

بسم الله الرحمن الرحيم

هذه شروط وأحكام صندوق فالكم للأسهم السعودية وهو برنامج استثمار جماعي مفتوح للمشاركة ويمثل علاقة تعاقدية على سبيل الوكالة بين مدير الصندوق والمستثمرين فيه، تم تسجيله لدى هيئة السوق المالية بتاريخ 1428/03/12 هـ الموافق 2007/03/31م. وجرى آخر تحديث لها في 2017/03/12م. تخضع شروط وأحكام الصندوق للأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية و الأحكام الواردة بلانحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية و أي تعديلات أو توجيهات أخرى صادرة عنها في هذا الخصوص.

مدير الصندوق

فالكم للخدمات المالية ("فالكم")

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

صندوق فالكم للأسهم السعودية ("الصندوق")

(صندوق استثمار مفتوح للمشاركة)

نشرة المعلومات ("النشرة")

(الشروط والأحكام)

على المستثمرين في هذا الصندوق والأشخاص المتلقين لهذه النشرة قراءة الشروط والأحكام المضمنة فيها بعناية وأخذ مشورة مستشاريهم المهنيين وأن يراعوا أي متطلبات نظامية وقانونية قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الاستثمار في الصندوق



قائمة المحتويات

4	دليل الصندوق
5	ملخص الصندوق
6	الشروط والأحكام
6	اسم صندوق الاستثمار
6	عنوان مدير الصندوق
6	تاريخ البدء
6	الجهة المنظمة
6	تاريخ صدور الأحكام والشروط
6	الإشتراك
6	عملة الصندوق
6	أهداف صندوق الاستثمار
6	استراتيجيات الاستثمار الرئيسية
7	المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق
09	الرسوم والمصاريف
09	مصاريف التعامل
09	تصفية الصندوق وتعيين مصف
10	مجلس إدارة الصندوق
11	مدير الصندوق
11	أمين الحفظ والإداري
11	مراجع الحسابات
11	القوائم المالية السنوية المراجعة
12	خصائص الوحدات
12	صندوق متوافق مع الشريعة
12	الطرح الأولي
12	استثمار مدير الصندوق في الصندوق
12	إجراءات الإشتراك والاسترداد
12	تقويم أصول الصندوق
13	رسوم الاسترداد المبكر
13	إنهاء الصندوق
13	رفع التقارير لمالكي الوحدات
13	تضارب المصالح
13	سياسات حقوق التصويت



13	تعديل شروط وأحكام الصندوق
13	إجراءات الشكاوى
13	النظام المطبق
13	الالتزام بلانحة صناديق الاستثمار
14	ملحق ملخص الإفصاح المالي
15	تابع ملخص الإفصاح المالي
16	تابع ملخص الإفصاح المالي
17	تابع ملخص الإفصاح المالي
18	التوافيع



دليل الصندوق

صندوق فالكم للأسهم السعودية
(صندوق مفتوح للمشاركة)

مدير الصندوق

شركة فالكم للخدمات المالية
المقر الرئيسي : شارع العليا العام
ص. ب. 884 الرياض 11421
هاتف 8004298888
فاكس +966 (11) 4617268
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

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



فالكم FALCOM

INTELLIGENT
INVESTMENT
IDEAS

ملخص الصندوق**اسم الصندوق:** صندوق فالكم للأسهم السعودية**مستوى المخاطر:** عالية**عملة الصندوق:** الريال السعودي**مؤشر الصندوق:** مؤشر كل الأسهم السعودية (تاسي)

استراتيجية الاستثمار: يستثمر الصندوق في الأسهم المدرجة في السوق السعودي التي تتوافق مع الضوابط الشرعية ضمن مؤشر كل الأسهم السعودية (تاسي) وذلك لتحقيق مكاسب رأسمالية وتحقيق نمو رأس المال على المدى الطويل.

الحد الأدنى للاشتراك: 10,000 ريال سعودي**الحد الأدنى للاشتراك الإضافي والاسترداد:** 5,000 ريال سعودي**الموعد المحدد لاستلام طلبات الاشتراك:** كل يوم عمل

تقويم الصندوق: يتم تقويم وحدات الصندوق في كل يوم عمل ويتم الإعلان عن سعر الوحدة يومياً في موقعي مدير الصندوق وتداول

رسوم الاشتراك: 1.50% من مبلغ الاشتراك (لمرة واحدة على المشارك)

رسوم إدارة الصندوق: 1.75% من صافي قيمة الأصول سنوياً.

رسوم المراجعة الشرعية: ضمن رسوم إدارة المحفظة (يتحملها مدير الصندوق)

