



صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية

شروط وأحكام الصندوق

دليل الصندوق

	شركة البلاد المالية	مدير الصندوق وصانع السوق
	شركة الرياض المالية	أمين الحفظ
	برايس واتر هاوس كوبرز	مراجع الحسابات
	شركة إم إس سي آي	مزودي خدمة المؤشر
	السوق المالية السعودية (تداول)	السوق المالية
	هيئة السوق المالية	الجهات المنظمة

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية

"صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع معايير الهيئة الشرعية، منظم بموجب أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية"

مدير الصندوق



أمين الحفظ



تم اعتماد صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية على انه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل الهيئة الشرعية المعنية لصندوق الاستثمار. تم اعداد هذه الشروط والاحكام وجميع المستندات المصاحبة له طبقا للاحكام التي تنص عليها لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وتتضمن معلومات كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

يعد مالك الوحدات قد وقع شروط واحكام الصندوق وقبلها عند شرائه لدي وحدة من وحدات صندوق المؤشر المتداول. يجب على المستثمر قراءة الشروط والاحكام والمستندات الأخرى والاطلاع على المعلومات الواردة فيها بعناية قبل اتخاذ أي قرار للاستثمار في الصندوق.

لقد قمت / قمنا بقراءة الشروط والاحكام والملاحق الخاصة بالصندوق وفهم ما جاء بها والموافقة عليها والتوقيع عليها.

صدرت هذه الشروط والاحكام بتاريخ 1443/05/04 هـ الموافق 2021/12/08 م بحسب اشعارنا المرسل الى هيئة السوق المالية بتاريخ 1442/12/05 هـ الموافق 2021/07/15 م.

تاريخ موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق وطرح وحداته 1443/05/04 هـ الموافق 2021/12/08 م.

فهرس المحتويات

12	1. معلومات صندوق الاستثمار
12	2. النظام المطبق
12	3. سياسات الاستثمار وممارساته
16	4. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق
21	5. آلية تقييم المخاطر
21	6. الفئة المستهدفة للاستثمار في الصندوق
22	7. قيود/حدود الاستثمار
22	8. العملة
22	9. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب
29	10. التقييم والتسعير
32	11. التعاملات
35	12. سياسة التوزيع
35	13. تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات
36	14. سجل مالكي الوحدات
36	15. اجتماع مالكي الوحدات
37	16. حقوق مالكي الوحدات
39	17. مسؤولية مالكي الوحدات
39	18. خصائص الوحدات
39	19. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق
41	20. إنهاء وتصفية صندوق الاستثمار
42	21. مدير الصندوق
45	22. مشغل الصندوق
46	23. أمين الحفظ
49	24. مجلس إدارة الصندوق
53	25. لجنة الرقابة الشرعية
55	26. مستشار الاستثمار
55	27. الموزع
55	28. مراجع الحسابات
56	29. أصول الصندوق
57	30. معالجة الشكاوى
57	31. معلومات أخرى
57	32. متطلبات المعلومات الإضافية لصناديق المؤشرات المتداولة
60	33. إقرار من مالك الوحدات

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية

Albilad MSCI US Equity ETF

أ) صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية هو صندوق مؤشر متداول عام مفتوح، متوافق مع معايير لجنة الرقابة الشرعية، منظم بموجب أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

ب) مدير الصندوق: شركة البلاد للاستثمار "البلاد المالية"

ج) الإقرارات والبيان التوضيحي:

1) روجعت شروط وأحكام الصندوق 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 الشروط والأحكام. كذلك يقر ويؤكد أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بصحة واكتمال المعلومات الواردة في الشروط والأحكام، ويقرون أيضاً ويؤكدون أن المعلومات والبيانات الواردة في الشروط والأحكام غير مضللة.

2) وافقت هيئة سوق المال على طرح وحدات صندوق الاستثمار. لا تتحمل الهيئة أي مسؤولية عن محتويات شروط وأحكام الصندوق، ولا تعطي أي تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها، ولا تعطي هيئة السوق المالية أي توصية بشأن جدوى الاستثمار في الصندوق من عدمه، ولا تعني موافقتها على طرح وحدات الصندوق توصيتها بالاستثمار فيه، وتؤكد أن قرار الاستثمار في الصندوق يعود للمستثمر أو من يمثله.

3) تم اعتماد صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعيّنة لصندوق الاستثمار.

4) ان شروط وأحكام صندوق الاستثمار والمستندات الأخرى كافة خاضعة للائحة صناديق الاستثمار، وتتضمن معلومات كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة عن صندوق الاستثمار.

5) يجب على المستثمر أو من يمثله قراءة الشروط والأحكام والمستندات الأخرى والاطلاع على المعلومات الواردة فيها بعناية قبل اتخاذ أي قرار للاستثمار في الصندوق.

6) يعد مالك الوحدة قد وقع شروط وأحكام الصندوق وقبلها عند شرائه لأي وحدة من وحدات صندوق المؤشر المتداول.

7) كما يمكن للمستثمرين الاطلاع على أداء الصندوق ضمن تقاريره.

8) ننصح المستثمرين بقراءة شروط وأحكام الصندوق وفهمها. وفي حال تعذر فهم شروط وأحكام الصندوق، ننصح بالأخذ بمشورة مستشار مهني.

(د) ملخص الصندوق:

1. اسم صندوق الاستثمار: صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية.
2. فئة الصندوق/نوع الصندوق: صندوق مؤشر متداول عام ومفتوح.
3. اسم مدير الصندوق: شركة البلاد للاستثمار "البلاد المالية".
4. هدف الصندوق: يهدف الصندوق الى تتبع ومحاكاة أداء مؤشر "إم إس سي آي للأسهم الأمريكية المتوافقة مع المعايير الشرعية" "MSCI Islamic Index A Series" قبل احتساب أي توزيعات أو رسوم أو مصاريف.
5. مستوى المخاطر: مرتفع.
6. الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد عن طريق صانع السوق في السوق الأولي: رزمة واحدة من الوحدات، عدد الوحدات للرزمة الواحدة هو 100,000 وحده من وحدات الصندوق وتعرف الرزمة الواحدة بأنها هي الحد الأدنى من وحدات الصندوق مضافا إليها العنصر النقدي اللازم لإنشاء او لاسترداد وحدات الصندوق، باستثناء فترة الطرح الأولي للصندوق بحيث سيكون الحد الأدنى للاشتراك هو 5,000 وحده من وحدات الصندوق.
7. أيام التعامل/ التقييم: أي يوم يمكن فيه الاشتراك في وحدات صندوق استثمار واستردادها وهي من الأحد إلى الخميس.
8. أيام الإعلان: يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية في السوق المالية السعودية تداول، وهي من الأحد إلى الخميس.
9. موعد دفع قيمة الاسترداد: للمستثمرين يتم بيع الوحدات عن طريق عروض البيع والشراء خلال فترات التداول كأي ورقة مالية عبر أي من الوسطاء في السوق، ويتم إنشاء واسترداد هذه الوحدات عن طريق تعيين مؤسسة سوق مالية أو أكثر مرخص لها في ممارسة نشاط التعامل وذلك للعمل كصانع سوق للصندوق.
10. سعر الوحدة عند الطرح الأولي (القيمة الاسمية): 10 ريال سعودي.
11. عملة الصندوق: الريال السعودي.
12. مدة صندوق الاستثمار وتاريخ استحقاق الصندوق: لن يكون هناك مدة محددة لعمل الصندوق ولا تاريخ لاستحقاق الصندوق.
13. تاريخ بداية الصندوق: 1443/08/25 هـ الموافق 2022/03/28 م.
14. تاريخ إصدار الشروط والأحكام، 1443/05/04 هـ الموافق 2021/12/08 م وآخر تحديث لها: 1444/03/15 هـ الموافق 2022/10/11 م.
15. رسوم الاسترداد المبكر: لا ينطبق.
16. المؤشر الاسترشادي: مؤشر "إم إس سي آي للأسهم الأمريكية المتوافقة مع المعايير الشرعية" "MSCI Islamic Index A Series".
17. اسم مشغل الصندوق: شركة البلاد للاستثمار "البلاد المالية".
18. اسم أمين الحفظ: شركة الرياض المالية.

- 19 . اسم مراجع الحسابات: برايس واتر هاوس كوبرز.
- 20 . رسوم إدارة الصندوق: تبلغ رسوم إدارة الصندوق السنوية 0.75% من صافي قيمة أصول الصندوق، والتي تشمل المصاريف التالية:
- رسوم أمين الحفظ: يتقاضى أمين الحفظ أتعاب حفظ سنوية تبلغ 0.05% من صافي قيمة أصول الصندوق للأوراق المالية المدرجة والغير المدرجة ووحدات صناديق الاستثمار. بينما يتقاضى 0.03% من صافي قيمة أصول الصندوق لصفقات أسواق النقد، تحسب في كل يوم تقويم وتخصم بشكل شهري.
 - رسوم مراجع الحسابات: يتقاضى مراجع الحسابات أتعاب سنوية مقدارها 30,000 ريال سعودي.
 - رسوم مركز إيداع: يدفع لمركز إيداع رسوم تبلغ 0.08% إذا كان صافي قيمة أصول الصندوق بحد أقصى 100 مليون ريال سعودي، و 0.07% إذا كان صافي قيمة أصول الصندوق أكثر من 100 مليون ريال سعودي إلى 200 مليون ريال سعودي، و 0.06% إذا كان صافي قيمة أصول الصندوق أكثر من 200 مليون ريال سعودي.
 - الرسوم الرقابية لهيئة السوق المالية: 7,500 ريال سعودي سنوياً.
 - رسوم النشر في موقع تداول: 5,000 ريال سعودي سنوياً.
 - مكافآت أعضاء مجلس الإدارة: يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة تقدر بـ 4,000 ريال سنوياً.
 - رسوم مزود المؤشر الاسترشادي: تبلغ 0.06% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، والحد الأدنى الذي يجب دفعه هو 56,250 ريال سنوياً.
- 21 . رسوم الاشتراك والاسترداد: لا يوجد.
- 22 . رسوم أمين الحفظ: تم ذكرها تحت رسوم إدارة الصندوق.
- 23 . مصاريف التعامل: يتحمل الصندوق كافة المصاريف المتعلقة بعمليات الشراء أو البيع إذا كانت ضمن استثمارات الصندوق، وسيتم الإفصاح عن إجمالي قيمتها كل ربع في التقرير الربعي للصندوق.
- 24 . رسوم ومصاريف أخرى: يتم تحميل الصندوق رسوم الطباعة ونشر التقارير الدورية واجتماع مالكي الوحدات ورسوم التحويل ما بين الحسابات البنكية أو الاستثمارات للصندوق بالإضافة للضرائب أو الرسوم إن وجدت وأية مصاريف أخرى مسموح بها نظامياً بحد أقصى 0.5% من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً.
- 25 . رسوم الأداء: لا يوجد.

قائمة المصطلحات

الصندوق	صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية
مدير الصندوق أو الشركة	شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية " ، وهي شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية السعودية (ترخيص رقم 37-08100)
النظام	نظام السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/6/2 هـ
اللائحة	لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في 2006/12/24م والمعدلة بقرار رقم (2-22-2021) بتاريخ 2021/2/24م
الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية
الشروط والأحكام	تعني الشروط والأحكام والتي بموجبها يتم تنظيم عمل الصندوق والعلاقة بين مدير الصندوق والمستثمرين
تداول	تعد السوق المالية السعودية (تداول) الجهة الوحيدة المصرح لها بالعمل كسوق للأوراق المالية ("السوق") في المملكة العربية السعودية
مركز إيداع الأوراق المالية أو مركز إيداع	شركة مملوكة بشكل كامل لتداول وهي الجهة الوحيدة في السعودية المخولة بإيداع الأوراق المالية المتداولة في السوق المالية السعودية وتسجيل ونقل ملكيتها
سلة الأسهم	عدد من الأسهم، بالإضافة إلى عناصر نقدية، تعادل قيمتها قيمة رزمة واحدة من وحدات الصندوق المتداول. ويقوم مدير الصندوق بنشر معلومات عن سلة الأسهم في كل يوم عمل
مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق
الوحدة	حصة المالك في صندوق الاستثمار الذي يتكون من وحدات، وتُعامل كل وحدة على أنها حصة مشاعة في أصول صندوق الاستثمار
صناديق المؤشرات المتداولة	هي صناديق استثمارية تتبع مؤشر معين أو سلة من الأصول ومقسمة إلى وحدات متساوية يتم تداولها في السوق المالية خلال فترات التداول، هذه الصناديق تجمع مميزات كلاً من صناديق الاستثمار المشتركة والأسهم
السجل	سجل مالكي الوحدات والذي يتم إيداعه مركز إيداع
أمين الحفظ	مؤسسة سوق مالية مرخص لها بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية للقيام بنشاطات حفظ الأوراق المالية

أيام قبول الطلبات	كل يوم عمل فى المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية فى المملكة العربية السعودية، وفى حال لم يكون يوم عمل لدى مدير الصندوق (عطلة رسمية) لن يقبل مدير الصندوق أى طلبات
يوم عمل	أيام العمل لدى هيئة السوق المالية
يوم تقويمى	أى يوم، سواء اكان يوم عمل أم لا
يوم التقويم	اليوم الذى يتم فيه تقويم سعر صافى الوحدة
نقاط التقويم	النقطة الأولى: صافى قيمة الأصول الإسترشادية للوحدة ونشرها كل 15 ثانية. النقطة الثانية: يتم احتساب صافى قيمة الأصول للوحدة، ونشرها فى بداية و نهاية كل يوم تداول
طلب الاشتراك	النموذج المستخدم للاشتراك فى الصندوق خلال فترة الطرح
فترة الطرح الأولى	الفترة التى تكون فيها وحدات الصندوق مطروحة للاشتراك
إجمالي قيمة أصول الصندوق	قيمة أصول الصندوق التى يتم تقييمها وفقاً لكيفية تقييم الأصول المذكورة فى التقييم والتسعير
صافى قيمة أصول الصندوق	إجمالي قيمة أصول الصندوق مخصوماً منها الخصوم
الرسوم والمصاريف	جميع المدفوعات المستحقة على الصندوق والتي تشمل على سبيل المثال لاد الحصر، رسوم الإدارة، الحفظ، الإداري، مراجع الحسابات، رسوم أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، مصاريف التمويل، وأي رسوم أخرى يتم تحميلها على الصندوق
إجمالي الأصول	القيمة السوقية لأصول الصندوق
تاريخ التشغيل	التاريخ الذى يبدأ فيه الصندوق تداول وحداته
المشترك / المستثمر أو مالكي الوحدات	مصطلحات مترادفة، ويستخدم كل منها للإشارة إلى الشخص الذى يملك وحدات فى صندوق الاستثمار
معايير لجنة الرقابة الشرعية	المعايير التى تقرها لجنة الرقابة الشرعية المعنية للصندوق. تم ذكر المعايير فى الفقرة رقم (25)
العنصر النقدي	مجموع الأصول النقدية للصندوق مخصوماً منها مجموع الالتزامات مقسوماً على عدد الوحدات القائمة
النقد المتوفر فى الصندوق	مجموع الأصول النقدية للصندوق مخصوماً منها مجموع الالتزامات
السلة الواحدة	تشير الى سلة واحدة من أصول الصندوق، وتعادل قيمتها قيمة رزمة واحدة من الوحدات وتبلغ 100,000 وحدة من وحدات الصندوق المتداولة
الرزمة الواحدة	وهي رزمة واحدة من الوحدات وتبلغ 100,000 وحدة من وحدات الصندوق المتداولة. وتعادل سلة واحدة من أصول الصندوق

قيمة وحدة واحدة من وحدات الصندوق المتداول فى وقت معين خلال أوقات التداول الرسمية فى السوق. ويتم حسابها بقسمة مجموع قيمة أصول الصندوق حسب سعر آخر تداول مضافاً إليها النقد المتوفر مخصوماً منها أية أتعاب مستحقة محسوبة على أساس صافى قيمة أصول الصندوق لآخر يوم عمل على عدد الوحدات المتداولة القائمة. يتم الإعلان عن قيمة الوحدة الإسترشادية كل 15 ثانية أثناء ساعات التداول عن طريق موقع مدير الصندوق وموقع السوق المالية تداول	صافى قيمة أصول الصندوق الإسترشادية (iNAV)
MSCI USA Islamic Index (USD) مؤشر "إم إس سي آي للأسهم الأمريكية المتوافقة مع المعايير الشرعية "MSCI Islamic Index A Series"	المؤشر الاسترشادي
إم إس سي آي MSCI	مزود المؤشر الاسترشادي
البلاد المالية او أي مؤسسة سوق مالية مخصص لها بالتعامل تقوم بإدخال أوامر بيع وشراء بشكل مستمر خلال ساعات التداول لغرض توفير السيولة للوحدات المتداولة لصندوق المؤشر المتداول	صانع السوق
سلة واحدة من أصول الصندوق، وتعادل قيمتها قيمة رزمة واحدة من الوحدات وتبلغ 100,000 وحدة من وحدات الصندوق المتداولة، باستثناء فترة الطرح الأولى للصندوق، بحيث سيكون الحد الأدنى للاشتراك هو 5,000 وحدة من وحدات الصندوق، المتداولة ويتحمل المشترك عن طريق مدير الصندوق كافة مصاريف التداول والتعامل المرتبطة بإصدار الوحدات وإيداعها فى حساب المشترك. والتي تبلغ 1% بحد اقصى من إجمالي قيمة مبلغ الاشتراك	الحد الأدنى للاشتراك العيني
1 سلة واحدة او 1 مليون ريال أيهما اعلى، باستثناء فترة الطرح الأولي للصندوق بحيث سيكون الحد الأدنى للاشتراك هو 50 ألف ريال. ويتحمل المشترك نقدياً عن طريق مدير الصندوق كافة مصاريف التداول والتعامل المرتبطة بشراء السلة وإصدار الوحدات وإيداعها فى حساب المشترك والتي تبلغ 1% بحد اقصى من إجمالي قيمة مبلغ الاشتراك	الحد الأدنى للاشتراك النقدي
يحق لمدير الصندوق بحسب تقديره الخاص إنشاء وحدات للصندوق مباشرة من غير الرجوع لصانع السوق للمستثمرين الراغبين فى الاشتراك نقداً	الاشتراك النقدي
القائمة المنشورة فى موقع مدير الصندوق تحدد مواصفات سلم الأسهم وكمياتها والتي يتوقع مدير الصندوق أن يتم تسليمها له عندما يتم للاشتراك فى رزمة وحدات واحدة، أو يتم تسليمها من قبله عند استرداد رزمة وحدات واحدة وذلك عند استلام طلب اشتراك أو استرداد عيني	قائمة مكونات المحفظة
عمليات اصدار وإلغاء وحدات الصندوق المتداولة بواسطة مدير الصندوق، ومن خلال صانع السوق	عمليات السوق الأولي

