

بسم الله الرحمن الرحيم

هذه شروط وأحكام صندوق فالكم للطروحات الأولية ("الصندوق") وهو برنامج استثمار جماعي مفتوح للمشاركة يمثل علاقة تعاقدية على سبيل الوكالة بين مدير الصندوق والمستثمرين فيه، تم تسجيله لدى هيئة السوق المالية بتاريخ 1429/06/19 هـ الموافق 2008/06/09م. وجرى آخر تحديث للشروط والأحكام في 2017/03/01م. يلتزم الصندوق بشروط وأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية.

#### مدير الصندوق

#### فالكم للخدمات المالية ("فالكم")

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

#### صندوق فالكم للطروحات الأولية

(صندوق مفتوح للمشاركة مسجل بموجب قوانين المملكة العربية السعودية)

#### الشروط والأحكام

هيئة السوق المالية ("الهيئة") لا تتحمل أي مسؤولية تتعلق بدقة المعلومات والبيانات الواردة في هذه النشرة أو بأداء الصندوق، كما لا تترتب عليها أي التزامات تجاه أي شخص أو أشخاص، سواء من المستثمرين، أو غير ذلك، عن أي خسائر أو ضرر قد ينتج عن الاعتماد على أي من المعلومات أو البيانات الواردة فيها.

على المستثمرين في الصندوق والأشخاص المتلقين للنشرة قراءة الشروط والأحكام المضمنة فيها بعناية وأخذ مشورة مستشاريهم المهنيين وأن يراعوا أي متطلبات قانونية قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الصندوق.

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

### إشعار هام للمستثمرين

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

تم إعداد نشرة المعلومات هذه بصورة أساسية للمستثمرين وذلك لتمكينهم من دراسة الفرصة المتاحة لهم لشراء وحدات في صندوق فالكم للطروحات الأولية ("الصندوق"). وعلى المستثمرين المحتملين قراءة هذه الشروط والأحكام بتمعن قبل اتخاذ أي قرار بشأن الاستثمار في هذا الصندوق.

الاستثمار في هذا الصندوق ينطوي على درجة مخاطرة تصنف تحت المخاطر العالية. وعلى المستثمرين الاطلاع بدقة على عوامل المخاطر المحتملة والتي قد تواجه الصندوق والتي تمت الإشارة إليها بشكل مفصل في الفقرة (10) "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق" ضمن هذه الشروط والأحكام. كما يجب على المستثمرين أن يكونوا قادرين على تحمل المخاطر الاقتصادية لاستثمارهم في الصندوق - سواء كلياً أو جزئياً - وأن لا يعتمدوا بشكل أساسي على أي عوائد من هذا الاستثمار لمواجهة أي احتياجات مالية جوهرية.

الصندوق يمثل علاقة تعاقدية بين مدير الصندوق والمستثمرين فيه على سبيل الوكالة، وهو مسجل لدى هيئة السوق المالية ("الهيئة") ويخضع لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن الهيئة أو أي تعديلات لاحقة قد تطرأ عليها أو أي توجيهات أخرى تصدر عن الهيئة في هذا الخصوص.

مدير الصندوق - الوارد أسمه ضمن هذه الشروط والأحكام - يقبل المسؤولية عن المعلومات التي تحتويها هذه النشرة. وفي حدود معرفة واعتقاد مدير الصندوق، الذي قام باتخاذ اجراءات العناية المناسبة للتأكد من ذلك، فإن تلك المعلومات هي صحيحة ومنسجمة مع الحقائق ولا تتضمن أي حذف أو إسقاط يحتمل أن يؤثر على المعلومات وشمولية هذه الشروط والأحكام.

وافقت هيئة السوق المالية على طرح هذا الصندوق بموجب الخطاب الصادر في 1429/06/05 هـ الموافق 2008/06/09م.

يجب أن لا تفسر محتويات هذه النشرة كاستشارة استثمارية أو قانونية أو ضرائبية. كما يجب عدم اعتبار آراء مدير الصندوق كتوصية لشراء وحدات في الصندوق. ويجب كذلك على كل مستثمر محتمل أن يسعى للحصول على استشارة استثمارية أو قانونية أو ضرائبية من جهة مستقلة وذلك فيما يتعلق بالاستثمار في الصندوق.

أي بيع أو تحويل لوحدات الصندوق سوف يكون من خلال مدير الصندوق وبعد موافقته.

الصندوق عبارة عن برنامج استثمار جماعي مفتوح للمشاركة تم تصميمه للمستثمرين الراغبين في الحصول على نمو رأسمالي وتحقيق عوائد حقيقية تنافس العوائد التي تحققها المنتجات الأخرى التي تستثمر في الأسهم المدرجة بشكل عام، والذين يتوفر لديهم الاستعداد لتحمل درجة أعلى من المخاطرة، وذلك من خلال الاستثمار في الأسهم العامة للشركات خلال فترة الطرح الأولى العام لأسهمها أو في أسهم الشركات الجديدة التي لم يمض عليها ثلاث سنوات على إدراجها في سوق الأسهم السعودي. في كل حال تتم ممارسة أعمال وأنشطة الصندوق وفقاً للضوابط الشرعية الإسلامية، وتحت الإشراف والرقابة المباشرة من الهيئة الشرعية للصندوق.

مدير الصندوق أو الصندوق لن يقوم بحساب أو دفع، أو يكونا مسولين عن حساب أو دفع الزكاة على مبالغ الاستثمارات في الصندوق أو على أي مكاسب رأسمالية يمكن أن تنتج عن تلك الاستثمارات. دفع قيمة الزكاة تظل من مسؤولية المستثمرين أنفسهم.

المعلومات الواردة في هذه النشرة تم تقديمها كما في تاريخ إصدارها، ما لم ينص صراحة في هذه النشرة بخلاف ذلك.

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

## دليل الصندوق

## اسم الصندوق

## صندوق فالكم للطروحات الأولية

## مدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية ("فالكم")

فالكم هي شخص اعتباري مرخص له بموجب ترخيص رقم 06020-37 وتاريخ 1427/04/29 هـ وفقاً لأحكام لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن هيئة السوق المالية ويلتزم الصندوق بأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأي تعليمات تصدر عنها في هذا الخصوص



## عنوان مدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية - طريق العليا العام

ص.ب. 884 الرياض 11421

هاتف 8004298888

فاكس +966 (11) 4617268

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

## أمين الحفظ والإداري

شركة فالكم للخدمات المالية

ص ب 884 الرياض 11421

هاتف 8004298888

فاكس: +966 (11) 2054819

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

## مراجع الحسابات

برايس ووتر هاوس كوبر برج المملكة الدور 21 ص.ب. 8282 الرياض 11482 هاتف: +966 (11) 465-4240

- فاكس: +966 (11) 465-1663 [www.pwc.com/me](http://www.pwc.com/me)

## ملخص الصندوق

| اسم الصندوق  | صندوق فالكم للطروحات الأولية   |
|--|--|
| عملة الصندوق   | الريال السعودي   |
| مستوى المخاطر  | عالي   |
| استراتيجية الاستثمار                                     | يهدف الصندوق للاستثمار في أسهم الشركات العامة المتوافقة مع الضوابط الشرعية خلال فترة الطرح الأولي العام في الأسواق الأولية و/أو في أسهم الشركات المدرجة الجديدة التي لم يمض ثلاث سنوات على إدراجها في سوق الأسهم السعودي   |
| المؤشر الاسترشادي  | مؤشر فالكم للطروحات الأولية يتم حسابه بواسطة شركة السوق المالية السعودية "تداول"   |
| الحد الأدنى للاشتراك                                     | 10,000 ريال سعودي للأفراد – 100,000 ريال سعودي للمؤسسات  |
| الحد الأدنى للاشتراك الإضافي والاسترداد لكافة المستثمرين | 5,000 ريال سعودي   |
| الموعد المحدد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد          | في كل يوم عمل  |
| أيام التقويم   | يوم الاثنين ويوم الأربعاء من كل أسبوع  |
| أيام الإعلان عن سعر التقويم وأماكن الحصول عليها          | يتم تقويم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الأصول في يومي عمل "يوم الاثنين ويوم الأربعاء" من كل أسبوع، ويتم الحصول على أسعار التقويم من مكاتب مدير الصندوق أو من المواقع الإلكترونية لفالكم أو تداول  |
| موعد دفع قيمة الوحدات المستردة للمشاركين                 | خلال يومي عمل  |
| رسوم الاشتراك  | حتى 1.50% من قيمة الاشتراك أو الإضافة (لمرة واحدة فقط)   |
| رسوم إدارة المحفظة                                       | 1.75% من صافي قيمة الأصول سنوياً   |
| رسوم الاستشارات الشرعية                                  | يتحملها مدير الصندوق   |
| أتعاب مراجع الحسابات                                     | 23,000 ريال سعودي سنوياً   |
| رسوم الاسترداد   | عند الاسترداد خلال ثلاثة أشهر ميلادية من تاريخ الاشتراك يتم الاسترداد وفقاً لسعر التقويم التالي ناقصاً 1%. رسوم استرداد طلبات الاسترداد التي تتم بعد نهاية الثلاث أشهر الأولى من تاريخ الاشتراك لا تخضع لرسوم استرداد المبالغ المستقطعة كرسوم استرداد تعود للصندوق |
| تاريخ الطرح الأولي                                       | 2008/06/21م  |
| سعر الوحدة عند بداية الطرح                               | 1,000 ريال سعودي   |

## قائمة المحتويات

|    |                                       |
|----|---------------------------------------|
| 07 | قائمة المصطلحات                       |
| 10 | شروط وأحكام الصندوق                   |
| 10 | إسم صندوق الإستثمار                   |
| 10 | عنوان مدير الصندوق                    |
| 10 | تاريخ بدء الصندوق                     |
| 10 | الهيئة المنظمة                        |
| 10 | تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق       |
| 10 | الإشتراك                              |
| 10 | عملة الصندوق                          |
| 10 | أهداف الصندوق                         |
| 10 | إستراتيجيات الإستثمار الرئيسية        |
| 11 | المخاطر الرئيسية للإستثمار في الصندوق |
| 13 | الرسوم والمصاريف                      |
| 13 | مصاريف التعامل                        |
| 13 | مجلس إدارة الصندوق                    |
| 14 | مدير الصندوق                          |
| 15 | أمين الحفظ                            |
| 15 | مراجع الحسابات                        |
| 15 | القوائم المالية السنوية المراجعة      |
| 15 | خصائص الوحدات                         |
| 15 | أعضاء اللجنة الشرعية                  |
| 16 | الطرح الأولي                          |
| 16 | إستثمار مدير الصندوق في الصندوق       |
| 16 | إجراءات الإشتراك والإسترداد           |
| 17 | تقويم أصول الصندوق                    |
| 18 | رسوم الإسترداد المبكر                 |

|    |                                    |
|----|------------------------------------|
| 18 | التصفيية و تعيين مصف               |
| 18 | إنهاء الصندوق                      |
| 18 | رفع التقارير لمالكي الوحدات        |
| 18 | تضارب المصالح                      |
| 19 | سياسات حقوق التصويت                |
| 19 | تعديل شروط أحكام الصندوق           |
| 19 | إجراءات الشكاوى                    |
| 19 | النظام المطبق                      |
| 19 | الإلتزام بلائحة صناديق الإستثمار   |
| 20 | ملخص الإفصاح المالي-الملحق رقم (1) |
| 21 | تابع الملحق رقم (1)                |
| 23 | تابع ملخص الإفصاح المالي           |
| 24 | التوافيع                           |