رسوم مراجعة ومتابعة الإفصاح: 7,500 ريال سعودي سنوياً

رسوم مراجع الحسابات الخارجي: 39,000 ريال سعودي

تاريخ الطرح: 2007/04/22م

سعر الوحدة الأولي: 1 ريال سعودي



الشروط والأحكام

1	اسم صندوق الاستثمار	صندوق فالكم للأسهم السعودية
2	عنوان مدير الصندوق	فالكم للخدمات المالية طريق العليا العام ص. ب. 884 الرياض 11421 هاتف 8004298888 فاكس + 966 (11) 4617268 الموقع الإلكتروني: www.falcom.com.sa
3	تاريخ البدء	تاريخ بدء قبول الاشتراكات يوم 2007/04/22م.
4	الجهة المنظمة	هذه الشروط والأحكام تتوافق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وهي الجهة المنظمة لعمل الصندوق. فالكم هي شخص اعتباري مرخص له بموجب ترخيص رقم 06020-37 وتاريخ 1427/04/29هـ بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن هيئة السوق المالية وهي الجهة المنظمة لعمل الصندوق.
5	تاريخ صدور الأحكام والشروط و تاريخ آخر تحديث لها.	صدرت شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 16 أبريل 2007م وجرى آخر تحديث لها في 2017/03/12م.
6	الاشتراك	الحد الأدنى للمشاركة في الصندوق هو مبلغ 10,000 (عشرة آلاف) ريال سعودي و الحد الأدنى للاشتراك الإضافي أو الإسترداد هو مبلغ 5,000 (خمسة آلاف) ريال سعودي. الحد الأدنى للرصيد هو مبلغ 10,000 (عشرة آلاف) ريال سعودي. مدير الصندوق يحتفظ بالحق في تعديل الحد الأدنى للاشتراك وفقاً لتقديره القائم على مصلحة المستثمرين في الصندوق.
7	عملة الصندوق	الريال السعودي.
8	أهداف صندوق الاستثمار	تحقيق مكاسب رأسمالية بما يحقق نمو رأس المال على المدى الطويل.
9	استراتيجيات الاستثمار الرئيسية	يستثمر الصندوق في الأوراق المالية المدرجة في سوق الأسهم السعودية التي تتوافق مع الضوابط الشرعية في أسواق الأسهم السعودية. يمنح الصندوق المستثمرين الفرصة للمشاركة في فرص النمو التي تتوفر في السوق السعودي. يوظف مدير الصندوق استراتيجية استثمار نشطة لتحقيق أهداف الصندوق ويقوم بالاستثمار بشكل مباشر في الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودي بما يتوافق مع الضوابط الشرعية. مدخل الاستثمار: تقوم إدارة الأصول في شركة فالكم بقياس أداء الصندوق مقابل مؤشر كل الأسهم السعودية TASI (مؤشر القياس) ويسعى فريق إدارة الأصول لتحقيق مستوى أداء يتجاوز أداء مؤشر القياس وذلك من خلال: (1) التوزيع النشط على مستوى القطاعات. (2) الانتقاء النشط لأسهم المحفظة. استراتيجية الاستثمار: - يستثمر الصندوق 90% على الأقل من صافي أصوله في أسهم الشركات المتوافقة مع الضوابط الشرعية والمدرجة في السوق السعودية في ظروف السوق العادية. - يمثل السهم حصة نسبية في ملكية شركة معينة، وقيمة السهم تعتمد على مدى نجاح أعمال الشركة ومعدلات الأرباح الموزعة وظروف السوق العامة. - تشمل استثمارات الصندوق أسهم الشركات الصغيرة أيضاً التي يتوقع لها التطور والنمو وأن تساهم في تحقيق أهداف الصندوق. - يتم اختيار الاستثمار في أسهم معينة في هذا الصندوق عن طريق التحليل التصاعدي المرتكز على القيمة طويلة الأجل، ويركز على القيمة السوقية للأسهم ومقارنة ذلك بتقويم مدير الصندوق لعناصرها الأساسية مثل أرباح الشركة وقيمة أصولها والتدفقات النقدية المحتملة على المدى الطويل (عادة 5 سنوات) لتلك الشركة. كذلك يأخذ المدير في الاعتبار أيضاً مكرر السعر للربح والهوامش الربحية وقيمة التصفية



<p>للشركة.</p> <p>- عند اختيار استثمارات الصندوق، فإن مدير الصندوق يؤمن بأهمية الزيارات الميدانية إلى موقع مُصدر الأسهم وذلك لتقييم عوامل هامة وجوهرية مثل قوة الإدارة والظروف المحلية للشركة.</p> <p>الاستثمارات المؤقتة:</p> <p>عندما يعتقد مدير الصندوق بأن ظروف السوق أو الظروف الاقتصادية غير مواتية للاستثمار، فإنه يقوم مؤقتاً باستثمارات قد تصل إلى 100% من أصول الصندوق بطريقة دفاعية من خلال الإبقاء على كل الأصول في صورة نقد أو على شكل استثمارات قصيرة أو طويلة الأجل عالية الجودة. والاستثمار في الأدوات الدفاعية بشكل مؤقت قد يشمل كذلك المراجعة قصيرة الأجل.</p>	
<p>المخاطر والعائد :</p> <p>توجد دائماً مخاطرة خسارة المال بالنسبة للمستثمر، وتعتبر صناديق الاستثمار المشتركة غير مستثناء من هذه المخاطرة إلا أن درجة المخاطرة تختلف بشكل كبير من صندوق استثماري إلى صندوق آخر. وعليه فإنه يجب على المستثمر أن يدرك هذه المخاطر التي تتعلق باستثماره وأن يقرر موقفه الاستثماري من تلك المخاطر، وأن يدرك أيضاً أن أفق الاستثمار قصير المدى قد ينتج عنه بيع الاستثمارات في ظروف غير مواتية.</p> <p>صناديق سوق النقد هي الأقل تقلباً إلا أن عوائدها تعتبر منخفضة، بينما أن صناديق الأسهم هي الأكثر تقلباً في العادة إلا أنها تميل لتحقيق معدلات عوائد أعلى. وقد تتغير قيمة صافي الأصول للصندوق الاستثماري من يوم لآخر وذلك لأن قيم الأسهم التي يستثمر فيها قد تتأثر بالتغيرات في معدلات الفائدة والعوامل الاقتصادية وحركة الأسواق المالية وأخبار الشركات. ونتيجة لذلك فإنه عندما يسترد المستثمر وحداته في الصندوق الاستثماري، فإن قيمتها قد تكون أكثر أو أقل مقارنة بسعر الشراء.</p> <p>الاستثمار في الصندوق لا يعد إيداعاً لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع وحداته أو تابع لصندوق الأستثمار.</p> <p>عناصر المخاطر التي يمكن أن تؤثر على قيمة الاستثمار في الصندوق من غير حصر هي:</p> <p>مخاطر نقص رأس المال:</p> <p>في حالة انخفاض السوق بشكل جوهري وعدم إستعادة قواه في وقت مناسب، فمن المحتمل أن تنخفض صافي قيمة أصول الصندوق تبعاً لانخفاض السوق. الانخفاض طويل الأجل في صافي قيمة الأصول قد يضطر مدير الصندوق مؤقتاً إلى أن يخفض من التوزيعات في محاولة لتقريب صافي قيمة الأصول من سعر الوحدة الأولي وذلك تقديماً لحدوث انخفاض جوهري في رأس المال وكذلك تقديماً لتأثر قدرة الصندوق في تحقيق العوائد على المدى الطويل.</p> <p>مخاطر الائتمان:</p> <p>مخاطر الائتمان هي إمكانية أن يكون المقرض أو الطرف المقابل في عقد الدين أو اتفاقية إعادة الشراء أو اتفاقية إعادة الشراء العكسية غير قادر أو غير راغب في سداد القرض أو الالتزام به سواء في وقته المحدد أو عدم السداد كلياً. جميع الشركات والدول التي تقترض تخضع لعمليات تقييم ائتماني، كما أن الأوراق المالية تخضع كذلك لتقويم ائتماني، وتخضع أدوات الائتمان التي تصدرها الشركات أو الحكومات في الأسواق الناشئة عادة لمخاطر ائتمانية أعلى من غيرها. بينما تخضع أدوات الائتمان التي تصدرها الشركات الحكومية أو الشركات جيدة التأسيس في الدول المتقدمة لمخاطر ائتمانية أقل و معدلات تقويم أعلى. الانخفاض في التقويم الائتماني للمُصدر أو الأخبار السلبية قد تؤثر على القيمة السوقية لأوراقه المالية.</p> <p>مخاطر الأوراق المالية:</p> <p>الصناديق التي تستثمر في أسهم شركات مدرجة في السوق تتأثر بتحركات سوق الأسهم عموماً. عندما يكون الاقتصاد قوياً فإن النظرة لكثير من الشركات تكون جيدة وأسعار الأسهم قد ترتفع بشكل عام وكذلك قيمة الصناديق الاستثمارية التي تمتلك هذه الأسهم. من ناحية أخرى فإن أسعار الأسهم بشكل عام تنخفض في أوقات الانكماش أو الانحسار الاقتصادي أو الصناعي، كما أن أسهم شركات معينة أو شركات قطاع معين كالقطاع الصناعي قد تتذبذب بشكل مختلف مقارنة بسوق الأسهم ككل وذلك بسبب التغييرات التي تحدث في القطاع والنظرة الاستثمارية لتلك الشركات في تلك القطاعات المعنية.</p>	10