الإدارة غير النشطة	هو أسلوب إدارة يقوم فيه مدير الصندوق بتتبع أوزان مكونات مؤشر معين بهدف محاكاة أداء هذا المؤشر
صفقات أسواق النقد	هى أدوات الدين قصيرة الأجل والخاضعة لتنظيم البنك المركزي السعودي (ساما) أو لهيئة رقابية ماثلة خارج المملكة وتعتبر الوظيفة الأساسية لهذه الأدوات إيجاد السيولة للشركات والأفراد والحكومات من أجل مواجهة احتياجاتها النقدية قصيرة الأجل والتي تشمل العقود المتوافقة مع الضوابط الشرعية المرابحة والمضاربة والوكالة والإجارة والمشاركة وأي عقد آخر متوافق مع الضوابط الشرعية للصندوق
صناديق أسواق النقد	هي صناديق استثمارية ذات طرح عام والموافق عليها من قبل هيئة السوق المالية أو هيئات تنظيمية خليجية و/أو أجنبية وفقاً لتنظيم بلد آخر خاضع لتنظيم مساوي على الأقل لذلك المطبق على صناديق الاستثمار في المملكة وتستثمر بشكل رئيسي في صفقات أسواق النقد وتكون متوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق
الدرجة الاستثمارية	وتعنى تقييماً ائتمانياً يشير إلى مستوى عالى من الجدارة الائتمانية ومخاطر اخلال اقل نسبياً بحسب وكالات التصنيف الائتماني المختلفة، وهى بحد أدنى (BAA3) بحسب وكالة موديز، و (BBB-) بحسب وكالات ستاندرد آند بورز وفيتش للتصنيف الائتماني
عمليات المطابقة	وهي عمليات للصندوق بشكل يومي بهدف التأكد من أن أصول الصندوق تعادل عدد الوحدات المصدر
عمليات إعادة التوازن	وهي عمليات يجريها مدير الصندوق بشكل ربعي بغرض التأكد من مطابقة الصندوق لمكونات المؤشر وتوفير النقد الكافي فى الصندوق لمواجهة المصاريف وأي التزامات أخرى
تكاليف التعامل	يتحمل الصندوق عمولات ورسوم التداول الناتجة عن صفقات وعمليات شراء وبيع الأوراق المالية حسب العمولات السائدة في الأسواق والتي تدفع للوسطاء والأسواق المالية والجهات التنظيمية
نسبة الانحراف	هى نسبة انحراف أداء الصندوق عن أداء المؤشر الاسترشادي خلال فترة المقارنة السنوية
السوق الأولي	يعرف أيضاً بسوق الإصدارات الجديدة، وهو السوق الذي يتم إصدار وحدات او استردادها من قبل صانع السوق
السوق الثانوي	يتم شراء وبيع الأوراق المالية والوحدات الصادرة فى السوق الأولية، حيث يمكن شراء وبيع أسهم مباشرة فى السوق
تداول وحدات الصندوق في السوق الثانوي	يحق للمستثمرين الراغبين بشراء وبيع وحدات الصندوق التداول في السوق الثانوي "تداول" بناء على سعر التداول والذي يحدده السوق والذي يستخدم قيمة الوحدات الاسترشادي فى السوق، "iNAV" كسعر استرشادي

(1) صندوق الاستثمار

- (أ) اسم صندوق الاستثمار وفئته ونوعه: صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية هو صندوق مؤشر متداول عام مفتوح، متوافق مع معايير لجنة الرقابة الشرعية، منظم بموجب أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
- (ب) تاريخ إصدار شروط وأحكام صندوق الاستثمار 1443/05/04 هـ الموافق 2021/12/08 م ، وآخر تحديث: 1444/03/15 هـ الموافق 2022/10/11 م .
- (ج) تاريخ موافقة الهيئة على طرح وحدات صندوق الاستثمار: 1443/05/04 هـ الموافق 2021/12/8 م.
- (د) مدة صندوق الاستثمار، وتاريخ استحقاق الصندوق: لن يكون هناك مدة محددة لعمل الصندوق ولا تاريخ لاستحقاق الصندوق.

(2) النظام المطبق:

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية ومدير الصندوق خاضعان لنظام السوق المالية ولوائح التنفيذ والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة المطبقة في المملكة العربية السعودية.

(3) سياسات الاستثمار وممارساته:

- (أ) الأهداف الاستثمارية لصندوق الاستثمار: يسعى الصندوق الى تحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من الأسهم الأمريكية المتوافقة مع معايير لجنة الرقابة الشرعية والمدرجة في السوق الأمريكي، بغرض السعي إلى تحقيق مستوى أداء يحاكي أداء المؤشر الاسترشادي قبل احتساب أي توزيعات أو رسوم أو مصاريف.
- (ب) نوع (أنواع) الأوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي: سيستثمر الصندوق في الأسهم المتوافقة مع معايير لجنة الرقابة الشرعية لمدير الصندوق والمدرجة والمتداولة في الأسواق الأمريكية ضمن أسهم الشركات في محفظة المؤشر الاسترشادي. ولأغراض إدارة السيولة والوفاء بالتزامات الصندوق الدورية، قد يستثمر مدير الصندوق النقد المتوفر لديه في صفقات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد المتوافقة مع معايير لجنة الرقابة الشرعية وفق تقدير مدير الصندوق وفي إطار أهداف الصندوق الاستثمارية.
- (ج) أي سياسة لتكيز الاستثمار في أوراق مالية معينة، أو في صناعة أو مجموعة من القطاعات، أو في بلد معين أو منطقة جغرافية معينة، على أن تشمل على الحد الأدنى والأقصى لتلك الأوراق المالية: سيستثمر الصندوق 95% على الأقل من صافي قيمة أصول الصندوق في أسهم الشركات المتوافقة مع معايير لجنة الرقابة الشرعية لمدير الصندوق والمدرجة والمتداولة في الأسواق المالية الأمريكية. لأغراض السيولة، سيستثمر الصندوق بحد أقصى 5% من صافي قيمة أصول الصندوق

في صفقات أسواق النقد ذات درجة استثمارية والمبرمة مع طرف خاضع لتنظيم البنك المركزي السعودي أو لجهة رقابية ماثلة للبنك المركزي خارج المملكة، وصناديق أسواق النقد المرخصة من هيئة السوق المالية أو جهة رقابية ماثلة للهيئة والمطروحة طرعا عاما والمتوافقة مع معايير لجنة الرقابة الشرعية بما فيها تلك الصناديق التي يديرها مدير الصندوق وذلك لسداد أي مصاريف أو التزامات مالية على الصندوق. وسيسعى الصندوق إلى تحقيق نسبة انحراف منخفضة (بحد أقصى 2% سنويا) بين أداء الصندوق وأداء المؤشر، ولا يوجد هناك ضمانات من أن مدير الصندوق يستطيع مطابقة أداء المؤشر.

(د) جدول يوضح نسبة الاستثمار في كل مجال استثماري بحده الأدنى والأعلى:

الحد الأعلى	الحد الأدنى	نوع الاستثمار
100%	95%	الأسهم الأمريكية المتوافقة مع معايير لجنة الرقابة الشرعية
5%	0%	النقد، صفقات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد المتوافقة مع معايير لجنة الرقابة الشرعية

(هـ) أسواق الأوراق المالية التي يحتتمل أن يشتري ويبيع الصندوق فيها استثماراته: سيستثمر الصندوق في كل من الأسواق المالية الأمريكية والأسواق المالية السعودية.

(و) الإفصاح عما إذا كان مدير الصندوق ينوي الاستثمار في وحدات صندوق الاستثمار: لأغراض السيولة، قد يتم الاستثمار في وحدات الصندوق نفسه.

(ز) أنواع المعاملات والأساليب والأدوات التي يمكن لمدير الصندوق استخدامها بغرض اتخاذ قراراته الاستثمارية لصندوق الاستثمار: سوف يقوم مدير الصندوق بالاستثمار في مكونات المؤشر كما هي موزعة في المؤشر، مع الأخذ بعين الاعتبار أن أسلوب إدارة الصندوق غير نشطة لكي يتماشى أداء الصندوق مع أداء المؤشر الاسترشادي وحتى في حالة انخفاض السوق لن يقوم مدير الصندوق بتغيير أسلوبه أو إدارته.

(ح) أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن إدراجها ضمن استثمارات الصندوق: لن يقوم مدير الصندوق بالاستثمار في أي ورقة مالية غير التي تم ذكرها في شروط وأحكام الصندوق.

(ط) أي قيد آخر على نوع (أنواع) الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يمكن للصندوق الاستثمار فيها: لن يستثمر مدير الصندوق في أي أوراق مالية لا تتوافق مع معايير لجنة الرقابة الشرعية، ويلتزم مدير الصندوق بقيود الاستثمار الواردة في لائحة صناديق الاستثمار حيثما ينطبق على نوع الصندوق.

ي) الحد الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق في وحدات صندوق أو صناديق استثمار يديرها ذلك المدير أو مدراء صناديق آخرون: لن تتجاوز نسبة استثمار الصندوق في أي صندوق استثماري آخر، سواء كان مدار من قبل مدير الصندوق أو مديرون آخرون 5% من قيمة صافي أصول الصندوق. حيث سيتم تطبيق رسوم إدارة عند الاستثمار في صندوق استثماري مدار من قبل مدير الصندوق أو مدراء آخرون.

ك) صلاحيات صندوق الاستثمار في الإقراض والاقتراض، وسياسة مدير الصندوق بشأن ممارسة صلاحيات الإقراض والاقتراض، وبيان سياسته فيما يتعلق برهن أصول الصندوق: لا يحق للصندوق الاقتراض، ولا يجوز لمدير الصندوق رهن أصول الصندوق.

ل) الإفصاح عن الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف نظير: سيلتزم مدير الصندوق بالقيود التي تفرضها لائحة صناديق الاستثمار، حيثما ينطبق على نوع الصندوق.

م) بيان سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق: سوف يقوم مدير الصندوق بتطبيق السياسات الداخلية للمخاطر والتي تتماشى مع طبيعة الصندوق، وذلك عن طريق الإدارة الغير نشطة والتي تحقق أهداف الصندوق المشار اليها في شروط وأحكام الصندوق، ويشمل ذلك بذل مدير الصندوق الجهد اللازم للتأكد من: عدم تحمل الصندوق أي مخاطرة استثمارية غير متناسبة مع طبيعة الصندوق مع عدم الإخلال بأهداف الاستثمار وسياساته المذكورة. كما يقدم قسم إدارة المخاطر لمجلس إدارة الصندوق في حال حدوث أي حوادث أو وقائع تقريراً للمجلس، مناقشاً فيه المخاطر المتعلقة بالصندوق، وبناء عليه يتم تقدير هذه المخاطر واتخاذ الإجراءات اللازمة لتحقيق مصلحة مالكي الوحدات بما يتماشى مع الأنظمة واللوائح المطبقة وأهداف الصندوق الاستثمارية وطبيعته.

ن) ذكر المؤشر الاسترشادي، بالإضافة إلى معلومات عن الجهة المزودة للمؤشر، والأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر:

- المؤشر الاسترشادي: MSCI USA Islamic Index (USD) مؤشر "إم إس سي آي للأسهم الأمريكية المتوافقة مع المعايير الشرعية "MSCI Islamic Index A Series". وهو مؤشر يتبع مبادئ الاستثمار المتوافقة مع المعايير الشرعية في القطاعات المختلفة في السوق الأمريكية. ويعكس أداء القطاعات الكبيرة والمتوسطة المدرجة في السوق الأمريكية والمتوافقة مع المعايير الشرعية. يطبق المؤشر، الذي يضم 100 شركة تقريبا - كما في تاريخ الشروط والأحكام - سياسات لاستبعاد الأوراق المالية غير المتوافقة مع المعايير الشرعية بناءً على نوعين من المعايير: الأنشطة الأساسية للشركات والنسب المالية المشتقة من إجمالي الأصول.
- الجهة المزودة للمؤشر: "إم إس سي آي" يمكن للمستثمرين متابعة أداء المؤشر على الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق www.albilad-capital.com ويتم تزويد خدمة المؤشر وبياناته عن طريق www.msci.com

- الأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر: تتبع منهجية مؤشرات "إم إس سي آي" الإسلامية العالمية مبادئ الاستثمار الشرعي ولا تسمح بالاستثمار في الشركات التي تنشط بشكل مباشر أو تجني أكثر من 5٪ من إيراداتها من أنشطة الأعمال المحرمة مثل الكحول والتبغ والمنتجات المرتبطة بلحم الخنزير والتمويل التقليدي أو الدفاع والأسلحة أو القمار وغير ذلك من الأنشطة المحرمة. بالإضافة إلى ذلك، لا تسمح مؤشرات "إم إس سي آي" الإسلامية العالمية بالاستثمار في الشركات التي تجني دخلًا كبيرًا من الفوائد أو الشركات التي لديها مستوى ديون غير شرعية مرتفع.
- كما تستخدم "إم إس سي آي" ثلاث نسب مالية لفحص مثل هذه الشركات: (1) إجمالي الدين على إجمالي الأصول. (2) مجموع النقد والأوراق المالية ذات العوائد غير الشرعية على إجمالي الأصول؛ (3) مجموع النقد ودمم الشركة على إجمالي الأصول. على ألا تتجاوز أي من هذه النسب 33.33٪.
- إذا كانت الشركة تستمد جزءًا من إجمالي دخلها من عوائد الفوائد و / أو من الأنشطة المحظورة، فتتصن مبادئ الاستثمار المتوافقة مع الشريعة الإسلامية على وجوب خصم هذه النسبة من الأرباح الموزعة، وسوف يكون التخلص من العائد المحرم من قبل مدير الصندوق بشكل دوري وسيتم الإعلان عنها في التقارير الدورية للصندوق.
- يتم تضمين الأوراق المالية في مؤشرات إم إس سي آي الإسلامية عن طريق وزن القيمة السوقية الحرة المعدلة، ومع ذلك يتم تطبيق حد أقصى على مستوى المصدر بنسبة 5% بشكل مستقل على كل مؤشر من مؤشرات إم إس سي آي الإسلامية. يتم أولاً وزن مكونات مؤشر "MSCI Islamic Index A Series" عن طريق القيمة السوقية الحرة المعدلة، وبعد ذلك يتم تطبيق حد أعلى على مستوى المصدر من أجل تخفيف مخاطر التركيز. يتم توزيع الوزن الزائد لهؤلاء المصدرين على باقي المكونات بما يتناسب مع القيمة السوقية الحرة. يتم تطبيق الحد الأقصى على مستوى المصدر في كل فترة يتم فيها مراجعة المؤشر كما هو موضح في الأسفل:
- 1. سيتم وضع حد أقصى على المصدرين في مؤشر "MSCI Islamic Index A Series" القائم على المؤشر الأساسي واسع النطاق بنسبة 5%.
- 2. سيتم وضع حد أقصى على المصدرين في مؤشر "MSCI Islamic Index A Series" القائم على المؤشر الأساسي ضيق النطاق بحد الوزن الأعلى في المؤشر الأساسي.
- إم إس سي آي تعرف المؤشرات الأساسية بأنها النسخة غير الإسلامية من هذه المؤشرات (مثل المؤشر الأساسي MSCI ACWI لمؤشر MSCI ACWI Islamic M-Series Index). المؤشرات الأساسية واسعة النطاق هي المؤشرات الأساسية التي يكون فيها وزن القيمة السوقية الأعلى في المؤشر أقل من أو يساوي 10%. بينما المؤشرات الأساسية ضيقة النطاق هي المؤشرات الأساسية التي يكون فيها وزن القيمة السوقية الأعلى في المؤشر أعلى من 10%.
- يرجى ملاحظة أنه يتم وضع الحد الأقصى لوزن المصدر الشكلية للمؤشر اعتباراً من التاريخ الفعال، بناءً على أسعار الإغلاق اعتباراً من تاريخ إعلان مراجعة المؤشر.

- في الحالات التي يكون فيها وزن المصدر قد خالف الحد الأقصى نتيجة لتحركات أسعار السوق أو أحداث الشركات بين تاريخ الإعلان وتاريخ السريان، لا يتم تطبيق الحد الأقصى مرة أخرى. وبالمثل حتى إذا كان وزن المصدر قد خالف الحد الأقصى نتيجة لتحركات أسعار السوق أو أحداث الشركات في الفترة التي تكون بين مراجعة المؤشر، لا يتم تطبيق الحد الأقصى.
- طريقة احتساب أداء المؤشر: مؤشرات أم إس سي آي للأسعار تقيس أداء أسعار السوق لمجموعة مختارة من الأوراق المالية. يتم حسابها يوميًا، وبالنسبة للبعض منها، يتم حسابها على أساس الوقت الفعلي. وذلك عن طريق حساب العائد الموزون للقيمة السوقية لجميع المكونات المدرجة في المؤشر.
- مستوى مؤشر الأسعار: كمبدأ عام، يتم الحصول على مستوى المؤشر لليوم من خلال تطبيق التغيير في أداء السوق إلى مستوى مؤشر الفترة السابقة: "مستوى مؤشر الأسعار (ت) = مستوى مؤشر الأسعار (ت-1) * القيمة السوقية المعدلة للمؤشر / القيمة السوقية المبدئية للمؤشر (ت)"

(س) الهدف من استخدام عقود المشتقات ان وجدت: لا ينطبق.

(ع) أي إعفاءات توافق عليها هيئة السوق المالية بشأن أي قيود أو حدود على الاستثمار: لا يوجد.

4) المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق:

- (أ) من المرجح أن يتعرض صندوق الاستثمار لتقلبات مرتفعة بسبب تكوين استثماراته
- (ب) إن الأداء السابق لصندوق الاستثمار أو الأداء السابق للمؤشر لا يعد مؤشرًا على أداء الصندوق في المستقبل.
- (ج) إن الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداءه المطلق سوف يتكرر أو يكون مماثلًا للأداء السابق.
- (د) إن الاستثمار في صندوق الاستثمار لا يعد ايداعًا لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار
- (هـ) إن المستثمرون معرضون لمخاطر خسارة الأموال عند الاستثمار في الصندوق.
- (و) قائمة المخاطر الرئيسية المحتملة المرتبطة بالاستثمار في صندوق الاستثمار، والمخاطر المعرض لها صندوق الاستثمار وأي ظروف من المحتمل أن تؤثر في صافي قيمة أصول الصندوق وعائداته:
 1. مخاطر إعادة الاستثمار: وهي المخاطر الناجمة عن إعادة مدير الصندوق لاستثمار الأرباح الموزعة والرأسمالية الناتجة عن استثمارات الصندوق، وعليه فإن مبالغ الأرباح قد لا يتم استثمارها بالأسعار التي تم شراء الأصول بها ابتداءً وبالتالي ارتفاع تكلفة الشراء للأصل مما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
 2. مخاطر إنشاء وحدات مقابل نقد: قد يقبل مدير الصندوق إصدار وحدات مقابل نقد والذي بدوره يعرض طالب الشراء إلى رسوم إضافية على سبيل المثال وليس الحصر، رسوم التداول ورسوم

الإصدار والتحويل، وقد تنخفض أو ترتفع قيمة أصول الصندوق والذي بدوره قد يؤثر سلباً على عدد أو قيمة الوحدات المصدرة مقابل الاشتراك النقدي.

3. مخاطر التداول في أسواق مالية دولية: قد ينطوي الاستثمار في أسواق مالية دولية على مخاطر إضافية تتعلق بتلك الأسواق أو الدول من الناحية الاقتصادية والسياسية والنظامية أو ظروف السوق لذلك فإن التقلبات الاقتصادية ممكن أن تؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.

4. مخاطر اختلاف أوقات تداول أصول الصندوق (السوق الأمريكي): يعمل السوق السعودي من الساعة 10:00 صباحاً إلى الساعة 3:00 مساءً، بينما يعمل السوق الأمريكي من الساعة 4:30 مساءً إلى الساعة 11:00 مساءً. بالتالي ممكن للوحدات المدرجة بالسوق ان تتداول بقيمة اعلى او اقل من صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة الاسترشادية، نظرا لظروف خارجة عن سيطرة مدير الصندوق او لأن السوق الأمريكي يعمل بأوقات مختلفة عن السوق السعودي، مما يؤثر سلباً على حساب صافي قيمة أصول الصندوق و/أو سعر الاغلاق و/أو على أداء الصندوق وقيمة أصول الصندوق للوحدة الواحدة.

5. مخاطر اختلاف أيام التداول الأسبوعية: يعمل السوق السعودي من يوم الأحد إلى يوم الخميس، بينما يعمل السوق الأمريكي من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة. وبالتالي الأوراق المالية و / أو الأصول الأخرى التي يحتفظ بها الصندوق تتداول في الأسواق الأمريكية التي قد تكون مغلقة في حين أن السوق السعودي التي تتداول فيه وحدات الصندوق مفتوح او العكس، من المحتمل أن يكون هناك انحراف بين سعر الوحدة الرسمي وسعر التداول للوحدات مقارنة بي صافي قيمة الوحدة الواحدة NAV. هذه الانحرافات قد ينتج عنها اختلاف بين سعر التداول وسعر صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة (NAV) قد لا تعكس بالضرورة التغيرات لصافي قيمة الوحدات وهذا قد يؤدي إلى تداول وحدات الصندوق بقيمة اعلى او اقل من صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة (NAV).

6. مخاطر الأعياد والإجازات الرسمية: أن الأوراق المالية و / أو الأصول الأخرى التي يحتفظ بها الصندوق تتداول في الأسواق الأمريكية التي قد تكون مغلقة في حين أن السوق السعودي التي تتداول فيه وحدات الصندوق مفتوح او العكس، كما في حالات الأعياد والإجازات الوطنية، من المحتمل أن يكون هناك انحراف بين سعر الوحدة الرسمي وسعر التداول للوحدات مقارنة بي صافي قيمة الوحدة الواحدة NAV. هذه الانحرافات قد ينتج عنها اختلاف بين سعر التداول وسعر صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة (NAV) قد لا تعكس بالضرورة التغيرات لصافي قيمة الوحدات وهذا قد يؤدي إلى تداول وحدات الصندوق بقيمة اعلى او اقل من صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة (NAV).

7. مخاطر اختلاف نسبة التذبذب سعري بين الأسواق: ان تذبذب أسعار الأوراق المالية و / أو الأصول التي يحتفظ بها الصندوق غير محددة بنطاق تذبذب سعري كما هو الحال في السوق السعودي

المحدودة بعشرة بالمائة (+/- 10%) بالزيادة او النقصان، وعليه فإن سعر الوحدة قد يرتفع او ينخفض لأكثر من نسبة التذبذب اليومي المسموح بها في السوق السعودي لسعر تداول الصندوق، وعليه قد لا يعكس سعر التداول قيمة الوحدة الواحدة NAV الحقيقي في السوق وهذا قد يؤدي إلى تداول وحدات الصندوق بقيمة اعلى او اقل من صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة (NAV).

8. مخاطر تقييم أصول الصندوق: يتم تقييم مكونات محفظة الصندوق بناء على آخر اقبال للسوق الأمريكي، وعليه فإن سعر الوحدة الاسترشادية المعلن في السوق سيعكس أسعار اغلاق اليوم السابق للسوق، والذي قد يكون مختلفا عن سعر تداول الوحدة.

9. مخاطر أسعار الصرف: يتداول الصندوق بعملة الريال السعودي بينما اغلب استثمارات الصندوق ستكون مقومة بعملة الدولار الأمريكي، وبالتالي سوف يخضع لمخاطر العملات. يؤدي انخفاض الدولار الأمريكي إلى انخفاض قيمة استثمارات الصندوق مقابل الريال السعودي الذي سيؤثر بشكل سلبي على سعر وحدات الصندوق مما يؤثر سلباً على اداء الصندوق وسعر الوحدة.

10. مخاطر تركيز الاستثمارات: إن طبيعة استراتيجية الصندوق هي محاكاة اوزان المؤشر والتي ينتج عنها تركيز استثمارات الصندوق في قطاع جغرافي معين وضمن اقتصاد واحد وهو الاقتصاد الأمريكي وعملة واحدة وهي الدولار الأمريكي وما ينتج عنها من تقلبات في هذه العوامل التي ستؤثر على استثمارات الصندوق وبالتالي ستؤثر في صافي قيمة أصول الصندوق وسعر الوحدة

11. مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق: يعتمد نجاح استثمار أصول الصندوق بدرجة كبيرة على مهارات وخبرات الموظفين المهنيين العاملين لدى مدير الصندوق، وبالتالي تتأثر عوائد الصندوق سلباً نتيجة لتغير القائمين على إدارة الصندوق.

12. مخاطر التسويات التي يقوم بها أمين الحفظ: يكون أمين الحفظ وأمين الحفظ من الباطن معرضاً لارتكاب الاخطاء أو التأخر عند اجرائه لعمليات تسويات الصندوق نظراً لاختلاف أوقات العمل بين أمين الحفظ المحلي وامين الحفظ من الباطن مما قد يؤثر سلباً على نسبة السيولة في الصندوق والذي يسبب انخفاض في عوائد الصندوق.

13. المخاطر السياسية والقانونية: تتمثل بحالات عدم الاستقرار السياسي أو صدور تشريعات أو قوانين جديدة أو إحداث تغييرات في التشريعات أو القوانين الحالية مما سيؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وسعر الوحدة.

14. مخاطر السوق المالية: يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الأسهم الأمريكية المدرجة والمتداولة في السوق الأمريكي (وغيرها من الأدوات - النقد وصفقات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد كما ذكر في الفقرة رقم 3 سياسات الاستثمار وممارساته الفقرة ب)، وتتمثل مخاطر السوق في انخفاض قيمة السوق الذي سيستثمر فيها الصندوق، بما في ذلك إمكانية انخفاض السوق بشكل

- حاد وغير متوقع. وإن مخاطر الاختيار هي المخاطر التي يكون فيها أداء الأوراق المالية التي اختارها مدير الصندوق أدنى أو أقل من أداء السوق أو أدنى من أداء المؤشرات ذات الصلة أو أقل من أداء الأوراق المالية التي اختارتها صناديق أخرى ذات أهداف استثمارية واستراتيجيات استثمار مماثلة وهو ما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وصافي قيمة أصوله وسعر الوحدة.
15. المخاطر الاقتصادية: ترتبط الأسواق المالية التي يستثمر فيها الصندوق بالوضع الاقتصادي العام الذي يؤثر في ربحية الشركات وفي مستوى التضخم ومعدلات الفائدة والبطالة، لذلك فإن التقلبات الاقتصادية ممكن أن تؤثر سلباً على أداء الصندوق.
16. مخاطر الكوارث الطبيعية: إن البراكين، الزلازل، الأعاصير والفيضانات وغيرها من الظواهر الطبيعية التي قد تسبب دمار كبير للممتلكات لا يمكن السيطرة عليها، وتؤثر بشكل سلبي على أداء كافة القطاعات الاقتصادية والاستثمارية وبالتالي تؤثر على أداء الصندوق مما سيؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وسعر الوحدة.
17. مخاطر صانع السوق: هي المخاطر المحتملة والناجمة عن المهام التي يقوم بها صانع السوق بما فيها تقديم السيولة اللازمة للتداولات اليومية بالإضافة إلى تسعير وحدات الصندوق بما يقارب قيمة الوحدة الاسترشادية. إن عدم قيام مدير الصندوق بوحدة أو أكثر من مهامه بطريقة صحيحة أو في حال نفاذ مخزون الوحدات المخصصة لصانع السوق قد يؤثر على توفر السيولة اللازمة للتداول ومنه على سعر تداول الوحدات صعوداً أو هبوطاً.
18. مخاطر التسعير من صانع السوق: هي المخاطر المتعلقة بالفروقات بين سعر الوحدة الاسترشادية والاسعار التي يستطيع ان يقدمها صانع السوق حيث انه قد تختلف عن سعر الوحدة الاسترشادية ولا يوجد ضمان على المحافظة على هامش ضيق بين السعيرين، والذي بدوره قد يؤثر على تكاليف شراء أو بيع الوحدات في السوق.
19. مخاطر تركيز عمليات إنشاء واسترداد الرزم مع صانع سوق واحد: الجهات المرخص لها فقط كصانع السوق هي المسموح لها بعمليات إنشاء واسترداد الرزم، وحينما يكون للصندوق صانع سوق واحد فقد يواجه الصندوق مخاطر خروج صانع السوق من العمل أو عدم قدرته من إنشاء أو استرداد الرزم وعدم وجود صانع سوق آخر يحل مكانه، وهذا قد يؤدي إلى تداول وحدات الصندوق بقيمة أعلى أو أقل من صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة (NAV).
20. مخاطر الإدارة غير النشطة: يتبع الصندوق أسلوب الإدارة غير النشطة وذلك بمتابعة أداء مؤشر محدد. مما قد يترتب على ذلك إمكانية احتفاظ الصندوق بمكون أو أكثر من مكونات المؤشر بغض النظر عن التغيير في ظروف الأسواق أو في جدوى الاستثمار في تلك المكونات مما سينعكس سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.

21. 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 العمليات 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 الأمريكية بسبب التدفقات النقدية أو الاحتياطات النقدية التي يحتفظ بها الصندوق لمواجهة أي مصاريف أو التزامات.
22. مخاطر المعايير الشرعية: تتمثل هذه المخاطر في تركيز استثمارات الصندوق في أصول محددة والتي تتوافق مع المعايير الشرعية للصندوق، بالإضافة إلى أنها من الممكن أن تحد من الفرص الاستثمارية المتاحة لمدير الصندوق للاستثمار بها، وكذلك قد تشمل المخاطر خروج بعض هذه الأصول عن المعايير الشرعية للصندوق مما يتوجب بالتالي التخلص منها بأسعار قد تكون غير ملائمة مما قد يؤثر سلباً على قيمة صافي أصول الصندوق.
23. المخاطر التقنية: وهي المخاطر الناجمة عن الأعمال المرتبطة بالاستخدام والتشغيل والمشاركة والتأثير وتبني تكنولوجيا المعلومات لدى أي جهة ذات صلة بالصندوق. حيث يعتمد مدير الصندوق وأمين الحفظ وصانع السوق على سبيل المثال لا الحصر، على استخدام التقنية في إدارة عمليات الصندوق وحفظ أصوله، إلا أن الأنظمة التقنية وأنظمة المعلومات المختلفة لديه ممكن أن تتعرض لفيروسات أو لعمليات اختراق أو تعطل جزئي أو كلي بشكل مفاجئ بالرغم من الاحتياطات الأمنية العالية المتوفرة، الأمر الذي يحد من إمكانية إدارة شؤون الصندوق أو إدارة أصوله بشكل فعال وآمن، ومن الممكن أن يؤثر حدوث ذلك سلباً على أداء الصندوق أو يؤدي إلى انخفاض أسعار وحدات الصندوق.
24. مخاطر تضارب المصالح: يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تسيير كافة الأمور المتعلقة بالصندوق بما يضمن مراعاة مصلحة مالكي الوحدات، والتصرف بحسن نية ونزاهة وبذل العناية اللازمة في إدارة الصندوق. ولكن قد يرتبط عمل مدراء أو مسئولو أو موظفو مدير الصندوق بنشاطات وأو معاملات ذات علاقة، بالنيابة عن صناديق و/أو عملاء آخرين، ممن قد تتضارب مصالحهم مع أهداف الصندوق واستثماراته ومن الممكن أن يؤثر حدوث ذلك سلباً على أداء الصندوق أو يؤدي إلى انخفاض أسعار وحدات الصندوق.
25. مخاطر تعليق التداول: قد يؤدي تعليق التداول في السوق ككل أو مجموعة من الأوراق المالية إلى مخاطر عدم توفر وضياع عدد من الفرص الاستثمارية الناتج عن عدم المقدرة على البيع أو الشراء، مما يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وسعر الوحدة.

26. مخاطر الائتمان والطرف النظير: مخاطر التغيير في الأوضاع المالية للأطراف المتعاقد معها نتيجة لتغيرات في الإدارة أو الطلب أو المنتجات والخدمات مما قد يؤدي إلى عدم وفائها بالالتزامات أو العقود المتفق عليها، وبالتالي إلى انخفاض في أسعار الوحدات.
27. مخاطر الاستثمار في صناديق أخرى: من الممكن أن تتعرض الصناديق الأخرى التي قد يستهدف الصندوق الاستثمار بها إلى مخاطر مماثلة لتلك الواردة في هذه الفقرة أو أشد خطورة بناءً على طبيعتها والذي يؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
28. المخاطر الضريبية وضريبة القيمة المضافة والزكاة: قد يؤدي الاستثمار في الصندوق إلى تحمل ضرائب إضافية تفرضها السلطات ذات الصلاحية، على سبيل المثال لا الحصر، ضريبة القيمة المضافة أو ضريبة الأرباح الرأسمالية على توزيعات أرباح أسهم الشركات الأمريكية، بعضها قد ينطبق على الصندوق واستثماراته والبعض الآخر قد ينطبق على المستثمر. إذا تم خصم الزكاة أو فرض ضريبة على الصندوق فسوف تنخفض أصول الصندوق مما سوف يؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر وحدة الصندوق.
29. مخاطر السيولة: قد تكون السيولة الاستثمارية في بعض الفترات متدنية مما قد يزيد من صعوبة إعادة توازن مكونات السلة عند بيع أو شراء سلة الصندوق. كما أن سيولة السوق المنخفضة قد تؤثر سلباً على الأسعار السوقية لاستثمارات الصندوق والذي قد يعكس سلباً على قيمة وحدات الصندوق.
30. مخاطر تطهير الإيرادات المحرمة: في حال وجود إيرادات محرمة في الأنشطة التي جرى الاستثمار فيها، فإن مدير الصندوق يتولى التخلص من الإيراد المحرم حسب ما تقرره لجنة الرقابة الشرعية للصندوق وهذا قد يؤثر سلباً على حجم أصول الصندوق وأدائه وسعر الوحدة.

(5) آلية تقييم المخاطر:

يقر مدير الصندوق بوجود آلية داخلية لتقويم المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق، كما يقوم مدير الصندوق بشكل دوري بمراجعة تدفق الاستثمارات مقارنة مع مؤشر الصندوق، مع مراعاة أن ذلك لا يخفف من درجة مخاطر الصندوق، إنما كوسيلة يقوم بها مدير الصندوق لتقييم المخاطر الخاصة باستثمارات الصندوق.

(6) الفئة المستهدفة للاستثمار في الصندوق:

يستهدف الصندوق المستثمرين الأفراد والاعتباريين والجهات الحكومية الراغبين بالاستثمار بشكل غير نشط في الأسهم الأمريكية، والذين تنطبق عليهم شروط الملائمة للاستثمار في هذا الصندوق، مع مراعاة أهداف الصندوق الاستثمارية والمخاطر المرتبطة بالاستثمار في الصندوق، والتي يتعين لكل مستثمر

محتمل دراستها بعناية وفهمها قبل اتخاذ أي قرار فيما يتعلق بالاستثمار في الصندوق، وينصح الأخذ بمشورة مستشار مهني مرخص في حال تعذر فهم وتقييم مدى ملائمة الاستثمار في الصندوق.

(7) قيود/ حدود الاستثمار:

سيلتزم مدير الصندوق خلال إدارته للصندوق بالقيود والحدود التي تفرضها لائحة صناديق الاستثمار والأنظمة والتعليمات ذات العلاقة الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق حيثما ينطبق على نوع الصندوق.

(8) العملة:

عملة الصندوق هي الريال السعودي وهي التي ستقوم بها استثماراته ووحداته والتي سوف تكون غالباً مقومة بالدولار الأمريكي. يتحمل مالك الوحدات بمخاطر تذبذب سعر الصرف لتلك العملات عند الاستثمار وشراء الوحدات.