## قائمة المصطلحات

|   |  |
|---|--|
| <p><b>الصندوق</b></p> <p>: صندوق فالكم للطروحات الأولية ("الصندوق")، هو برنامج استثمار جماعي مفتوح للمشاركة تم تأسيسه كترتيب تعاقدى بين مدير الصندوق والمستثمرين وتم ترخيصه و تتم الرقابة عليه بواسطة هيئة السوق المالية.</p>   |  |
| <p><b>صندوق مفتوح للمشاركة</b></p> <p>: برنامج استثمار جماعي برأس مال متغير، يقوم باصدار وحدات جديدة أو يسترد وحدات قائمة في أي وقت وفقاً لشروطه وأحكامه. ويمكن للمستثمر شراء وحدات الصندوق أو استردادها مباشرة من الصندوق من خلال وكيل الطرح أو مدير الصندوق.</p>  |  |
| <p><b>مدير الصندوق</b></p> <p>: شركة فالكم للخدمات المالية ("فالكم")، هي شركة مساهمة سعودية (مقفلة) تم تأسيسها بموجب قرار وزارة التجارة والصناعة رقم 3488 وتاريخ 1427/11/20 هـ. وهي شخص اعتباري مرخص له وفقاً للائحة الأشخاص المرخص لهم بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم 06020-37 وتاريخ 1427/04/29 هـ.</p> |  |
| <p><b>مدير استثمار الصندوق</b></p> <p>: شركة فالكم للخدمات المالية.</p>   |  |
| <p><b>وكيل الطرح</b></p> <p>: شركة فالكم للخدمات المالية.</p>   |  |
| <p><b>أمين الحفظ والاداري</b></p> <p>: شركة فالكم للخدمات المالية.</p>  |  |
| <p><b>فالكم</b></p> <p>: شركة فالكم للخدمات المالية.</p>  |  |
| <p><b>طلب الاشتراك</b></p> <p>: اتفاقية الاشتراك في صندوق فالكم للطروحات الأولية وأي معلومات أخرى ذات علاقة يوافق عليها المستثمر بغرض المشاركة في وحدات الصندوق بعد موافقة مدير الصندوق.</p>  |  |
| <p><b>السعودية</b></p> <p>: المملكة العربية السعودية.</p>   |  |
| <p><b>القوانين السعودية</b></p> <p>: القوانين والأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية.</p>   |  |
| <p><b>الهيئة</b></p> <p>: هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.</p>   |  |
| <p><b>أصول المحفظة</b></p> <p>: جميع أصول الصندوق بما في ذلك الاستثمارات التي تم الدخول فيها والأموال النقدية بانتظار الاستثمار.</p>  |  |
| <p><b>الطروحات الأولية</b></p> <p>: الاصدارات أو الاكتتابات الأولية العامة لأسهم الشركات التي يتم طرحها طرْحاً عاماً للاكتتاب لأول مرة بالقيمة الاسمية في الأسواق الأولية.</p>  |  |
| <p><b>الأسواق الأولية</b></p> <p>: هي الأسواق التي يتم فيها طرح الأوراق المالية للشركات للمرة الأولى، والتي يتم فيها شراء الأوراق المالية من المصدر أو متعهد التغطية.</p>   |  |
| <p><b>الأسواق الثانوية</b></p> <p>: هي الأسواق التي يتم فيها ادراج الأوراق المالية للشركات بعد مرحلة الطرح الأولي، ويتم فيها شراء الأوراق المالية للشركات من مستثمر آخر عوضاً عن المصدر.</p>  |  |
| <p><b>الظروف الاستثنائية</b></p> <p>: حالة الأزمات الاقتصادية الحادة أو الأزمات السياسية أو الزلازل والحروب والكوارث الطبيعية.</p>  |  |

|  |   |
|--|---|
| <p>تاريخ التشغيل</p> <p>أدوات أسواق النقد</p> <p>الضوابط الشرعية</p> | <p>: تاريخ السريان الذي يبدأ فيه الصندوق عملياته وهو اليوم الذي يعقب تاريخ اغلاق فترة الطرح الأولي لوحدات الصندوق، أو أي تاريخ آخر يقرره مدير الصندوق.</p> <p>: المرابحات وعقود تمويل التجارة والتي تنسم بسيولتها العالية و قلة المخاطر.</p> <p>: الضوابط الشرعية المحددة من قبل اللجنة الشرعية لإستثمارات الصندوق.</p> |
| <p>تاريخ الاغلاق</p>   | <p>: تاريخ اغلاق المشاركة في وحدات الصندوق خلال فترة الطرح الأولي لوحده، أو أي تاريخ آخر يقرره مدير الصندوق.</p>  |
| <p>العمليات</p>  | <p>: يقصد بها العمليات الاستثمارية التي ينفذها مدير استثمار الصندوق في إطار استراتيجية الاستثمار لتحقيق أهداف الصندوق.</p>  |
| <p>يوم الاشتراك</p>  | <p>:يوم العمل الذي يكون: (1) خلال فترة الطرح الأولي العام.(2) في كل يوم تقويم بعد بدء تشغيل الصندوق.</p>  |
| <p>يوم العمل</p>   | <p>: يعنى اليوم الذي تقوم فيه البنوك التجارية وصرافات النقد الأجنبي العاملة في المملكة العربية السعودية بتسوية الدفعات وتكون فيه مفتوحة للأنشطة المصرفية والتجارية العادية.</p>   |
| <p>تاريخ التقويم</p>   | <p>: يقصد به أي يوم يتم فيه تحديد صافي قيمة الأصول وحساب صافي قيمة الأصول للوحدة لصندوق فالكم للطروحات الأولية.</p>   |
| <p>صافي قيمة الأصول</p>  | <p>: صافي قيمة أصول الصندوق حسب ما هو مبين في القسم المسمى "تقويم أصول الصندوق".</p>  |
| <p>يوم التقويم</p>   | <p>: اليوم الذي يقوم فيه إداري الصندوق بتقويم صافي قيمة أصول الصندوق وإصدار صافي قيمة وحدة الصندوق.</p>   |
| <p>حملة الوحدات</p>  | <p>: حملة وحدات صندوق فالكم للطروحات الأولية والمشاركين فيه وفقاً لشروطه وأحكامه الواردة في هذه النشرة.</p>   |
| <p>الوحدات</p>   | <p>: وحدات مشاركة قياسية استثمارية ليس لها حق التصويت في الصندوق وتمثل مشاركة نسبية حقيقية في أصول الصندوق.</p>   |
| <p>النشرة</p>  | <p>: هذه النشرة التي تحتوي على الشروط والأحكام الخاصة بصندوق فالكم للطروحات الأولية.</p>  |
| <p>الشروط والأحكام</p>   | <p>:الشروط والأحكام المضمنة في هذه النشرة والتي يتم بموجبها عمل الصندوق وتنظيم العلاقة بين مدير الصندوق والمشاركين فيه.</p>   |
| <p>المشاركون</p>   | <p>: هم حملة وحدات صندوق فالكم للطروحات الأولية المشاركون فيه لغرض الاستثمار.</p>   |
| <p>المستثمرون</p>  | <p>:هم حملة وحدات صندوق فالكم للطروحات الأولية المشاركون فيه لغرض الاستثمار.</p>  |
| <p>الهيئة المنظمة</p>  | <p>: هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.</p>  |
| <p>مجلس الإدارة</p>  | <p>: هو مجلس إدارة الصندوق الذي يتولى الاشراف على النواحي الادارية والراقابية المتعلقة بالصندوق ويتكون من الرئيس والأعضاء الواردة أسماءهم في هذه النشرة.</p>  |



|                            |   |
|----------------------------|---|
| اللائحة                    | : لائحة صناديق الاستثمار.   |
| لائحة صناديق الإستثمار     | : لائحة صناديق الاستثمار الصادرة في تاريخ 1427/12/03 هـ الموافق 2006/12/24م من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية والتي يخضع الصندوق لأحكامها.  |
| عضو غير مستقل              | : عضو مجلس إدارة صندوق يكون موظفاً أو عضو مجلس إدارة لدى مدير الصندوق أو أي تابع له أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ الصندوق، أو لديه عمل جوهري أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ ذلك الصندوق.      |
| عضو مستقل                  | : عضو مجلس إدارة صندوق لا يكون موظفاً أو عضو مجلس إدارة لدى مدير الصندوق أو أي تابع له أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ الصندوق، وليس لديه عمل جوهري أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ ذلك الصندوق. |
| جهات سعودية                | : البنوك والمؤسسات المالية الخاضعة لإشراف هيئة السوق المالية و/أو مؤسسة النقد العربي السعودي.   |
| القدرات البحثية والتحليلية | : تحليل النسب المالية للشركات على سبيل المثال نسبة الربحية والسيولة والديون ومدى كفاءة الشركة من حيث الأداء والأرباح، والأوضاع الاقتصادية.  |
| الصناديق الاستثمارية       | : صناديق استثمار الأسهم السعودية و/أو صناديق الطروحات الأولية.  |
| المؤشر الإسترشادي          | : المؤشر الذي يتم من خلاله مقارنة أداء الصندوق.   |

