتتم مراجعة دورية للمؤشر بشكل ربع سنوي في أول يوم سبت بعد نهاية كل ربع سنة ميلادية وذلك فيما يتعلق بالآتي:  (أ) <u>تحديث الأسهم القابلة للتداول</u>: يتم تحديث عدد الأسهم القابلة للتداول عند نهاية كل ربع سنة ميلادية. وخلال أرباع السنة يتم إجراء تعديلات بموجب أي إجراءات تقوم بها الشركات. الاستمرار في قيمة المؤشر يتم المحافظة عليها عن طريق تعديل القيمة الرأسمالية للشركات بالأخذ في الحساب أي اختلاف في عدد الأسهم القابلة للتداول.</p>	<p>5</p> <p>وصف المؤشر</p>
<p>(ب) يتم تعديل المكونات خلال الفترة بين أرباع السنة بموجب اعتماد شرعي.</p>	

(ج) التعليق: تستمر الشركات الموقوفة تشكل جزءاً من مكونات محفظة المؤشر إلى حين تاريخ التحديث. ويتم استخدام عدد وسعر الأسهم القابلة للتداول ما قبل التعليق لأغراض حساب المؤشر.

(د) وقف الإدراج: في حالة وقف الإدراج لشركة من شركات المحفظة يتم إلغاؤها من محفظة المؤشر في تاريخ وقف الإدراج في أي وقت خلال فترات المراجعة الربعية.

(11) في حالة عدم قدرة مزود خدمة المؤشر في الاستمرار في تقديم خدمات المؤشر يقوم مدير الصندوق بالتحويل الى مزود خدمة مؤشر آخر خلال وقت مناسب.

(12) المؤشر المستهدف لن يتم تغييره وعلى أي حال تتم مراجعة المؤشر على الأقل سنوياً للتأكد من مدى ملاءمة المؤشر لتحقيق أهداف الصندوق.

### (13) المعايير الشرعية:

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

#### (أ) أغراض الشركة:

(1) لا يجوز التعامل في أسهم الشركات الضالعة في واحد أو أكثر من الأنشطة التالية:

- التعامل بسعر الفائدة أو الأدوات المالية غير الشرعية بما في ذلك أنشطة المصارف التقليدية المحرمة.
- إنتاج وتوزيع وتسويق السلع المحرمة كالدخان وما في حكمه والخمر والمخدرات والخنازير ولحومها واللحوم غير المذكرة شرعاً وصناعة القمار والمنتجات والفنادق والمطاعم ذات النشاط المحرم.
- إنتاج ونشر الوسائل والمطبوعات التي تدعو للإباحية.
- المشتقات التي تتضمن أدوات المستقبلات والخيارات وعقود المناقلة والأسهم الممتازة.

(2) التعامل في عقود المستقبلات للعمليات.

(3) الأوراق المالية المصدرة من شركات تكون مصادر دخلها ذات علاقة بالقطاعات التالية:

- (أ) البنوك التقليدية وشركات التأمين أو الأنشطة ذات العلاقة بأسعار الفائدة.
- (ب) إنتاج وتوزيع منتجات الكحول. (ج) إنتاج وتوزيع الأسلحة.
- (د) المقامرة. (هـ) إنتاج وتوزيع لحوم الخنزير أو أي أنشطة ذات علاقة غير شرعية. (و) الفنادق والمنتجات التي تقدم خدمات غير شرعية.
- (ز) إنتاج وتوزيع الخمر والمخدرات وأمثال ذلك.

## (ب) المعايير المالية:

لا يجوز التعامل في شركات تبلغ معدلاتها المالية ما يلي:  
 (1) مجموع القروض الربوية أكثر من 33% من القيمة السوقية لموجوداتها (القروض الربوية تشمل القروض قصيرة الأجل، القروض طويلة الأجل المستحقة والقروض طويلة الأجل).

(2) النقد زائداً الودائع المصرفية والأوراق المالية الربوية قصيرة الأجل تزيد نسبتها عن 33% من القيمة السوقية لموجوداتها.  
 (3) الدخل من مصادر ربوية أو مصادر غير شرعية أخرى تزيد عن 5% من الدخل الكلي للشركة من مختلف المصادر.

(14) تتكون الهيئة الشرعية لفالكم من العلماء:

- (1) الشيخ / عبد الله بن سليمان المنيع.
- (2) الدكتور / محمد بن علي القوي.
- (3) الدكتور / حمد بن عبد الرحمن الجنيدل.

<p>6 المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق</p>	<p>على المستثمرين دراسة مخاطر الاستثمار المذكورة أدناه (من غير حصر) والمصاحبة للاستثمار في صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات والتي يمكن أن يتعرضون لها وقد تؤثر على استثمارهم في الصندوق:</p> <p>تشمل مخاطر الاستثمار في الصندوق من غير حصر ما يلي:</p> <p>(1) <u>مخاطر الاستثمار:</u></p> <p>قد يتعرض الصندوق لمخاطر الاستثمار التي يمكن أن تؤدي لخسارة الأموال المستثمرة. ولا يقدم مدير الصندوق تعهداً أو التزاماً بأن أهداف الصندوق ستتحقق. الاستثمار في الصندوق لا يعد وديعة لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار.</p> <p>(2) <u>مخاطر الاستثمار في الأسهم:</u></p> <p>قد يتعرض الاستثمار في الصندوق للمخاطر المصاحبة للاستثمار في صناديق الأسهم العادية والتي قد تتضمن مخاطر تقلبات السوق والتقلبات المحتملة في أسعار الأسهم نتيجة لعوامل العرض والطلب ومخاطر التضخم ومخاطر السيولة وغير ذلك من المخاطر المنتظمة وغير المنتظمة. ويمكن أن تنخفض أسعار الأسهم نتيجة للعوامل الاقتصادية أو نتيجة للتوقعات أو عوامل تتعلق بالشركات التي يستثمر فيها الصندوق. فمثلاً التقارير غير الايجابية عن العوائد قد تؤدي الى انخفاض السوق وقد تكون أسعار الأسهم العامة لبعض المصدرين لها استجابة أسرع للتحركات التي تحدث في السوق. كما أن الانخفاض الذي يحدث في السوق يؤثر على قيمة الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق. وقد تنخفض قيمة محفظة الصندوق نتيجة لعدم قدرة المصدر للوفاء بالتوزيعات المتوقعة نتيجة لأوضاع الشركة المالية.</p> <p>(3) <u>مخاطر الإدارة غير النشطة (مخاطر المؤشر):</u></p> <p>يتبع الصندوق أسلوب الإدارة غير النشطة بمتابعة أداء المؤشر ويختلف ذلك عن أسلوب الإدارة النشطة التي تعمل على تجاوز أداء المؤشر بالانتقاء المباشر والنشط للأسهم المستهدفة. وقد يترتب على ذلك إمكانية إحتفاظ الصندوق بمكونات من أسهم المؤشر بغض النظر عن التطورات على المستوى الكلي أو في أداء أسهم أو صناعة معينة. الإحتفاظ بأسهم شركات بعينها دون الإستجابة للتغير في عوامل السوق أو في مستوى أداء أسهم معينة قد ينعكس سلباً على أداء الصندوق.</p>
--	--