(9) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب:

(أ) بيان تفاصيل جميع المدفوعات من أصول صندوق الاستثمار، وطريقة احتسابها: سوف يتحمل الصندوق جميع الرسوم والمدفوعات المذكورة أدناه وهي كالتالي:

- رسوم إدارة الصندوق: يتقاضى مدير الصندوق رسوم إدارة سنوية تبلغ 0.75% من صافي قيمة أصول الصندوق تحسب في كل يوم تقويم وتخصم بشكل شهري. والتي تشمل المصاريف التالية:

1. رسوم أمين الحفظ: يتقاضى أمين الحفظ أتعاب حفظ سنوية تبلغ 0.05% من صافي قيمة أصول الصندوق للأوراق المالية المدرجة والغير المدرجة ووحدات صناديق الاستثمار. بينما يتقاضى 0.03% من صافي قيمة أصول الصندوق لصفقات أسواق النقد، تحسب في كل يوم تقويم وتخصم بشكل شهري.
2. رسوم مراجع الحسابات: يتقاضى مراجع الحسابات أتعاب سنوية مقدارها 30,000 ريال سعودي.
3. رسوم مركز إيداع: يدفع لمركز إيداع رسوم تبلغ 0.08% إذا كان صافي قيمة أصول الصندوق بحد أقصى 100 مليون ريال سعودي، و 0.07% إذا كان صافي قيمة أصول الصندوق أكثر من 100 مليون ريال سعودي إلى 200 مليون ريال سعودي، و 0.06% إذا كان صافي قيمة أصول الصندوق أكثر من 200 مليون ريال سعودي.
4. الرسوم الرقابية لهيئة السوق المالية: 7,500 ريال سعودي سنوياً.
5. رسوم النشر في موقع تداول: 5,000 ريال سعودي سنوياً.

6. مكافآت أعضاء مجلس الإدارة: يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة تقدر بـ 4,000 ريال سنوياً.

7. رسوم مزود المؤشر الاسترشادي: 0.06 % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، والحد الأدنى الذي يجب دفعه هو 56,250 ريال سنوياً.

- مصاريف ورسوم التعامل (الوساطة): مصاريف التعامل أو أية رسوم تداول أو رسوم أخرى تتعلق بخدمات تداول الأوراق المالية الخاصة بالصندوق من قبل الصندوق مباشرة بمستويات تحددها الأنظمة أو وسيط التعامل أو أمناء الحفظ في الأسواق التي يقوم الصندوق بالشراء أو البيع فيها. وتتفاوت تلك المبالغ استناداً على معدل تداول أصول الصندوق وحجم العمليات. إن زيادة حجم التغير في مكونات المحفظة، سيؤدي إلى زيادة مصاريف ورسوم التعامل. بالإضافة إلى ذلك، يتحمل الصندوق رسوم التعامل التي تفرض من الوسطاء و/أو تداول عند تداول وحدات الصندوق.
- مصاريف أخرى: يتم تحميل الصندوق رسوم الطباعة ونشر التقارير الدورية واجتماع مالكي الوحدات ورسوم التحويل ما بين الحسابات البنكية أو الاستثمارية للصندوق بالإضافة للضرائب أو الرسوم إن وجدت وأية مصاريف أخرى مسموح بها نظامياً بما لا يتجاوز 0.5% من قيمة صافي أصول الصندوق سنوياً، مع العلم بأنه لن يتم خصم إلا الرسوم الفعلية فقط.

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

الرسوم	النسبة المفروضة/المبلغ	طريقة الحساب	تكرار الدفع
رسوم إدارة الصندوق	4,000 ريال	تحسب في كل يوم تقويم بشكل تراكمي	تخصم وتدفع مرة واحدة في السنة
(اجمالي 0.75%) رسوم الحفظ أمين	0.05%	تحسب في كل يوم تقويم	تخصم بشكل شهري

رسوم الحسابات	مراجع	30,000 ريال	تحسب في كل يوم تقويم	تخصم بشكل شهري
رسوم إيداع	مركز	0.08%	تحسب في كل يوم تقويم	تخصم وتدفع مرة واحدة في السنة
الرسوم الرقابية لهيئة السوق المالية		7,500 ريال	تحسب في كل يوم تقويم	تخصم وتدفع مرة واحدة في السنة
رسوم النشر في موقع تداول		5,000 ريال	تحسب في كل يوم تقويم	تخصم وتدفع مرة واحدة في السنة
رسوم المؤشر الاسترشادي	مزود	0.06%	تحسب في كل يوم تقويم	تخصم وتدفع بشكل ربع سنوي
مصاريف التعامل	سوف يتحمل الصندوق كافة المصاريف المتعلقة بعمليات الشراء أو البيع إذا كانت ضمن استثمارات الصندوق أو أي رسوم نظامية تفرضها هيئة السوق المالية أو وسيط التعامل.			
مصاريف أخرى	يتم تحميل الصندوق رسوم الطباعة ونشر التقارير الدورية واجتماع مالكي الوحدات ورسوم التحويل ما بين الحسابات البنكية أو الاستثمارية للصندوق بالإضافة للضرائب أو الرسوم وأية مصاريف أخرى مسموح بها نظاميا بما لا يتجاوز 0.5% من قيمة صافي أصول الصندوق سنوياً. مع العلم بأنه لن يتم خصم إلا الرسوم الفعلية فقط.			

ج) جدول افتراضي يوضح نسبة تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على مستوى الصندوق ومالك الوحدة خلال عمر الصندوق، على أن يشمل نسبة التكاليف المتكررة وغير المتكررة:

المصاريف التي يتم تحميلها على الصندوق بافتراض مبلغ اشتراك 100,000 ريال سعودي وبافتراض حجم الصندوق 10 مليون ريال سعودي ومقسمة إلى مائة ألف وحدة وبعائد افتراضي قبل الرسوم والمصاريف يقدر بـ 7%:

نوع الرسوم	النسبة	الرسوم والمصاريف للصندوق	الرسوم والمصاريف للمستثمر
المبلغ المُستثمر			
		10,000,000	100,000
مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق	%0.04	4,000	40
رسوم أمين الحفظ	%0.05	5,000	50
رسوم مراجع الحسابات	%0.30	30,000	300
رسوم مركز إيداع	%0.08	8,000	80
الرسوم الرقابية لهيئة السوق المالية	%0.08	7,500	80
رسوم تداول	%0.05	5,000	50
رسوم مزود المؤشر الاسترشادي	%0.06	6,000	60
الرسوم الصافية لمدير الصندوق	%0.09	9,000	90
مصاريف ورسوم التعامل	%0.05	5,000	50
مصاريف أخرى	%0.50	50,000	500
إجمالي التكاليف المتكررة	%1.30	129,500	1,300

-	-	-	-	إجمالي التكاليف الغير متكررة
7,000	700,000	%7		إجمالي عائد الاستثمار (افتراضى)
105,700	10,570,500			صافي قيمة الاستثمار قبل احتساب ضريبة القيمة المضافة
195	19,425	%15		ضريبة القيمة المضافة
105,505	10,551,075	%5.51		صافي الاستثمار الافتراضى

- (د) بيان تفاصيل مقابل الصفقات المفروضة على الاشتراك والاسترداد ونقل الملكية التي يدفعها مالكو الوحدات، وطريقة احتساب ذلك المقابل: لا ينطبق
- (هـ) المعلومات المتعلقة بالتخفيضات والعمولات الخاصة وشرح سياسة مدير الصندوق بشأن التخفيضات والعمولات الخاصة: لا توجد. وستخضع أي عمولة خاصة يرمها مدير الصندوق إن وجدت لللائحة مؤسسات السوق المالية، وسيتم الإفصاح عنها في نهاية السنة المالية للصندوق.
- (و) المعلومات المتعلقة بالزكاة و/أو الضريبة: يتحمل مالك الوحدات مسؤولية دفع الزكاة المستحقة عليه من قيمة الوحدات الخاصة به. أما فيما يخص ضريبة القيمة المضافة فإن أي رسوم تشمل ضريبة القيمة المضافة حسب اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة سوف يتحملها الصندوق، حيث أن مالك الوحدة لا يدفع مبالغ إضافية دورية بعد اشتراكه بالصندوق.
- (ز) بيان أي عمولة خاصة يرمها مدير الصندوق: لا يوجد أي عمولة خاصة يرمها مدير الصندوق.
- (ح) مثال افتراضى يوضح جميع الرسوم والمصاريف ومقابل الصفقات التي دُفعت من أصول الصندوق أو من قبل مالك الوحدات على أساس عملة الصندوق

نوع الرسوم	الرسوم والمصاريف للصندوق	الرسوم والمصاريف للمستثمر
المبلغ المُستثمر	10,000,000	100,000
مبلغ رسوم الادارة	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق	40
	رسوم أمين الحفظ	50
	رسوم مراجع الحسابات	300
	رسوم مركز إيداع	80
	رسوم الرقابية لهيئة السوق المالية	80
	رسوم تداول	50
	رسوم مزود المؤشر الاسترشادي	60
	4,000	30,000
5,000	8,000	
7,500	5,000	
6,000		

90	9,000	الرسوم الصالفة لمدير الصندوق: %0.09	
50	5,000		مصاريف ورسوم التعامل
500	50,000		مصاريف أخرى
1,300	129,500		إجمالي التكاليف المتكررة
-	-		إجمالي التكاليف الغير متكررة
7,000	700,000		إجمالي عائد الاستثمار
105,700	10,570,500		صافي قيمة الاستثمار قبل احتساب ضريبة القيمة المضافة
195	19,425		ضريبة القيمة المضافة
105,505	10,551,075		صافي الاستثمار الافتراضي

10) التقييم والتسعير:

أ) بيان مفصل عن كيفية تقييم كل أصل يملكه الصندوق:

- اغلب الأصول التي يستثمر فيها الصندوق مقومة بعملة الدولار الأمريكي ولكن لغرض احتساب إجمالي وصافي قيمة أصول الصندوق والوحدة سيتم تقويم جميع أصول الصندوق بعملة الريال السعودي، ويكون تحديد التقويم بناء على جميع الأصول التي تضمها المحفظة مخصصاً منها المستحقات بالصندوق في وقت التقويم.
- يتداول الصندوق بعملة الريال السعودي بينما اغلب استثمارات الصندوق ستكون مقومة بعملة الدولار الأمريكي، وبالتالي سوف يخضع لمخاطر العملات. تؤدي التقلبات في سعر الصرف إلى ارتفاعات أو انخفاضات في سعر الوحدة وقد يؤثر بشكل سلبي على سعر وحدات الصندوق مما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
- تعتمد طريقة التقويم على نوع الأصل، وقد يعتمد مشغل الصندوق على نظم موثوق فيها فيما يتعلق بتحديد القيم والأسعار وأسعار الصرف.
- سيتم اتباع المبادئ الآتية لتقويم أصول الصندوق:

1. إذا كانت الأصول أوراقاً مالية مدرجة أو متداولة في أي سوق أوراق مالية منظمة أو على نظام تسعير آلي، فسيستخدم سعر الإغلاق في ذلك السوق أو النظام.
2. إذا كانت الأوراق المالية معلقة، فينبغي تقويمها وفقاً لآخر سعر قبل التعليق، إلا إذا كان هناك دليل قاطع على أن قيمة هذه الأوراق المالية قد انخفضت عن السعر المعلق.
3. بالنسبة إلى صناديق الاستثمار، آخر صافي قيمة أصول منشور لكل وحدة.
4. بالنسبة إلى الودائع، القيمة الاسمية بالإضافة إلى الفوائد/الأرباح المترتبة.
5. أي استثمار آخر، القيمة العادلة التي يحددها مدير الصندوق بناءً على الطرق والقواعد المفصّل عنها في شروط وأحكام الصندوق، وبعد التحقق منها من قبل مراجع الحسابات للصندوق.

ب) بيان عدد نقاط التقييم، وتكرارها: للصندوق نقطتي تقويم:

1. صافي قيمة أصول الصندوق وصافي قيمة أصول الصندوق للوحدة الواحدة بنهاية اليوم: (NAV) وذلك باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على أساس أسعار الإقفال اليومية في السوق الأمريكي والعنصر النقدي المتوفر ويخصم منها الرسوم المستحقة ويقسم الناتج على عدد الوحدات القائمة. يتم تقويم أصول الصندوق في أيام العمل الرسمية للسوق السعودي والإعلان يكون قبل بداية تداول الصندوق ونهاية كل يوم تداول في السوق السعودي وعندما لا يكون ذلك اليوم يوم عمل

للسوق السعودي فإن التقويم سيكون يوم العمل التالي للسوق السعودي. على سبيل المثال سيعتمد تقييم أسعار الوحدات ليوم الخميس من كل اسبوع على أسعار اغلاقات يوم الاربعاء الذي سبقه لسوق الأسهم الأمريكية، وكمثال سيعتمد تقييم أسعار الوحدات ليوم الأحد من كل اسبوع على أسعار اغلاقات يوم الجمعة (او اخر أسعار متوفرة) الذي سبقه لسوق الأسهم الأمريكية.

2. صافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدات وصافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدة الواحدة (iNAV): سوف يتم الإعلان عنه أثناء أوقات التداول للسوق السعودي، وتحسب صافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدات وصافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدة الواحدة (iNAV) باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق وفقاً لآخر سعر والعنصر النقدي المتوفر، بعد ذلك تخصم النفقات المتراكمة كما في نهاية آخر يوم عمل في السوق السعودي ويقسم الناتج على عدد الوحدات المتداولة القائمة. صافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدات وصافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدة الواحدة لن تتغير أثناء التداول في السوق السعودي بسبب عدم تداخل ساعات العمل بين السوقين، وإذا كان هناك تقاطع بين السوقين فسيتم تحديث صافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدات وصافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدة الواحدة (iNAV). على سبيل المثال ستعتمد قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدات وصافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدة الواحدة (iNAV) ليوم الخميس من كل اسبوع على أسعار اغلاق الشركات ليوم الاربعاء الذي سبقه لسوق الأسهم الأمريكية، وسيعتمد قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدات وصافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدة الواحدة (iNAV) ليوم الأحد من كل اسبوع على أسعار اغلاقات يوم الجمعة الذي سبقه لسوق الأسهم الأمريكية.

إعلان سعر الوحدة	يوم التقويم في السوق السعودي	آخر أسعار متوفرة من السوق الأمريكي
الخميس	الخميس	الأربعاء
الأحد	الأحد	الجمعة

سوف يتم الإعلان عن صافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدة وصافي قيمة أصول الصندوق للوحدة في موقع مدير الصندوق www.albilad-capital.com والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) www.tadawul.com.sa. كما إن المعلومات الدقيقة والمحدثة لمالكى الوحدات المسجلة سيتم الاحتفاظ بها لدى مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع).

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

- في حال تقويم أصل من أصول الصندوق بشكل خاطئ أو حساب سعر الوحدة بشكل خاطئ، سوف يقوم مشغل الصندوق بتوثيق ذلك.
- سوف يقوم مشغل الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير).
- سوف يقوم مدير الصندوق بإبلاغ الهيئة فوراً عن أي خطأ في التقويم أو التسعير يشكل ما نسبته 0.5% أو أكثر من سعر الوحدة والإفصاح عن ذلك فوراً في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق وفي تقارير الصندوق التي يعدها مدير الصندوق وفقاً للمادة 73 من لائحة صناديق الاستثمار .
- سوف يقدم مدير الصندوق في تقاريره لمالكي الوحدات وفي تقاريره للهيئة المطلوبة وفقاً للمادة 76 من لائحة صناديق الاستثمار ملخصاً بجميع أخطاء التقويم والتسعير

(د) بيان تفاصيل طريقة احتساب سعر الوحدة لأغراض تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد: يتم حساب صافي قيمة أصول الصندوق وصافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة بالمعادلة التالية: (إجمالي الأصول - المستحقات - المصروفات المتراكمة) / عدد الوحدات القائمة وقت التقويم. يتم حساب صافي قيمة أصول الصندوق الإرشادية لكل وحدة في الصندوق: ((إجمالي الأصول - المستحقات - المصروفات المتراكمة) / عدد الوحدات القائمة وقت التقويم) عند نقطة التقويم خلال ساعات التداول.

(هـ) مكان ووقت نشر سعر الوحدة، وتكرارها: سيتم الاعلان عن صافي قيمة أصول الصندوق الإرشادية للوحدات وصافي قيمة أصول الصندوق للوحدة الواحدة أثناء أوقات التداول للسوق السعودية. صافي قيمة أصول الصندوق الإرشادية للوحدة لن تتغير أثناء التداول بسبب عدم تداول ساعات العمل بين السوقيين، وإذا كان هناك تقاطع بين السوقيين فسيتم تحديث صافي قيمة أصول الصندوق الإرشادية للوحدة. يتوجب على مدير الصندوق أن يحسب بانتظام إجمالي صافي قيمة أصول الصندوق الإرشادية لوحدات الصندوق وصافي قيمة أصول الصندوق الإرشادية للوحدة الواحدة خلال يوم التداول في السوق السعودي، وأن يفصح عنها في السوق بشكل فوري أو في أي وقتي آخر مقبول للهيئة. على سبيل المثال ستعتمد قيمة الأصول الإرشادية للوحدة (iNAV) ليوم الخميس من كل اسبوع على أسعار اغلاق الشركات ليوم الدربعاء الذي سبقه لسوق الأسهم الأمريكية. ، وصافي سعر الوحدة في يوم العمل التالي ليوم التقويم المعني، وذلك من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.albilad-capital.com وموقع السوق المالية السعودية (تداول) www.tadawul.com.sa ، وفي حال وقوع عطل فني في أي من الموقعين سيقوم مدير الصندوق بالإعلان عنها في أقرب وقت ممكن.