## شروط وأحكام الصندوق

| 1  | اسم صندوق الاستثمار               | صندوق فالكم للطروحات الأولية ("الصندوق")   |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
|--|-----------------------------------|--|------|------|-------------|-----|----|------------------------------------|------|----|---|------|----|---|-----|----|--------------------------------|-----|----|------------------|-----|----|-----------------------|
| 2  | عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق | شركة فالكم للخدمات المالية<br>طريق العليا العام<br>ص. ب. 884 الرياض 11421<br>هاتف 8004298888<br>فاكس + 966 (11) 4617268<br>www.falcom.com.sa   |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
| 3  | تاريخ البدء                       | تبدأ فترة الطرح الأولى لوحدة الصندوق وقبول الاشتراكات في الصندوق في تاريخ 2008/06/21م وتنتهي بنهاية يوم 2008/07/02م.   |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
| 4  | الهيئة المنظمة                    | يخضع الصندوق للشروط والأحكام الواردة في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة في تاريخ 1427/12/03 هـ الموافق 2006/12/24م عن هيئة السوق المالية، وهي الهيئة المنظمة لطرح وعمل الصندوق.   |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
| 5  | تاريخ صدور شروط وأحكام الصندوق    | صدرت شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 1429/06/05 هـ الموافق 2008/06/09م وجرى آخر تحديث لها في 2017/03/01م.   |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
| 6  | الاشتراك                          | الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق هو 10,000 ريال سعودي (عشرة آلاف ريال سعودي) للأفراد و100,000 ريال سعودي (مائة ألف ريال سعودي) للمؤسسات غير متضمناً رسوم الاشتراك. والحد الأدنى للاشتراك الإضافي هو 5,000 ريال سعودي (خمسة آلاف ريال سعودي) لكافة المشاركين. والحد الأدنى المسموح به للرصيد هو مبلغ 10,000 ريال سعودي (عشرة آلاف ريال) للأفراد و100,000 (مائة ألف ريال سعودي) للمؤسسات، ويجوز لمدير الصندوق، وفق تقديره القائم على مصلحة الصندوق تعديل الحد الأدنى للمشاركة أو الحد الأدنى للرصيد، بموافقة هيئة السوق المالية.  |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
| 7  | عملة الصندوق                      | عملة الصندوق هي الريال السعودي. في حالة السداد بعملة أخرى غير العملة الأساسية للصندوق، يقوم مدير الصندوق بإجراء التحويل اللازم وفقاً لسعر الصرف السائد في وقت الاشتراك.  |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
| 8  | أهداف الصندوق                     | يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار بشكل رئيس في أسهم الشركات العامة خلال فترة الطرح الأولى العام لأسهمها، و/أو في أسهم الشركات الجديدة المدرجة التي لم يمض ثلاث سنوات على إدراجها في سوق الأسهم السعودي (الرئيسية والموازية-نمو). ولن يقوم مدير الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين حيث سيتم إعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق. كما يهدف الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق معدل أداء المؤشر الإسترشادي للصندوق مؤشر (فالكم للطروحات الأولية). والذي سيتم الإعلان عن أدائه عن طريق موقع مدير الصندوق.   |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
| 9  | استراتيجيات الاستثمار الرئيسية    | وتتلخص استراتيجية إدارة استثمارات الصندوق فيما يلي:<br>(1) الاستثمار بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة خلال فترة الطروحات الأولية، وأسهم الشركات التي لم يمضي على إدراجها ثلاث سنوات في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو الموازية-نمو، وأسهم حقوق الأولوية للشركات السعودية المساهمة خلال الثلاث سنوات الأولى من إدراجها في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو الموازية-نمو.<br>(2) يتبع الصندوق الاستراتيجية التالية في توزيع أصوله موضحة كنسب مئوية إلى صافي قيمة أصول الصندوق حيث يتم تحديث مجال الاستثمار بشكل ربع سنوي على الأقل و/أو عند طرح شركات جديدة: وفي الظروف الاستثنائية قد يلجأ مدير الصندوق للاحتفاظ بأصوله على شكل نقد بنسبة 100% بشكل مؤقت لمواجهة التقلبات و الانخفاضات الحادة في سوق الأسهم مع مراعاة أقصى حماية ممكنة لحملة وحدات الصندوق. |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
| <table border="1"> <thead> <tr> <th>أعلى</th> <th>أدنى</th> <th>فئات الأصول</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>50%</td> <td>0%</td> <td>أدوات أسواق النقد وصناديق المراهبة</td> </tr> <tr> <td>100%</td> <td>0%</td> <td>طرح أولي عام (السوق الرئيسية والموازية-نمو)</td> </tr> <tr> <td>100%</td> <td>0%</td> <td>الأسهم المدرجة حديثاً في سوق الأسهم الرئيسية والموازية-نمو (حتى ثلاث سنوات)</td> </tr> <tr> <td>15%</td> <td>0%</td> <td>حقوق الأولوية (حتى ثلاث سنوات)</td> </tr> <tr> <td>25%</td> <td>0%</td> <td>صناديق استثمارية</td> </tr> <tr> <td>25%</td> <td>0%</td> <td>صناديق مؤشرات متداولة</td> </tr> </tbody> </table> |                                   |  | أعلى | أدنى | فئات الأصول | 50% | 0% | أدوات أسواق النقد وصناديق المراهبة | 100% | 0% | طرح أولي عام (السوق الرئيسية والموازية-نمو) | 100% | 0% | الأسهم المدرجة حديثاً في سوق الأسهم الرئيسية والموازية-نمو (حتى ثلاث سنوات) | 15% | 0% | حقوق الأولوية (حتى ثلاث سنوات) | 25% | 0% | صناديق استثمارية | 25% | 0% | صناديق مؤشرات متداولة |
| أعلى   | أدنى                              | فئات الأصول  |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
| 50%  | 0%                                | أدوات أسواق النقد وصناديق المراهبة   |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
| 100%   | 0%                                | طرح أولي عام (السوق الرئيسية والموازية-نمو)  |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
| 100%   | 0%                                | الأسهم المدرجة حديثاً في سوق الأسهم الرئيسية والموازية-نمو (حتى ثلاث سنوات)  |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
| 15%  | 0%                                | حقوق الأولوية (حتى ثلاث سنوات)   |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
| 25%  | 0%                                | صناديق استثمارية   |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
| 25%  | 0%                                | صناديق مؤشرات متداولة  |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |
| يسعى الصندوق لتحقيق أهدافه باستثمار حتى 100% من صافي أصوله في الأسهم العادية خلال فترة الطرح الأولى العام وفي أسهم الشركات المدرجة الجديدة التي لم يمض ثلاث سنوات على إدراجها في سوق الأسهم السعودية (الرئيسية أو الموازية-نمو). وقد يقوم مدير الصندوق، وذلك لأغراض إدارة السيولة، إلى استثمار الفائض النقدي و/أو الاحتفاظ بجزء  |                                   |  |      |      |             |     |    |                                    |      |    |   |      |    |   |     |    |                                |     |    |                  |     |    |                       |

|  |  |           |
|--|--|-----------|
| <p>منه في أدوات أسواق النقد والمصدرة من جهات سعودية بعملة الريال السعودي، ويتم اختيار تلك الجهات المصدرة لأدوات أسواق النقد بناء على التصنيف الائتماني المعتمد لدى الشركة حيث سوف يقوم مدير الصندوق بتصنيفها داخلياً بناءً على المركز المالي والتدفقات النقدية من العمليات والإدارة، مداراة من قبل مدير الصندوق نفسه و/أو مدراء صناديق آخرين و/أو استثمار السبيلة بشكل غير مباشر من خلال صناديق المرابحة المطروحة بالريال السعودي طرماً عاماً والمرخصة من هيئة السوق المالية سواء كانت مداراة من قبل مدير الصندوق نفسه و/أو مدير آخر بنسبة (50%)، على ألا تتجاوز مانسته 25% لدى جهة واحدة.</p> <p>(3) يقوم مدير الصندوق بإدارة عمليات الصندوق في حدود النسب المئوية المبينة أعلاه لتوزيع أصول الصندوق على الاستثمارات المستهدفة بما يحقق أفضل النتائج. حيث يوظف مدير الصندوق قدراته البحثية والتحليلية المتخصصة للوصول إلى الفرص الاستثمارية الواعدة في الأسواق الأولية والثانوية التي تحقق أهداف الصندوق</p> <p>(4) لن يستثمر الصندوق في أوراق مالية غير التي تم ذكرها بالفقره (2.9).</p> <p>(5) يلتزم الصندوق بقيود الاستثمار التي تنص عليها لائحة صناديق الاستثمار واللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية وفق الضوابط الشرعية.</p> <p>(6) مراعاة توفر السيولة الكافية لمواجهة متطلبات الاسترداد المحتملة. هذا ولن يلجأ الصندوق لطلب التمويل عن طريق الاقتراض إلا عند الضرورة، وبعد موافقة مجلس إدارة الصندوق، على أن لا يتجاوز حجم الاقتراض، إن وُجد، نسبة 10% من صافي قيمة أصول الصندوق. ويتم تمويل الصندوق بما يتوافق مع الضوابط الشرعية.</p> <p>(7) يستثمر الصندوق في سوق الأسهم السعودي وأدوات أسواق النقد في المملكة العربية السعودية.</p> <p>(8) يجوز لمدير الصندوق استثمار ما لا يزيد عن (25%) من أصوله في صناديق مماثلة و المطروحة بالريال السعودي طرماً عاماً والمرخصة من هيئة السوق المالية سواء كانت مداراة من قبل مدير الصندوق نفسه أو مدير آخر، بما يتوافق مع الضوابط الشرعية بهدف تحقيق عائد إضافي على ألا تزيد نسبة تملك الصندوق (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته. ويتم اختيار تلك الصناديق بناً على الأداء، وحجم الصندوق والمصاريف.</p> <p>(9) مع مراعاة الضوابط الشرعية في كافة عمليات الصندوق، لن يتم الاستثمار بمشتقات الأوراق المالية.</p>   |  |           |
| <p>يعتبر الاستثمار في الصندوق من فئة الاستثمارات عالية المخاطر بالنظر لاستثماره في أسهم الشركات الناشئة والجديدة ذات سجل الأداء المحدود. ومع ذلك، فإن الاستثمار في الصندوق يعتبر أكثر أماناً من الاستثمار المباشر في سوق الأوراق المالية حيث تتوفر لمدير استثمار الصندوق القدرات الفنية والمهنية اللازمة لإدارة المخاطر وتخفيف أثرها على العائد. مدير الصندوق لا يضمن الأصل المستثمر، ولا يوجد تعهد بأن أهداف الصندوق الاستثمارية ستتحقق. وعلى كل مستثمر أن يعطي عناية خاصة لعوامل المخاطر المذكورة أدناه عند تقييمه لفرص الاستثمار في الصندوق.</p> <p>الاستثمار في الصندوق لا يعد وديعةً لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار. ويحمل مالكو وحدات الصندوق مسؤولية أي خسائر مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق، عدا في حالات التعدي أو الإهمال أو التقصير القابلة للاثبات نظاماً. وعلى المستثمر أن يمتلك القدرة المالية على تقبل أي مخاطر محتملة وتحملها دون أن تترك تبعات جوهرية.</p> <p>الاستثمار في الصندوق قد يتعرض للمخاطر التالية، من غير حصر، والتي يمكن أن تؤثر سلباً على أداء الصندوق وعلى مردود الاستثمار:</p> <p><b>(1) مخاطر الإفصاح:</b></p> <p>تتعلق مخاطر الإفصاح بإمكانية وجود بيانات غير صحيحة في نشرة إصدار الطروحات الأولية أو إغفال بيانات جوهرية فيها. وبالنظر لاعتماد مدير الصندوق بشكل جوهري في اتخاذ قرار الاستثمار على المعلومات التي ترد في نشرة الإصدار التي تصدرها الشركات فإن مخاطر اتخاذ قرار استثماري غير سليم تظل احتمالاً قائماً في حالة إغفال بيانات جوهرية أو وجود بيانات غير صحيحة في نشرات إصدار الشركات، بالرغم من إشراف هيئة السوق المالية على عمليات الإصدارات الأولية والمهنية التي يدير بها مدير الصندوق عملياته الاستثمارية.</p> <p><b>(2) مخاطر التوقعات المالية المستقبلية:</b></p> <p>توقعات النتائج المالية المستقبلية للشركات وتوفر العوامل اللازمة لتحقيق العوائد واستمرارها في المستقبل تعتبر من الأدوات الهامة التي يبني عليها مدير الصندوق قراراته الاستثمارية. إلا أن تلك التوقعات قد تتحقق أو لا تتحقق بالشكل المتوقع مما قد يؤدي إلى إنحراف نتائج عمليات الصندوق عن التوقعات. كما أنه وبعد إعلان النتائج المالية للشركة فإن السعر السوقي لسهمها قد يتحرك في اتجاه مخالف لتلك التوقعات، كما في حالة انخفاض ربحية الشركات التي تدرج أسهمها.</p> <p><b>(3) مخاطر تباطؤ عملية الإصدارات الأولية:</b></p> <p>وفقاً للسياسة المتوازنة التي تتبعها هيئة السوق المالية فإنه يتم قبول وتحديد مواعيد طرح الشركات وفقاً لجدولة معينة تتلائم مع الظروف الآتية لسوق الإصدارات الأولية. وعليه، فقد يحدث تباطؤ في عملية طرح الإصدارات الأولية في بعض الأحيان. وقد يحدث التباطؤ نتيجة للظروف الاقتصادية الكلية لسوق الإصدارات الأولية.</p> <p><b>(4) سجل الأداء المحدود:</b></p> | <p>المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق</p> | <p>10</p> |