#### (4) مخاطر انخفاض معامل الارتباط:

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

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

#### (5) مخاطر التركيز (مخاطر الاستثمار القطاعي):

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

#### (6) مخاطر عدم التنويع:

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

#### (7) مخاطر التوافق الشرعي:

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



(8) مخاطر السيولة:

يختلف الصندوق عن الصناديق التقليدية، حيث يستطيع المستثمرون بيع وشراء وحدات الصندوق في أي وقت خلال ساعات التداول اليومي ولا يمكنهم بيع أو شراء الوحدات بشكل مباشر من مدير الصندوق. وعلى أي حال، فقد وقع مدير الصندوق اتفاقية مع صانع السوق لتوفير السيولة الضرورية في السوق عن طريق إعطاء الأسعار في حالتي البيع أو حالة الشراء بهامش بين السعيرين قدره 2% بحد أقصى. ولا يوجد تعهد بأن السيولة ستكون متوفرة في كل الأوقات، فقد لا يتمكن صانع السوق لأسباب مختلفة من توفير السيولة المطلوبة بشكل مستمر. المستثمرون الذين يتوفر لديهم عدد كاف من وحدات الصندوق يمكنهم الاتصال بصانع السوق لترتيب استرداد عيني بشكل مباشر من مدير الصندوق عند الضرورة وحسب ما يسمح به النظام.

(9) مخاطر انخفاض تسعير الوحدات:

تحدد اسعار الوحدات في سوق التداول بتأثير عوامل العرض والطلب. ويقوم مدير الصندوق بالإعلان عن السعر الإرشادي للوحدات كل 15 ثانية خلال ساعات التداول. ويتأثير عوامل العرض والطلب في السوق قد تتذبذب أسعار الوحدات مقارنة بالسعر الإرشادي. وبالتالي فإن سعر السوق قد يكون أعلى أو أقل من السعر الإرشادي. وعليه قد يتعرض المستثمرون لمخاطر تدني أسعار الوحدات تحت مستوى السعر الإرشادي. وعلى أي حال، فإن نسبة الانحراف بين سعر السوق والسعر الإرشادي تكون في الغالب منخفضة.

(10) مخاطر وقف التداول في الأسهم المستهدفة (أسهم المؤشر):

في حالة وقف التداول في الأسهم المستهدفة فإن مدير الصندوق قد لا يتمكن من إصدار سعر الوحدة الإرشادي أو صافي قيمة الأصول، وقد يترتب على ذلك وقف عمليات السوق الأولى لإصدار واسترداد وحدات التكوين وقد يكون لذلك الإجراء تأثير على قيمة أسعار الوحدات المتداولة في السوق. وعليه قد يواجه المستثمرون مخاطر الاحتفاظ بوحدات التداول في الوقت الذي قد لا يكون ممكناً تداول واحد (أو أكثر) من الأسهم في السوق مما قد يعرض المستثمرون لمخاطر التسعير والسيولة.

<p>(1) وحدات الصندوق هي من نفس النوع ولها نفس القيمة والمميزات والحقوق وليس لها حقوق تصويت. ولا تمثل وحدات الصندوق لحاملها ملكية نسبية في أسهم الصندوق، وإنما تمثل حصة نسبية في الصندوق.</p> <p>(2) تتكون كل رزمة إصدار أو استرداد من 25,000 وحدة من وحدات الصندوق المتداولة.</p> <p>(3) القيمة الأولية لوحدة الصندوق 20 ريال سعودي.</p> <p>(4) عملية إصدار واسترداد وحدات الصندوق تكون على أساس عيني حيث يتبادل مدير الصندوق وصانع السوق وحدات الصندوق مقابل سلة من الأسهم عن طريق أمين الحفظ لأغراض إصدار واسترداد الوحدات .</p> <p>(5) تصدر وحدات الصندوق إلكترونياً في شكل سجل الكتروني ولا تصدر في شكل شهادات ورقية.</p>	<p>7</p> <p>مواصفات وحدات الصندوق</p>
<p>(أ) عمليات الصندوق تتم فقط بين مدير الصندوق وصانع السوق. عمليات الإصدار والاسترداد تتم على أساس رزم من وحدات الصندوق المتداولة (كل رزمة تحتوي على 25,000 وحدة متداولة)</p> <p>فيما يلي عرض لآلية التبادل العيني لأغراض إصدار وحدات الصندوق:</p> <p>(1) يقوم مدير الصندوق بعرض تفاصيل مكونات رزم الوحدات (الأسهم والعناصر النقدية على أساس يومي قبل بدء عمليات التداول). كل رزمة وحدات تعادل 25,000 وحدة من وحدات الصندوق المتداولة.</p> <p>(2) يقوم صانع السوق بتقديم طلب لمدير الصندوق لإصدار وحدات .</p> <p>(3) يقوم صانع السوق في نفس الوقت بإيداع سلة من الأسهم مع مبالغ نقدية لدى أمين الحفظ تتناسب مع عدد رزم الوحدات المطلوب إصدارها.</p> <p>(4) يقوم مدير الصندوق، بعد المراجعة المبدئية، باعتماد طلب إصدار رزم الوحدات.</p> <p>(5) يقوم أمين الحفظ بالتأكد من أن سلة الأسهم والعناصر النقدية تتناسب مع عدد وحدات التكوين المطلوبة.</p> <p>(6) يقوم أمين الحفظ بتحويل سلة الأسهم من حساب صانع السوق الى حساب الصندوق.</p>	<p>8</p> <p>عمليات السوق الأولي لإصدار واسترداد الوحدات</p>

- (7) ينسق أمين الحفظ مع تداول لإصدار وإدراج رزم الوحدات (تقوم تداول بإصدار وإدراج رزم الوحدات).
- (8) يتم إيداع رزم الوحدات في حساب صانع السوق.
- (9) يقوم صانع السوق بتسجيل أوامر البيع في السوق أو الاحتفاظ برزم الوحدات الجديدة ضمن مخزونه (أقصى هامش يمكن لصانع السوق التعامل في إطاره في السوق هو 2%).
- (10) في نهاية اليوم تقوم تداول بالتأكد من أن عدد الوحدات المصدرة تتوافق مع عدد الأسهم المستلمة.
- (11) في حالة وجود أي اختلافات بين عدد الوحدات المصدرة وعدد الأسهم يقوم أمين الحفظ بمعالجتها كما يجب. يقوم مدير الصندوق بحساب المبالغ النقدية الصحيحة ليوم التعامل وفقاً لسياسات الصندوق. أي قصور أو زيادات يتم تسويتها من خلال أمين الحفظ مع صانع السوق في نهاية اليوم.
- ب) إجراءات استرداد وحدات الصندوق المتداولة:
- 1) يقدم صانع السوق طلب لمدير الصندوق لاسترداد رزم وحدات الصندوق.
  - 2) يقوم صانع السوق في نفس الوقت بإيداع رزم الوحدات المستردة في حساب صانع السوق لدى أمين الحفظ.
  - 3) يقوم مدير الصندوق بعد المراجعة المبدئية باعتماد طلب استرداد رزم الوحدات.
  - 4) يقوم أمين الحفظ بالتأكد من مطابقة عدد الوحدات المودعة مع طلب الاسترداد.
  - 5) يقوم أمين الحفظ بالتنسيق مع تداول لتنفيذ الاسترداد (تقوم تداول باسترداد الوحدات وإسقاطها من سجل التداول).
  - 6) يقوم أمين الحفظ بإيداع سلة الأسهم والعناصر النقدية في حساب صانع السوق.
  - 7) في نهاية اليوم تقوم تداول بالتأكد من أن عدد الوحدات المستردة تتوافق مع عدد الأسهم المستلمة.
  - 8) في حالة أي اختلافات يقوم أمين الحفظ بتسويتها وفقاً لما هو مطلوب.