11) التعاملات:

- (أ) بيان يوضح تفاصيل الطرح الأولي، مثل تاريخ البدء والمدة والسعر الأولي:
- ستبدأ فترة الطرح الأولي يوم الأربعاء بتاريخ 1443/08/06 هـ الموافق 2022/03/09 م ولمدة (15) يوم تقويمي.
 - سيكون سعر الوحدة عند التأسيس هو (10) ريال سعودي.
 - الحد الأدنى الذي ينوي مدير الصندوق جمعه هو 10 مليون ريال سعودي.
 - الحد الأدنى للاشتراك في السوق الأولي هو سله واحدة او 1 مليون ريال أيهما اعلى باستثناء فترة الطرح الأولي للصندوق بحيث سيكون الحد الأدنى للاشتراك هو 50 الف ريال او 5,000 وحدة من وحدات الصندوق ويتحمل المشترك نقدياً عن طريق مدير الصندوق كافة مصاريف التداول والتعامل المرتبطة بشراء السلة وإصدار الوحدات وإيداعها في حساب المشترك، والتي تبلغ 1% بحد أقصى من إجمالي قيمة الاشتراك.
 - إذا تم جمع الحد الأدنى المطلوب قبل ذلك التاريخ يمكن لمدير الصندوق إغلاق فترة الطرح الأولي وإطلاق الصندوق في حينه.
 - يرجى العلم بأنه لن يتم قبول اشتراكات عينية في فترة الطرح الأولي.
 - ستتحمّل الجهة التي ترغب بالاشتراك أو الاسترداد العيني أو النقدي في الصندوق – سواء كانت هذه الجهة مستثمراً أو صانعاً للسوق – جميع الرسوم والتكاليف التي قد تنشأ نتيجة التعامل مع أمين حفظ الصندوق أو/أو رسوم أخرى قد تنشأ من عملية إصدار أو إنهاء الوحدات.
- (ب) بيان يوضح التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد في أيّ يوم تعامل ومسؤوليات مدير الصندوق في شأن طلبات الاشتراك والاسترداد: لا تنطبق هذه المادة إلا في فترة الطرح الأولي والمحددة أعلاه.
- (ج) بيان يوضح إجراءات الاشتراك والاسترداد، بما في ذلك مكان تقديم الطلبات والمدة بين طلب الاسترداد ودفع متحصلات الاسترداد أو نقل الملكية: بالنسبة للاشتراكات والاستردادات النقدية في السوق الثانوي فإنه يمكن للمستثمرين شراء وبيع وحدات الصندوق بنفس طريقة تداول الأسهم في سوق الأسهم السعودي وذلك لأن الصندوق فئته صندوق مؤشر متداول، وبالتالي فلا تنطبق عليها هذه الفقرة.
- إجراءات التبادل العيني لرزم الوحدات من أجل إنشاء وحدات في الصندوق بين مدير الصندوق وصانع السوق:

- سيقوم مدير الصندوق بعرض تفاصيل مكونات سلة الأسهم والعناصر النقدية على أساس يومي قبل بدء عمليات التداول.
- يتقدم صانع السوق بطلب لمدير الصندوق لإنشاء وإصدار وحدات جديدة.
- يقوم صانع السوق في الوقت ذاته بإيداع سلة الأسهم لدى أمين الحفظ والمبالغ النقدية في حسابه لدى أمين الحفظ تتطابق مع عدد رزم الوحدات المطلوب إصدارها.
- يقوم مدير الصندوق وبالتنسيق مع أمين الحفظ بمراجعة الطلب ومكونات سلة الأسهم والمبالغ النقدية، ويعتمد طلب إصدار الوحدات.
- يقوم أمين الحفظ بالتأكد من أن سلة الأسهم والمبالغ النقدية تتطابق مع عدد الوحدات المطلوب إنشائها.
- يقوم أمين الحفظ بتحويل سلة الأسهم والمبالغ النقدية من حساب صانع السوق إلى حساب الصندوق.
- ينسق أمين الحفظ مع السوق المالية (تداول) لعملية إصدار وإدراج الوحدات.
- يتم إيداع الوحدات الجديدة في حساب صانع السوق.
- يمكن لصانع السوق بعد ذلك القيام بعمليات البيع في السوق أو الاحتفاظ بالوحدات الجديدة ضمن مخزونه.
- في نهاية اليوم يقوم أمين الحفظ بالتأكد ومطابقة عدد الوحدات المصدرة يتوافق مع سلة الأسهم المستلمة.
- في حالة وجود أي اختلافات بين عدد الوحدات المصدرة وسلة الأسهم المستلمة يقوم أمين الحفظ بمعالجتها.
- يقوم مدير الصندوق بحساب العنصر النقدي في نهاية يوم التعامل لرزمة الوحدات. أي نقصان أو زيادة نقدية سيتم تسويتها من خلال أمين الحفظ مع صانع السوق في نهاية اليوم.
- يحق لمدير الصندوق بحسب تقديره الخاص من إنشاء أو استرداد وحدات للصندوق مباشرة من غير الرجوع لصانع السوق، وذلك لتوفير سيولة للصندوق في السوق الثانوي للمستثمرين الراغبين في الاشتراك نقداً، أو الاسترداد العيني ويتحمل المشترك نقداً تكاليف شراء السلة ورسوم التحويل أو أي تكاليف إضافية لإنشاء أو استرداد الوحدات، ويحق لمدير الصندوق رفض أو قبول طلبات الاشتراك النقدي حسب تقديره المحض.
- إجراءات الاسترداد العيني لرزم الوحدات المتداولة في الصندوق بين مدير الصندوق وصانع السوق:
- يتقدم صانع السوق بطلب لمدير الصندوق لاسترداد رزم الوحدات المتداولة في الصندوق.
- يقوم صانع السوق في نفس الوقت بإيداع رزم الوحدات المستردة في حساب صانع السوق لدى أمين الحفظ.
- يقوم مدير الصندوق بعد المراجعة المبدئية باعتماد طلب استرداد رزم الوحدات.
- يقوم أمين الحفظ بالتأكد من مطابقة رزم الوحدات المودعة مع طلب الاسترداد.

- يقوم أمين الحفظ بالتنسيق مع تداول لتنفيذ استرداد الوحدات المتداولة.
 - تقوم تداول باسترداد الوحدات وإسقاطها من سجل التداول.
 - يقوم أمين الحفظ بإيداع سلة الأسهم من حساب الصندوق إلى حساب صانع السوق.
 - في نهاية اليوم تقوم تداول بالتأكد من أن عدد الوحدات المستردة تتطابق مع عدد الأسهم المستلمة.
 - في حالة أي اختلافات يقوم أمين الحفظ بتسويتها وفقا لما هو مطلوب.
 - يقوم مدير الصندوق بحساب النقد المطلوب بنهاية اليوم وفقا لسياسات الصندوق.
 - أي قصور أو زيادة في استرداد وحدات الصندوق يتم تسويتها عن طريق أمين الحفظ مع صانع السوق في نهاية يوم التعامل.
- (د) بيان يوضح أي قيود على التعامل في وحدات الصندوق: ستتداول وحدات الصندوق في سوق صناديق المؤشرات المتداولة، وعليه، ستطبق أية قيود تفرضها هيئة السوق المالية أو السوق المالية السعودية (تداول) على التعامل في وحدات صناديق المؤشرات المتداولة.
- (هـ) بيان يوضح الحالات التي يُوجَّب معها التعامل في الوحدات أو يعلق، والإجراءات المتبعة في تلك الحالات: يجوز لمدير الصندوق تعليق التعامل بوحدة الصندوق إذا:
1. إذا طلبت هيئة السوق المالية ذلك.
 2. إذا رأى مدير الصندوق بشكل معقول أن التعليق يحقق مصالح مالكي وحدات الصندوق.
 3. إذا تم تعليق التعامل في السوق الرئيسية التي يتم فيها التعامل بالأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها الصندوق، إما بشكل عام أو بالنسبة إلى أصول الصندوق التي يرى مدير الصندوق بشكل معقول أنها مهمة نسبة إلى صافي قيمة أصول الصندوق.
- كما أن مدير الصندوق يحتفظ بالحق في رفض طلب اشتراك أي مشترك في الصندوق إذا كان ذلك الاشتراك سيؤدي إلى الإخلال بشروط وأحكام الصندوق أو الأنظمة أو اللوائح التنفيذية التي قد تفرض من وقت لآخر من قبل هيئة السوق المالية أو الجهات التنظيمية الأخرى بالمملكة العربية السعودية.
- (و) بيان الإجراءات التي يجري بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجَّل: لا ينطبق
- (ز) وصف الأحكام المنظمة لنقل ملكية الوحدات إلى مستثمرين آخرين: يتم نقل ملكية الوحدات فيما بين مالكي الوحدات عن طريق تداولها في السوق المالية السعودية تداول.
- (ح) بيان الحد الأدنى لعدد أو قيمة الوحدات التي يجب على مالك الوحدات الاشتراك فيها أو نقلها أو استردادها: رزمة واحدة من الوحدات، عدد الوحدات للرزمة الواحدة هو 100,000 وحدة من وحدات الصندوق. باستثناء فترة الطرح الأولي للصندوق بحيث سيكون الحد الأدنى للاشتراك هو 5,000 وحدة من وحدات الصندوق.

ط) بيان تفصيلي عن أي حد أدنى للمبلغ الذي ينوي مدير الصندوق جمعه، والإجراء المتخذ في حال عدم الوصول إلى ذلك الحد الأدنى في الصندوق: الحد الأدنى لبدء عمليات الصندوق هو 10,000,000 ريال سعودي. وفي حال عدم جمع الحد الأدنى خلال مدة الطرح الأولي، يجب على مدير الصندوق أن يعيد إلى مالكي الوحدات مبالغ الاشتراك وأي عوائد ناتجة عن استثمارها دون أي حسم.

12) سياسة التوزيع:

أ) بيان يتعلق بسياسة توزيع الدخل والأرباح، بما في ذلك تفاصيل عن التوزيعات التي لا يُطالب بها: سيقوم مدير الصندوق بإعادة استثمار الأرباح الموزعة الناتجة عن الاستثمار في أصول الصندوق وعليه لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح دورية على مالكي الوحدات.

ب) التاريخ التقريبي للاستحقاق والتوزيع: لا ينطبق.

ج) بيان حول كيفية دفع التوزيعات: لا ينطبق.

13) تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات:

أ) المعلومات المتعلقة بالتقارير السنوية، بما في ذلك البيان ربع السنوي والقوائم المالية الأولية والسنوية حسب متطلبات لائحة صناديق الاستثمار:

- تُعد القوائم المالية للصندوق باللغة العربية وبشكل نصف سنوي على الأقل وتفحص وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية ومعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ويجوز إعداد نسخ إضافية بلغات أخرى، وفي حال وجود أي تعارض بين تلك النسخ، يُؤخذ بنص اللغة العربية.

- سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) والبيان الربع سنوي وفقاً لمتطلبات الملحق رقم (3) والملحق رقم (4) من لائحة صناديق الاستثمار وسيقوم مدير الصندوق بتزويد مالكي الوحدات بها عند الطلب دون أي مقابل وفي حال تم تعيين أو تغيير مراجع الحسابات يجب أخذ موافقة مجلس إدارة الصندوق

ب) معلومات عن أماكن ووسائل إتاحة تقارير الصندوق التي يُعدها مدير الصندوق: سيقوم مدير الصندوق بإتاحة تقارير الصندوق الذي يديره للفحص من جانب مالكي الوحدات دون مقابل، وسيقوم كذلك بإتاحة جميع أرقام صافي قيمة أصول الصندوق السابقة على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول).

ج) معلومات عن وسائل تزويد مالكي الوحدات بالقوائم المالية السنوية: سيتم إرسال تقارير مالكي الوحدات على العنوان البريدي و/أو البريد الإلكتروني و/أو الهاتف و/أو الفاكس كما هو مبين في نموذج فتح الحساب إلا إذا تم اشعار مدير الصندوق بأي تغيير في العنوان. ويجب إخطار مدير الصندوق بأي أخطاء خلال 15 يوماً تقويمياً من إصدار تلك التقارير وبعد ذلك تصبح التقارير الصادرة عن مدير الصندوق

نهائية وحاسمة. كما سيتم توفير التقارير السنوية والادوية على موقع مدير الصندوق-www.albilad-capital.com والموقع الالكتروني للسوق www.tadawul.com.sa

سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح على موقعه الالكتروني والموقع الالكتروني للسوق أو بالطريقة التي تحددها الهيئة عن معلومات الصندوق بنهاية كل ربع سنة حسب الملحق رقم (4) من لائحة صناديق الاستثمار. (د) يقر مدير الصندوق بتوفير أول قائمة مالية مراجعة في نهاية السنة المالية 2022م خلال مدة لا تتجاوز 3 أشهر من نهاية فترة التقرير.

(هـ) يقر مدير الصندوق بالالتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق مجاناً عند طلبها لمالكي الوحدات.

14) سجل مالكي الوحدات:

(أ) بيان بشأن إعداد سجل محدث لمالكي الوحدات وحفظه في المملكة: (بما أن الصندوق متداول فلا ينطبق هذا البند عليه حيث ستقوم شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) بإعداد السجل وحفظه في المملكة).

(ب) بيان معلومات عن سجل مالكي الوحدات: (بما أن الصندوق متداول فإن هذا البند لا ينطبق).

15) اجتماع مالكي الوحدات:

(أ) بيان الظروف التي يُدعى فيها إلى عقد اجتماع لمالكي الوحدات:

- يحق لمدير الصندوق الدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات بمبادرة منه.
- يقوم مدير الصندوق بالدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات خلال 10 أيام من تسلم طلب كتابي من أمين الحفظ.
- يقوم مدير الصندوق بالدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات خلال 10 أيام من تسلم طلب كتابي من مالك أو أكثر من المستثمرين الذين يملكون مجتمعين أو منفردين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.

(ب) بيان إجراءات الدعوة إلى عقد اجتماع لمالكي الوحدات:

- تكون الدعوة لعقد اجتماع مالكي الوحدات بإعلان في الموقع الالكتروني لمدير الصندوق والموقع الالكتروني للسوق المالية السعودية (تداول)، بمدة لا تقل عن 10 أيام ولا تزيد عن 21 يوم قبل تاريخ الاجتماع على أن يتم توضيح تاريخ الاجتماع ومكانه ووقته والقرارات المقترحة في الإعلان ويجب على مدير الصندوق في حال الإعلان بعقد أي اجتماع، أن يتم إشعار الهيئة بذلك.
- يحق لمدير الصندوق تعديل جدول أعمال اجتماع مالكي الوحدات خلال فترة الإعلان (المذكورة في الفقرة السابقة) بمدة لا تقل عن 10 أيام ولا تزيد عن 21 يوم قبل تاريخ الاجتماع في الموقع الالكتروني لمدير الصندوق والموقع الالكتروني للسوق المالية السعودية (تداول)

على أن يعلن ذلك في موقع مدير الصندوق وأي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة.

- لا يكون اجتماع مالكي الوحدات صحيحاً إلا إذا حضره عدد من مالكي الوحدات يملكون مجتمعين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.
- إذا لم يستوف النصاب الموضح في الفقرة السابقة فيجب على مدير الصندوق الدعوة للاجتماع ثانياً بالإعلان عن ذلك في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) قبل موعد الاجتماع الثاني بمدة لا تقل عن 5 أيام. ويعد الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كانت نسبة ملكية الوحدات الممثلة في الاجتماع.

(ج) بيان يوضح طريقة تصويت مالكي الوحدات وحقوق التصويت في اجتماعات مالكي الوحدات:

- يجوز لكل مالك وحدات تعيين وكيل له لتمثله في اجتماع مالكي الوحدات.
- يجوز لكل مالك وحدات الإدلاء بصوت واحد في اجتماع مالكي الوحدات عن كل وحدة يمتلكها وقت الاجتماع.
- يجوز عقد اجتماعات مالكي الوحدات والاشتراك في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة وفقاً للضوابط التي تضعها الهيئة.
- يكون القرار نافذاً بموافقة مالكي الوحدات الذين تمثل نسبة ملكيتهم أكثر من 50% من مجموع الوحدات الحاضر ملاكها في اجتماع مالكي الوحدات سواء كان حضورهم شخصياً أم وكالة أم بواسطة وسائل التقنية الحديثة.
- يحق لمالك الوحدات ممارسة جميع الحقوق المرتبطة بالوحدات بما في ذلك الحصول على موافقة مالكي الوحدات في الصندوق على أي تغييرات تتطلب موافقتهم وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار.
- يحق لمالكي وحدات صندوق عام مفتوح استرداد وحداتهم قبل سريان أي تغيير أساسي دون فرض أي رسوم استرداد (إن وُجدت).
- يجب على مشغل الصندوق أن يدفع لمالك الوحدات عوائد الاسترداد قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقييم التي حُددت عندها سعر الاسترداد بحد أقصى.
- سوف يحدد في الإعلان في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) أحقية مالكي الوحدات في التصويت.

16 حقوق مالكي الوحدات:

(أ) قائمة بحقوق مالكي الوحدات:

- الحصول على نسخة محدثة من شروط وأحكام الصندوق باللغة العربية بدون مقابل.

- الحصول على التقارير السنوية والتي تحتوي على القوائم المالية.
 - الحصول على القوائم المالية السنوية المدققة والنصف سنوية المراجعة للصندوق بدون مقابل عند طلبها.
 - تلقي إشعار بأي تغيير في شروط وأحكام الصندوق قبل سريانه وفقاً لنوع التغيير والمدة المحددة في لائحة صناديق الاستثمار.
 - تلقي إشعار بأي تغيير في مجلس إدارة الصندوق.
 - تلقي إشعار برغبة مدير الصندوق بإنهاء صندوق الاستثمار قبل الإنهاء بمدة لا تقل عن 21 يوماً تقويمياً، بخلاف الأحداث التي نصت عليها الشروط والأحكام.
 - الحصول على الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى عند طلبها من مدير الصندوق.
 - يجب على مدير الصندوق عزل أي عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق في حال صدور قرار خاص للصندوق من مالكي وحدات الصندوق يطلبون فيه من مدير الصندوق عزل ذلك العضو.
 - في حال عدم جمع الحد الأدنى المشار إليه في الفقرة (د) من المادة الرابعة والستون من لائحة صناديق الاستثمار خلال مدة الطرح الأولي، يجب على مدير الصندوق أن يعيد إلى مالكي الوحدات مبالغ الاشتراك وأي عوائد ناتجة عن استثمارها وفقاً للفقرتين (ج) و (د) من المادة الرابعة والستون من لائحة صناديق الاستثمار دون أي حسم.
 - إشعار الهيئة ومالكي الوحدات فوراً بأي تعليق مع توضيح أسباب التعليق، وإشعار الهيئة ومالكي الوحدات فور انتهاء التعليق بالطريقة نفسها المستخدمة في الإشعار بالتعليق، والإفصاح عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وأي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة.
 - يحق لمالكي وحدات صندوق عام مفتوح استرداد وحداتهم قبل سريان أي تغيير أساسي دون فرض أي رسوم استرداد (إن وجدت).
 - يجب على مشغل الصندوق أن يدفع لمالك الوحدات عوائد الاسترداد قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقييم التي حُددت عندها سعر الاسترداد بحد أقصى.
 - أي حقوق أخرى لمالكي الوحدات المذكورة في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وهذه الشروط والأحكام.
 - أي حقوق أخرى لمالكي الوحدات تقرها الأنظمة واللوائح التنفيذية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية والتعليمات السارية بالمملكة العربية السعودية ذات العلاقة
- (ب) سياسة مدير الصندوق فيما يتعلق بحقوق التصويت المرتبطة بأي أصول للصندوق العام الذي يديره: سوف يفصح مدير الصندوق في موقعه الإلكتروني وموقع السوق الإلكتروني عن السياسات المتعلقة بحقوق التصويت التي يتبعها في الجمعيات العامة للصناديق المستثمر فيها.