مخاطر المُصدر لأسهم معينة:

القيمة السوقية الخاصة بأسهم مصدر معين يمكن أن تكون أكثر تقلباً مقارنة بالسوق ككل. ونتيجة لذلك، فإنه في حال أن أسهم مصدر معين كانت تمثل جزءاً كبيراً من القيمة السوقية لأصول الصندوق فإن التغيير في القيمة السوقية لأسهم ذلك المصدر قد تسبب تقلبات كبيرة في قيمة وحدة الصندوق مقارنة بما يكون عليه الحال في الأحوال العادية. وإذا كان الصندوق أقل تنوعاً فإنه قد يعاني أيضاً من سيولة منخفضة في حالة أن جزءاً كبيراً من أصوله قد استثمر في أسهم مصدر واحد، وبشكل خاص فإن الصندوق قد لا يكون في موقف يمكنه من تصفية استثماره في أسهم ذلك المصدر لمقابلة أي طلبات استرداد.

المخاطر الشرعية:

تتمثل هذه المخاطر في أن الصندوق يستثمر في نطاق محدوداً بالأسهم المتوافقة مع الضوابط الشرعية مقارنة بصناديق الأسهم التقليدية وفي حال أصبحت إحدى الشركات التي يستثمر فيها الصندوق غير متوافقة مع بعض الضوابط الشرعية، فإن تخلص الصندوق من أسهم تلك الشركات بالبيع قد تترتب عليه خسائر في حالة بيع تلك الأسهم بسعر منخفض أو في حالة ضياع الفرصة لتحقيق مستوى أداء أعلى لتلك الأسهم.

مخاطر كبار المستثمرين:

يمكن شراء وبيع وحدات الصندوق بواسطة مستثمرين كبار أو صناديق مشتركة أخرى أو محافظ استثمارية خاصة. في حالة أن أحد كبار حاملي الوحدات قد استرد جزءاً أو كل استثماراته في الصندوق، فإن الصندوق قد يتكبد تكلفة مكاسب رأسمالية وتكاليف تعاملات أخرى خلال عملية تنفيذ الاسترداد، إضافة إلى أن بعض الأسهم قد يتم بيعها بأسعار غير مناسبة وبالتالي خفض عائد المحفظة المحتمل. ومن جهة أخرى فإنه في حالة زيادة أحد كبار حاملي الوحدات استثماره في الصندوق فإن الصندوق قد يحتفظ بمقدار كبير نسبياً من النقد لحين توفر فرصة استثمارية مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق.

مخاطر نظامية :

المخاطر النظامية قد تترتب عليها مخاطر مالية قد تواجهها الشركات بسبب تغيير الأنظمة أو عدم التأكد من تطبيق القوانين والأنظمة أو الإجراءات النظامية. كما أن المخاطر القانونية الرئيسية قد يكون مصدرها الشركات التي يستثمر فيها الصندوق، واحتمال تعرضها للمحاكمة والمسائلة القانونية مما يخفض من القيمة السوقية لأسهمها. تسود المخاطر القانونية بين الكيانات التجارية التي تقوم بتوفير المنتجات والخدمات بشكل رئيسي للمستهلكين والتي في مناسبات معينة يمكن أن تكون عرضة للدعوى والقضايا القانونية.