9) يقوم مدير الصندوق بحساب النقد المطلوب بنهاية اليوم وفقاً لسياسات الصندوق. أي قصور أو زيادات في استرداد وحدات الصندوق تتم تسويتها عن طريق أمين الحفظ مع صانع السوق في نهاية اليوم.

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

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

<p>لا يمكن للمستثمرين الأفراد الاشتراك في عمليات السوق الأولي بشكل مباشر مع مدير الصندوق لأغراض إصدار واسترداد الوحدات. ويمكنهم ممارسة ذلك من خلال صانع السوق حيث أنه الجهة الوحيدة المرخص لها للتعامل بشكل مباشر مع مدير الصندوق .</p> <p>يتم تداول وحدات الصندوق بنفس الطريقة التي يتم بها تداول الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول). ولذلك فإن المستثمرين الأفراد يمكنهم بيع وشراء الوحدات أثناء ساعات التداول اليومي من خلال الوسطاء الماليين المرخص لهم. المستثمرين عرضة لدفع رسوم تعامل في السوق وفقاً للأسعار السائدة في السوق وفقاً لقواعد التداول.</p>	<p>9</p> <p>عمليات السوق الثانوي (بيع وشراء وحدات الصندوق المتداول)</p>
<p>سوف يكون هناك تقويم إرشادي متكرر لصافي قيمة أصول الصندوق بإصدار تقويم إرشادي كل 15 ثانية خلال ساعات التداول، بالإضافة لتقويم صافي قيمة الأصول بنهاية اليوم (أنظر صفحة التعاريف).</p> <p>صافي قيمة الأصول تمثل صافي قيمة الصندوق بنهاية كل يوم عمل. يتم حساب صافي قيمة الأصول بحساب قيمة كافة موجودات الصندوق بسعر الإغلاق بالإضافة الى أي عناصر نقدية موجودة ناقصاً أي مصاريف مستحقة محسوبة بنهاية يوم العمل، وبحسب صافي قيمة الأصول للوحدة بقسمة النتيجة على عدد الوحدات القائمة في وقت التقويم.</p> <p>عملية تقويم صافي قيمة الأصول تتم بنهاية اليوم ويتم حساب ونشر الأسعار خلال ساعتين من وقت اغلاق السوق.</p> <p>والسعر الإرشادي هو مؤشر لصافي قيمة أصول الصندوق خلال ساعات التعامل. في حساب السعر الإرشادي يتم استخدام آخر سعر تداول بدلاً عن أسعار الاغلاق. ويتم اتباع نفس الخطوات المتبقية المتبعة في حساب صافي قيمة الأصول حيث يتم خصم المصاريف المستحقة وفقاً لصافي قيمة الأصول بنهاية آخر يوم تداول للوصول الى صافي القيمة الإرشادية للوحدة.</p> <p>في كلا الحالتين يتم الوصول لصافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق والسعر الارشادي لتداول الوحدة عن طريق قسمة صافي قيمة الأصول على عدد الوحدات القائمة في وقت الحساب.</p>	<p>10</p> <p>تقويم الصندوق</p>
<p>يتم التعبير عن صافي قيمة الأصول والسعر الإرشادي بعملة الريال السعودي</p>	

وتكون متاحة للمستثمرين من خلال مكاتب مدير الصندوق أو بالنشر الإلكتروني في مواقع مدير الصندوق وتداول: - [www.falcom.com.sa](http://www.falcom.com.sa)  
[www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa)

الغرض من إصدار سعر الوحدة الإرشادي هو توضيح العلاقة النسبية بين صافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق والقيمة السوقية لتداول وحدة الصندوق.

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

المصاريف التي يمكن أن يتم خصمها من اجمالي قيمة الأصول:

- (1) رسوم إدارة المحفظة ورسوم أي طرف ثالث آخر (إن وجد).
- (2) رسوم الإداري والمراجع الخارجي.
- (3) رسوم الحفظ.
- (4) رسوم مزود خدمة المؤشر.

في الظروف العادية يتبع مدير الصندوق سياسة التقويم المذكورة أعلاه. وعلى أي حال في الظروف الأخرى خارج إرادته يسعى مدير الصندوق لاتباع أفضل الأساليب لتقويم أصول الصندوق. مثال ذلك عملية وقف إدراج الأسهم من قبل الهيئة أو تداول. وفي بعض الحالات يمكن استخدام القيمة العادلة بدلاً عن القيمة السوقية بعد ابلاغ هيئة السوق المالية وبعد الحصول على اعتمادها يتم النشر في موقعي تداول وفالكم وفي أي وسائل نشر أخرى مناسبة.

<p>يتم الاحتفاظ بالتوزيعات المستلمة بواسطة الصندوق في الصندوق بشكل عام. لا يجري الصندوق توزيعات دورية على حاملي الوحدات وتتبع أي مبالغ متوفرة للصندوق من التوزيعات على صافي قيمة الأصول.</p> <p>يجوز لمدير الصندوق إعادة استثمار فائض السيولة حيثما كان ملائماً بالشراء في أسهم المحفظة القائمة بغرض تحقيق التوافق مع محفظة المؤشر.</p> <p>ومع ذلك ، يجوز أن يجري الصندوق وفقاً لتقدير مجلس إدارته توزيع الفائض في شكل توزيعات لحاملي الوحدات وفقاً لتقدير مدير الصندوق في إطار أهداف الصندوق. أي توزيعات من هذا القبيل تخضع لاعتماد مجلس إدارة الصندوق.</p>	<p>11 سياسة التوزيعات</p>
<p>لا يخضع المستثمرين أو صانع السوق لرسوم إصدار أو استرداد. وعلى أي حال يتحمل المستثمرون أتعاب الوساطة المالية في السوق عند القيام ببيع أو شراء وحدات الصندوق.</p> <p>فيما يلي الرسوم الإجمالية التي يخضع لها الصندوق:</p> <p>رسوم إدارة: 0.50% (خمسون نقطة أساس) من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول ويتم دفعها لمدير الصندوق كل ربع سنة كمستحقات.</p> <p>رسوم الإداري: 0.22% (اثنان وعشرون نقطة أساس) من صافي قيمة الأصول سنوياً تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول ويتم دفعها للإداري كل ربع سنة كمستحقات.</p> <p>رسوم الحفظ: 0.10% (عشرة نقاط أساس) من صافي قيمة الأصول تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول ويتم دفعها لأمين الحفظ كل ربع سنة كمستحقات.</p> <p>رسوم المؤشر: 0.10% (عشرة نقاط أساس) من صافي قيمة الأصول سنوياً تحسب في كل يوم تقويم كنسبة من صافي قيمة الأصول. تغطي رسوم المؤشر أتعاب مزود خدمة المؤشر وأي مصاريف نشر ذات علاقة.</p>	<p>12 الرسوم والمصاريف</p>