17) مسؤولية مالكي الوحدات:

- فيما عدا خسارة مالك الوحدات لاستثماره في الصندوق أو جزء منه، لا يكون مالك الوحدات مسؤولاً عن ديون والتزامات الصندوق.
- في حال عدم قيام مالكي الوحدات بتزويد مدير الصندوق بالعنوان البريدي و/أو الإلكتروني وبيانات الاتصال الأخرى الصحيحة، بما فيها الإشعارات وكشوفات الحساب المتعلقة باستثماراتهم فبموجب هذا فإنه يوافق مالكو الوحدات على تجنب مدير الصندوق وإعفائه من أي مسؤولية ويتنازل عن جميع حقوقه وأي مطالبات من مدير الصندوق ناشئة بشكل مباشر أو غير مباشر عن عدم تزويد مالك الوحدات بكشف الحساب والإشعارات أو أي معلومات أخرى تتعلق بالاستثمارات أو تلك التي تنشأ عن عدم قدرة مالكي الوحدات على الرد أو التأكد من صحة المعلومات أو تصحيح أية أخطاء مزعومة في كشف الحساب أو الإشعارات أو أية معلومات أخرى.

18) خصائص الوحدات:

- يضم الصندوق وحدات استثمارية مشاعة من فئة واحدة من نفس النوع ولها نفس القيمة والمميزات والحقوق.
- يمكن لمدير الصندوق وبالتنسيق مع صانع السوق إصدار عدد غير محدود من تلك الوحدات.

19) التغييرات في شروط وأحكام الصندوق:

أ) بيان بالأحكام المنظمة لتغيير شروط وأحكام الصندوق والموافقات والإشعارات المحددة بموجب لائحة صناديق الاستثمار:

- يجب على مدير الصندوق الحصول على موافقة مالكي الوحدات في الصندوق على التغيير الأساسي المقترح من خلال قرار صندوق عادي.
- يجب على مدير الصندوق بعد الحصول على موافقة مالكي الوحدات الحصول على موافقة الهيئة على التغيير الأساسي المقترح للصندوق.
- يجب على مدير الصندوق الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق قبل إجراء أي تغيير أساسي.
- يحق لمالكي وحدات الصندوق بيع استثماراتهم (الوحدات) قبل سريان أي تغيير أساسي دون فرض أي رسوم استرداد (إن وُجدت/حيثما ينطبق). حيث إن بيع الوحدات يتم في السوق الثانوي نظراً لأن الصندوق متداول ولا يحق التعامل بالسوق الأولي إلا لمن حدده هذه الشروط والأحكام.
- يجب على مدير الصندوق الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق قبل إجراء أي تغيير غير أساسي.

يُقصد بمصطلح " التغيير الأساسي " أي من الحالات الآتية:

1. التغيير المهم في أهداف الصندوق العام أو طبيعته أو فئته.
 2. التغيير الذي يكون له تأثير في درجة المخاطر للصندوق العام.
 3. الانسحاب الطوعي لمدير الصندوق من منصب مدير للصندوق.
 4. أي حالات أخرى تقررها الهيئة من حين لآخر وتبلغ بها مدير الصندوق.
- يُقصد بـ " التغيير غير الأساسي " أي تغيير لا يقع ضمن أحكام المادة الثانية والستين من لائحة صناديق الاستثمار.

(ب) بيان الإجراءات التي ستُتبع للإشعار عن أي تغييرات في شروط وأحكام الصندوق:

- يجب على مدير الصندوق الإعلان لمالكي الوحدات والإفصاح عن تفاصيل التغييرات الأساسية في موقعه الإلكتروني www.albilad-capital.com وأي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة قبل 10 أيام من سريان التغيير.
- يجب بيان تفاصيل التغييرات الأساسية في تقارير الصندوق العام التي يُعدّها مدير الصندوق وفقاً للمادة السادسة والسبعين من هذه اللائحة صناديق الاستثمار.
- يُستثنى الصندوق من متطلب إرسال الإشعار الكتابي إلى جميع مالكي الوحدات، وسيكون الإعلان عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.albilad-capital.com والموقع الإلكتروني للسوق.
- يجب على مدير الصندوق إشعار الهيئة والإعلان لمالكي الوحدات والإفصاح في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.albilad-capital.com وأي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة عن أي تغييرات غير أساسية في الصندوق العام الذي يديره قبل 10 أيام من سريان التغيير، ويحق لمالكي وحدات الصندوق العام المفتوح استرداد وحداتهم قبل سريان التغيير غير الأساسي دون فرض أي رسوم استرداد إن وُجدت.
- يجب بيان تفاصيل التغييرات غير الأساسية في تقارير الصندوق العام التي يُعدّها مدير الصندوق وفقاً للمادة السادسة والسبعين من لائحة صناديق الاستثمار.
- تُستثنى الصناديق المتداولة من متطلب إرسال الإشعار إلى جميع مالكي الوحدات، على أن يكون الإعلان عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق

20) إنهاء وتصفية صندوق الاستثمار:

أ) بيان بالحالات التي تستوجب إنهاء صندوق الاستثمار، والإجراءات الخاصة بذلك بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار:

- رغبة مدير الصندوق في إنهاء الصندوق وعدم استمراره.
- انخفاض صافي قيمة أصول الصندوق عن الحد الأدنى المحدد في اللوائح والتعليمات والتعاميم الصادرة من هيئة السوق المالية
- يجب على مدير الصندوق تحديد أحكام إنهاء الصندوق في شروط وأحكام الصندوق
- يجب على مدير الصندوق إتمام مرحلة بيع أصول الصندوق وتوزيع مستحقات مالكي الوحدات عليهم قبل انتهاء مدة الصندوق
- لغرض إنهاء الصندوق، يجب على مدير الصندوق إعداد خطة وإجراءات إنهاء الصندوق بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات، ويجب عليه الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق (حيثما ينطبق) على هذه الخطة قبل القيام بأي إجراء في هذا الشأن
- يجب على مدير الصندوق إشعار الهيئة كتابياً والإعلان لمالكي الوحدات بتفاصيل خطة وإجراءات إنهاء الصندوق قبل مدة لا تقل عن (21) يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه، ودون الإخلال بشروط وأحكام الصندوق
- يجب على مدير الصندوق الالتزام بخطة وإجراءات إنهاء الصندوق الموافق عليها وفقاً لفقرة غرض إنهاء الصندوق
- يجب على مدير الصندوق إشعار الهيئة كتابياً والإعلان لمالكي الوحدات بانتهاء الصندوق خلال (10) أيام من انتهاء مدة الصندوق وفقاً للمتطلبات الواردة في الفقرة (د) من الملحق (10) من لائحة صناديق الاستثمار
- إذا كانت شروط وأحكام الصندوق تنص على انتهائه عند حصول حدث معين، فيجب على مدير الصندوق إنهاء الصندوق فور حصول ذلك الحدث وإشعار الهيئة كتابياً والإعلان لمالكي الوحدات خلال (5) أيام من وقوع الحدث الذي يوجب إنهاء الصندوق
- يجب على مدير الصندوق أن يعامل بالمساواة جميع مالكي الوحدات أثناء عملية إنهاء الصندوق أو تصفيته
- يجب على مدير الصندوق توزيع مستحقات مالكي الوحدات عليهم فور انتهاء مدة الصندوق دون تأخير وبما لا يتعارض مع مصلحة مالكي الوحدات وشروط وأحكام الصندوق

- يجب على مدير الصندوق العام الإعلان في موقعه الإلكتروني، والموقع الإلكتروني للسوق أو أي موقع آخر متاح للجمهور بحسب الضوابط التي تحددها الهيئة (حيثما ينطبق)، عن انتهاء مدة الصندوق،
- يجب على مدير الصندوق تزويد مالكي الوحدات بتقرير إنهاء الصندوق وفقاً لمتطلبات الملحق (14) من لائحة صناديق الاستثمار خلال مدة لا تزيد على (70) يوماً من تاريخ اكتمال إنهاء الصندوق، متضمناً القوائم المالية النهائية المراجعة للصندوق عن الفترة اللاحقة لآخر قوائم مالية سنوية مراجعة
- ب) معلومات عن الإجراءات المتبعة لتصفية صندوق الاستثمار:
- سيقوم مدير الصندوق بالالتزام بكافة متطلبات المادة 22 من لائحة صناديق الاستثمار.
- ج) في حال انتهاء مدة الصندوق، لا يتقاضى مدير الصندوق أي أتعاب تخصم من أصول الصندوق.

21) مدير الصندوق:

أ) اسم مدير الصندوق وواجباته ومسؤولياته

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية "

مهام مدير الصندوق وواجباته ومسؤولياته:

1. العمل لمصلحة مالكي الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وذلك فيما يتعلق بالصندوق.
2. الإفصاح في السوق عن الأوراق المالية المكونة للصندوق مع تحديد أوزان كل منها.
3. يلتزم مدير الصندوق بالامتثال بجميع المبادئ والواجبات التي نصت عليها لائحة مؤسسات السوق المالية بما في ذلك واجب الأمانة تجاه مالكي الوحدات، والذي يتضمن العمل بما يحقق مصالحهم وبذل العناية والحرص المعقول.
4. يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن الالتزام بأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته وواجباته بشكل مباشر أم كلف بها جهة خارجية بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية، ويعد مدير الصندوق مسؤولاً تجاه مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب الاحتيال أو الإهمال أو سوء التصرف أو التقصير المتعمد.
5. يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن وضع السياسات والإجراءات لرصد المخاطر التي تؤثر في استثمارات الصندوق، وضمان سرعة التعامل معها. على أن تتضمن تلك السياسات والإجراءات القيام بعملية تقويم المخاطر بشكل سنوي على الأقل.
6. تطبيق برنامج مراقبة المطابقة والالتزام لصندوق الاستثمار، وتزويد الهيئة بنتائج التطبيق عند طلبها.

- (ب) رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية وتاريخه.
(ترخيص رقم 37-08100) بتاريخ 1428/08/01 هـ الموافق 2007/08/14م
- (ج) العنوان المسجل وعنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق.
8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا
وحده رقم 22
الرياض 3701-12313
المملكة العربية السعودية.
هاتف: 920003636 فاكس: +966 11 290 6299
- (د) عنوان الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق، وعنوان أيّ موقع إلكتروني مرتبط بمدير الصندوق يتضمن معلومات عن صندوق الاستثمار (إن وُجد): www.albilad-capital.com
- (هـ) بيان رأس المال المدفوع لمدير الصندوق: 200,000,000 ريال سعودي
- (و) ملخص بالمعلومات المالية لمدير الصندوق مع توضيح الإيرادات والأرباح للسنة المالية السابقة.

الوصف	السنة المالية المنتهية في 2021/12/31م
الإيرادات	237.56 مليون ريال سعودي
المصاريف	119.19 مليون ريال سعودي
صافي الربح	107.585 مليون ريال سعودي

- (ز) بيان الأدوار الأساسية لمدير الصندوق ومسؤولياته فيما يتعلق بصندوق الاستثمار.
يكون مدير الصندوق مسؤولاً عن القيام بالآتي:
- تأسيس وتسجيل وطرح وحدات الصندوق.
 - تعيين صانع السوق والترتيب لجمع رأس المال التشغيلي الأولي والتنسيق المستمر مع صانع السوق.
 - إتمام عمليات إصدار واسترداد الوحدات.
 - تعيين مزودي خدمة المؤشر وتحديد آلية حساب وتقويم ونشر معلومات المؤشر.
 - تعيين أمين الحفظ والتنسيق المستمر لعمليات إصدار واسترداد الوحدات.
 - تعيين مراجع الحسابات للصندوق.
 - تعيين المستشار الضريبي والركوي.

- تحديد سياسات وإجراءات الصندوق وآلية إصدار واسترداد الوحدات.
 - الاعداد لإدراج وحدات الصندوق.
 - التأكد من مطابقة الأداء وتسوية ومعالجة الانحرافات.
 - مراقبة الأداء والعمل على تحقيق أهداف الصندوق في إطار استراتيجيات وسياسات الصندوق المعلنة.
 - تحديد مكونات سلة الأسهم، والعناصر النقدية في حال وجودها.
 - التأكد بشكل دوري من عمليات إعادة التوازن مع مستوى إعادة التوازن لمحفظة المؤشر.
 - التأكد من قيام صانع السوق من توفير السيولة.
 - التأكد من نشر المعلومات المتعلقة بالمؤشر.
 - إدارة أصول الصندوق وعمليات الصندوق، بما فيها الخدمات الإدارية المقدمة الى الصندوق.
 - التأكد من دقة شروط وأحكام الصندوق واكتمالها وأنها كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة .
 - التزام مدير الصندوق بالمعايير الشرعية للصندوق، والتأكد بشكل دوري من توافق جمع الاستثمارات مع المعايير الشرعية المعتمدة من لجنة الرقابة الشرعية للصندوق .
 - تبليغ مجلس إدارة الصندوق بأي مخالفات تنص عليها لائحة صناديق الاستثمار .
- (ح) أي أنشطة عمل أو مصالح أخرى لمدير الصندوق تمثل أهمية جوهرية، أو من الممكن أن تتعارض مع أنشطة صندوق الاستثمار: لا يوجد أي أنشطة عمل أو مصالح أخرى لمدير الصندوق تمثل أهمية جوهرية، أو من الممكن أن تتعارض مع أنشطة صندوق الاستثمار.
- (ط) بيان حق مدير الصندوق في تعيين مدير صندوق من الباطن: يجوز لمدير الصندوق تعيين طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل مديرا للصندوق من الباطن، ولكن لا بد أن يكون مصرحا له في ممارسة نشاط الإدارة. وسوف يقوم مدير الصندوق بتحمل كافة أتعاب ومصاريف أي مدير للصندوق من الباطن من موارده الخاصة.
- (ي) بيان الأحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله: وفقا لأحكام المادة 20 من لائحة صناديق الاستثمار للهيئة حق عزل مدير الصندوق فيما يتعلق بالصندوق الاستثماري 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:
- توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الإدارة دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية.
 - إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الإدارة أو سحب أو تعليقه من قبل الهيئة.

- تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيص في ممارسة نشاط الإدارة.
- إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل - بشكل تراها الهيئة جوهريا - بالالتزام النظام أو لوائح التنفيذ.
- 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.
- أي حالة أخرى ترى الهيئة - بناءً على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهريّة.

إذا مارست الهيئة أيًا من صلاحياتها وقامت بعزل مدير الصندوق، فيتعين على مدير الصندوق التعاون بشكل كامل من أجل المساعدة على تسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى مدير الصندوق البديل وذلك خلال ال (60) يوما الأولي من تعيين مدير الصندوق البديل، يجب على مدير الصندوق المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضروريا ومناسبا ووفقا لتقدير الهيئة المحض، إلى مدير الصندوق البديل جميع العقود المرتبطة بصندوق الاستثمار ذي العلاقة.

يجب على مدير الصندوق التعاون وتزويد أمين الحفظ أو الجهة المعيّنة المخولة بالبحث والتفاوض بأي مستندات تطلب منه لغرض تعيين مدير صندوق بديل وذلك خلال 10 أيام من تاريخ الطلب ويجب على كلا الطرفين الحفاظ على سرية المعلومات.

22 مشغل الصندوق:

- (أ) اسم مشغل الصندوق: شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية "
- (ب) رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية، وتاريخه: (ترخيص رقم 08100-37) بتاريخ 1428/08/01 هـ الموافق 2007/08/14م.
- (ج) العنوان المسجل وعنوان المكتب الرئيس لمشغل الصندوق.
8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا
وحده رقم 22
الرياض 12313-3701
المملكة العربية السعودية.
هاتف: 920003636 فاكس: +966 11 290 6299
- (د) بيان الأدوار الأساسية لمشغل الصندوق ومسؤولياته فيما يتعلق بصندوق الاستثمار:
يكون مشغل الصندوق مسؤولا عن القيام بالتالي:
• التأكد من إتمام عمليات إصدار واسترداد الوحدات.

- عرض ونشر مكونات سلة الأسهم، والعناصر النقدية في حال وجودها.
 - التأكد من نشر المعلومات المتعلقة بالمؤشر.
 - تشغيل عمليات الصندوق، بما فيها الخدمات الإدارية المقدمة الى الصندوق .
 - تبليغ مجلس إدارة الصندوق بأي مخالفات تنص عليها لائحة صناديق الاستثمار .
- هـ) بيان حق مشغل الصندوق في تعيين مشغل صندوق من الباطن: يجوز لمشغل الصندوق تعيين طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل مشغلا للصندوق من الباطن. وسوف يقوم مشغل الصندوق بتحمل كافة أتعاب ومصاريف أي مشغل للصندوق من الباطن من موارده الخاصة.
- و) لا يوجد أي مهام كلف بها مشغل الصندوق أي طرفاً ثالثاً فيما يتعلق بصندوق الاستثمار.