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

#### (5) التقلبات المحتملة في أسواق الأسهم:

تتعرض أسعار الأسهم في الاسواق الثانوية لتقلبات حادة قد تتضمن حركة هبوط حاد ومفاجئ ولا يمكن تقديم ضمان أو تأكيد للأداء المستقبلي للأوراق المالية كما أن سجلات الأداء الماضية لا تعكس ما سيحقق في المستقبل. قد تكون تقلبات أسعار الأسهم في الأسواق الناشئة أكبر مما هو سائد في أسواق الأوراق المالية المتطورة مما قد يشكل مخاطر على استثمارات الصندوق في حالة الهبوط الحاد والمفاجئ للقيمة السوقية للأوراق المالية.

#### (6) مخاطر الطروحات الأولية:

أسهم الشركات العامة يتم طرحها طرماً عاماً من خلال الطروحات الأولية في السوق الأولى. وقد يتضمن الاستثمار في الطروحات الأولية مخاطر محدودة الأسهم المتاحة للاكتتاب فيها خلال فترة الطروحات الأولية العامة. كما أن معرفة المستثمر بالشركة المصدرة للأسهم قد تكون غير كافية أو قد يكون لها تاريخ أداء محدود، كما أن الشركات المصدرة للأوراق المالية قد تنتمي لقطاعات اقتصادية جديدة، وبعض الشركات قد تكون في مرحلة التطوير ولا تحقق دخلاً تشغيلياً على المدى القصير مما يزيد من مخاطر الاكتتاب في أسهمها.

#### (7) مخاطر تأخر الإدراج:

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

#### (8) مخاطر فرص المشاركة في الطروحات الأولية:

قد تواجه الصندوق صعوبات تتعلق بمشاركته في الطروحات الأولية لأسهم الشركات حيث لا يوجد ضمان للصندوق بتلقي الدعوة للمشاركة في الطروحات الأولية لأسهم بعض الشركات. وحيث أن الصندوق يتلقى الدعوة، ضمن الشركات والصناديق الأخرى للمشاركة في الطروحات الأولية المتاحة فقد يحد ذلك من قدرة الصندوق على الاستثمار في أسهم بعض الشركات خلال فترة الطروحات الأولية.

#### (9) مخاطر تركيز الاستثمار:

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

#### (10) مخاطر السوق:

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

#### (11) مخاطر مرتبطة بالضوابط الشرعية:

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

#### (12) مخاطر نتائج التخصيص:

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

#### (13) المخاطر السياسية:

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

|   |                           |           |
|---|---------------------------|-----------|
| <p><b>(14) المخاطر النظامية :</b><br/>إن متطلبات الأنظمة ومعايير الإفصاح قد تكون أقل في بعض أسواق الأوراق المالية الناشئة عنها في الدول المتقدمة. وعليه، قد تكون المعلومات العامة المتاحة عن شركة معينة مصدرة لأوراق مالية محدودة، وقد تكون المعلومات العامة التي تتعلق بالنتائج المالية وخطط التوسع المستقبلية للشركات غير واضحة أو دقيقة. كما أنه من المحتمل اغفال بيانات جوهرية أو وجود بيانات غير صحيحة قد يتم على أساسها اتخاذ قرارات استثمارية مما قد يؤثر سلباً على الأداء.</p> <p><b>(15) مخاطر السيولة:</b><br/>مخاطر السيولة تعني السرعة والسهولة التي يمكن بهما تحويل الأصول الى نقد دون حدوث خسارة في قيمتها السوقية. قد تواجه الصندوق مخاطر عدم امكانية بيع بعض استثماراته بسبب الظروف الاقتصادية أو بسبب ظروف السوق. ومع ذلك، سيسعى الصندوق لابقاء جزءاً من استثماراته في إطار محددات توزيع أصول الصندوق المذكورة ضمن الفقرة (9) "استراتيجيات الاستثمار الرئيسية" أعلاه، في استثمارات عالية السيولة على المدى القصير لمواجهة متطلبات الاسترداد المحتملة.</p>  |                           |           |
| <p><b>رسوم الاشتراك:</b> حتى 1.50% من مبلغ الاشتراك كحد أعلى يدفعها المستثمر مرة واحدة عند الاشتراك أو الاشتراك الإضافي لوكيل الطرح.</p> <p><b>رسوم إدارة المحفظة:</b> 1.75% من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً تدفع لمدير الصندوق نظير تقديمه لخدمات إدارة الاستثمار ورعايته للصندوق. وتحسب رسوم إدارة المحفظة كنسبة مئوية سنوية من صافي قيمة أصول الصندوق في كل يوم تقويم ويتم دفعها لمدير الصندوق كل ثلاثة اشهر كمستحقات.</p> <p><b>رسوم المؤشر الاسترشادي:</b> 20,000 ريال سنوياً يتحملها الصندوق خصماً على أصوله.</p> <p><b>رسوم الاستشارات الشرعية:</b> يتحملها مدير الصندوق.</p> <p><b>مصاريف التشغيل الأخرى:</b><br/>يتحمل الصندوق المصاريف العادية التالية والتي تم تكبدها بعد بدء عمل الصندوق من أصوله، وذلك بعد الحصول على موافقات الهيئة الضرورية:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. أتعاب ومصاريف المدققين الخارجيين للصندوق.</li> <li>2. مصاريف نشر تفاصيل أسعار الوحدات في الصحف والوسائل الالكترونية وأنظمة المعلومات الأخرى وإدراج وحدات الصندوق في أسواق الأوراق المالية (إن وجدت).</li> <li>3. مصاريف المصفي في حالة التصفية.</li> <li>4. كافة تكاليف المعاملات بما في ذلك الأتعاب العادية وأتعاب تسهيل الاستثمارات والأتعاب المستحقة لأطراف خارجية مقابل تقديم خدمات للصندوق.</li> <li>5. المصاريف المتعلقة بنشر التقارير السنوية.</li> <li>6. مصاريف الإدارة والتشغيل الأخرى المستحقة لأشخاص آخرين يتعاملون مع الصندوق.</li> </ol> <p>قد تمت الإشارة الى الرسوم والمصاريف التي يتحملها الصندوق أو المشاركين في ملخص الإفصاح المالي ضمن الملحق (1) لهذه النشرة.</p>                                 | <p>الرسوم والمصاريف</p>   | <p>11</p> |
| <p>العمليات التي تتعلق باستثمارات الصندوق والخاصة بإدارة محفظة أصوله تتم بالتكلفة ولذلك فإن أي مصاريف تعامل يتم تسجيلها في هذا الإطار سوف يتحملها الصندوق ويتم سدادها خصماً من أصوله.</p>   | <p>مصاريف التعامل</p>     | <p>12</p> |
| <p>مجلس إدارة الصندوق يكون لديه وبشكل شامل صلاحية الإشراف على الصندوق والرقابة على أدائه. ويشمل ذلك اتخاذ القرارات المرتبطة بالسياسات العامة ومتابعة ومراقبة أداء مدير الصندوق ومدير الاستثمار وأمين الحفظ ووكيل الطرح والإداري. ويتكون مجلس إدارة الصندوق كما يلي:</p> <p><b>(1) الأستاذ / معاذ بن قاسم الخصاونة (رئيس مجلس إدارة الصندوق):</b><br/>الأستاذ/ معاذ الخصاونة هو المدير العام لشركة فالكم للخدمات المالية. لديه خبرة أكثر من عشر سنوات في مجال الاستشارات المالية والاستثمار عمل خلالها في عدد من القطاعات من أبرزها: البنوك والصناعة وال عقار والصحة إضافة إلى قطاع التجزئة. قبل أن تولى مهام المدير العام عمل كرئيس مجموعة الاستثمار المصرفي بشركة فالكم للخدمات المالية، كما عمل كمستشار للإدارة العليا ولأعضاء مجلس الإدارة في العديد من الشركات في المملكة العربية السعودية. انضم الأستاذ/ معاذ لفريق العمل في شركة فالكم سنة 2008 بعد أن كان يعمل كمستشار لدى ديلويت كندا، حيث أتيحت له فرصة التعامل مع عدد من الشركات القيادية من خلال تقديم الخدمات الاستشارية في إدارة المخاطر وحوكمة الشركات وخدمات الاستشارات المالية. كما أنه حاصل على درجة البكالوريوس في كل من العلوم المالية والمصرفية وكذلك في نظم المعلومات من جامعة سانت ماري بكندا، بالإضافة إلى درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة دلهواسي بكندا.</p> <p><b>(2) الأستاذ/ طلال بن ابراهيم القحطاني (عضو غير مستقل):</b><br/>حاصل على درجة الماجستير في الاقتصاد المالي من جامعة بوسطن في الولايات المتحدة الأمريكية، قبل انضمامه إلى شركة فالكم للخدمات المالية، عمل في هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية في إدارة صناديق</p> | <p>مجلس إدارة الصندوق</p> | <p>13</p> |