<p><b>رسوم الإدراج والتسجيل:</b></p> <p>0.08% (ثمانية نقاط أساس) من صافي قيمة الأصول سنوياً تدفع لتداول.</p> <p>لا يتجاوز المعدل السنوي لمصاريف الصندوق 1% (مائة نقطة أساس) من صافي قيمة الأصول.</p> <p>يتحمل مدير الصندوق المصاريف العادية الفعلية التالية والتي يتم تكبدها بعد بدء عمل الصندوق مثل:</p> <p>1. مصاريف نشر تفاصيل أسعار الوحدات في الصحف والوسائل الالكترونية وأنظمة المعلومات الأخرى وإدراج وحدات الصندوق في أسواق الأوراق المالية (إن وجدت).</p> <p>2. مصاريف المصفي في حالة التصفية.</p> <p>3. المصاريف المتعلقة بنشر التقارير السنوية.</p> <p>4. أي مصاريف تشغيل فعلية أخرى مستحقة لأشخاص آخرين يتعاملون مع الصندوق.</p> <p>تعتبر المصاريف المذكورة أعلاه جزءاً من رسوم إدارة الصندوق.</p> <p>تعويض صانع السوق مقابل خدمات الإصدار والاسترداد العيني للوحدات، ان وجد، يتم دفعه بواسطة الإداري خصماً من الرسوم المستحقة له.</p>		
<p>هيئة السوق المالية هي الجهة المنظمة للصندوق. ويخضع الصندوق للشروط والأحكام الواردة في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة في تاريخ 1427/12/03 هـ الموافق 2006/12/24م وتعليمات تنظيم صناديق المؤشرات المتداوله الصادرة من هيئة السوق المالية وهي الهيئة المنظمة لطرح وعمل هذا الصندوق. مدير الصندوق وأمين الحفظ وصانع السوق هم أشخاص مرخص لهم من قبل هيئة السوق المالية.</p>	<p>13</p> <p>الهيئة المنظمة</p>	
<p>الصندوق يصدر ويسترد رزم وحدات فقط مقابل تبادل عيني. ومع ذلك ولأغراض إعادة التوازن للمحفظة قد يقوم الصندوق بعمليات شراء وبيع أسهم المؤشر. وقد تترتب على تلك العمليات تكلفة تعامل يتم تقديرها بالتكلفة ويتحملها الصندوق خصماً من أصوله.</p>	<p>14</p> <p>مصاريف التعامل</p>	



<p>مدير الصندوق</p>	<p>15</p>
<p><u>مدير الصندوق:</u></p> <p>فالكم للخدمات المالية. وهي شخص اعتباري مرخص له بموجب ترخيص رقم 06020-37 وتاريخ 1427/04/29 هـ بناءً على أحكام لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من هيئة السوق المالية.</p> <p><u>عنوان مدير الصندوق:</u></p> <p>شارع العليا العام ص ب 884 الرياض 11421 تلفون 2114725 (1) 966 + فاكس 4617268 (1) 966 + www.falcom.com.sa</p> <p><u>وظائف مدير الصندوق:</u></p> <p>(1) تأسيس وتسجيل وطرح صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات.</p> <p>(2) تعيين صانع السوق والترتيب لرأس المال التشغيلي المبدئي والتنسيق المستمر مع صانع السوق لاتمام عمليات إصدار واسترداد الوحدات.</p> <p>(3) تعيين مزود خدمة المؤشر والاتفاق معه على آلية حساب وتقييم ونشر معلومات المؤشر.</p> <p>(4) تعيين أمين الحفظ والتنسيق المستمر لعمليات إصدار واسترداد الوحدات.</p> <p>(5) وضع سياسات الصندوق وتحديد آلية إصدار واسترداد الوحدات.</p> <p>(6) الإعداد لإدراج وحدات الصندوق.</p> <p>(7) التأكد من مطابقة الأداء وتسوية ومعالجة الانحرافات.</p> <p>(8) مراقبة الأداء والعمل على تحقيق أهداف الصندوق في إطار الاستراتيجية والسياسات المعلنة.</p> <p>(9) تحديد مكونات سلة الأسهم والاعلان عنها وعن العناصر النقدية، ان وجدت.</p> <p>(10) التأكد بشكل دوري من عمليات إعادة التوازن مع مستوى إعادة التوازن لمحفظه المؤشر.</p> <p>(11) التأكد من قيام صانع السوق بتوفير السيولة.</p> <p>(12) التأكد من صحة حساب ونشر صافي قيمة الأصول والقيمة الإرشادية للوحدة.</p> <p>(13) التأكد من نشر المعلومات التي تتعلق بالمؤشر.</p>	

<p style="text-align: right;"><u>أمين الحفظ:</u></p> <p>شركة إتش إس بي سي (السعودية) المحدودة . وهي شخص اعتباري مرخص له بموجب أحكام لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من هيئة السوق المالية.</p> <p style="text-align: right;"><u>عنوان أمين الحفظ:</u></p> <p style="text-align: center;">المقر الرئيسي - شارع العليا العام ص ب 9084 الرياض 11413 فاكس 2992385 (1) 966 + تلفون 2992314 (1) 966 + <a href="mailto:saudiarabia@hsbc.com">saudiarabia@hsbc.com</a></p> <p style="text-align: right;"><u>وظائف أمين الحفظ:</u></p> <p>(1) الحفظ المادي لأصول الصندوق، عند الحاجة.</p> <p>(2) القيام بإجراءات تنفيذ الطلبات المقدمة من صانع السوق وفقاً لتوجيهات مدير الصندوق لإصدار واسترداد وحدات الصندوق على النحو التالي:</p> <p>(أ) مراجعة مكونات المحفظة في ضوء المعلومات المعلن عنها بواسطة مدير الصندوق.</p> <p>(ب) عند تنفيذ طلب إصدار الوحدات يقوم صانع السوق بتحويل سلة الأسهم والعناصر النقدية الأخرى من حساب صانع السوق الى حساب مدير الصندوق.</p> <p>(ج) عند تنفيذ طلب استرداد الوحدات يقوم أمين الحفظ بالتأكد من وجود الوحدات في حساب صانع السوق.</p> <p>(د) الإعداد للقيام بإصدار واسترداد وحدات الصندوق والتأكد من أن عملية الإدراج (أو وقف الإدراج) قد تمت بشكل صحيح من طرف تداول.</p> <p>(هـ) عند الإصدار، التأكد من أن عدد وقيمة الوحدات التي جرى تحويلها لحساب الصندوق تعادل عدد وقيمة وحدات الإصدار المحولة لحساب صانع السوق.</p> <p>(و) عند الاسترداد، التأكد من أن وحدات الصندوق (وقيمها) تتناسب مع سلة الأسهم (وقيمها) المحولة لحساب صانع السوق.</p> <p>(ز) تسوية عمليات إصدار واسترداد الوحدات خلال اليوم مع تداول.</p> <p>لأغراض الإفصاح وتخفيف أثر أي تضارب مصالح يمكن الرجوع لفقرة "تضارب المصالح" في هذه المذكرة (الملحق 1).</p>	<p>أمين الحفظ</p>	<p>16</p>
---	-------------------	-----------