(23) أمين الحفظ:

- أ) اسم أمين الحفظ: شركة الرياض المالية.
- ب) رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية، وتاريخه: ترخيص رقم (37-07070) الصادر بتاريخ 2007/6/19م
- ج) العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ
واحة غرناطة
2414 حي الشهداء وحدة رقم 69
الرياض 13241 – 7279،
المملكة العربية السعودية
هاتف: 4865898 / 4865866 +966 11 فاكس: 4865859 +966 11
البريد الإلكتروني: rcss@riyadcapital.com
- د) بيان الأدوار الأساسية لأمين الحفظ ومسؤولياته فيما يتعلق بصندوق الاستثمار:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية. يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكى الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق. تعد أصول الصندوق مملوكة لمالكى وحدات الصندوق مجتمعين، ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع

أي مصلحة في أصول الصندوق أو أي مطالبه فيها، الا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحا بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأن يكون أفصح عنها في الشروط والاحكام.

- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع، وفي حدود ما يملكه المدين، لا يجوز أن يكون لدائني مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.
- كما سيقوم أمين الحفظ بالآتي:

1. إنشاء حسابات لمدير الصندوق وصانعي السوق
2. تنفيذ طلبات الإصدار والاسترداد الموافق عليها من قبل مدير الصندوق بعد التنسيق مع السوق المالية (تداول) لعملية إصدار واسترداد الوحدات.
3. مراجعة مكونات المحفظة في ضوء المعلومات المعلن عنهم بواسطة مدير الصندوق.
4. عند تنفيذ طلب إصدار الوحدات يقوم أمين الحفظ بالترتيب لتحويل سلة الاسهم والعناصر النقدية الأخرى من حساب صانع السوق أو المستثمرين الى حساب الصندوق.
5. عند تنفيذ طلب استرداد الوحدات يقوم أمين الحفظ بالتأكد من وجود الوحدات في حساب صانع السوق أو المستثمرين.
6. الترتيب للقيام بإصدار والغاء وحدات الصندوق والتأكد من أن عملية الإدراج أو تعليق الإدراج قد تمت بشكل صحيح.
7. عند الإصدار، التأكد من أن سلة الاسهم والعناصر النقدية تتناسب مع عدد رزم الوحدات المطلوبة.
8. عند الاسترداد، التأكد من أن وحدات الصندوق وقيمهم تتناسب مع سلة الاسهم وقيمهم المحولة لحساب صانع السوق أو المستثمرين.

• فصل الأصول:

1. يجب على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق استثمار يعمل أمين حفظ له، ويكون الحساب لصالح صندوق الاستثمار ذي العلاقة.
2. يجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، ويجب أن تحدد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية والأصول الأخرى لكل صندوق استثمار باسم أمين الحفظ لصالح ذلك الصندوق، وتسجل الأصول العقارية للصندوق باسم شركة تابعه لأمين الحفظ، وأن يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد التزاماته التعاقدية.
3. يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الاستثمار في الحساب المشار اليه اعلاه ويجب عليه أن يخضع من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل

الاستثمارات ومصاريف إدارة صندوق الاستثمار وعملياته وفقاً لأحكام هذه اللائحة والنسخة المحددة من شروط وأحكام الصندوق التي تلقاها من مدير الصندوق، والعقد الذي عين بموجبه أمين حفظ من قبل مدير الصندوق.

4. يجب على مدير الصندوق الإفصاح فوراً في موقعه الإلكتروني عن قيامه بتعيين أمين حفظ بديل، ويجب على مدير الصندوق كذلك الإفصاح في الموقع الإلكتروني للسوق عن قيامه بتعيين أمين حفظ بديل للصندوق

هـ) بيان حق أمين الحفظ في تعيين أمين حفظ من الباطن: يجوز لأمين الحفظ طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن للصندوق يتولى حفظ أصوله. ويدفع أمين الحفظ أتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.

و) يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر من تابعة بالعمل أميناً للحفظ من الباطن للصندوق ويتولى حفظ أصوله، ويدفع أمين الحفظ مصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة وفق الشروط الموضحة في المادة رقم 27 من لائحة صناديق الاستثمار. كما سيقوم أمين الحفظ من الباطن بالآتي:

1. إنشاء حساب لمدير الصندوق في السوق الأمريكي لغرض حفظ الأصول.
2. إنشاء حساب لصانع السوق في السوق الأمريكي لغرض بيع أو شراء سلة الأسهم.
3. عند تنفيذ طلب إصدار أو استرداد الوحدات يقوم أمين الحفظ من الباطن بالترتيب لتحويل سلة الأسهم والعناصر النقدية الأخرى من حساب صانع السوق أو المستثمرين إلى حساب الصندوق أو العكس.

ز) بيان الأحكام المنظمة لعزل أمين الحفظ أو استبداله:

1. للهيئة عزل أمين الحفظ المعين من مدير الصندوق أو اتخاذ أي تدبير تراها مناسباً في حال وقوع أي من

الحالات التالية:

- توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية.
- الغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو غلقه من قبل الهيئة.
- تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.
- إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل -بشكل تراها الهيئة جوهرياً- بالالتزام بالنظام أو لوائح التنفيذ.
- أي حالة ترى الهيئة -بناءً على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهرياً.

إذا مارست الهيئة أيّاً من صلاحياتها وقامت بعزل أمين الحفظ، فيجب على مدير الصندوق المعني بتعيين أمين حفظ بديل وفقاً لتعليمات الهيئة، كما يتعين على مدير الصندوق وأمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل من أجل المساعدة على تسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى أمين الحفظ البديل وذلك خلال (60) يوماً الأولي من تعيين أمين الحفظ البديل. ويجب على أمين الحفظ المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضرورياً ومناسباً ووفقاً لتقدير الهيئة المحض إلى أمين الحفظ البديل جميع العقود المرتبطة بالصندوق.

2. عزل أمين الحفظ من قبل مدير الصندوق:

يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ المعين من قبله بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول ان عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات، وعلى مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فوراً وبشكل كتابي.

يجب على مدير الصندوق إذا عزل أمين الحفظ تعيين بديل له خلال 30 يوماً من تسلم أمين الحفظ الإشعار الكتابي الصادر وفقاً للفقرة أعلاه. ويجب على أمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل مع مدير الصندوق لتسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى أمين الحفظ البديل. ويجب على أمين الحفظ المعزول أن ينقل، حيثما كان ذلك ضرورياً ومناسياً، إلى أمين الحفظ البديل جميع العقود المرتبطة بصندوق الاستثمار. يجب على مدير الصندوق الإفصاح فوراً في موقعه الإلكتروني عن قيامه بتعيين أمين حفظ بديل، ويجب على مدير الصندوق كذلك الإفصاح في الموقع الإلكتروني للسوق عن قيامه بتعيين أمين حفظ بديل للصندوق.

24) مجلس إدارة الصندوق:

أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية:

زيد محمد سعد المفرح	رئيس مجلس الإدارة - غير مستقل
هيثم بن سليمان السحيمي	عضو مجلس إدارة غير مستقل
عمر علي بصال	عضو مجلس إدارة مستقل
وليد عبد الله بن عتيق	عضو مجلس إدارة مستقل

ب) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

1. الأستاذ زيد بن محمد المفرح

الرئيس التنفيذي للبلاد المالية، بكالوريوس في إدارة الأعمال ونظم المعلومات من جامعة تشوبو، ناغويا، عام 2003 في اليابان وماجستير في الاقتصاد المالي من جامعة ولاية نيويورك في بوفالو، عام 2007 الولايات المتحدة الأمريكية. عمل كوكيل هيئة السوق المالية للشركات المدرجة والمنتجات الاستثمارية من أبريل 2017 - حتى مارس 2018 وشغل منصب رئيس إدارة الحوكمة والشركات من نوفمبر 2015 إلى أبريل 2017. وسبق وأن شغل عدة مناصب قيادية في قطاع الأعمال المصرفية والخدمات المالية في المملكة والتي اكتسب من خلالها خبرة لقيادة المنظمات الاستثمارية من خلال المهام والمسؤوليات المخولة له بكل مهنية واحتراف.

2. الأستاذ هيثم بن سليمان السحيمي

حاصل على الماجستير في علوم الاستثمار ومخاطر التمويل من جامعة وستمنستر (University of Westminster) في لندن بالمملكة المتحدة، شغل عدة مناصب في أعمال الإدارة بشركة سايبين الإمارات العربية المتحدة (SAPIN UAE)، وخبرات لاحقة منذ عام 2010 في جدوى للاستثمار ثم شركة البلاد

للاستثمار " البلاد المالية " كمحلل مالي في المصرفية الاستثمارية والاسهم الخاصة وتطوير الأعمال،
(عضو مجلس الإدارة في بنك البلاد و الرئيس التنفيذي لتطوير الأعمال في شركة البلاد للاستثمار
" البلاد المالية ").

3. الأستاذ عمر علي بصال

ماجستير إدارة أعمال والإدارة المالية والإحصاء مع مرتبة الشرف، يمتلك الاستاذ عمر خبرة تزيد عن عشرة
أعوام في المجال المالي ويشغل حالياً منصب مدير لإدارة الأصول في شركة محمد إبراهيم السبيعي
وأولاده.

4. الأستاذ وليد عبد الله بن عتيق

ماجستير في المالية من جامعة سانت ماري في كندا، وبكالوريوس في الاقتصاد مع تخصص فرعي
في إدارة الأعمال من جامعة ولاية أوهايو في الولايات المتحدة الأمريكية. خبرة أكثر من 16 عاما في
التمويل والاستثمار والتأمين وإدارة المخاطر. شغل عدة مناصب كمشرف للتأمين في البنك المركزي
السعودي (ساما)، محلل أول لاداء الاستثمار في البنك المركزي السعودي (ساما)، المدير المالي في
شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني، ويشغل حاليا منصب نائب الرئيس المالي في
الشركة السعودية لإعادة التأمين التعاوني.

ج) وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر الآتي:
- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفا فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقا للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها بالمستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف، ومتى ما كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

- الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الثانية والستين والثالثة والستين من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
 - التأكد من ائتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أو غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة الى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
 - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
 - الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق - بما في ذلك أمين الحفظ والمطور ومدير الأملك (حسبما ينطبق) وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.
 - تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
 - التأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات وغيرهم من أصحاب المصالح.
 - العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص لمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات وتشمل واجبات الأمانة واجب الاخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
 - تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.
 - الاطلاع على التقرير السنوي المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.
- (د) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق: يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة مقطوعة تقدر بـ 40,000 ريال سنوياً كحد أقصى (20,000 ريال لكل عضو مستقل) عن جميع الاجتماعات التي حضرها خلال السنة لجميع الصناديق المدارة من قبل شركة البلاد للاستثمار "البلاد المالية" مقسمة بالتساوي على جميع الصناديق باستثناء الصناديق العقارية، تحسب في كل يوم تقويم بشكل تراكمي وتخصم وتدفع مرة واحدة في السنة.

- هـ) بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق: لا يوجد أي نشاطات عملية أو مصالح لدى مدير الصندوق أو أعضاء مجلس إدارته من المحتمل أن تتعارض مع مسؤولياتهم أو أدائهم تجاه الصندوق وفي حال وجدت سيتم الإفصاح عنها.
- و) بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة:

اسم الصندوق	زيد المفرح	هيثم السحيمي	عمر بصال	وليد بن عتيق
صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للأسهم الكويتية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (البلاد ريت القابض)	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للاستثمار 2	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد المتداول للذهب	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل

عضو مستقل	عضو مستقل	عضو غير مستقل	رئيس مجلس الإدارة	صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو غير مستقل	رئيس مجلس الإدارة	صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
		رئيس مجلس الإدارة		صندوق البلاد للضيافة في مكة المكرمة
		رئيس مجلس الإدارة		صندوق الضاحية الاستثماري
		رئيس مجلس الإدارة		صندوق مجمع الوسط التجاري الثاني
		رئيس مجلس الإدارة		صندوق مجمع كناري الخزامى السكني العقاري
		عضو غير مستقل		صندوق نساند
		عضو غير مستقل		صندوق القرية الطبية 1
عضو مستقل			رئيس مجلس الإدارة	صندوق إنسان الاستثماري الوقفي
		رئيس مجلس الإدارة		صندوق مجمع مزدلفة العقاري
		رئيس مجلس الإدارة		صندوق صفا نجد
		رئيس مجلس الإدارة		صندوق البلاد السياحي
		رئيس مجلس الإدارة		صندوق البلاد للفرص العقارية
		رئيس مجلس الإدارة		صندوق بلاد العوالي العقاري الأول

	رئيس مجلس الإدارة	صندوق البلاد العقاري أبحر العقاري
--	-------------------	-----------------------------------

25 لجنة الرقابة الشرعية:

- أ) أسماء أعضاء لجنة الرقابة الشرعية، ومؤهلاتهم:
1. فضيلة الشيخ/أ.د. يوسف بن عبد الله بن صالح الشبيلي، (رئيساً) عضو هيئة التدريس بقسم الفقه المقارن بالمعهد العالي للقضاء. حصل على البكالوريوس من كلية الشريعة وأصول الدين بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية بالقصيم، ثم حصل على الماجستير والدكتوراه من قسم الفقه المقارن بالمعهد العالي للقضاء بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.
 2. فضيلة الشيخ/د. محمد بن سعود بن محمد العصيمي، (عضواً) عضو هيئة التدريس بكلية الاقتصاد والعلوم الإدارية بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية. حصل على البكالوريوس من كلية الشريعة بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية عام 1403 هـ، ثم حصل على الماجستير والدكتوراه في الاقتصاد، من جامعة كولورادو- بولدر، الولايات المتحدة الأمريكية.
 3. فضيلة الشيخ أ.د. مساعد بن عبد الله بن حمد الحقييل، (عضواً) أستاذ مشارك في المعهد العالي للقضاء. حاصل على درجة البكالوريوس من كلية الشريعة بالرياض عام 1424 هـ، بتقدير ممتاز مع مرتبة الشرف الأولى. حاصل على درجة الماجستير في الفقه المقارن من المعهد العالي للقضاء عام 1426 هـ، بتقدير ممتاز مع مرتبة الشرف. حاصل على درجة الدكتوراه في الفقه المقارن من المعهد العالي للقضاء عام 1431 هـ، بتقدير ممتاز مع مرتبة الشرف الأولى.
- ب) بيان بأدوار لجنة الرقابة الشرعية ومسؤولياتها:
- دراسة ومراجعة أهداف وسياسات الصندوق الاستثمارية والضوابط الشرعية لمؤشر أم إس سي آي ووثائق الصندوق للتأكد من مطابقتها للمعايير الشرعية.
 - الرقابة الشرعية الدورية على الصندوق.
 - تحديد المعايير الشرعية اللازمة لانتقاء أي استثمارات أخرى في السوق المالية التي من المتوقع أن يستثمر فيها الصندوق.
- ج) تفاصيل مكافآت أعضاء لجنة الرقابة الشرعية: مكافآت أعضاء لجنة الرقابة الشرعية يتحملها مدير الصندوق.
- د) تفاصيل معايير لجنة الرقابة الشرعية المطبقة لتحديد الأصول المعدة للاستثمار والمراجعة الدورية لتلك الأصول والإجراءات المتبعة في حال عدم التوافق مع هذه المعايير:

يلتزم مدير الصندوق بالأحكام والضوابط الصادرة من لجنة الرقابة الشرعية في جميع تعاملات الصندوق، وأبرزها ما يأتي:

- فيما يتعلق بصفقات المرابحة فإن الصندوق يلتزم بتطبيق الأحكام والضوابط الشرعية وتنفيذ الصفقات وفق الإجراءات المعتمدة من لجنة الرقابة الشرعية للصندوق.
- في حال وجود إيرادات محرمة في الأصول التي جرى الاستثمار فيها؛ فإن مدير الصندوق يلتزم بالتخلص من الإيراد المحرم حسب ما تقررته لجنة الرقابة الشرعية للصندوق في مقدار ما يجب التخلص منه والجهة التي يصرف فيها.
- ما ورد ذكره من الضوابط مبني على الاجتهاد وخاضع لإعادة النظر حسب الاقتضاء، وحينئذ فإنه في حال تغير اجتهاد لجنة الرقابة الشرعية في ضوابط الاستثمار في الأسهم، فإن مدير الصندوق يلتزم بتلك لضوابط فيما يجد من استثمارات الصندوق. لا ترى لجنة الرقابة الشرعية مانعاً شرعياً من العمل بالضوابط الشرعية المشار إليها في منهجية عمل المؤشر التالية:

أ. أن يكون نشاط الشركة مباحاً، وبناء على ذلك يستبعد المؤشر أي شركة تعمل بشكل مباشر أو تجني أكثر من 5% بما فيها الفوائد الربوية من إجمالي إيراداتها من الأنشطة المحرمة.

ب. ألا يزيد إجمالي الديون عن 33.33% من إجمالي الأصول.

ج. ألا يزيد مجموع النقد والأوراق المالية ذات الفوائد عن 33.33% من إجمالي الأصول.

د. ألا يزيد إجمالي الذمم المدينة والنقدية، عن 33.33% من إجمالي الأصول.

هـ. تنخفض النسب الواردة في البنود (ب) و (ج) و (د) إلى 30% عند إضافة شركة كانت خارجة عن المؤشر.

و. عند حدوث حالات اندماج أو استحواذ أو أي أحداث أخرى خاصة بالشركات، فيتحقق المؤشر من أثر هذه الأحداث، وأنها لم تخالف الضوابط الشرعية للمؤشر في أقرب مراجعة دورية للقوائم المالية، فإذا تبين مثلاً أن نسبة الإيرادات المحرمة زادت عن 5%، فتخفف من المؤشر في المراجعة التي تليها.

ز. التخلص من الإيراد المحرم من الأرباح الموزعة، وأما الأرباح التي لم توزع فتطبق المعادلة التالية على الأرباح المعاد استثمارها: ((إجمالي الإيرادات - الإيرادات المحرمة) / إجمالي الإيرادات).

- يجب على مدير الصندوق التخلص من الإيرادات المحرمة حال ورودها، وفقاً لما جاء في منهجية عمل المؤشر.

الرقابة الدورية على الصندوق: تقع مسؤولية التحقق من التزام مكونات المؤشر للمعايير الشرعية الواردة أعلاه على لجنة الرقابة الشرعية المسؤولة عن المؤشر، وتلتزم بإصدار تقرير أو شهادة للهيئة الشرعية لمدير الصندوق بشكل دوري للتحقيق من توافقها مع المعايير الشرعية. الإجراءات المتبعة في حال عدم التوافق مع المعايير الشرعية: في حال خروج أي من الأصول التي يملك الصندوق ملكية فيها عن هذه الضوابط الشرعية فسيتوقف مدير الصندوق فوراً عن شراء أي أصول جديدة فيها، وبييع ما يملكه من أصولها في أقرب وقت بما يضمن مصالح الصندوق.

(26) مستشار الاستثمار: لا ينطبق

(27) الموزع: لا ينطبق

(28) مراجع الحسابات:

(أ) اسم مراجع الحسابات: شركة برايس واتر هاوس كوبرز PWC

(ب) العنوان المسجل وعنوان العمل لمراجع الحسابات:

المملكة العربية السعودية ص.ب. 8282 الرياض 11482

هاتف: +966 11 211 0400

فاكس: +966 11 211 0401

الموقع الإلكتروني: www.pwc.com

(ج) بيان الأدوار الأساسية لمراجع الحسابات ومسؤولياته:

- يعين مراجع الحسابات من قبل مدير الصندوق وذلك للقيام بعملية المراجعة.
- إذا مضى على تأسيس الصندوق مدة تزيد على 9 أشهر قبل نهاية سنته المالية، فيجب في هذه الحالة القيام بعملية المراجعة بنهاية العام الأول.
- إذا مضى على تأسيس الصندوق العام مدة 9 أشهر أو أقل قبل نهاية سنته المالية، فيجوز في هذه الحالة القيام بعملية المراجعة في نهاية السنة المالية التي تليها.

(د) بيان الأحكام المنظمة لاستبدال مراجع الحسابات لصندوق الاستثمار: يجب على مجلس إدارة الصندوق أن يرفض تعيين مراجع الحسابات أو أن يوجه مدير الصندوق بتغيير مراجع الحسابات المعين، في أي من الحالات الآتية:

- وجود ادعاءات قائمه ومهمه حول سوء السلوك المهني لمراجع الحسابات تتعلق بتأدية مهامه.
- إذا لم يعد مراجع الحسابات للصندوق مستقلاً.
- إذا قرر مجلس إدارة الصندوق أن مراجع الحسابات لا يملك المؤهلات والخبرات الكافية لتأدية مهام المراجعة بشكل مُرضٍ.
- إذا طلبت الهيئة وفقاً لتقديرها المحض تغيير مراجع الحسابات المعيّنين.

(29) أصول الصندوق:

- (أ) إن جميع أصول الصندوق محفوظه بواسطة أمين الحفظ لصالح الصندوق.
- (ب) يجب على أمين الحفظ فصل أصول الصندوق عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين.
- (ج) أن أصول صندوق الاستثمار مملوكة بشكل جماعي لمالكي الوحدات ملكية مشاعة. ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو مشغل الصندوق أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أيّ مصلحة في أصول الصندوق أو مطالبة فيما يتعلق بتلك الأصول، إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو مشغل الصندوق أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكاً لوحدات في الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأُفصح عنها في هذه الشروط والأحكام.

(30) معالجة الشكاوى:

سيقوم مدير الصندوق بتقديم نسخة من سياسات وإجراءات مدير الصندوق لمعالجة شكاوى العملاء عند الطلب وبدون مقابل. كما يمكن لمالك الوحدات في حالة وجود أي شكوى أو ملاحظة حول الصندوق إرسالها إلى العنوان التالي:

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا

وحده رقم 22

الرياض 12313-3701

المملكة العربية السعودية.

هاتف: 920003636 فاكس: 966 11 290 6299

وفي حال تعذر الوصول الي تسوية أو لم يتم الرد خلال 10 أيام عمل، يحق للمشارك إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية - إدارة حماية المستثمر، كما يحق للمشارك إيداع الشكاوى لدى لجنة الفصل في

منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (90) يوم تقويمياً من تاريخ إيداع الشكوى لدى الهيئة، إلا إذا اخطرت الهيئة مقدم الشكوى بجواز إيداعها لدى اللجنة قبل انقضاء المدة.

(31) معلومات أخرى:

- أ) إن السياسات والإجراءات التي ستتبع لمعالجة تعارض المصالح وأي تعارض مصالح محتمل و/أو فعلي سيتم تقديمها عند طلبها بدون مقابل.
- ب) إن لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية هي الجهة القضائية المختصة بالنظر في أي نزاع ناشئ من أو عن الاستثمار في صناديق الاستثمار.
- ج) تشمل القائمة المتاحة للمالكي الوحدات على:
- شروط واحكام الصندوق
 - العقود المذكورة في الشروط والاحكام
 - القوائم المالية لمدير لصندوق

- د) لا يوجد أي معلومات إضافية قد تساهم في عملية اتخاذ قرار الاستثمار للمالكي الوحدات المحتملون أو مدير الصندوق أو مجلس إدارة الصندوق أو المستشارون المهنيون ولم يتم ذكرها.
- هـ) لا يوجد أي إعفاءات موافق عليها من هيئة السوق المالية بشأن أي قيود أو حدود على الاستثمار.

(32) متطلبات المعلومات الإضافية لصناديق المؤشرات المتداولة:

في حالة صندوق المؤشر المتداول:

1. يقر ويوافق مالكي وحدات صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية على شروط وأحكام الصندوق وذلك بمجرد القيام بالاشتراك فيه.
 2. للصندوق نقطتي تقويم:
- صافي قيمة أصول الصندوق وصافي قيمة أصول الصندوق للوحدة الواحدة بنهاية اليوم: (NAV) وذلك باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على أساس أسعار الإقبال اليومية في السوق الأمريكي والعنصر النقدي المتوفر ويخصم منها الرسوم المستحقة ويقسم الناتج على عدد الوحدات القائمة. يتم تقويم أصول الصندوق في أيام العمل الرسمية للسوق السعودي والإعلان يكون قبل بداية تداول الصندوق ونهاية كل يوم تداول في السوق السعودي وعندما لا يكون ذلك اليوم يوم عمل للسوق السعودي فإن التقويم سيكون يوم العمل التالي للسوق السعودي. على سبيل المثال سيعتمد تقييم أسعار الوحدات ليوم الخميس من كل اسبوع على أسعار اغلاقات يوم الاربعاء الذي سبقه لسوق الأسهم الأمريكية، وكمثال سيعتمد تقييم أسعار الوحدات ليوم الأحد من كل اسبوع على أسعار اغلاقات يوم الجمعة (او اخر أسعار متوفرة) الذي سبقه لسوق الأسهم الأمريكية.

• صافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدات وصافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدة الواحدة (iNAV): سوف يتم الإعلان عنه أثناء أوقات التداول للسوق السعودي. وتحسب صافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدات وصافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدة الواحدة (iNAV) باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق وفقاً لآخر سعر والعنصر النقدي المتوفر، بعد ذلك تخصم النفقات المتراكمة كما في نهاية آخر يوم عمل في السوق السعودي ويقسم الناتج على عدد الوحدات المتداولة القائمة. صافي قيمة أصول الصندوق و صافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدة لن تتغير أثناء التداول في السوق السعودي بسبب عدم تداخل ساعات العمل بين السوقين، وإذا كان هناك تقاطع بين السوقين فسيتم تحديث صافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدات و صافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدة الواحدة (iNAV). على سبيل المثال ستعتمد قيمة الأصول الاسترشادية للوحدات وصافي قيمة أصول الصندوق للوحدة الواحدة (iNAV) ليوم الخميس من كل اسبوع على أسعار اغلاق الشركات ليوم الأربعاء الذي سبقه لسوق الأسهم الأمريكية. وسيعتمد قيمة أصول الصندوق الاسترشادية للوحدات وصافي قيمة أصول الصندوق للوحدة الواحدة (iNAV) ليوم الأحد من كل أسبوع على أسعار اغلاقات يوم الجمعة الذي سبقه لسوق الأسهم الأمريكية.

3. صانع السوق هو شركة البلاد للاستثمار (البلاد المالية). ويحق لمدير صندوق المؤشر المتداول تعيين مؤسسة سوق مالية أو أكثر مرخص لها في ممارسة نشاط التعامل وذلك للعمل كصانع سوق للصندوق

وظائف صانع السوق:

- إدخال أمر شراء وأمر بيع ضمن نطاق سعري محدد (2%) من صافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية (iNAV) للوحدة المنشورة من قبل مدير الصندوق.
- المحافظة على الأوامر بشكل مستمر خلال التداول وحتى ما قبل إغلاق السوق بخمسة دقائق، ويجوز لصانع السوق إدخال أوامر خلال ساعات التداول.
- يقوم صانع السوق بتسهيل اصدار وإلغاء وحدات الصندوق بالتنسيق مع مدير الصندوق وأمين الحفظ وتداول.
- المساهمة في استقرار السعر والطلب على وحدات الصندوق في السوق من خلال التدخل لزيادة العرض أو الطلب على الوحدات عند الضرورة.
- تقديم السيولة المبدئية للسوق الأولي لتأسيس وحدات التداول، بحيث يقوم بإنشاء وحدات للصندوق وعرضها في السوق.
- يقوم صانع السوق بصناعة السوق حيث يهدف الى المحاولة على إبقاء سعر التداول قريبا من سعر الوحدة الاسترشادية خلال التداول.
- يلتزم صانع السوق بصناعة السوق والسعي لإيجاد التوازن بين سعري البيع أو الشراء لوحدات الصندوق حسب القيمة العادلة.

- في حالة إجراءات التبادل العيني لسلة الوحدات بين مدير الصندوق وصانع السوق وذلك من أجل إنشاء وحدات في الصندوق أو إلغاء وحدات قائمة من الصندوق فسيتم تقييم السلة باستخدام تقييم الاسهم نفسها (والمذكورة في الفقرة 10- أعلاه التقويم والتسعير).
- 4. ليس هناك ما يضمن دقة أو مطابقة أداء الصندوق وأداء المؤشر.
- 5. بينما يسعى الصندوق إلى محاكاة أداء المؤشر المرجعي الخاص به، سواء من خلال استراتيجية تكرار أو تحسين، ليس هناك ما يضمن أنه سيحقق محاكاة مثالية. كذلك يعتمد مدير الصندوق على ترخيص المؤشر الممنوح من قبل مقدم المؤشر الطرف الثالث لاستخدام ومتابعة المؤشر القياسي لصندوقه. وفي حال قيام مقدم المؤشر بإنهاء ترخيص المؤشر أو تغييره، فسيؤثر ذلك على قدرة الصندوق على الاستمرار في استخدام ومحاكاة مؤشره القياسي لتحقيق هدفه الاستثماري. كما هناك مخاطر متعلقة بالفرق بين أيام العمل للمؤشر وأيام العمل للصندوق حيث أن المؤشر يعمل من يوم الاثنين الي يوم الجمعة وأن الصندوق يعمل من الأحد الي يوم الخميس وكذلك الفرق في أوقات العمل خلال فترة التداول اليومية بحيث ان السوق السعودي والسوق الأمريكي لا يتقاطعون مما يؤثر سلبا على قدرة الصندوق بمحاكاة مؤشره.
- تنتفي المسؤولية عن مدير الصندوق أو أي من تابعيه في حال وقوع أي خسارة مالية للصندوق ما لم يكن ذلك ناتجا عن تعديه أو تفريطه.
- 6. وصف موجز لمنهجية /قواعد المؤشر:
يعكس مؤشر "إم إس سي آي للأسهم الأمريكية المتوافقة مع المعايير الشرعية" الذي تم اطلاقه في العام 2007، مبادئ الاستثمار المتوافق مع أحكام الشريعة، وهو مصمم لقياس أداء أسهم شركات القطاعات الكبيرة والمتوسطة والمدرجة في السوق الأمريكية ذات الصلة والمتوافقة مع المعايير الشرعية للهيئة الشرعية للصندوق. كما يطبق المؤشر، سياسات ومعايير ونسب مالية معينة لاستبعاد الأوراق المالية المحرمة بناءً على نوعين من المعايير: الأنشطة التجارية الأساسية والنسب المالية المشتقة من القوائم المالية للشركات.
- تتوفر معلومات المؤشر في موقع مزود المؤشر، شركة MCSI، وفي موقع مدير الصندوق.
- 7. بيان أي ظرف أو ظروف قد تؤثر في دقة واكتمال حساب المؤشر: الحالات الاستثنائية التي قد تؤثر في دقة واكتمال حساب المؤشر قد تحدث نتيجة أعطال في الأنظمة التقنية في نقل وتحديث الأسعار بشكل مباشر ودقيق.
- 8. وصف لخطة مدير الصندوق في حال ايقاف حساب المؤشر من قبل مزود الخدمة: سيقوم مدير الصندوق في هذه الحالة بالاعتماد على مزود خدمة آخر وفي حالة اختلاف المؤشر المعطى من مزود الخدمة البديل فسوف يقوم مدير الصندوق باتخاذ جميع الإجراءات المطلوبة والحصول على الموافقات اللازمة من قبل مالكي الوحدات والأطراف المعنية لاستخدام المؤشر الجديد.
- 9. بيان هامش معامل الانحراف عن المؤشر: يسعى مدير الصندوق للمحافظة على هامش انحراف مقارنة بأداء المؤشر بحد أقصى 2% بشكل سنوي بعد خصم الرسوم والمصاريف، مع تقليص

هامش معامل الانحراف بين أداء الصندوق وأداء المؤشر الى أدنى حد ممكن، ولا يوجد هناك ضمانات من أن مدير الصندوق يستطيع مطابقة أداء المؤشر.

33) إقرار من مالك الوحدات:

بمشاركة مالك الوحدات في الصندوق فانه يقر بالاطلاع على شروط وأحكام صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية، وكذلك إقراره بموافقتة على خصائص الوحدات التي اشترك فيها.

المستثمر (مالك الوحدات)

الاسم:

الهوية:

التوقيع:

افصاح مزودي خدمة المؤشر "شركة إم إس سي آي"

(1) لم تتم رعاية الصناديق أو المصادقة عليها أو بيعها أو الترويج لها من قبل "إم إس سي آي" أو أي من الشركات التابعة لها أو أي من مزودي المعلومات لها أو أي طرف ثالث آخر مرتبط بجمع أو احتساب أو إنشاء أي من المؤشرات (معاً، "أطراف إم إس سي آي"). كما لم يتم إقرار الصناديق من قبل أي من أطراف "إم إس سي آي" فيما يتعلق بقانونيتها أو ملاءمتها فيما يختص بأي شخص أو كيان. كما لا يقدم أي من أطراف "إم إس سي آي" أي ضمانات أو يتحمل أية مسؤولية فيما يتعلق بالصناديق. ودون الإخلال بما سبق، لا يقدم أي طرف من أطراف "إم إس سي آي" أي إقرار أو ضمان، صريحاً أو ضمناً، لمُصدري أو مالكي الصناديق أو المرخص لهم أو أي شخص أو كيان آخر فيما يتعلق بالتوصية في الاستثمار في الصناديق بصورة عامة أو في هذه الصناديق بالتحديد أو قدرة المؤشرات على تتبع أداء سوق الأسهم المقابل. إن "إم إس سي آي" أو الشركات التابعة لها مرخصون لبعض العلامات التجارية وعلامات الخدمة والأسماء التجارية والمؤشرات التي تحددها وتعدّها وتحسبها "إم إس سي آي" دون اعتبار للصناديق أو مُصدري أو مالكي الصناديق أو المرخص لهم أو أي شخص أو كيان آخر. وليس لدى أي من أطراف "إم إس سي آي" أي التزام تجاه الوضع في الاعتبار احتياجات مُصدري أو مالكي الصناديق أو المرخص لهم أو أي شخص أو كيان آخر، عند تحديد المؤشرات أو وضعها أو احتسابها. وليس هنالك أي أحد من أطراف "إم إس سي آي" مسؤول عن تحديد توقيت، أو أسعار، أو كميات الصناديق التي سيتم إصدارها أو شارك في ذلك؛ أو في تقرير أو احتساب المعادلة أو المقابل الذي بموجبه يتم استردادها. بالإضافة إلى ذلك، ليس لدى أي من أطراف "إم إس سي آي" أي التزام أو مسؤولية تجاه مُصدري أو مالكي الصناديق أو المرخص لهم أو أي شخص أو كيان آخر فيما يتعلق بإدارة أو تسويق أو طرح الصناديق.

(2) على الرغم من أن إم إس سي آي يجب أن تحصل على معلومات لتضمينها أو لاستخدامها في حساب مؤشرات إم إس سي آي من المصادر التي تعتبرها إم إس سي آي موثوقة، لا يضمن أي من أطراف أم إس سي آي أصل أو دقة أو كمال البيانات المسجلة في مؤشرات إم إس سي آي. لا يقدم أي من أطراف إم إس سي آي أي ضمان، صريحاً أو ضمناً، فيما يتعلق بالنتائج التي سيتم الحصول عليها من قبل المرخص له أو العملاء أو الأطراف الأخرى أو الجهات المصدرة للصناديق أو مالكي الصناديق أو أي شخص آخر من استخدام مؤشرات إم إس سي آي وأي بيانات متضمنة فيه. لا يتحمل أي طرف من أطراف إم إس سي آي أي مسؤولية عن أي أخطاء أو عمليات حذف أو انقطاعات بأي من مؤشرات إم إس سي آي أو أي بيانات متضمنة فيها. بالإضافة إلى ذلك، لا يقدم أي طرف من أطراف إم إس سي آي أي ضمانات صريحة أو ضمنية من أي نوع، وتخلي أطراف إم إس سي آي صراحةً مسؤوليتها عن جميع ضمانات القابلية للتسويق والملاءمة لغرض معين، فيما يتعلق بأي غرض معين. بدون تحديد أي مما سبق، لن تتحمل أي من أطراف إم إس سي آي بأي حال من الأحوال أي مسؤولية تجاه أي أضرار مباشرة أو غير مباشرة أو خاصة أو عقابية أو تبعية أو أي أضرار أخرى (بما في ذلك الأرباح المفقودة) حتى إذا تم الإبلاغ عن احتمالية حدوث مثل هذه الأضرار.