الاستثمار منذ عام 2007. حيث يتمتع بخبرة تزيد عن 6 سنوات مجال صناديق الاستثمار. إضافة إلى العديد من الدورات التدريبية المعتمدة من مؤسسات تأهيل مهني في كل من المملكة المتحدة و الولايات المتحدة الأمريكية وغيرها، وذلك في مجالات متعددة منها إدارة الاستثمار والمنتجات الاستثمارية، الهيكلة المالية وقياس الأداء و المخاطر، و تحليل القوائم المالية.

**(3) الأستاذ/ سليمان أحمد أبو تايه (عضو مستقل):**

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

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

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

**وتشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، من غير حصر، الآتي:**

- (1) الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
  - (2) الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار.
  - (3) الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسيل الأموال وتمويل الارهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
  - (4) إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه .
  - (5) التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الإستثمار.
  - (6) التأكد من قيام مدير الصندوق بمسئوليته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
  - (7) العمل بأمانة وبحكمة بما يحقق مصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.
- ويمنح المديرين المستقلين في مجلس إدارة الصندوق مكافأة قدرها 3,000 ريال سعودي عن الاجتماع الواحد، وبسقف قدره 5,000 ريال سعودي في الشهر في حالة انعقاد أكثر من اجتماع واحد لمجلس الإدارة خلال الشهر. ويتم تغطية مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من أصول الصندوق. ويتخذ المجلس قرارته بالأغلبية البسيطة.
- ويشغل أعضاء مجلس إدارة الصندوق نفس المناصب في مجالس إدارات الصناديق التالية:

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

مدير الصندوق هو شركة فالكم للخدمات المالية وهي شخص اعتباري مرخص له وفقاً لللائحة الأشخاص المرخص لهم بموجب ترخيص رقم 06020-37 وتاريخ 1427/4/29 هـ.

**عنوان مدير الصندوق:**

شركة فالكم للخدمات المالية - طريق العليا العام  
ص. ب. 884 الرياض 11421  
هاتف 8004298888  
فاكس + 966 (11) 2032546  
[www.falcom.com.sa](http://www.falcom.com.sa)

مدير الصندوق

14



|   |   |           |
|---|---|-----------|
| <p>يتولى مدير الصندوق إدارة الصندوق بحكمة وبعدل بهدف تحقيق الأهداف الاستثمارية للصندوق المضمنة في هذه النشرة كما يراعي في كل الأحوال مصالح حاملي الوحدات في إطار شروط وأحكام الصندوق.</p> <p>يلتزم مدير الصندوق بالضوابط والموجبات الواردة في البند (9) ("استراتيجيات الاستثمار الرئيسية") من هذه النشرة وكذلك بالضوابط ذات العلاقة الواردة ضمن المادة (39) ("قيود الاستثمار") الواردة في لائحة صناديق الاستثمار.</p> <p>يلتزم مدير الصندوق كذلك بالضوابط الشرعية للاستثمار ويقوم، تحت إشراف الهيئة الشرعية للصندوق وبشكل دوري بالتأكد من توافق جميع استثمارات الصندوق مع المعايير والضوابط الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية للصندوق، ويتبليغ مجلس إدارة الصندوق في حينه بأي مخالفات جوهرية.</p> <p>يقوم مدير الصندوق في إطار مهامه بالتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأي طلبات استرداد محتملة.</p>  |   |           |
| <p>فالك للخدمات المالية هي أمين الحفظ ("أمين الحفظ") وإداري الصندوق ("الإداري") وهي الجهة المسؤولة عن حفظ أصول الصندوق والقيام بالخدمات الإدارية التي تتعلق بمسك السجلات واصدار المراكز المالية وتقويم صافي قيمة الأصول واصدار صافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق.</p> <p><b>عنوان أمين الحفظ والإداري:</b><br/>شركة فالك للخدمات المالية - طريق العليا العام<br/>ص ب 884 الرياض 11421<br/>هاتف: 8004298888<br/>فاكس: +966 (11) 2054819<br/><a href="http://www.falcom.com.sa">www.falcom.com.sa</a></p>  | <p>أمين الحفظ والإداري</p>              | <p>15</p> |
| <p>برايس وتر هاوس كوبر تم تعيينه بواسطة مدير الصندوق كمرجع خارجي لحسابات للصندوق.</p> <p><b>عنوان مدقق حسابات الصندوق:</b><br/>برايس وتر هاوس كوبر برج المملكة الدور 21 ص.ب. 8282 الرياض 11482 هاتف: 4240-465 (11) +966<br/>- فاكس: +966 (11) 465-1663 <a href="http://www.pwc.com/me">www.pwc.com/me</a></p>   | <p>مراجع الحسابات</p>                   | <p>16</p> |
| <p>القوائم المالية السنوية المراجعة والجداول المتممة لها متاحة للمشاركين في الصندوق للاطلاع عليها مجاناً، وذلك بالنشر خلال مدة لا تتجاوز 90 يوماً من نهاية السنة المالية للصندوق في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق <a href="http://www.falcom.com.sa">www.falcom.com.sa</a>، أو بإرسالها عن طريق البريد على عناوين المشاركين المثبتة في سجلات الصندوق في حالة طلبها. يتم إعداد أول قوائم مالية مراجعة للصندوق بنهاية السنة المالية الأولى للصندوق كما في 2008/12/31م. نهاية السنة المالية الأولى للصندوق في 2008/12/31م وبعد ذلك في نهاية كل سنة ميلادية.</p>  | <p>القوائم المالية السنوية المراجعة</p> | <p>17</p> |
| <p>يجوز لمدير الصندوق إصدار عدد غير محدود من وحدات الصندوق وجميعها من نفس النوع ولها نفس القيمة والمميزات والحقوق، وليس لها حقوق تصويت. وتمثل كل وحدة حصة قياسية غير مجزأة ذات قيمة نسبية متساوية في أصول واستثمارات الصندوق.</p>   | <p>خصائص الوحدات</p>                    | <p>18</p> |
| <p>تتولى الهيئة الشرعية لشركة فالك للخدمات المالية دور المستشار الشرعي للصندوق ("الهيئة الشرعية"). وتقوم الهيئة الشرعية بمراجعة كافة عمليات واستثمارات الصندوق ومراقبة تطبيق الضوابط والمعايير الشرعية عليها. تتكون الهيئة الشرعية للصندوق من العلماء الآتية أسماءهم:</p> <p><b>*معالي الشيخ/ عبد الله بن سليمان المنيع:</b></p> <p>الشيخ /عبدالله المنيع هو عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة العربية السعودية منذ إنشائها وعضو مجلس الشورى ومستشار بالديوان الملكي وقاض سابق بمحكمة التمييز بمكة المكرمة. الشيخ المنيع هو نائب رئيس المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ورئيس وعضو عدة لجان شرعية في البنوك السعودية والخليجية وله العديد من المؤلفات في الصيرفة الإسلامية.</p> <p><b>*الدكتور/محمد بن علي القرني:</b></p> <p>الدكتور محمد القرني حاصل على درجتي الماجستير والدكتوراة في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا. وهو أستاذ الاقتصاد الإسلامي في جامعة الملك عبدالعزيز بجدة، وخبير مجمع الفقه التابع لرابطة العالم الإسلامي. الدكتور القرني عضو في العديد من الهيئات الشرعية للمصرفيات الإسلامية في كثير من البنوك حول العالم.</p> <p><b>الشيخ/ عبدالرحمن بن عبدالعزيز النفيسة:</b></p> <p>ماجستير اقتصاد إسلامي، خبرة أكثر من عشر سنوات في مجال الرقابة الشرعية، والمعاملات المالية الإسلامية، محاضر متعاون في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، عضو في عدد من الهيئات الشرعية بالمملكة العربية السعودية، شارك في تحكيم بحوث لكرسي سابق لدراسات الأسواق المالية ومجلة الاقتصاد الإسلامي بجامعة الملك عبدالعزيز بجدة. له مشاركات وبحوث ومنها: كتاب الصناديق الاستثمارية (الضوابط الشرعية والأحكام النظامية).</p> | <p>أعضاء الهيئة الشرعية</p>             | <p>19</p> |