<p style="text-align: center;"><u>صانع السوق الأول:</u></p> <p>فالكم للخدمات المالية. وهي شخص اعتباري مرخص له بموجب ترخيص رقم 06020-37 وتاريخ 1427/04/29 هـ بناءً على أحكام لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من هيئة السوق المالية للقيام بالتعامل بصفة أصيل.</p> <p style="text-align: center;"><u>عنوان صانع السوق الأول:</u></p> <p>المقر الرئيسي - شارع العليا العام ص ب 884 الرياض 11421 تلفون 2114793 (1) 966 + فاكس 2054819 (1) 966 + <a href="http://www.falcom.com.sa">www.falcom.com.sa</a></p> <p style="text-align: center;"><u>صانع السوق الثاني:</u></p> <p>شركة السعودي الفرنسي كابيتال المحدودة. وهي شخص اعتباري مرخص له من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 11153/37 للتعامل و الحفظ و الإدارة و الترتيب والمشورة و سجلها التجاري رقم 1010231217.</p> <p style="text-align: center;"><u>عنوان صانع السوق الثاني:</u></p> <p>تقاطع شارع العليا مع شارع العروبة ص.ب. 1290 الرياض 11431 هاتف: 215 1111 (1) - فاكس: 215 2353 (1) المملكة العربية السعودية</p> <p style="text-align: center;"><u>وظائف صانع السوق:</u></p> <p>(1) تقديم السيولة المبدئية للسوق الأولي لتأسيس وحدات التداول. (2) توفير السيولة لعمليات البيع والشراء في السوق الثانوي في إطار النسبة المسموح بها وهي (2%). (3) يقوم صانع السوق بتسهيل إصدار واسترداد وحدات الصندوق بالتنسيق مع مدير الصندوق وأمين الحفظ وتداول. (4) المساهمة في استقرار السعر والطلب على وحدات الصندوق في السوق من خلال التدخل لزيادة العرض أو الطلب على الوحدات عند الضرورة. لأغراض الإفصاح وتخفيف أثر أي تضارب مصالح يمكن الرجوع لفقرة "تضارب المصالح" (الملحق 1).</p>	صانع السوق	17
---	------------	----

18	مجلس إدارة الصندوق	<p>يتكون مجلس إدارة الصندوق كما يلي:</p> <p><b>(1) الأستاذ / أديب عبد الرحمن السويلم (رئيساً للمجلس):</b></p> <p>الأستاذ/ أديب السويلم هو الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة لشركة فالكم للخدمات المالية ورئيس مجلس إدارة شركة فالكم للخدمات المالية (عمان). وهو عضو مجالس إدارات العديد من الشركات وعضو لجنة الاستثمار لشركة الخدمات اللوجستية وعضو مؤسس لسلسلة الاستثمار الكندية السعودية. يملك أكثر من 15 عاماً من الخبرة في الحقل المصرفي والإستثمار. ولقد عمل الأستاذ/ السويلم سابقاً مع البنك السعودي الأمريكي (سامبا) وكذلك البنك السعودي الفرنسي. ويحمل الأستاذ/ أديب السويلم درجة البكالوريوس في القانون من جامعة الملك سعود في الرياض بالمملكة العربية السعودية.</p> <p><b>(2) الأستاذ/ صالح عبد الله الحناكي (عضو غير مستقل):</b></p> <p>يشغل الأستاذ/ صالح منصب مدير إدارة الأصول بشركة فالكم للخدمات المالية. و يحمل الأستاذ/ صالح الحناكي درجة البكالوريوس في الأساليب الكمية من جامعة الملك سعود في الرياض، ودرجة الماجستير في الاقتصاد من جامعة كلورادو في العام 1998م ودرجة الماجستير في الرياضيات المالية من جامعة ميتشيغان في الولايات المتحدة الأمريكية في العام 2002م. لدى الأستاذ / صالح خبرات عملية تتجاوز الأربعة عشر عاماً في المجال المصرفي والاستثمار والتأجير والتأمين مع مؤسسة النقد العربي السعودي، بنك الراجحي وشركة فالكم للخدمات المالية. وتشمل خبراته إدارة المحافظ وتحليل أسواق الأسهم في المملكة العربية السعودية ودول الخليج والأسواق الأمريكية.</p> <p><b>(3) السيد/ عطا حمد البيوك (عضو غير مستقل) :</b></p> <p>للأستاذ / البيوك أكثر من أربعين عاماً من الخبرات العملية في مجال مراجعة الحسابات، الاستشارات الزكوية والضريبية، الاستشارات الإدارية، تصفية الشركات، وهو زميل في معهد المحاسبين القانونيين في إنجلترا وويلز، ويحمل شهادة البكالوريوس في المحاسبة وإدارة الأعمال من جامعة الملك سعود بالرياض بالمملكة العربية السعودية. ويمارس الأستاذ / عطا البيوك في الوقت الحاضر في مكتبه بالرياض أعمال مراجعة الحسابات، الاستشارات الزكوية والضريبية، الاستشارات الإدارية و تصفية الشركات .</p>
----	--------------------	---

#### 4) الأستاذ / فهد صالح المسبحي (عضو مستقل) :

للأستاذ / المسبحي أكثر من 19 عاماً من الخبرات المتنوعة في مجالات التمويل والميزانيه ومراقبة التكاليف. ويشغل في الوقت الحالي منصب المستشار المالي لمجموعة (اوقير) السعودية. يحمل الأستاذ / المسبحي الشهادة الجامعية في المحاسبة من جامعة الملك سعود بالرياض بالمملكة العربية السعودية، وهو كذلك عضو الجمعية السعودية للمحاسبة (S.A.A.)، وعضو الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (S.O.C.P.A.).

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

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

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

- صندوق فالكم للأسهم السعودية.
- صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي.
- صندوق فالكم للذكوك بالريال السعودي .
- صندوق فالكم متعدد الأصول.
- صندوق فالكم للطروحات الأولية.
- صندوق فالكم للأسواق العربية.
- صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية.
- صندوق الرابحة العقاري.
- صندوق الريم العقاري.