مخاطر السيولة :

تشير السيولة إلى السرعة والسهولة التي يمكن أن يتم بموجبها بيع الأصل وتحويله إلى نقد دون خسائر في قيمته السوقية العادلة. بالنسبة للأسواق ذات التقلبات العالية مثل التقلبات في فترات عدم الاستقرار السياسي أو التغيرات المفاجئة في أسعار ومعدلات الفائدة، فإن بعض الأسهم تصبح أقل سيولة مما يعني أنه لا يمكن بيعها بسرعة وسهولة، كما أن بعض الأسهم يمكن أن تكون غير سائلة بسبب القيود القانونية أو طبيعة الاستثمار أو بعض الجوانب المعينة مثل الضمانات أو عدم وجود المشترين الذين لهم اهتمام في أسهم أو سوق معينة. حيث يؤدي ذلك إلى صعوبة بيع الأسهم بسعر عادل مما ينتج عنه خسارة أو انخفاض في عائد الصندوق.

مخاطر السوق:

مخاطر السوق هي مخاطر الاستثمار في الأسواق المالية. حيث ترتفع وتنخفض القيمة السوقية لاستثمارات الصندوق بسبب التطورات التي تحدث في الشركات المستثمر فيها أو ظروف السوق العامة أو أسعار الفائدة، كما أن قيمة السوق تتغير أيضاً بسبب التغيير في الظروف الاقتصادية والمالية العامة.

مخاطر الأسهم:

أسعار بعض الأسهم تميل إلى الارتفاع والانخفاض بشكل حاد نتيجة لعوامل لها تأثير على شركات أو قطاع معين أو على سوق الأسهم بكامله، كما أن الركود في البيئة الاقتصادية أو تباطؤ النمو يمكن أن يكون له تأثير سلبي على أسعار مختلف الأسهم المملوكة للصندوق.

مخاطر قطاع معين :

في أوقات معينة فإن الصندوق قد يركز استثماراته على قطاع معين مما قد يجعل قيمة أصول الصندوق عرضة للتغير بناءً على التغير في قيمة ذلك القطاع. إن ذلك التركيز يمكن أن يعزز العائدات إن كان القطاع يمثل إستثمارات محتملة جيدة، كما يعني ذلك أيضاً أن الصندوق قد يكون أكثر مخاطرة مقارنة



<p>بالصناديق الأكثر تنوعاً.</p> <p>مخاطر الشركات الصغيرة :</p> <p>أسهم الشركات الصغيرة تميل لأن تكون قابلة للمتاجرة بشكل أقل وبأحجام أصغر مقارنة بالشركات الكبيرة، ونتيجة لذلك فإن أسعار أسهم الشركات الصغيرة تميل الى أن تكون أقل استقراراً مقارنة بأسهم الشركات الكبيرة، كما أن قيمتها ترتفع أو تنخفض بشكل أكثر حدة مقارنة بأسهم الشركات الكبيرة وقد يكون بيعها أو شراؤها أكثر صعوبة من غيرها. وحيث أن الشركات الصغيرة قد توفر فرصاً جيدة لنمو رأس المال، فإنها تتعرض أيضاً لمخاطر جوهرية ويجب أن تعتبر كأسهم مضاربة. وتاريخياً فإن أسهم الشركات الصغيرة كانت أكثر تقلباً في السعر مقارنة بالشركات الكبيرة وخاصة على المدى القصير. إنخفاض عائدات النمو للشركات الصغيرة وقلة سيولتها وحساسيتها العالية للظروف الاقتصادية المتغيرة تعتبر أهم الأسباب لتقلب أسعار أسهمها. يضاف إلى ذلك أن الشركات الصغيرة قد يؤثر عليها غياب الإدارة الفعالة مما يجعلها غير قادرة على توفير الأموال الضرورية لتحقيق النمو والتطوير أو قد تكون منتجة وقادرة على تطوير منتجات وخدمات لا تتوفر لها أسواق أو أنها لن تنشأ أصلاً.</p> <p>مخاطر المتابعة:</p> <p>يسعى الصندوق لتحقيق عوائد مشابهة أو أفضل من أداء المؤشر الإرشادي، وعلى كل فإن قدرة الصندوق على تجاوز أداء المؤشر تتأثر بنفقات التشغيل والإدارة التي يتكبدها الصندوق، وهذه النفقات تتأثر بعدة عوامل تشمل حجم أصول الصندوق ومهارة مدير الصندوق ومستوى نشاط التعامل الذي يقوم به الصندوق. إن مستوى التعامل الغير معتاد ينتج عنه نفقات إضافية تعوق قدرة الصندوق لتحقيق نفس العائد المماثل أو الذي يتجاوز أداء المؤشر الإرشادي .</p>		
<p>يحصل مدير الصندوق على رسوم إدارة المحفظة تحسب كنسبة مئوية سنوية من صافي قيمة أصول الصندوق وفقاً لما هو موضح بملخص الإفصاح المالي. وسوف يتم حساب رسوم إدارة المحفظة بشكل يومي ويتم دفعها كل 3 أشهر كمستحقات، ويحتفظ مدير الصندوق بالحق في أن يسترد من الصندوق، في أي وقت، أية رسوم أو عمولات أو أتعاب قانونية ونفقات أخرى يتم تحملها بواسطة الصندوق تتعلق بالتكاليف الإدارية وفقاً لأنظمة هيئة السوق المالية.</p> <p>تشمل رسوم الصندوق:</p> <p>*رسوم الاشتراك: 1.50% من مبلغ الاشتراك (يتحملها المستثمر عند الاشتراك).</p> <p>*رسوم الاسترداد: لا توجد.</p> <p>*رسوم إدارة المحفظة: 1.75% من صافي قيمة الأصول سنوياً.</p> <p>تمت الإشارة الي الرسوم والمصاريف التي يتحملها الصندوق في الملحق رقم 1 المرفق مع النشرة (ملخص الإفصاح المالي).</p>	الرسوم والمصاريف	11
<p>المصاريف التي تتعلق باستثمارات الصندوق يتم تسجيلها بالتكلفة إضافة إلى مصاريف التعامل كما أن أي تكاليف تتعلق بتداول الأسهم يتم دفعها من أصول الصندوق.</p>	مصاريف التعامل	12
<p>لهيئة السوق المالية صلاحية تعيين مدير بديل أو مصف أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً وذلك وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.</p>	تصفية الصندوق وتعيين مصف	13



14	مجلس إدارة الصندوق	<p>يتكون مجلس إدارة الصندوق من:</p> <p>(1) الأستاذ / معاذ بن قاسم الخصاونة (رئيس المجلس):</p> <p>الأستاذ/ معاذ الخصاونة هو المدير العام لشركة فالك للخدمات المالية. لديه خبرة أكثر من عشر سنوات في مجال الاستشارات المالية والاستثمار عمل خلالها في عدد من القطاعات من أبرزها: البنوك والصناعة والعقار والصحة إضافة إلى قطاع التجزئة. قبل أن تولى مهام المدير العام عمل كرئيس مجموعة الاستثمار المصرفي بشركة فالك 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 فالك سنة 2008 بعد أن كان يعمل كمستشار لدى ديلويت كندا، حيث أتاحت له فرصة التعامل مع عدد من الشركات القيادية من خلال تقديم الخدمات الاستشارية في إدارة المخاطر وحوكمة الشركات وخدمات الاستشارات المالية. كما أنه حاصل على درجة البكالوريوس في كل من العلوم المالية والمصرفية وكذلك في نظم المعلومات من جامعة سانت ماري بكندا، بالإضافة إلى درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة دلهوسي بكندا.</p> <p>(2) الأستاذ/ طلال بن ابراهيم القحطاني (عضو غير مستقل):</p> <p>حاصل على درجة الماجستير في الاقتصاد المالي من جامعة بوسطن في الولايات المتحدة الأمريكية، قبل انضمامه إلى شركة فالك للخدمات المالية، عمل في هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية في إدارة صناديق 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 والولايات المتحدة الأمريكية وغيرها، وذلك في مجالات متعددة منها إدارة الاستثمار والمنتجات الاستثمارية، الهيكل المالية وقياس الأداء و المخاطر، و تحليل القوائم المالية.</p> <p>(3) الأستاذ/ سليمان أحمد أبو تايه (عضو مستقل) :</p> <p>الأستاذ سليمان أبو تايه حاصل على بكالوريوس في المحاسبة من الجامعة الأردنية 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 إلى معايير المحاسبة الدولية IFRS منذ 2012 كما عمل كمدير للمجموعة المالية لشركة فالك للخدمات المالية للفترة 2006 – 2012، وعضو لجنة مراجعة لدى شركة فييكو للفترة 2012 – 2015.</p> <p>(4) الأستاذ/ محمد بن عبد الله بن صالح الوابل (عضو مستقل):</p> <p>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 حيث مل 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 كذلك عضو لجنة المراجعة لشركة الشرق الأوسط للطائرات.</p> <p>تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي :</p> <ol style="list-style-type: none"> (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 للائحة صناديق الاستثمار. (3) الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة. (4) إقرار أي توصية يرفعها المصنّف في حالة تعيينه. (5) التأكد من إكمال و إلتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار.
----	--------------------	---



<p>(6) التأكد من قيام مدير الصندوق بمسئوليته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.</p> <p>(7) العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.</p> <p>أعضاء مجلس إدارة هذا الصندوق هم أعضاء في مجلس إدارة الصناديق التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> - صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي. - صندوق فالكم للطروحات الأولية. - صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية. - صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات. - صندوق فالكم الخليجي للدخل. - صندوق الريم العقاري. <p>تدفع مكافأة مجلس الإدارة للمديرين المستقلين بواقع 3,000 ريال سعودي عن كل اجتماع، بحد أقصى 5,000 ريال سعودي في الشهر في حالة انعقاد أكثر من اجتماع واحد في الشهر.</p>	
<p>مدير الصندوق هو شركة فالكم للخدمات المالية وهي شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم، ترخيص رقم 06020-37 وتاريخ 1427/04/29 هـ.</p> <p>عنوان مدير الصندوق:</p> <p>فالكم للخدمات المالية طريق العليا العام ص. ب. 884 الرياض 11421 هاتف 8004298888 فاكس +966 (11) 4617268 الموقع الإلكتروني: www.falcom.com.sa</p>	<p>15 مدير الصندوق</p>
<p>فالكم للخدمات المالية هي أمين الحفظ ("أمين الحفظ") وإداري الصندوق ("الإداري"). وبما أن تعاملات الصندوق ستكون في الأسهم السعودية فقط و(تداول) هي المسجلة والمودعة للأسهم السعودية فإن تداول تكون كذلك هي أمين الحفظ لصندوق فالكم للأسهم السعودية.</p> <p>عنوان أمين الحفظ والإداري: الرياض - طريق العليا العام ص ب 884 الرياض 11421 هاتف 8004298888 فاكس +966 (11) 2054819 www.falcom.com.sa</p>	<p>16 أمين الحفظ و الإداري</p>
<p>برايس وتر هاوس كوبر ، تم تعيينه بواسطة مدير الصندوق كمراجع لحسابات الصندوق وقد قبلت الشركة ذلك التعيين.</p> <p>عنوان مراجع حسابات الصندوق: برايس وتر هاوس كوبر برج المملكة الدور 21 ص.ب. 8282 الرياض 11482 هاتف: 465-4240 (11) +966 - فاكس: 465-1663 (11) +966 www.pwc.com/me</p> 	<p>17 مراجع الحسابات</p>
<p>تقوم فالكم بإعداد تقرير نصف سنوي غير مدقق خلال 45 يوماً من نهاية الفترة التي تم فحصها بواسطة المراجع الخارجي للصندوق وكذلك تقرير سنوي مدقق يشمل البيانات المالية التي يتم إعدادها وفقاً للقوانين المالية والأنظمة المطبقة في المملكة العربية السعودية خلال 90 يوماً بعد نهاية السنة المالية للصندوق. يتم تدقيق البيانات المالية السنوية واعتمادها بواسطة المراجع الخارجي للصندوق بحيث تكون متاحة مجاناً للمستثمرين عند الطلب. تكون نهاية السنة المالية الأولى للصندوق في 2007/12/31م، وفي نهاية كل سنة ميلادية بعد ذلك.</p>	<p>18 القوائم المالية السنوية المراجعة</p>



19	خصائص الوحدات	يجوز للمدير إصدار عدد غير محدود من الوحدات في صندوق فالكلم للأسهم السعودية وجميعها من نفس النوع، وتمثل كل وحدة حصة قياسية ذات قيمة متساوية في صافي قيمة أصول الصندوق لا تتمتع بحقوق التصويت.
20	صندوق استثماري متوافق مع الشريعة	المستشار الشرعي للصندوق هم أعضاء الهيئة الشرعية لشركة فالكلم للخدمات المالية والتي تتكون من السادة العلماء: *معالي الشيخ/عبد الله بن سليمان المنيع: الشيخ /عبدالله المنيع هو عضو هيئة كبار العلماء بالملكة العربية السعودية منذ إنشائها، ومستشار بالديوان الملكي، وعضو مجلس الشورى وقاض سابق بمحكمة التمييز بمكة المكرمة. الشيخ المنيع هو نائب رئيس المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، ورئيس وعضو عدة لجان شرعية في البنوك السعودية والخليجية، له العديد من المؤلفات في الصيرفة الإسلامية. *الدكتور/محمد بن علي القرني: 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. * الشيخ/ عبدالرحمن بن عبدالعزيز النفيسة: ماجستير اقتصاد إسلامي، خبرة أكثر من عشر سنوات في مجال الرقابة الشرعية، والمعاملات المالية الإسلامية، محاضر متعاون في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، عضو في عدد من الهيئات الشرعية بالملكة العربية السعودية، شارك في تحكيم بحوث لكرسي سايبك لدراسات الأسواق المالية ومجلة الاقتصاد الإسلامي بجامعة الملك عبدالعزيز بجدة. له مشاركات وبحوث ومنها: كتاب الصناديق الاستثمارية (الضوابط الشرعية والأحكام النظامية). تتم مراجعة استثمارات وأنشطة وصفقات الصندوق وأصوله من قبل الهيئة الشرعية بصفة دورية بشكل ربع سنوي للتأكد من مطابقتها مع الضوابط الشرعية للهيئة. الحد الأدنى لرأس المال لبدء عمل الصندوق هو 50 مليون ريال سعودي.
21	الطرح الأولي	يجوز لشركة فالكلم للخدمات المالية وبصفتها مدير الصندوق الاشتراك في الصندوق ابتداءً من طرحه، ومن ثمّ يمكن تقليص مساهمتها تدريجياً للمستوى الذي يعتبر مناسباً.
22	استثمار مدير الصندوق في الصندوق	إجراءات الإشتراك : المستثمرين الراغبين في شراء وحدات في الصندوق عليهم تعبئة نموذج طلب الإشتراك وتوقيعه وتسليمه لأي فرع من فروع فالكلم، مع تسديد مبلغ الإشتراك. في حالة الدفع أو الحوالات المصرفية فإن الإشتراك في الصندوق سوف يتم تنفيذه فقط عند استلام إشعار بتصفية المقاصة أو الحوالة ، وفي حالة الدفع للوحدات بعملة غير عملة الصندوق (الريال السعودي)، فإن مدير المحفظة يقوم بتحويل عملة الدفع إلى عملة الصندوق وفقاً لسعر صرف العملات الساري وقت الإشتراك ومن ثمّ فإن الشراء سوف يكون نافذاً بناء على السعر بعد التحويل. بصرف النظر عن استلام طلب الإشتراك الموقع أو أي متطلبات أخرى فإن مدير الصندوق يحتفظ بالحق في رفض أي طلب إشتراك في أي صندوق دون الحاجة لتقديم أية أسباب. وفي هذه الحالة فإن مدير الصندوق يقوم بإعادة مبلغ الإشتراك الذي دفعه المستثمر مقابل الإشتراك دون أي تأخير. إجراءات الاسترداد: تتم معالجة معاملات الاسترداد في يوم التقويم التالي لاستلام طلبات الاسترداد. يجوز للمستثمرين استرداد كل وحدات الاستثمار الخاصة بهم أو جزء منها. و يتم دفع حصيلة الاسترداد في مدة أقصاها يومي عمل بعد يوم التقويم التالي. في حالة استرداد المشارك لاستثماره بنسبة تؤدي إلى انخفاض مشاركته عن الحد الأدنى المطلوب للمشاركة في الصندوق فإنه سيتم رد كامل حصته الاستثمارية. فالكلم ليست ملزمة بتنفيذ طلبات الاسترداد لأكثر من 10% من صافي قيمة أصول الصندوق في أي يوم تقويم. في حالة أن تقويم الصندوق قد تم تعليقه، فإن طلب استرداد وحدات الصندوق، الذي يتم تقديمه في تاريخ التعليق أو بعده يتم تنفيذه في تاريخ التقويم التالي عندما يتم إنهاء تعليق التقويم.
23	إجراءات الإشتراك والاسترداد	تقويم أصول الصندوق 1- يتم تقويم أصول الصندوق على مرحلتين: المرحلة الأولى: يتم حساب قيمة الأصول الإجمالية باستخدام أسعار السوق الحالية. و يتم خصم كافة التكاليف سواء التي تم دفعها أو تراكمها وتجميعها لحساب صافي قيمة الأصول الإجمالية. المرحلة الثانية: يتم حساب صافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق بقسمة صافي قيمة أصول الصندوق في
24	تقويم أصول الصندوق	



		تاريخ التقييم على عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقييم. 2- صندوق فالكم للأسهم السعودية يتم تقييمه يومياً عند الساعة 10:00 صباحاً باستخدام أسعار الإغلاق لليوم السابق. 3- طلبات الاشتراك والاسترداد سوف تتم معالجتها في كل يوم عمل وفقاً لأسعار يوم التقييم التالي وآخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد سوف يكون الساعة الثانية عشر ظهراً. 4- أسعار صندوق فالكم للأسهم السعودية سوف يتم نشرها يومياً على موقعي تداول: www.falcom.com.sa وفالكم: www.tadawul.com.sa
25	رسوم الاسترداد المبكر	سوف يتم تحصيل رسم استرداد مبكر بنسبة 0.50% من مبلغ الاسترداد على مالك الوحدة الذي يطلب استرداد وحدات في خلال ثلاثين (30) يوماً من تاريخ الاشتراك.
26	إنهاء الصندوق	إذا لاحظ مدير الصندوق أن قيمة أصول الصندوق تحت الإدارة غير كافية لتبرير التشغيل الدائم للصندوق، أو في حالة حدوث أي تغيير في القانون أو النظام أو أي من الظروف الأخرى والتي يرى فيها مدير الصندوق أنها سبب مناسب لإنهاء الصندوق، فإن مدير الصندوق وبموجب إشعار يقدمه للمشاركين بعد بموافقة هيئة السوق المالية قد يقوم بإنهاء الصندوق بعد شهرين من تاريخ الإشعار. في هذه الحالة فإن أصول الصندوق سوف تتم تصفيته ويتم تسديد الديون المتعلقة بالخصوم المرتبطة بها وأما الأصول المتبقية من هذه التصفية فسوف يتم توزيعها على المشاركين خلال 30 يوماً من بداية التصفية وبالنسبة التي تحملها وحداتهم منسوبة إلى إجمالي الوحدات ومن ثم يتم اعتمادها بواسطة مدير الصندوق لصرها.
27	رفع التقارير لمالكي الوحدات	يستلم المستثمرون خلال 30 يوماً من نهاية كل ربع سنة تقريراً يوضح عمليات المستثمر خلال تلك الفترة بالإضافة إلى عدد وقيمة الوحدات التي يملكها المستثمر خلال تلك الفترة.
28	تضارب المصالح	من المفهوم والمقبول لدى المستثمرين أن "فالكم" أو "مدير الصندوق" أو المدير أو المسئول أو الموظف، ومن وقت لآخر، قد يقوم بالاشتراك أو الاستثمار في الصندوق، ويقوم بشراء أو بيع هذه الاستثمارات لعملائه الآخرين، كما أنه له علاقات مصرفية مع الشركات الأخرى التي قد يتعامل معها الصندوق. فالكم والطرف المفوض فيها أو مدير الصندوق، ومن وقت لآخر، قد يتعامل بالنيابة عن الصندوق مع أطراف أخرى ذات علاقة وفقاً لشروط ليست أقل فائدة للصندوق مقارنة بما يمكن الحصول عليه من نظير آخر. فالكم أو الطرف المفوض أو المدير قد يقوم بحجز أو شراء أو بيع وحدات الصندوق بشكل عادل دون أن يكون هذا الإجراء قد تم كأسلوب من أساليب المحاباة والمحسوبية.
29	سياسات حقوق التصويت	بناء على النظام الداخلي المتبع لدى فالكم لحقوق التصويت فإنه بالتعاون بين مجلس إدارة الصندوق و مجموعة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر سوف يتم اتباع هذا النظام في حالة التصويت كما ان مدير الصندوق سوف يتخذ قرارات التصويت ضمن إطار هذا النظام باستشارة مجموعة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر.
30	تعديل شروط وأحكام الصندوق	يوافق المستثمر على أن مدير الصندوق قد يقوم في أي وقت من الأوقات ووفقاً لتقديره بتعديل هذه الشروط والأحكام شريطة أن يكون قد حصل على الموافقة المسبقة من هيئة السوق المالية في حالة التعديلات الجوهرية، كما يقوم مدير الصندوق بإبلاغ المستثمرين عن طريق البريد بالتغييرات المقترحة ويقوم بتسليمهم نسخة من النص المعدل وتكون التعديلات نافذة بعد 60 يوماً من تاريخ أي إشعار من هذا القبيل .
31	إجراءات الشكاوى	في حالة وجود أي شكوى أو ملاحظة حول الصندوق، نرسل إلى العنوان التالي: مجموعة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر فالكم للخدمات المالية - شارع العليا العام ص. ب. 884 الرياض 11421 هاتف: 2114722 (11) 966+ - فاكس: 2032546 (11) 966+ كما يمكن إرسال الملاحظات إلى البريد الإلكتروني التالي: Addingvalue@falcom.com.sa والإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى أو الالتزام والمطابقة يتم تقديمها عند طلبها من قبل هيئة السوق المالية.
32	النظام المطبق	(أ) يخضع الصندوق لقوانين المملكة العربية السعودية السارية المفعول ولوائح وتعليمات هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق تتوافق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية ولأي تغييرات في هذه القوانين والأنظمة المطبقة. (ب) أي نزاعات تنشأ بين أطراف هذه الاتفاقية (شروط وأحكام الصندوق) سوف تتم إحالتها إلي لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية التابعة لهيئة السوق المالية.
33	الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار	شروط وأحكام الصندوق ووثائق الصندوق الأخرى تتوافق وتخضع لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية. كما إنها تحتوى على إيضاحات كاملة وصحيحة وعادلة عن كل الحقائق الهامة والجوهرية التي تتعلق بصندوق الاستثمار.



34 ملخص الإفصاح المالي

الملاحق رقم 1		
1	رسوم الاشتراك (يتحملها المستثمر عند الاشتراك أو الإضافة).	1.50% من مبلغ الاشتراك.
3	رسوم الاسترداد (يتحملها المستثمر إن وجدت)	لا توجد.
4	رسوم الإدارة (يتحملها الصندوق)	1.75% من صافي قيمة الأصول سنوياً.
5	اتعاب مراجع الحسابات الخارجي (يتحملها الصندوق)	39,000 ريال سعودي في السنة.
6	رسوم الهيئة الشرعية (يتحملها مدير الصندوق)	لا توجد
6	رسوم الاسترداد المبكر (يتحملها المستثمر)	0.50% من مبلغ الاسترداد المبكر (في الحالات التي يتم فيها الاسترداد خلال 30 يوماً من المشاركة). رسوم الاسترداد تعود للصندوق.
7	رسوم مراجعة ومتابعة الإفصاح (يتحملها الصندوق)	7,500 ريال سعودي في السنة.
8	رسوم إقراض	لا يوجد
9	رسوم التعامل (الوساطة) يتحملها الصندوق	يتم تسجيلها بالتكلفة و أي تكاليف تتعلق بتداول الأسهم يتحملها الصندوق.
9	مكافأة المديرين المستقلين (يتحملها مدير الصندوق).	3,000 ريال سعودي عن كل اجتماع وتكون بحد أقصى مبلغ 5,000 ريال سعودي في الشهر في الحالات التي يكون فيها أكثر من اجتماع في الشهر.

ملخص الإفصاح المالي

تابع الملحق رقم 1		
1	الحد الأدنى للاشتراك	10,000 ريال سعودي.
2	الحد الأدنى للاشتراك الإضافي والاسترداد	5,000 ريال سعودي.
3	الحد الأدنى للرصيد	10,000 ريال سعودي.
4	يوم الاشتراك والاسترداد	كل يوم عمل.
5	يوم التقويم	كل يوم عمل.
6	فترة استحقاق الاسترداد من يوم التقويم	يومي عمل.
7	تصنيف المخاطرة	عالية.
8	سعر الوحدة عند التأسيس	1.0 ريال سعودي.
9	عملة الصندوق	الريال السعودي.



تابع ملخص الإفصاح المالي

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

الرسوم	النسبة المئوية	كيفية السداد	المبلغ
رسوم الإدارة	1.75% من صافي قيمة الأصول خلال العام (يتحملها الصندوق)	تحسب يومياً ويتم دفعها كل 3 أشهر كمستحقات	ريال 2,134,474
أتعاب المراجع الخارجي	35,500 ريال سعودي في السنة (يتحملها الصندوق)	تدفع سنوياً للمراجع الخارجي	ريال 35,500
رسوم متابعة ومراجعة الإفصاح	7,500 ريال سعودي في السنة (يتحملها الصندوق)	تدفع بنهاية العام لهيئة السوق المالية	ريال 7,500
رسوم التطهير	لا توجد		ريال 111,051
أتعاب المديرين المستقلين	تحملها مدير الصندوق عن الصندوق.		
المجموع			ريال 2,288,525
معدل المصروفات السنوي (2016م)			1.46%

صافي قيمة الأصول كما في 2016/12/31م	143,504,906.35 ريال سعودي
متوسط صافي قيمة الأصول كما في 2016/12/31	156,438,011.91 ريال سعودي
صافي قيمة الأصول للوحدة كما في 2016/12/31م	1.836303 ريال سعودي



تابع ملخص الإفصاح المالي :

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

العائد التراكمي - 31 ديسمبر 2016 م					
منذ الإنشاء	10 سنوات	5 سنوات	3 سنوات	سنة	
6-May-07					
88.43%	غ/م	28.49%	-15.58%	2.62%	الصندوق
-2.42%	غ/م	12.35%	-15.53%	4.32%	المؤشر

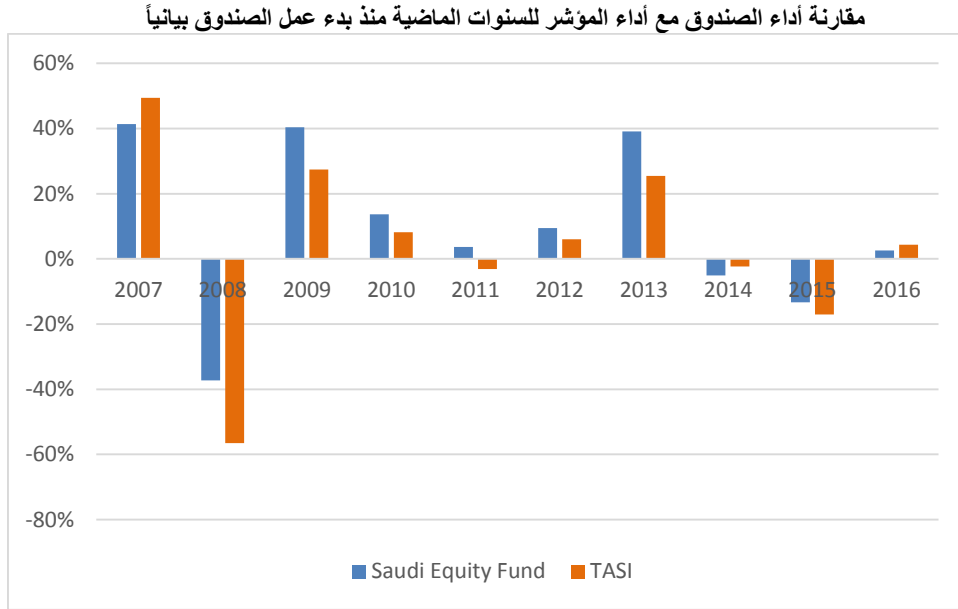
العائد السنوي										
2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	
2.62%	-13.3%	-5.1%	39.1%	9.4%	3.6%	13.7%	40.4%	-37.3%	41.4%	الصندوق
4.32%	-17.1%	-2.4%	25.5%	6.0%	-3.1%	8.2%	27.5%	-56.5%	49.4%	المؤشر

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

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



تابع ملخص الإفصاح المالي :



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



التوقيع

بالتوقيع على مذكرة الشروط والأحكام هذه أقر/نقر بأنني/أننا قد حصلنا/حصلنا على نسخة من هذه النشرة المتضمنة شروط وأحكام صندوق فالكم للأسهم السعودية والملاحق الخاصة بها وقمت/قمنا بالإطلاع 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 / :
عنوان المكتب / :
التاريخ / / :