|  |                                 |    |
|--|---------------------------------|----|
| <p><b>معايير الاختيار:</b></p> <p>كافة أنشطة وعمليات الصندوق تتم في إطار الضوابط الشرعية وتخضع لمراقبة ومراجعة الهيئة الشرعية بشكل دوري على أساس ربعي. وبشكل خاص، فإن الهيئة الشرعية للصندوق سوف تكون لها الصلاحيات وتتولى المسئوليات التالية:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. دراسة ومراجعة أهداف وسياسات الصندوق الاستثمارية ووثائق الصندوق للتأكد من مطابقتها للضوابط الشرعية.</li> <li>2. تقديم المشورة لمدير الصندوق بخصوص المواضيع التي تتعلق بالمطابقة الشرعية في حال طلبها من قبل مدير الصندوق.</li> <li>3. إعطاء المشورة في تحديد الضوابط الشرعية اللازمة لانتقاء الأوراق المالية والشركات أو أي استثمارات أخرى في سوق الطرح الأولي أو السوق الثانوي التي من المتوقع أن يستثمر فيها الصندوق.</li> <li>4. المراقبة الدورية لمدى مطابقة استثمارات الصندوق مع الضوابط الشرعية.</li> <li>5. إبداء الرأي الشرعي حول مدى مطابقة أعمال الصندوق مع الضوابط الشرعية لتضمينها مع التقرير المراجع السنوي للصندوق.</li> </ol> <p>يلتزم مدير الصندوق بالضوابط والتوصيات التي تصدر من الهيئة الشرعية ويضمن مراعاة تطبيقها في كافة استثمارات الصندوق في كل الأوقات.</p>  |                                 |    |
| <p>الحد الأدنى ("الحد الأدنى") المطلوب لبدء عمل الصندوق هو 5 مليون ريال سعودي. في حالة عدم استيفاء الحد الأدنى المطلوب لعمل الصندوق أو انخفاض رأس مال الصندوق إلى أقل من الحد الأدنى فإن الصندوق سوف يستمر في أعماله مالم يقرر مدير الصندوق، وفق تقديره القائم على مصلحة الصندوق، عدم الاستمرار في تشغيله. وبالتالي إنهائه بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية، وبموجب اشعار للمشاركين قبل 60 يوماً من تاريخ الإنهاء.</p> <p>سوف يتم الاحتفاظ بحصيلة الاشتراكات التي يتم استلامها خلال فترة الطرح الأولي العام لوحدات الصندوق على شكل نقدي أو ما يعادله أو في استثمارات منخفضة الخطورة ومتوافقة شرعاً لحين استثمارها في استثمارات الصندوق.</p>  | الطرح الأولي                    | 20 |
| <p>يجوز لفالكلم للخدمات المالية بصفتها مديراً للصندوق الاشتراك في الصندوق ابتداءً من طرحه، وبمكنتها تخفيض قيمة مشاركتها في الصندوق تدريجياً للمستوى الذي يعتبر مناسباً. وهذا الاجراء يعكس ثقة فالكلم في الصندوق وفي استراتيجيته الاستثمارية.</p>   | استثمار مدير الصندوق في الصندوق | 21 |
| <p><b>اجراءات الاشتراك:</b></p> <p>يتم عرض وحدات الصندوق بعملة الريال السعودي فقط خلال فترة الطرح الأولي بسعر 1,000 ريال سعودي للوحدة. وبعد ذلك، في أي يوم اشترك بسعر صافي قيمة الأصول للوحدة بعد التقويم. وعلى المشاركين الراغبين في شراء وحدات في الصندوق تعبئة طلب الاشتراك وتوقيعه وتسليمه لأي من فروع فالكلم، مصحوباً بمبلغ الاشتراك أو بايداعه في الحساب المخصص لذلك قبل اليوم المحدد لغلاق فترة الطرح الأولي. وبعد ذلك يمكن الاشتراك في كل يوم عمل في موعد أقصاه يوم العمل الذي يسبق مباشرة يوم التقويم. ويتم الاشتراك بسعر التقويم المحسوب في يوم الاثنين ويوم الأربعاء من كل أسبوع. في حالة استلام طلب الاشتراك أو مبلغ الاشتراك بعد التاريخ المحدد تتم اجراءاته (مالم يقرر مدير الصندوق غير ذلك) على أساس التقويم التالي.</p> <p>طلب الاشتراك الذي تم استلامه واستيفاء شروطه يعتبر غير قابل للإلغاء. ومع ذلك، وبصرف النظر عن استلام طلب الاشتراك الموقع أو أي متطلبات أخرى فإن مدير الصندوق يحتفظ بالحق في رفض أي طلب اشتراك أو نماذج إضافية دوناً بقاء أي أسباب. وفي هذه الحالة فإن مدير الصندوق سوف يقوم بإعادة المبالغ التي دفعها المشارك دون خصم أو إضافة خلال وقت مناسب.</p> <p>لمدير الصندوق الحق في تمديد فترة الطرح الأولي لوحدات الصندوق لمدة شهر إضافي، بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية. ويتم إبلاغ المشاركين الذين تم قبول مشاركتهم قبل تمديد فترة الطرح بتاريخ الإغلاق الجديد.</p> <p>في حالة الحوالات المصرفية فإن قبول الاشتراك وبدء الاستثمار في الصندوق سوف يتم تنفيذه فقط عند استلام إشعار بتسوية المقاصة أو الحوالة بسعر التقويم التالي. في حالة الدفع بعملة أخرى خلاف عملة الصندوق (الريال السعودي)، فإن قيمة الاشتراك يتم تحويلها إلى عملة الصندوق وفقاً لأسعار الصرف السائدة و السارية في وقت التحويل ومن ثم فإن الاشتراك سوف يكون نافذاً على أساس قيمة الوحدة في تاريخ التقويم التالي.</p> <p>الحد الأدنى للمشاركة هو 10,000 ريال سعودي للأفراد و 100,000 ريال سعودي للمؤسسات والحد الأدنى للاشتراك الإضافي هو 5,000 ريال سعودي لكافة المشاركين. و رأس المال الأدنى المسموح بالاحتفاظ به في الصندوق لكل مشارك هو 10,000 ريال سعودي للأفراد و 100,000 ريال سعودي للمؤسسات. ويجوز لمدير الصندوق بعد الحصول على موافقة الهيئة تعديل الحد الأدنى للمشاركة أو الاشتراك الإضافي أو رأس المال الأدنى للصندوق أو للمشاركين من الأفراد أو المؤسسات.</p> <p>في حالة تعليق تقويم وحدات الصندوق، فإن طلب الاشتراك في وحدات الصندوق الذي يتم تقديمه في تاريخ التعليق أو بعده سوف يتم تنفيذه في تاريخ التقويم التالي عندما يتم إنهاء تعليق التقويم.</p> | اجراءات الاشتراك والاسترداد     | 22 |



|   |                    |    |
|---|--------------------|----|
| <p><b>إجراءات الاسترداد:</b></p> <p>يقوم المشارك بتعيين نموذج طلب الاسترداد وتوقيعه وتسليمه لمدير الصندوق من خلال مكاتبه في كل يوم عمل. ويتم معالجة طلبات الاسترداد في يوم التقييم التالي لاستلام طلبات الاسترداد. ويجوز للمستثمرين استرداد كل الوحدات العائدة لهم أو جزءاً منها وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. وفي هذه الحالة يجب على المشارك الاحتفاظ بالحد الأدنى المطلوب للمشاركة المذكور أعلاه.</p> <p>في حالة استرداد المستثمر لاستثماراته في الصندوق بنسبة قد تؤدي إلى انخفاض قيمة مشاركته عن الحد الأدنى المطلوب للمشاركة يتم رد كامل حصته الاستثمارية، وفق ما يقرره مدير الصندوق.</p> <p>يجوز لمدير الصندوق تأجيل عمليات التقييم أو الاسترداد والاشتراك في الحالات التالية:</p> <p>(1) إذا بلغ إجمالي مبالغ طلبات الاسترداد المقدمة نسبة 10% أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق في أي يوم تقييم. وفي هذه الحالة يتم تأجيل طلبات الاسترداد التي تتجاوز تلك النسبة إلى يوم التقييم التالي، ويقوم مدير الصندوق بجدولتها بالنسبة والتناسب ثم يقوم بتنفيذها بعد ذلك.</p> <p>(2) إذا تم تعليق التعامل في السوق الرئيسية التي يتم فيها التعامل في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها الصندوق.</p> <p>(3) إذا تأخر إدراج الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق بشكل قد يؤثر على عملية تقييم وحدات الصندوق.</p> <p>(4) في حال حدوث صعوبات في السوق الرئيسية التي يتعامل فيها الصندوق بحيث يصبح استرداد أو تقييم وحدات الصندوق أمراً غير عادلاً أو غير ممكناً.</p> <p>(5) في حالة تأخير عملية تقييم صافي أصول الصندوق لأي من الأسباب المذكورة ضمن الفقرة (23) "تقييم أصول الصندوق" أدناه.</p> <p>في حالة تعليق تقييم الصندوق، فأن طلبات الاسترداد أو الاشتراك التي يتم تقديمها في تاريخ التعليق أو بعده، سوف يتم تنفيذها في تاريخ التقييم التالي عندما يتم إنهاء تعليق التقييم. يتم تنفيذ طلبات الاسترداد في غضون يومي عمل من تاريخ التقييم. والحد الأدنى للمبلغ المسموح باسترداده هو 5,000 ريال سعودي لكافة المشاركين.</p>  |                    |    |
| <p>يتم تحديد قيمة صافي الأصول للصندوق بواسطة الإداري وفقاً للأسس التالية:</p> <p><b>1. يتم تقييم استثمارات الصندوق كما يلي:</b></p> <p>(أ) الأوراق المالية المدرجة أو الاستثمارات الأخرى للصندوق يتم تقييمها بسعر أفعالها.</p> <p>(ب) الأوراق المالية غير المدرجة والاستثمارات الأخرى للصندوق يتم تقييمها بقيمتها الدفترية عند التقييم. ولأغراض إجراء التقييم فإن مدير الصندوق مخول للحصول على أي تقييم مستقل، وذلك على حساب الصندوق. وكجزء من التدقيق السنوي للصندوق، فإن تقييم الأوراق المالية غير المدرجة يتم تدقيقه بواسطة مراجع حسابات الصندوق.</p> <p>(ج) يتم تقييم العمليات قصيرة الأجل التي قد يقوم بها الصندوق بقيمتها كما في تاريخ التقييم.</p> <p><b>2. خصم كافة الديون والالتزامات المستحقة من إجمالي قيمة استثمارات الصندوق والتي تتضمن :</b></p> <p>(أ) رسوم إدارة المحفظة ورسوم الخدمات المهنية الأخرى المقدمة للصندوق.</p> <p>(ب) مصاريف تغطية أتعاب التدقيق المقدرة والأتعاب القانونية.</p> <p>(ج) إجمالي أتعاب عمليات الاكتتاب أو أي عمليات أخرى للصندوق.</p> <p>(هـ) الاحتياطات المعتمدة من مجلس إدارة الصندوق لتغطية المتطلبات النظامية أو أي رسوم و مصاريف محتملة.</p> <p>(و) أي مصاريف يجوز أن يتحملها الصندوق.</p> <p>(ز) أي التزامات أخرى للصندوق مهما كانت طبيعتها بما في ذلك الالتزامات المحتملة (إن وجدت) يتم تقييمها وفقاً لتقدير مدير الصندوق من وقت لآخر ولكل حالة على حدة.</p> <p>(ع) أي مصاريف قضائية قد تترتب على الصندوق.</p> <p>يتم تقييم قيمة صافي الأصول للوحدة بواسطة الإداري وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة والمتعارف عليها، باستخدام المعادلة:</p> <p>إجمالي قيمة الأصول متضمنة الدخل المستحق للصندوق مخصوماً منه إجمالي الالتزامات مقسوماً على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في وقت التقييم. يتم التعبير عن قيمة صافي أصول الصندوق وكذلك قيمة وحداته بعملة الريال السعودي، وأي عناصر أخرى معبر عنها بعملات أخرى غير الريال السعودي يتم تحويلها على أساس سعر الصرف السائد في وقت التحويل.</p> <p>يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الأصول في يوم الاثنين ويوم الأربعاء ("يوم التقييم") من كل أسبوع وتكون صافي قيمة وحدة الصندوق متاحة للمستثمرين مجاناً من خلال مكاتب مدير الصندوق أو عبر النشر الإلكتروني.</p> | تقييم أصول الصندوق | 23 |

|   |   |                  |
|---|---|------------------|
| <p>قد يقوم مدير الصندوق بتأخير عملية التقييم للصندوق بشكل مؤقت لا يتجاوز يومين من الموعد النهائي لإجراء التقييم، وذلك عند حدوث واحد أو أكثر من الأحداث التالية:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. في حالة حدوث أي ظروف أو ملائسات تعتبر في رأي مدير الصندوق ظرفاً طارئاً والتي تنتج عنها تسبيل أو تقويم استثمارات الصندوق غير مجدي.</li> <li>2. في حالة حدوث انقطاع لوسائل الاتصال العادية أو التقنيات المستخدمة عادة في حساب وتحديد سعر وقيمة أي استثمار من استثمارات الصندوق.</li> <li>3. عند إصدار قيود قد تؤثر على تحويل الأموال أو عندما يصبح التعامل في الصفقات نيابة عن الصندوق غير عملي أو عندما لا يمكن تنفيذ عمليات شراء وبيع أو إيداع أو تسبيل استثمارات أو أصول الصندوق خلال السياق العادي للأعمال.</li> <li>4. عندما يتم إغلاق سوق يكون جزء كبير من استثمارات الصندوق مستثمراً أو متداولاً فيه بخلاف العطلات العادية، أو إذا كانت التعاملات مقيدة أو معلقة بأي شكل يمكن أن يؤثر على تقويم أصول الصندوق.</li> </ol> <p>عند حدوث تعليق حسب ما هو موضح أعلاه، يقوم مدير الصندوق بإخطار هيئة السوق المالية في أسرع وقت ممكن بالتعليق وأسبابه.</p>  |   |                  |
| <p>يتم استرداد الوحدات من الصندوق بسعر صافي قيمة الأصول للوحدة في تاريخ التقييم التالي وذلك كما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• عند الاسترداد خلال ثلاثة أشهر ميلادية من تاريخ الاشتراك يتم الاسترداد وفقاً لسعر التقييم التالي ناقصاً رسوم استرداد بنسبة 1%.</li> <li>• طلبات الاسترداد التي تتم بعد نهاية الثلاث أشهر الأولى من تاريخ الاشتراك لا تخضع لرسوم استرداد.</li> </ul> <p>المبالغ المستقطعة في وقت الاسترداد كرسوم استرداد مبكر تعود للصندوق. يجوز لمدير الصندوق إعفاء مالكي الوحدات من رسوم الاسترداد المبكر أو تخفيضها وفق معايير واحدة يطبقها على جميع مالكي الوحدات الذين يطلبون إعفاءهم من تلك الرسوم. وتلك المعايير تتضمن بقاء مالك الوحدات لفترة ثلاثة أشهر على الأقل في الصندوق.</p>  | <p>رسوم الاسترداد المبكر</p>                | <p>24</p>        |
| <p>لهيئة السوق المالية صلاحية تعيين مدير بديل أو مصف أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً وذلك وفقاً للائحة صناديق الاستثمار. يجوز لمدير الصندوق إنهاء الصندوق إذا تبين له أن قيمة أصول الصندوق تحت الإدارة لا تستوفي الحد الأدنى المطلوب لتشغيل الصندوق حسب نص الفقرة (20) ("العرض الأولي") من هذه النشرة أو أنها غير كافية لتبرير التشغيل الاقتصادي للصندوق، أو في حالة حدوث أي تغيير في القانون أو النظام أو أي ظروف أخرى يرى مدير الصندوق أنها سبب كاف لإنهاء الصندوق. في هذه الحالة، يقوم مدير الصندوق بإخطار هيئة السوق المالية والحصول على موافقتها لإنهاء الصندوق. وعلى مدير الصندوق إشعار مالكي الوحدات قبل ذلك بمدة لا تقل عن 60 (ستون) يوماً تقويمياً.</p> <p>في حالة إنهاء الصندوق، فإن أصول الصندوق تتم تصفيته ويتم تسديد الديون والالتزامات المتعلقة بالخصوم وأما الأصول المتبقية من التصفية فيتم توزيعها على المشاركين خلال 30 (ثلاثون) يوماً من بداية التصفية وبالنسبة التي تمثلها وحداتهم منسوبة إلى إجمالي الوحدات ويتم إصدار تأكيد من مدير الصندوق بذلك. في حالة بدء تصفية الصندوق، فإنه لن يتم عمل أي توزيعات للمستثمرين ما لم يتم تصفية كافة أصول الصندوق واستلام حصيلة التصفية بواسطة مدير الصندوق.</p> | <p>التصفية وتعيين مصف<br/>إنهاء الصندوق</p> | <p>25<br/>26</p> |
| <p>يتسلم المستثمرون خلال 45 يوماً من نهاية كل ربع سنة تقريراً ربعياً يوضح مكونات استثمارات الصندوق وتوزيعها ويعكس أداء الصندوق خلال الفترة. كما يوضح ملخص المركز المالي المفحوص للصندوق بنهاية الفترة ويكون هذا التقرير متاحاً للمستثمرين مجاناً من خلال مكاتب مدير الصندوق.</p> <p>يقوم مدير الصندوق بإعداد التقرير السنوي للمراجع للصندوق خلال 60 يوماً من نهاية السنة المالية للصندوق، متضمناً تفاصيل المركز المالي للصندوق واستثمارات الصندوق وأدائه كما في نهاية السنة المالية، ويتم تسليمها من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم.</p> <p>أي معلومات مالية أخرى يتطلب نشرها بما في ذلك أسعار الوحدات أو الإعلان عن أي تعليق لتقويم الوحدات سوف يتم نشرها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق أو لتداول وتكون متاحة للمستثمرين من خلال مكاتب مدير الصندوق دون أي رسوم.</p> <p>أي إخطارات للمستثمرين يقوم مدير الصندوق بإرسالها للمستثمرين حسب عناوينهم المسجلة في سجل حاملي الوحدات. وعند الضرورة أو وفقاً لمقتضيات الأنظمة سوف يتم نشرها في الصحف اليومية.</p>  | <p>رفع التقارير لمالكي الوحدات</p>          | <p>27</p>        |
| <p>وفقاً للوائح هيئة السوق المالية، فإن مدير الصندوق يتولى إدارة الصندوق بحكمة وبعدل وبراعي مصالح وفائدة حاملي الوحدات وذلك في إطار شروط وأحكام الصندوق. وبالنظر إلى أن مجال عمل مدير الصندوق، وتابعيه، والعاملين معه، وكلائه يشمل مجالات واسعة فإنه من المحتمل حدوث حالات تضارب مصالح.</p> <p>ومن الممكن قيام مدير الصندوق، أو تابعيه، أو العاملين معه، أو وكلائه بترويج أو إدارة أو تقديم المشورة أو رعاية صناديق استثمار أخرى أو يكونوا، فيما عدا ذلك، مرتبطين في أعمالها، أو في برامج استثمار جماعي أخرى. كما أنه، وبشكل خاص، قد تظهر حالات تضارب مصالح تتعلق بتخصيص فرص الاستثمار بين الصندوق والمنتجات الاستثمارية الأخرى أو العملاء الآخرين لمدير الصندوق. وفي مثل تلك الظروف، فإن مدير الصندوق قد وافق على تخصيص مثل تلك الفرص الاستثمارية بالتساوي بين الصندوق والمنتجات الاستثمارية الأخرى أو العملاء الآخرين. وفي كل حال، فإن مصلحة حاملي وحدات الصندوق سيتم مراعاتها وأن مصلحة الصندوق سوف لن يتم اغفالها، كما أنه قد تم استكمال الترتيبات للتعامل مع أي حالات لتضارب للمصالح يمكن أن تنشأ خلال فترة عمل الصندوق.</p>   | <p>تضارب المصالح</p>                        | <p>28</p>        |

|   |                                  |    |
|---|----------------------------------|----|
| يقوم مدير الصندوق بالتأكد من أن شروط الخدمات المقدمة للصندوق أو العمليات التي تنفذ لصالحه سوف لن تكون أقل مستوى عما إذا تم تقديمها من أطراف مستقلة أخرى. و يبذل مدير الصندوق كافة جهوده لايجاد الحل العادل لأي حالة تضارب مصالح، كما يكرس خبراته المهنية لإدارة أنشطة الصندوق بما يحقق مصلحة الصندوق والمشاركين فيه.  |                                  |    |
| بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام، يوافق مجلس إدارة الصندوق على السياسات العامة المتعلقة بممارسة حقوق التصويت الممنوحة للصندوق بموجب الأوراق المالية التي تشكل جزءاً من أصوله. ويقرر مدير الصندوق طبقاً لتقديره ممارسة أو عدم ممارسة أي حقوق تصويت بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام.   | سياسات حقوق التصويت              | 29 |
| بامتلاك وحدات في الصندوق يوافق المشارك على أن شروط وأحكام الصندوق الواردة في هذه النشرة، وبنود طلب الاشتراك أو أي وثائق أخرى ذات علاقة بالصندوق ستحكم العلاقة بينه ومدير الصندوق. كما يوافق المشارك بأن مدير الصندوق قد يقوم من وقت لآخر، وفقاً للمتطلبات النظامية واللوائح المرعية، بتعديل هذه الشروط والأحكام، أو أي وثائق أخرى، بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية المسبقة على التعديلات المطلوبة. وفي تلك الحالة، يقوم مدير الصندوق بإشعار المستثمرين عن طريق البريد بالتغييرات المقترحة ويقوم بتسليمهم نسخة من النص المعدل عند طلبهم وتكون التعديلات نافذة بعد 60 (ستون) يوماً من تاريخ الإشعار. | تعديل شروط وأحكام الصندوق        | 30 |
| في حالة وجود أي شكوى أو ملاحظة حول الصندوق، ترسل إلى العنوان التالي:<br>شركة فالكم للخدمات المالية<br>مجموعة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر<br>طريق العليا العام<br>ص. ب. 884 الرياض 11421<br>هاتف: +966 (11) 2114722 - فاكس: +966 (11) 2032546<br>كما يمكن إرسال الملاحظات إلى البريد الإلكتروني التالي:<br>Addingvalue@falcom.com.sa<br>والإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوي أو الالتزام والمطابقة يتم تقديمها عند طلبها من قبل هيئة السوق المالية.   | إجراءات الشكاوي                  | 31 |
| (أ) تخضع شروط وأحكام الصندوق لقوانين وأنظمة المملكة العربية السعودية السارية المفعول واللوائح التنفيذية ذات العلاقة التي تصدر عن هيئة السوق المالية وأي تعديلات عليها.<br>(ب) أي نزاعات قد تنشأ بين أطراف هذه الاتفاقية (شروط وأحكام الصندوق) سوف تتم إحالتها الي لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية.  | النظام المطبق                    | 32 |
| يقر مدير الصندوق بأن هذه الشروط والأحكام وكذلك وثائق الصندوق الأخرى مطابقة لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، كما انها تحتوى على إفصاح كامل وصحيح وعادل بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.  | الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار | 33 |