<p>براييس ووتر هاوس كوبر الجريد، تم تعيينه بواسطة مدير الصندوق كمدقق لحسابات الصندوق.</p> <p><b>عنوان مدقق حسابات الصندوق:</b></p> <p>براييس ووتر هاوس كوبر الجريد  بنابة مؤسسة الملك فيصل  ص.ب. 8282 الرياض 11482  هاتف: +966 (1) 465-4240  فاكس: +966 (01) 465-1663  <a href="http://www.pwc.com/me">www.pwc.com/me</a></p>	<p>مراجع الحسابات</p>	<p>19</p>
<p>بالنظر إلى أن مجال عمل مدير الصندوق، وتابعيه، والعاملين معه، ووكلائه يشمل مجالات واسعة في إدارة الأصول وطرح المنتجات الاستثمارية فمن المحتمل حدوث حالات لتضارب المصالح.</p> <p>يجوز قيام مدير الصندوق، أو تابعيه، أو العاملين معه، أو وكلائه بترويج أو إدارة أو تقديم المشورة أو رعاية صناديق استثمار أخرى أو قد يكونوا مرتبطين في أعمالها، أو في برامج استثمار جماعي أخرى. وفي كل حال سيتم مراعاة مصلحة حاملي وحدات الصندوق. تقوم إدارة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق بالبحث والتحليل لكافة حالات تضارب المصالح و استكمال كافة الترتيبات للتعامل مع أي حالات تضارب مصالح وإيجاد الحلول العادلة لها خلال فترة عمل الصندوق.</p> <p>يقوم مدير الصندوق بالتأكد بان شروط الخدمات المقدمة للصندوق أو العمليات التي تنفذ لصالحه سوف لن تكون أقل مستوى عما اذا تم تقديمها من أطراف مستقلة أخرى. و يبذل مدير الصندوق كافة جهوده لايجاد الحل العادل لأي حالة تضارب مصالح، كما يكرس خبراته المهنية لإدارة أنشطة الصندوق بما يحقق مصلحة الصندوق والمشاركين فيه.</p>	<p>تضارب المصالح</p>	<p>20</p>
<p>تقوم تداول بإعداد والاحتفاظ بسجل لحاملي وحدات الصندوق بصفتها مسجل الصندوق.</p>	<p>سجل حاملي الوحدات</p>	<p>21</p>

<p>22</p> <p>حقوق والتزامات حاملو الوحدات</p>	<p><u>حقوق حاملي الوحدات:</u></p> <p>(1) الحصول على تأكيد بتحويل الملكية مباشرة بعد تنفيذ المعاملة في السوق الثانوي.</p> <p>(2) في حالة المشاركة عن طريق السوق الأولي الحصول على تأكيد تسجيل الملكية من أمين الأصول مباشرة بعد إصدار أو استرداد الوحدات.</p> <p>(3) الحصول على معلومات بخصوص سياسات وأهداف الاستثمار والمراكز المالية والشؤون العامة للصندوق.</p> <p>(4) الحصول على التوزيعات المستحقة خلال وقت مناسب لا يتجاوز 30 يوماً من تاريخ الإعلان عنها، إن وجد، وفقاً لسياسات الصندوق.</p> <p>(5) الحصول على معلومات عن صافي قيمة الأصول للوحدة وسعر الوحدة الإرشادي بالطريقة والتوقيت المفصّل عنه في هذه المذكرة.</p> <p>(6) الحصول على معلومات عن سلة الأسهم المستهدفة بالطريقة والتوقيت المفصّل عنه في هذه النشرة.</p> <p>(7) الحصول على صورة من البيانات المالية المدققة للصندوق على الأقل مرة في السنة.</p> <p>(8) الحصول على تأكيد بالالتزام المهني الاخلاقي والذي يتطلب بأن يتخذ قرار الاستثمار لتحقيق أقصى فائدة ممكنة لحملة الوحدات.</p> <p><u>سياسة حقوق التصويت:</u></p> <p>صناديق الاستثمار المتداولة هي صناديق استثمارية وعليه فان حقوق التصويت تعود لمدير الصندوق وليس لحملة الوحدات. كما أن سياسة قرار التصويت أو عدم التصويت فيما يتعلق بالأسهم التي توجد في محفظة الصندوق يتم اتخاذه وفقاً للمادة 37 من لائحة صناديق الاستثمار التي تنص على:</p> <p>" يقوم مجلس إدارة الصندوق بالتشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام (أو لجنة المطابقة والالتزام)، ويوافق مجلس إدارة الصندوق على السياسات العامة المتعلقة بممارسة حقوق التصويت الممنوحة للصندوق بموجب الأوراق المالية التي تشكل جزءاً من أصوله".</p> <p>ويقرر مدير الصندوق طبقاً لتقديره ممارسة أو عدم ممارسة أي حقوق تصويت بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام أو لجنة المطابقة والالتزام".</p>
---	---

<p>حملة وحدات الصندوق لا يتمتعون بأي حقوق تصويت فيما يتعلق بأسهم محفظة الصندوق.</p> <p><u>التزامات حملة الوحدات:</u></p> <p>لا يتحمل حاملي الوحدات أي التزامات لتعويض مدير الصندوق أو أي طرف معين في حالة الالتزامات التي قد تنشأ نتيجة لممارسة مدير الصندوق أو أي طرف معين لالتزاماته وأي حقوق لتعويض مدير الصندوق أو الأطراف المعنية الأخرى تكون محدودة بأصول الصندوق.</p> <p>لا تترتب على حامل الوحدات أي التزامات تتجاوز سعر الشراء المدفوع مقابل الوحدات ولا تترتب عليه أي التزامات أخرى نتيجة لاقتنائه للوحدات.</p>		
<p>يصدر مدير الصندوق خلال 45 يوماً من نهاية كل ربع سنة تقريراً ربع سنوي يوضح صافي قيمة الأصول ومكونات المحفظة ومكونات المؤشر ويكون هذا التقرير متاحاً دون رسوم لصانع السوق والوسطاء والمتعاملين المرخص لهم والمستثمرين بناء على طلبهم من خلال مكاتب مدير الصندوق.</p> <p>يقوم مدير الصندوق بإعداد التقرير السنوي المراجع للصندوق خلال 60 يوماً من نهاية السنة المالية للصندوق، متضمناً تفاصيل المركز المالي للصندوق واستثمارات الصندوق وأدائه ومكونات المؤشر كما في نهاية السنة المالية، ويكون متاحاً بناء على الطلب من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم.</p> <p>أي معلومات أخرى يتطلب نشرها بما في ذلك صافي قيمة الأصول للوحدة أو السعر الإرشادي للوحدات أو الإعلان عن أي تعليق لتقويم الوحدات سوف يتم نشرها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق أو لتداول و تكون متاحة من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم.</p> <p>أي أخطارات قد يقوم مدير الصندوق بإصدارها سوف يتم نشرها في الوسائل المتاحة وفقاً لمقتضيات الأنظمة.</p>	<p><b>رفع التقارير لحاملي الوحدات</b></p>	<p>23</p>
<p>ينتهي الصندوق في حالة تحقيق أهدافه وفقاً لتقدير مدير الصندوق وموافقة هيئة السوق المالية. ويجوز لمدير الصندوق إنهاء الصندوق إذا تبين له أن قيمة أصول الصندوق تحت الإدارة غير كافية لتبرير التشغيل الاقتصادي للصندوق،</p>	<p><b>إنهاء الصندوق</b></p>	<p>24</p>

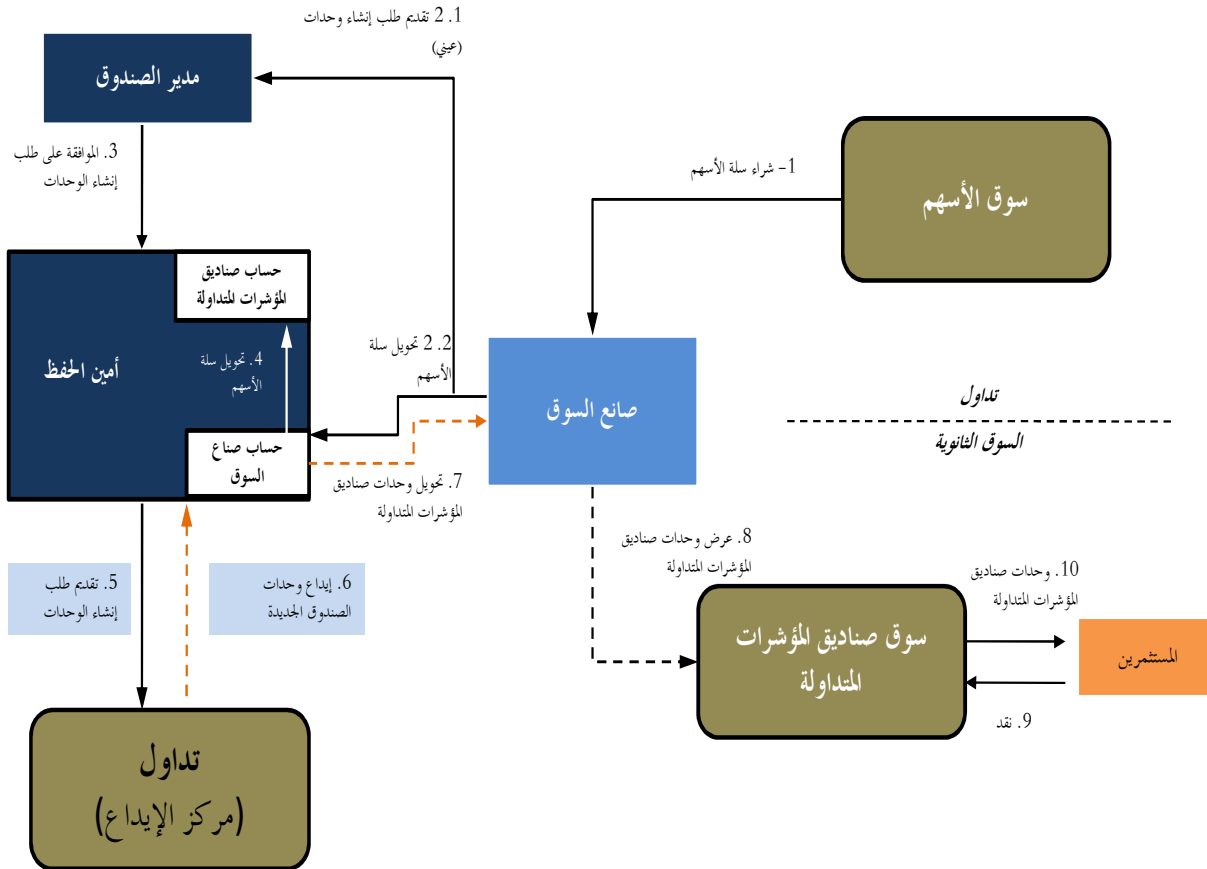


<p>أو في حالة حدوث أي تغيير في القانون أو النظام أو أي ظروف أخرى يرى مدير الصندوق أنها سبب كاف لانتهاء الصندوق، بعد موافقة هيئة السوق المالية، وأشعار مالكي الوحدات قبل ذلك بمدة لا تقل عن 60 (ستون) يوماً تقويمياً.</p> <p>في حالة انتهاء الصندوق، فإن أصول الصندوق تتم تصفيتها ويتم تسديد الديون والالتزامات المتعلقة بالخصوم وأما الأصول المتبقية من التصفية فيتم توزيعها على المشاركين خلال 30 (ثلاثون) يوماً من بداية التصفية وبالنسبة التي تمثلها وحداتهم منسوبة إلى إجمالي الوحدات ويتم إصدار تأكيد من مدير الصندوق بذلك.</p> <p>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.</p>		
<p>في حالة وجود أي شكوى أو ملاحظة حول الصندوق، ترسل إلى العنوان التالي: مدير مجموعة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر فالكم للخدمات المالية شارع العليا العام ص ب 884 الرياض 11421 فاكس + 966 (1) 4615216 هاتف: +966 (1) 2114722</p> <p>والإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوي يتم تقديمها عند طلبها من قبل هيئة السوق المالية.</p>	<p><b>إجراءات الشكاوى</b></p>	<p>25</p>
<p>السنة المالية للصندوق تنتهي في 31 ديسمبر من كل عام. السنة المالية الأولى للصندوق يتم تحديدها مع الأخذ في الاعتبار تاريخ طرح الصندوق وموافقة هيئة السوق المالية. يقوم الصندوق بإصدار القوائم المالية المراجعة والجداول المتممة لها خلال 90 يوماً من نهاية السنة المالية. يقوم الصندوق كذلك بأعداد تقرير مالي نصف سنوي مفحوص خلال 45 يوماً من إنتهاء الفترة. ستكون البيانات المالية للصندوق المذكورة أعلاه متاحة للإطلاع عليها مجاناً بواسطة مدير الصندوق، وذلك بالنشر في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق</p>	<p><b>القوائم المالية للمصندوق</b></p>	<p>26</p>

		<a href="http://www.falcom.com.sa">www.falcom.com.sa</a> ، أو بارسالها عن طريق البريد في حالة طلبها.
27	<b>التصفية وتعيين مصف</b>	هيئة السوق المالية لديها صلاحية تعيين مدير بديل للصندوق أو مصف أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً وذلك وفقاً للائحة صناديق الاستثمار .
28	<b>تعديل شروط وأحكام الصندوق</b>	بامتلاك وحدات في الصندوق يوافق المشارك على أن شروط وأحكام الصندوق، وينود طلب الاشتراك أو أي وثائق أخرى ذات علاقة بالصندوق ستحكم العلاقة بينه ومدير الصندوق. كما يوافق المشارك كذلك بأن مدير الصندوق قد يقوم من وقت لآخر، وفقاً للمتطلبات النظامية واللوائح المرعية، بتعديل هذه الشروط والأحكام، أو أي وثائق أخرى، بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية المسبقة على التعديلات المطلوبة. وفي تلك الحالة، يقوم مدير الصندوق بإشعار المستثمرين بالنشر في موقع مدير الصندوق وأو تداول.
29	<b>القانون الحاكم</b>	(أ) تخضع شروط وأحكام الصندوق لقوانين وأنظمة المملكة العربية السعودية السارية المفعول واللوائح التنفيذية الصادرة عن هيئة السوق المالية وأي تعديلات عليها. (ب) أي نزاعات قد تنشأ بين أطراف هذه الاتفاقية (شروط وأحكام الصندوق) سوف تتم إحالتها إلي لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية.
30	<b>الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار</b>	يقر مدير الصندوق بأن هذه المذكرة وكافة وثائق الصندوق تتوافق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة في تاريخ 1427/12/03 هـ الموافق 2006/12/24م والتعليمات الخاصة بصناديق المؤشرات المتداولة الصادرة من هيئة السوق المالية وأنه قد حصل على استثناء من الهيئة فيما يتعلق بمتطلبات الفقرة (27) و(50-أ) من لائحة الصناديق الاستثمارية.
31	<b>تعويض مدير الصندوق</b>	يتعهد مدير الصندوق بتعويض حملة الوحدات عن أي خسائر يمكن أن تحدث بسبب الإهمال والتعدي أو التقصير المتعمد لأي من منسوبيه. ولا يغطي هذا التعهد أي خسائر يمكن أن تنشأ للصندوق في إطار قيام مدير الصندوق أو منسوبيه أو تابعيه بواجباتهم بالحكمة والعدل اللازمين .