## 34. الملحق رقم 1 - ملخص الإفصاح المالي

| البنود | التفاصيل   |
|--------|--|
| 1      | رسوم الاشتراك حتى 1.50% من مبلغ الاشتراك أو الاضافة (تؤخذ مرة واحدة من المشارك)  |
| 2      | رسوم الاسترداد عند الاسترداد خلال ثلاثة أشهر ميلادية من تاريخ الاشتراك يتم الاسترداد وفقاً لسعر التقويم التالي ناقصاً 1% رسوم استرداد. طلبات الاسترداد التي تتم بعد نهاية الثلاث أشهر الأولى من تاريخ الاشتراك لا تخضع لرسوم استرداد |
| 3      | رسوم ادارة أصول الصندوق 1.75% من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً (يتحملها الصندوق).  |
| 4      | رسوم المؤشر الإستراتيجي مبلغ 20,000 ريال سعودي سنوياً يتحملها الصندوق خصماً على أصوله.   |
| 5      | رسوم الاستشارات الشرعية يتحملها مدير الصندوق   |
| 6      | أتعاب التدقيق 23,000 ريال سعودي سنوياً يتحملها الصندوق خصماً على أصوله (يتحملها الصندوق).  |
| 7      | رسوم تمويلات شرعية حسب الأسعار المطبقة في حينها (يتحملها الصندوق).   |
| 8      | مكافأة المديرين المستقلين 3,000 ريال سعودي عن كل اجتماع وبعد أقصى 5,000 ريال سعودي في الشهر وذلك في الحالات التي يكون فيها أكثر من اجتماع في الشهر الواحد يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق.   |

## تابع الملحق رقم 1- ملخص الإفصاح المالي

| البنود | التفاصيل  |
|--------|---|
| 1      | الحد الأدنى للاشتراك 10,000 ريال سعودي للأفراد.   |
| 2      | الحد الأدنى للاشتراك الاضافي والاسترداد 100,000 ريال سعودي للمؤسسات.  |
| 3      | الحد الأدنى للرصيد 5,000 ريال سعودي لكافة المشاركين.  |
| 4      | يوم قبول طلبات الاشتراك والاسترداد 10,000 ريال سعودي للأفراد.   |
| 5      | أيام التقويم 100,000 ريال سعودي للمؤسسات.   |
| 6      | فترة استحقاق الاسترداد من يوم التقويم/ التعامل في كل يوم عمل.   |
| 7      | تصنيف المخاطرة يوم الاثنين ويوم الأربعاء من كل أسبوع.   |
| 8      | سعر الوحدة عند التأسيس 1,000 ريال سعودي.  |
| 9      | عملية الصندوق عالية.  |
| 10     | استراتيجية الإستثمار الريال السعودي.  |
|        | الاستثمار في أسهم الشركات الناشئة خلال مرحلة الطرح الأولي العام وفي أسهم الشركات الجديدة التي لم يمضي ثلاث سنوات على إدراجها بهدف تحقيق عوائد مطلقة تعكس الأداء الفعلي للاستثمار. |

## تابع ملخص الإفصاح المالي

الرسوم الفعلية التي تم تحميلها للصندوق في العام 2016م (بالريال السعودي)

| الرسوم                         | النسبة المئوية  | المبلغ         | كيفية السداد   |
|--------------------------------|---|----------------|--|
| رسوم الإدارة و المؤشر الارشادي | 1.75% من صافي قيمة الأصول خلال العام و عشرون الف ريال رسوما للمؤشر الارشادي | 3,767,177 ريال | تحسب في كل يوم تقويم وتدفع لمدير الصندوق كل ثلاثة اشهر كمستحقات. |
| مبلغ التطهير                   | 5,302 ريال سعودي في السنة   | 5,388 ريال     | تحسب في كل يوم تقويم وتدفع لمدير الصندوق كل ثلاثة اشهر كمستحقات. |
| رسوم المراجع الخارجي           | 24,000 ريال سعودي في السنة  | 24,000.00 ريال | تدفع سنوياً للمراجع الخارجي                                      |
| رسوم متابعة ومراجعة الافصاح    | 7,500 ريال سعودي في السنة   | 7,500.00 ريال  | تدفع سنوياً لهيئة السوق المالية                                  |
| أتعاب المديرين المستقلين       | تحميلها مدير الصندوق عن الصندوق   |                |  |
| المجموع                        |   | 3,804,065 ريال |  |
| معدل المصاريف السنوي (2016)    |   | 2.09%          |  |

|  |                     |
|--|---------------------|
| صافي قيمة الأصول كما في 2016/12/31م        | 154,373,464.95 ريال |
| متوسط صافي قيمة الأصول كما في 2016/12/31م  | 182,142,928.90 ريال |
| صافي قيمة الأصول للوحدة كما في 2016/12/31م | 2,801.54 ريال       |

## تابع ملخص الإفصاح المالي :

أداء الصندوق للسنوات الماضية منذ بدء عمل الصندوق

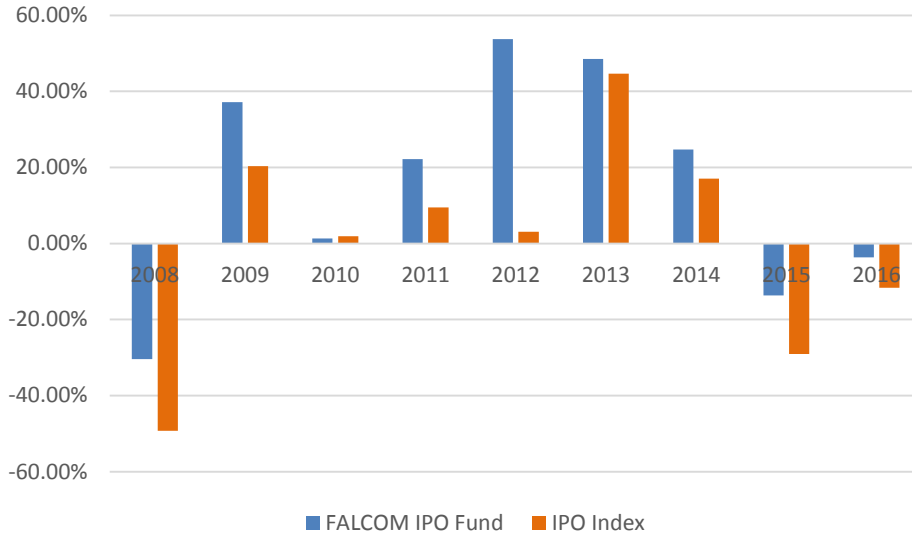
| العائد التراكمي - 31 ديسمبر 2016 م |          |         |         |         |         |
|------------------------------------|----------|---------|---------|---------|---------|
| منذ الإنشاء                        | 10 سنوات | 5 سنوات | 3 سنوات | سنة     |         |
| 12-Jul-08                          |          |         |         |         |         |
| 180.18%                            | غ/م      | 136.91% | 3.71%   | -3.69%  | الصندوق |
| -25.39%                            | غ/م      | 9.48%   | -26.59% | -11.64% | المؤشر  |

| العائد السنوي |        |       |       |       |       |      |       |        |         |
|---------------|--------|-------|-------|-------|-------|------|-------|--------|---------|
| 2016          | 2015   | 2014  | 2013  | 2012  | 2011  | 2010 | 2009  | 2008   |         |
| -3.69%        | -13.6% | 24.7% | 48.5% | 53.8% | 22.2% | 1.3% | 37.2% | -30.4% | الصندوق |
| -11.64%       | -29.0% | 17.1% | 44.7% | 3.1%  | 9.5%  | 1.9% | 20.3% | -49.2% | المؤشر  |

- (1) الأداء السابق لصندوق الاستثمار لا يدل على ما سيكون عليه أداء الصندوق مستقبلاً.  
(2) الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداء الصندوق سيتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق في المستقبل.

## تابع ملخص الإفصاح المالي :

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



- (1) الأداء السابق لصندوق الاستثمار، أو الأداء السابق للمؤشر لا يدل على ما سيكون عليه أداء الصندوق مستقبلاً.
- (2) الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداء الصندوق (أو أدائه مقارنة مع المؤشر) سيتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق في المستقبل.
- (3) الصندوق يهدف لتحقيق عائد مطلق وهو غير خاضع للمقارنة مع أداء مؤشرات الأسواق الساندة.

## التواقيع

بالتوقيع على مذكرة الشروط والأحكام هذه أقر/نقر بأنني/أنا قد حصلت/حصلنا على نسخة من هذه النشرة المتضمنة شروط وأحكام صندوق فالكم للطروحات الأولية والملاحق الخاصة بها وقمت/قمنا بالاطلاع عليها وفهم ما جاء بها والموافقة عليها ، كما أنني على علم بأنه يتم تحديث الملخص المالي لهذه النشرة سنوياً، وبناءً عليه قمت/قمنا بالتوقيع عليها:

اسم المستثمر: .....

رقم حساب المستثمر: .....

توقيع المستثمر:..... التاريخ: / /

من طرف فالكم للخدمات المالية:

الأسم: /

المسمى الوظيفي: /

المكتب: /

توقيع الموظف: / التاريخ: / /