## الملحق (1) تضارب المصالح:

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



2

(ب) حالات تضارب المصالح المحتملة:

- (1) يسعى مدير الصندوق لزيادة الأنشطة في السوق الأولي لزيادة حجم الأصول بينما يسعى صانع السوق لتخفيف سرعة دوران إصدار رزم الوحدات في أوقات التذبذب العالي للسوق .
- (2) يرغب مدير الصندوق في السيولة كافية في السوق الثانوي بينما يسعى صانع السوق للاكتفاء بالحد الأدنى من التزاماته خلال تذبذب السوق.
- (3) يعمل صانع السوق لتوسيع هامش التداول لتعظيم أرباحه بينما يفضل مدير الصندوق زيادة حجم مبيعات وحدات الصندوق لجعل المنتج أكثر جاذبية للمستثمرين.

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

تم إدارة حالات تضارب المصالح من خلال:

- (1) تطبيق مفهوم الفصل التام بين الإدارات والإجراءات ذات العلاقة.
- (2) تولي إدارة الالتزام والمطابقة مسؤولية التأكد والمراجعة من أن التزامات كافة الإدارات تجاه السوق والجهة المنظمة قد تم استيفائها.
- الالتزامات التي تم التعبير عنها في الاتفاقيات تم تضمينها في اتفاقيات تقديم الخدمات ومن ثم جرى عكسها في دليل الإجراءات وسيتم تعريف كل إجراء وضبط آليات التطبيق. المراجعة المستمرة من طرف إدارتي إدارة المخاطر والالتزام والمطابقة لا تضمن فقط انفاذ التعهدات بل تؤكد أن كافة الإدارات تعمل في اطار بيئة منضبطة بما يؤكد كفاية مستوى الانضباط الداخلي.

### مؤشر صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

ملحق (2) : التكوين الإرشادي والأوزان النسبية لمكونات مؤشر فالكم لقطاع البتروكيماويات السعودي (إف إس بي آي) كما في 29 مايو 2012م و بقيمة ابتدائية للمؤشر تبلغ 2,000 ريال سعودي. قد تتغير مكونات وأوزان سلة أسهم المؤشر من وقت لآخر وتكون المعلومات المستحدثة للمؤشر متاحة في موقعي فالكم: ([www.falcom.com.sa](http://www.falcom.com.sa)) وتداول: ([www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa))

محفظه مؤشر قطاع البتروكيماويات السعودي كما في 29 مايو 2012م						
Index Information						
كما في 29 مايو 2012م						
تسلسل	الرمز	اسم الشركة	السعر باليال السعودي	الأسهم المتداولة	القيمة السوقية المتداولة باليال السعودي	النسبة المئوية
1	2001	شركة كيماويات الميثانول	16.60	107,032,500	1,776,739,500	1.13%
2	2002	الشركة الوطنية للبتروكيماويات	23.80	84,000,000	1,999,200,000	1.27%
3	2010	الشركة السعودية للصناعات الأساسية	94.25	651,682,995	61,421,122,279	39.17%
4	2020	شركة الأسمدة العربية السعودية	176.50	89,550,556	15,805,673,134	10.08%
5	2060	شركة التصنيع الوطنية	32.90	586,513,762	19,296,302,770	12.31%
6	2170	شركة اللجين	17.55	58,880,000	1,033,344,000	0.66%
7	2210	شركة نماء للكيماويات	16.65	128,520,000	2,139,858,000	1.36%
8	2250	المجموعة السعودية للإستثمار الصناعي	23.15	395,552,837	9,157,048,177	5.84%
9	2260	شركة الصحراء للبتروكيماويات	15.05	386,342,976	5,814,461,789	3.71%
10	2290	شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات	46.90	211,814,872	9,934,117,497	6.34%
11	2310	الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات	20.00	338,261,152	6,765,223,040	4.31%
12	2330	الشركة المتقدمة للبتروكيماويات	24.95	155,163,505	3,871,329,450	2.47%
13	2350	شركة كيان السعودية للبتروكيماويات	16.15	902,373,465	14,573,331,460	9.29%
14	2380	شركة رايع للتكرير و البتروكيماويات	21.05	152,630,084	3,212,863,268	2.05%
					<b>156,800,614,362</b>	

الملحق (3): سلة الصندوق كما في 29 مايو 2012 م ويمكن أن تتغير من وقت لآخر ويتم تحديثها باستمرار في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق:

الحجم الأولي للسلة  
بالريال السعودي  
500,000 ريال

سلة الصندوق كما في 29/05/2012 م		سعر الإغلاق 29/05/2012			
النسبة المئوية	قيمة السهم	سعر السهم	عدد الأسهم	أسم الشركة	
1.10	6,972.00	16.6	420	شركة كيمايات الميثانول	2001
1.24	7,854.00	23.8	330	الشركة الوطنية للبتروكيماويات	2002
38.24	241,374.25	94.25	2561	سابك	2010
9.81	61,951.50	176.5	351	شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو)	2020
12.01	75,834.50	32.9	2305	التصنيع الوطنية	2060
0.64	4,054.05	17.55	231	شركة اللجين	2170
1.33	8,408.25	16.65	505	شركة نماء للكيماويات	2210
5.70	35,975.10	23.15	1554	المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	2250
3.62	22,845.90	15.05	1518	الصحراء للبتروكيماويات	2260
6.18	39,020.80	46.9	832	بنج الوطنية للبتروكيماويات	2290
4.21	26,580.00	20	1329	الشركة الوطنية للبتروكيماويات	2310
2.41	15,194.55	24.95	609	الشركة المتقدمة للبوليبروبيلين	2330
9.07	57,267.90	16.15	3546	كيان السعودية للبتروكيماويات	2350
2.00	12,608.95	21.05	599	شركة رابغ للتكرير و البتروكيماويات	2380
2.43	15,330.36			نقد	
100.00	631,272.11				

بدر سليمان الصليح  
مدير مجموعة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر

أديب بن عبد الرحمن السويلم  
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة