

(يخضع هذا الصندوق للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية – المملكة العربية السعودية)

# صندوق الراجحي للصكوك (صندوق مفتوح)

# الشروط والأحكام

يجب على المستثمرين قراءة الشروط والأحكام هذه بعناية ودقة قبل اتخاذ أي قرار استثماري في هذا الصندوق. ويجب على المستثمر أن يأخذ في الاعتبار وضعه المالي وخبرته في الاستثمار وأهدافه الاستثمارية. وإذا كان لدى المستثمر المحتمل أي شك في ملاءمة هذا الاستثمار له، فإنه يجب عليه استشارة خبير مالي مستقل. كما أن اشتراك المستثمر في هذا الصندوق يكون على مسؤوليته الشخصية التامة وسيتحمل أية مخاطر تتعلق بهذا الاستثمار.

# إشعار هام

الحمد لله والصلاة والسلام على رسول الله محمد بن عبدالله وعلى آله وصحبه ومن والاه وبعد:

رغبة من شركة الراجحي المالية (الراجحي المالية أو الشركة) في توفير فرص الاستثمار لعملائها في مجال أسواق الصكوك والأصول الأخرى المحققة للدخل تقدم الشركة بدور "مدير الصندوق" ويقوم المستثمرون بدور "الدخل تقدم الشركة بدور "مدير الصندوق ويقوم المستثمرون بدور "المالك للوحدات". ووفقاً لذلك، فإن علاقة مدير الصندوق بالمستثمرين تحكمها شروط وأحكام الصندوق واللوائح الصادرة عن مجلس الهيئة و قواعد الشريعة الإسلامية. وهذا الصندوق يصنف ضمن قائمة الصناديق ذات المخاطر المتوسطة. ولمزيد من التفاصيل يجب على المستثمرين المحتملين مراجعة أحكام البند الخاص بعوامل المخاطر.

الصندوق عبارة عن صندوق استثماري مفتوح، يخضع للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية بموجب القرار رقم 1-219-2006 وتاريخ 1427/12/3 هـ الموافق 2006/12/4 م بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/6/02 هـ، وتم إجراء آخر تحديث لها بتاريخ 2017/04/23 م، ويستثمر الصندوق أصوله في الادوات الاستثمارية المتوافقة مع الضوابط الشرعية المعتمدة لدى الراجحى المالية والتى تتكون من:

- الصكوك
- المرابحة بالبضائع
- استثمارات في حسابات إسلامية
  - المنتجات المركبة الاسلامية
- صناديق المضاربة بالبضائع / صناديق المرابحة ذات الطرح العام المرخصة من هيئة السوق المالية

تم إعداد الشروط والأحكام هذه بهدف تقديم جميع المعلومات التي تساعد المستثمرين على اتخاذ قراراتهم بشأن الاشتراك في الصندوق. ومع ذلك، فإنه لا يجب تفسير أى معلومات فى هذه النشرة أو آراء مدير الصندوق على أنها تشكل توصية لشراء وحدات هذا الصندوق.



# دليل الصندوق

# **"صندوق الراجحي للصكوك"** مدير الصندوق شركة الراجحى المالية

المركز الرئيس، طريق الملك فهد ص.ب 5561، الرياض 11432 هاتف رقم: 9292 111 (11) 696+ فاكس رقم: 9299 211 (11) 696+ المملكة العربية السعودية www.alrajhi-capital.com سجل تجاري رقم – 1010241681 رخصة هيئة السوق المالية رقم – 77068/37

# أمين الحفظ شركة الراجحي المالية

المركز الرئيس، طريق الملك فهد ص ب 5561، الرياض 11432 هاتف رقم: 9292 111 (11) 696+ فاكس رقم: 9299 211 (11) 696+ المملكة العربية السعودية www.alrajhi-capital.com سجل تجاري رقم – 1010241681 رخصة هيئة السوق المالية رقم – 77068/37

# مراجع الحسابات

إرنست آند يونج، الرياض برج الفيصلية، الطابق السادس طريق الملك فهد ص.ب 2772 الرياض 11464 المملكة العربية السعودية http://www.ey.com/EM/en



# ملخص الصندوق

اسم الصندوق	صندوق الراجحي للصكوك
مدير الصندوق	شركة الراجحي المالية
نوع الصندوق	صندوق مفتوح
تاريخ بدءالصندوق	2014/09/14
عملة الصندوق	ريال سعودي
مستوى المخاطرة	متوسطة
المؤشر الاسترشادي	3 شهور ليبور دولار + 75 نقطة أساس
هدف الاستثمار	لتحقيق نمو رأس المال والدخل في المدى المتوسط إلى الطويل عن طريق الاستثمار في الأدوات الاستثمارية المتوافقة مع الضوابط الشرعية المعتمدة لدى • الصكوك • المرابحة بالبضائع • استثمارات في حسابات إسلامية • المنتجات المركبة الاسلامية • صناديق المضارية بالبضائع / صناديق المرابحة ذات الطرح العام المرخصة من هيئة السوق المالية
المصرح لهم الاشتراك في الصندوق	أي شخص طبيعي، أو اعتباري تقر له أنظمة المملكة بهذه الصفة
الحد الأدنى للاشتراك	100,000 ريال سعودي
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	25,000 ريال سعودي
الحد الأدنى للاسترداد	25,000 ريال سعودي
أيام قبول طلبات الاشتراك والاسترداد	جميع أيام العمل الرسمية في المملكة (الأحد إلى الخميس)
الموعد النهائي لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد	قبل الساعة الخامسة عصراً في اليوم ما قبل يوم التقويم
أيام التعامل	يوم الخميس الثاني ويوم الخميس الرابع من كل شهر ميلادي
أيام التقويم	يوم الخميس الثاني ويوم الخميس الرابع من كل شهر ميلادي
أيام الإعلان	هو يوم العمل التالي ليوم التعامل
موعد دفع قيمة الوحدات المستردة	يدفع لمالك الوحدات عوائد الاسترداد المناسبة قبل إقفال العمل في اليوم الرابع التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الاسترداد، أو الوقت الذي تكون فيه جميع الوسائل والتراخيص (إن وجدت) المناسبة لتحويل الوحدات متوافرة لدى مدير الصندوق، أيهما يأتي لاحقاً
رسوم الاشتراك	بحد أقصى 1 % من مبلغ الاشتراك تخصم مباشرة عند كل عملية اشتراك بالصندوق
رسوم إدارة الصندوق	يستحق مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة 0.5 % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق. وتحتسب هذه النسبة عند كل عملية تقويم و تستقطعٌ من أصول الصندوق عند نهاية كل شهر ميلادي.
إجمالي نسبة المصروفات الاخرى	بحد أقصى 0.25 % سنوياً من متوسط صافي قيمة الأصول للصندوق. ويتم حساب المصروفات الفعلية فقط راجع البند رقم 36 لمعرفه طريقه حساب المصاريف وطريقه و وقت تحصيلها.
مصاريف التعامل	<ul> <li>سيتحمل الصندوق أي مصاريف خاصة بالتعامل بالأوراق المالية (الصكوك، المرابحة بالبضائع، المنتجات المركبة الاسلامية، الاستثمارات في الحسابات الإسلامية) التي تشكل أجزاء من أصوله.</li> <li>سيتحمل الصندوق 25 دولار لكل عملية للصكوك والأصول العالمية التي تشمل المنتجات المركبة الاسلامية.</li> </ul>
سعر الوحدة عند بداية الطرح	100 ريال سعودي



# قائمة المحتويات

7	إسم الصندوق	.1
7	إسم مدير الصندوق وعنوانه	.2
7	تاريخ بدء طرح الصندوق	.3
7	الجهة المنظمة للصندوق	.4
7	تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق	.5
7	الاشتراك في الصندوق	.6
7	عملة الصندوق	-7
7	أهداف الصندوق	.8
88	استراتيجيات الاستثمار الرئيسة	.9
9	:،  المخاطر الرئيسة للاستثمار في الصندوق	LO
12	. الرسوم والمصاريف	11
12	. مصاريف التعامل	12
12	، تصفية الصندوق أو تعيين مصف	13
12	ّ، مجلس إدارة الصندوق	14
L4	، مدير الصندوق	15
15	. أمين الحفظ	16
15	، مراجع الحسابات	17
15	:  القوائم المالية السنوية المراجعة	18
15	:، خصائص الوحدات	19
15	2، معلومات أخرق	20
16	.       صندوق الاستثمار المطابق للشريعة الإسلامي	21
16	ئ، صناديق الاستثمار العالمية	22
16	الطرح الأولي	23
16	ء. استثمار مدير الصندوق في الصندوق	24
16	ئ، إجراءات الاشتراك والاسترداد	25
17	ء. تقويم أصول صندوق الاستثمار	26
18	. رسوم الاسترداد المبكر	27
8	ء. إنهاء الصندوق	28
18	ءَ. رفع التقارير لمالكي الوحدات	29
18	رَ، تضارب المصالح	30
18	، سياسة حقوق التصويت	31
18	ز، تعديل الشروط والأحكام	32
19	ز، إجراءات الشكاوي	33
19	ز، النظام المطبق	34
19	ز، الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار	35
20	زَ، ملخص الإفصاح المالي (الملحق – ۱)	36
22	ال في ما بط الشريع بيقال م كوائر (الم المقريع )	27



# تعريف المصطلحات

شخص اعتباري مرخص له بحفظ الأصول المالية للعملاء	أمين الحفظ
شتراك والاسترداد جميع أيام العمل الرسمية في المملكة (الأحد إلى الخميس)	أيام قبول طلبات الان
صندوق الراجحي للصكوك	الصندوق
طلب بيع وحدات في الصندوق	طلب الاسترداد
طلب شراء وحدات في الصندوق	طلب الاشتراك
الفترة، في بداية الصندوق، التي يتم خلالها طرح وحدات الصندوق القيمة الاسمية إلى جميع المشتركين	فترة الطرح الأولي
وق اليوم الذي يبدأ فيه الصندوق أعماله	يوم تشغيل الصندر
مجلس إدارة الصندوق	المجلس
كل حادثة من شأنها أن تؤثر سلباً على أداء الصندوق	المخاطر
دير / الشركة	مدير الصندوق / الم
3 شهور ليبور دولار + 75 نقطة أساس	المؤشر الاسترشادي
الهيئة الشرعية الخاصة بمدير الصندوق	الهيئة الشرعية
هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية	الهيئة
يوم العمل التالي ليوم التقويم وهو اليوم الذي يتم فيه إعلان سعر الوحدة	يوم الإعلان
اليوم الذي يتم فيه حساب صافي قيمة أصول الصندوق لتنفيذ اشتراكات واستردادات الوحدات	يوم التقويم
الأيام التي يتم فيها بيع وحدات صندوق الاستثمار واستردادها	يوم التعامل
يوم العمل في المملكة العربية السعودية طبقا لأيام العمل الرسمية للبنوك السعودية.	يوم عمل
قيمة أصول الصندوق بعد خصم كافة الالتزامات و المصاريف الفعلية المحملة على صندوق الصندوق.	صافي قيمة أصول ال
حصة الملاك في صندوق الاستثمار الذي يتكون من وحدات بما في ذلك أجزاء الوحدة وتُعامل كل وحدة على أنها حصة مشاعة في أصول صندوق الاستثمار.	الوحدة
المدراء، المسؤولون، الموظفون والشركات التابعة أو الزميلة لمدير الصندوق	الأطراف ذات العلاقة
سعر الوحدة عند بدء طرحه	القيمة الاسمية
وثائق متساوية القيمة تمثل حصصاً شائعة في ملكية أعيان أو منافع أو خدمات أو حقوق معنوية أو في ملكية موجودات مشروع معين أو نشاط استثماري خاص، وذلك بعد تحصيل قيمة الصكوك وقفل باب الاكتتاب وبدء استخدامها فيما أصدرت من أجله	صكوك
بالك الوحدة أي شخص او شركة تستثمر في وتمتلك وحدات في الصندوق	مستثمر / عمیل / م
أي شخص طبيعي/ أشخاص طبيعيون، أو اعتباري/ اعتباريون تقر له / لهم أنظمة المملكة بهذه الصفة.	مستثمر مؤهل / مى



هي منتجات إسلامية تكون معدة حسب طلب المستثمر (الصندوق) وتستخدم فيها شركات ذات الأغراض الخاصة كمصدر ووسيط للدخول في هذه المنتجات مع أطراف شركات مالية أخرى والتي تكون فيها المنتجات غير متوفرة في الأسواق، حيث يتم توجيه الأموال إلى الأطراف الأخرى عن طريق الشركات ذات الغرض الخاص وكما يتم تسديدها للمستثمر (الصندوق) عن طريق هذه الشركة ذات الغرض الخاص.	المنتجات المركبة الإسلامية
عبارة عن الدخول في اتفاقية بيع سلعة بالأجل – باستثناء الذهب والفضة – بثمن مؤجل بنسبة ربح معروفة محددة بين البائع والمشتري وتستحق الدفع بعد مدة معلومة بمبلغ أعلى من المبلغ الاساسي بغرض الربح .	المرابحة بالبضائع
عبارة عن وديعة إسلامية لدى طرف آخر بموجب عقد حساب استثمار إسلامي، ينص فيه على أن يكون الشخص الذي يأخذ الوديعة، ملتزماً بدفع أصل الوديعة عند استحقاقها، بالإضافة إلى اقتسام الأرباح أو الخسائر حسب أداء عقد الاستثمار الأساسي الموقع بين الطرفين .	استثمارات في حسابات إسلامية
<ul> <li>الصكوك السيادية تعني الصكوك المصدرة مباشرة من قبل حكومة الدولة، حيث يكون للدولة التزام مباشر تجاه مالكي الصكوك لتسديد مبالغ هذه الصكوك لهم.</li> <li>الصكوك شبه السيادية تعني الصكوك المصدرة من قبل المؤسسات الحكومية أو الشركة التي تتملك الحكومة ما يتجاوز 51 % منها.</li> </ul>	الصكوك السيادية وشبه السيادية
تعني مقدرة مصدر الصكوك على التسديد، والتي يتم قياسها عن طريق التصنيف الائتماني أو تقييم القوة المالية من خلال مؤشرات مختلفة.	القوة الائتمانية
هو نسبة العائد الاضافي مقابل الاستثمار في أصل مالي كتعويض عن المخاطر المرتبطة به	علاوة المخاطر
تشير إلى التداول خارج إطار السوق الرسمي (التداول في السوق الغير منظم OTC). أي الأدوات أو المنتجات المالية التي يتم تداولها من خلال شبكة متعاملين مختلفين (البنوك/ الوسطاء)، على عكس تداولها في بورصة أو سوق منظم.	السوق الغير المنظم (OTC)
سوق يعني السوق الرسمي أو المكان غير الرسمي (السوق الغير منظم OTC) الذي يلتقي أو يتعامل فيه المشترون والبائعون من خلال الوسطاء الصانعين للسوق (البنوك/الوسطاء)، لشراء وبيع الأدوات الاستثمارية.	السوق

# الشروط و الأحكام

### 1. اسم الصندوق

" صندوق الراجحي للصكوك"

### 2. اسم مدير الصندوق وعنوانه

شركة الراجحي المالية المركز الرئيس، طريق الملك فهد ص.ب 5561. الرياض 11432 هاتف رقم: 2929 211 (11) 496+ فاكس رقم: 9299 211 (11) 496+ المملكة العربية السعودية www.alrajhi-capital.com سجل تجارى رقم – 1010241681 - رخصة هيئة السوق المالية رقم – 07068/37

# 3. تاريخ بدء عمل الصندوق

سوف يبدأ الصندوق قبول الاشتراكات في 1435/11/05 هـ الموافق 2014/08/31، سيبدأ التشغيل بتاريخ 2014/09/14.

#### 4. الجهة المنظمة للصندوق

شركة الراجحي المالية (الشركة). هي شركة مرخص لها من هيئة السوق المالية ("الهيئة أو الجهة المنظمة" لممارسة أنشطة الإدارة والتعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية، بموجب رخصة هيئة السوق المالية رقم (07068/37)

#### تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق

تم إصدار شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 2014/06/23 ميلادية، وتم إجراء آخر تحديث لها بتاريخ 2017/04/23 م.

# 6. الاشتراك في الصندوق

أ – الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق هو 100,000 ريال سعودي، كصافي مبلغ بعد خصم رسوم الاشتراك، وهو الحد الأدنى المطلوب لاستمرار الاشتراك بالصندوق.

ب– الحد الأدنى للاشتراك الإضافي 25,000 ريال سعودي.

ج— الحد الأدنى للاسترداد 25,000 ريال سعودي.

د— يمكن للصندوق قبول اشتراكات تتجاوز 10 % من صافي قيمة أصول الصندوق لأي مستثمر وذلك استثناء من الفقرة أ/50 من لائحة صناديق الاستثمار

#### 7. عملة الصندوق

عملة الصندوق هي الريال السعودي وهي التي سيقوّم بها استثماراته ووحداته. وتقبل اشتراكات المستثمرين بأي عملة أخرى من العملات العالمية الرئيسة على أساس سعر الصرف السائد في الأسواق في تاريخ الاشتراك. ويتحمل الراغبون في تحويل استحقاقاتهم بعملة غير عملة الصندوق مخاطر تذبذب سعر الصرف لتلك العملات عند تاريخ التحويل.

# 8. أهداف الصندوق

يهدف الصندوق لتحقيق نمو رأس المال والدخل على المدى المتوسط إلى الطويل للاستثمار عن طريق الاستثمار في الأدوات الاستثمارية المتوافقة مع الضوابط الشرعية المعتمدة لدى الراجحي المالية والتي تتكون من:

- الصكوك
- المرابحة بالبضائع
- استثمارات فی حسابات إسلامية
  - المنتجات المركبة الاسلامية
- صناديق للمضاربة بالبضائع / صناديق المرابحة ذات الطرح العام المرخصة من هيئة السوق المالية

ويكون الصندوق موجهاً لتحقيق النمو وعليه، فإن الدخل وأي زيادة يحققها الصندوق في رأس المال تضاف إلى المحفظة ويتم إعادة استثمارها لتحقيق عائد افضل للصندوق.

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو الليبور دولار (3 شهور) + 75 نقطة أساس. ويمكن للمستثمرين متابعة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق من خلال زيارة الموقع الإلكترونى لمدير الصندوق.



#### و. استراتيجيات الاستثمار الرئيسة

سيستخدم الصندوق الاستراتيجيات الاستثمارية التالية ليتمكن من تحقيق أهدافه الاستثمارية؛

1– يحقق الصندوق أهدافه الاستثمارية عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الصكوك السيادية وشبه السيادية وصكوك الشركات سواء المحلية أو العالمية و يستثمر الصندوق أيضاً في بعض الأصول الأخرى المحققة للدخل، في حدود مستوى مخاطر الصندوق والتي تتكون من:

- المرابحة بالبضائع
- استثمارات في حسابات إسلامية
  - المنتجات المركبة الاسلامية
- صناديق المضاربة بالبضائع / صناديق المرابحة ذات الطرح العام المرخصة من هيئة السوق المالية

2- سيستثمر الصندوق بشكل رئيس في الصكوك المصدرة في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي، ولكن نظراً لمحدودية المجالات التي يمكن الاستثمار فيها في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي، يمكن للصندوق أن يستثمر في الصكوك والأدوات الاستثمارية الأخرى المحققة للدخل المحددة أعلاه خارج منطقة دول مجلس التعاون الخليجى كحد أقصى 40 % من صافى قيمة أصول الصندوق.

3- سيستثمر الصندوق بحد أدنى 50 %، وبحد أقصى 80 % من صافي قيمة الأصول في الصكوك. إلا في حالة عدم وجود اصدارات كافية من الصكوك للصندوق في الصكوك المصنفة كصكوك استثمارية الصكوك للوصول لهذه النسبة قد يتم تخفيضها إلى %20. ستكون استثمارات الصكوك للصندوق في الصكوك المصنفة كصكوك استثمارية حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد آند بورز – BBB/ موديز – Baa3/ فتش – BBB. الصكوك الاستثمارية تعنى أن المصدر لديه القدرة الكافية للوفاء بالتزاماته المالية.

نظراً لوجود عدد كبير من مجموعات إصدارات الصكوك/المصدرين التي ليس لديها تصنيف ائتماني أو لديها تصنيف إئتماني أقل من درجة الصكوك الاستثمارية فسوف يعمل الصندوق على توظيف بعض استثماراته في هذه الصكوك بحد أعلى %30 من إجمالي قيمة الصكوك في الصندوق وفقاً لضوابط السياسة الداخلية المتبعة للمخاطر والتى يتم اختيارها على أساس التقييم الداخلى لمدير الصندوق.

سيكون الحد الأدنى للتصنيف الائتماني للأطراف النظيرة لاستثمارات المرابحة بالبضائع والاستثمارات في الحسابات الاسلامية والمنتجات المركبة الاسلامية حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كتالي: ستاندرد آند بورز – BBB/ موديز 3 Bab/ موديز 3 Bab/ فقش – BBB. وسيكون الاستثمار في صناديق المضاربة بالبضائع الأخرى / صناديق المرابحة في الصناديق المحلية المنظمة حسب لوائح هيئة السوق المالية، حيث :

يستثمر الصندوق بحد أدنى 20 %، وبحد أقصى 50 % من صافى قيمة أصول الصندوق فى المرابحة بالبضائع.

يستثمر الصندوق بحد أقصى 50 % من صافى قيمة أصول الصندوق فى استثمارات الحسابات الإسلامية.

يستثمر الصندوق بحد أقصى 30 % من صافى قيمة أصول الصندوق في المنتجات المركبة الإسلامية.

يستثمر الصندوق بحد أقصى 20 % من صافي قيمة أصول الصندوق في صناديق المضاربة بالبضائع الأخرى / صناديق المرابحة ذات الطرح العام المرخصة من هيئة السوق المالية.ويمكن للصندوق زيادة استثماراته حتى 50 % للاشتراكات الجديدة الى أن يتم استثمارها في الصكوك

الحد الأقصى (% من صافي قيمة أصول الصندوق)	الحد الادنى (% من صافي قيمة أصول الصندوق)	الاستثمارات
% 80	% 50*	صكوك
% 50*	% 20	المرابحة بالبضائع
% 50	% o	استثمارات في حسابات إسلامية
% 30	% o	المنتجات المركبة الإسلامية
% 20**	% o	صناديق المضاربة بالبضائع الأخرى / صناديق المرابحة  ذات الطرح العام المرخصة من هيئة السوق المالية

<sup>\*</sup> في حال عدم وجود اصدارات كافية للصكوك ستخفض نسبة الحد الادنى للاستثمار في الصكوك إلى 20 % وترتفع نسبة الحد الأعلى للاستثمار في المرابحة بالبضائع إلى 80 %

سيستخدم مدير الصندوق تشكيله من الاستراتيجيات الاستثمارية تجمع بين الاستراتيجية الاستثمارية غير النشطة (الشراء والاحتفاظ -Buy-and) hold) والإدارة النشطة. وتستلزم استراتيجية الشراء والاحتفاظ أن يتم اختيار الصكوك المستثمر بها ومراقبتها بناء على عدد من العوامل التي تشمل على سبيل المثال لا الحصر: الجدارة الائتمانية للمصدر، التصنيف، معدل الربح (العائد)، الهامش النسبي، الفترة الزمنية حتى الاستحقاق، مدة الصك، الربحية المستمرة للمصدر، ... الخ.

<sup>\* \*</sup> يمكن للصندوق زيادة استثماراته في صناديق المضاربة بالبضائع الأخرى/ صناديق المرابحة ذات الطرح العام المرخصة من هيئة السوق المالية حتى 50 % للاشتراكات الجديدة الى أن يتم استثمارها فى الصكوك.



وستكون استثمارات الصندوق مقوّمة بالعديد من العملات المختلفة و تشمل الريال السعودي والدولار الأمريكي والرنجت الماليزي (MYR) وبعض العملات الأخرى لدول مجلس التعاون الخليجي التي تظل مربوطة بالدولار الأمريكي: تشمل الدرهم الاماراتي والدينار البحريني والريال العماني و الريال القطرى.

سيتم توظيف الإدارة النشطة لتعزيز الأداء في إطار محدودية إصدارات الصكوك و بناء على القيود المفروضة على الصندوق والسيولة ومستوى تكاليف الصفقات. ولن يتجاوز المتوسط المرجح للفترة الزمنية حتى استحقاق استثمارات الصندوق 5 سنوات.

4– أنواع الاوراق المالية التي لا يمكن إدراجها في محفظة الصندوق والأوراق المالية التي يمكن إدراجها في محفظة الصندوق فقط. سيتم الاستثمار فى الأصول المذكورة فى الفقرة رقم (١) من هذه المادة باستثناء:

- الصكوك القابلة للتحويل
- الاستثمارات التي لا تتوافق مع الضوابط الشرعية المذكورة في الملحق رقم (2)
- استثمارات المرابحة بالبضائع والاستثمارات في الحسابات الاسلامية والمنتجات المركبة الاسلامية مع أطراف نظيرة غير مصنفة ائتمانياً.
  - 5- سيتم التقييد بقيود الاستثمار المذكورة في مادة رقم (39) من لائحة صناديق الاستثمار.

6 – يجب ألا يتجاوز اقتراض الصندوق ما نسبته 10 % من صافي قيمة أصوله باستثناء الاقتراض من مديره أو أي من تابعية لتغطية طلبات الاسترداد بموجب المادة (49) من لائحة صناديق الاستثمار.

7– الصندوق سيقوم بالاستثمار في جميع الأسواق المدرجة للصكوك. في الأسواق المختلفة، التي تشمل بشكل أساسي أسواق المملكة العربية السعودية، أبوظبي، دبي، قطر، البحرين، عمان، ماليزيا، سنغافورة، لندن، لوكسمبورج، إيرلندا والولايات المتحدة الأمريكية. ويجوز للصندوق أن يستثمر أيضا في الأسواق العالمية الأخرى، فإنه يتم التداول فيها في السوق الغير منظم OTC بواسطة متعاملي السوق.

8— يجوز للصندوق استثمار سيولته المتوفرة في وحدات صناديق المضاربة بالبضائع / صناديق المرابحة ذات الطرح العام المرخصة من هيئة السوق المالية ولا يجوز للصندوق تملك وحدات صندوق استثمار آخر إذا تجاوز إجمالي الوحدات التي تم تملكها ما نسبته (10 %) من صافي قيمة أصول الصندوق الذى قام بالتملك، أو ما نسبته (10 %) من صافى قيمة أصول الصندوق الذى تم تملك وحداته.

9- لن يستثمر مدير الصندوق أصول الصندوق في المشتقات المالية.

#### 10. المخاطر الرئيسة للاستثمار في الصندوق

ا – يعتبر الصندوق استثمار متوسط المخاطر، وتبعاً لذلك يجب على مالكي الوحدات أن يكونوا على بينه من المخاطر الرئيسة التي قد يكون لها أثر سلبى على أداء الصندوق، يمكن إيجازها في ما يلى:

#### مخاطر عامة

ليس هناك تأكيد أن الأهداف الاستثمارية للصندوق سوف تتحقق وذلك لأن ظروف السوق وطرق التداول في تغير مستمر كما أن النجاح السابق لا يعتبر ضماناً للأداء المستقبلي. ولا يمكن إعطاء ضمان بأن الأرباح سوف تتحقق أو أنه لن يتم تكبد خسائر كبيرة. ويجب أن يأخذ مالكي الوحدات المحتملين في الاعتبار عوامل المخاطر المحددة التالية قبل الاستثمار في هذا الصندوق.

#### مخاطر الائتمان

إن الاستثمار في الصكوك ينطوي على مخاطر احتمال عدم مقدرة مصدري الصكوك على دفع دفعات الربح و/أو تسديد المبلغ الأصلي عند حلول أجل استحقاقه، وسوف يستثمر الصندوق في المرابحة بالبضائع وفي حسابات إسلامية والمنتجات المركبة الإسلامية وفي صناديق المضاربة بالبضائع / صناديق المرابحة ذات الطرح العام المرخصة من هيئة السوق المالية وهي عرضة أيضاً لمخاطر الائتمان الخاصة بالأطراف النظيرة التي يدخل معها الصندوق في استثمارات. إن أي تخلف في تسديد دفعات المبلغ الأصلي أو الأرباح، يمكن أن يؤدي إلى خفض قيمة الاستثمارات الرئيسة كما أن صافى قيمة أصول الصندوق يمكن أن تنخفض أيضاً.

#### مخاطر خفض التصنيف الائتمانى

إن أي تغيير بخفض التصنيف الائتماني من قبل وكالات التصنيف الائتماني في تصنيفات إصدار/ مصدر الصكوك أو الطرف المقابل ربما يؤثر سلباً على قيمة الاستثمارات، كما أن صافي قيمة أصول الصندوق ربما يتم خفضها أيضاً نتيجة لانخفاض قيمة تلك الأدوات الاستثمارية المملوكة في الصندوق التى تم خفض تصنيفها.

# مخاطر الصكوك غير المصنفة

سوف يتحمل مالكي الوحدات المخاطر المتعلقة بالاستثمار بالصكوك غير المصنفة التي يستثمر فيها الصندوق استناداً إلى الاعتماد على التحليل والبحث الذي يقوم به مدير الصندوق وعلى التقييم الداخلي للائتمان. حيث أن أي ضعف في الوضع المالي لمصدري الصكوك ربما يؤدي إلى خفض قيمة صافي قيمة أصول الصندوق مما يؤثر على مالكي الوحدات.



#### مخاطر الاعتماد على التصنيف الداخلي للصكوك

حيث إن بعض الصكوك تكون غير مصنفة من قبل شركات التصنيف الائتماني سيقوم فريق العمل بدراسة الصكوك غير المصنفة ائتمانياً تنطوي هذه الدراسة على مخاطر التقييم بناء على المعلومات المتاحة للوصول إلى تقييم الجدارة الائتمانية للصكوك المراد الاستثمار بها. لا توجد ضمانات بأن هذا التقييم الداخلي يعكس كل عوامل المخاطرة المتوقعة مما قد يعرض المشتركين في الصندوق إلى مخاطر انخفاض قيمة استثماراتهم في الصندوق.

### مخاطر الاستثمار فى المنتجات الإسلامية المركبة

حيث قد لا يوجد سوق مالية تسهل عملية تداول هذه النوعية من الأصول لذا فإن تسييل تلك الأصول في الغالب يعتبر أكثر صعوبة من تسييل الأصول المتداولة في الأسواق المالية، مما يتضمن صعوبات محتملة عند تقويم وبيع مثل تلك الاستثمارات مما قد يكون له أثر سلبي على أداء الصندوق.

#### مخاطر السيولة

إن الصكوك معرضة لدرجة أعلى نسبياً من نقص السيولة بسبب عدم وجود السيولة في السوق الغير منظم OTC. وبالإضافة إلى ذلك، فإن أحجام التداول في الصكوك في بعض الأسواق تكون منخفضة نسبياً كما أنها تتركز في عدد محدود من الصكوك. ونتيجة لذلك، فربما تواجه استثمارات الصندوق بعض الصعوبات أثناء شراء أو بيع الصكوك إذا كانت بعض إصدارات الصكوك ليس لها سوق للتداول أو أحجام تداول. وقد يؤدى ذلك إلى زيادة مستوى التذبذب في أسعار وحدات الصندوق وخفض قيمة الوحدات.

وخلال فترات محدودية السيولة وارتفاع مستوى تذبذب الأسعار، ربما تضعف مقدرة الصندوق على الاستحواذ على أو التخلص من استثماراته بسعر وفي وقت يعتبرهما الصندوق ملائمين بالنسبة له.

#### مخاطر السوق / معدل الفائدة

إن الاستثمارات في الصندوق عرضة لتغيرات سلبية في معدلات الفائدة في الأسواق مما سيؤدي إلى خفض قيمة الاستثمارات نتيجة للارتفاع في عائدات الأسواق والارتفاع في علوة المخاطرة. وسوف يظل المستثمرون في الصندوق عرضة لمخاطر الفترة الزمنية لأدوات الاستثمار الرئيسة للمصندوق التي تنشأ من التغيرات التي تحدث في معدلات الفائدة. إن الصكوك وأدوات الاستثمار ذات فترات الاستحقاق الأطول هي الأكثر حساسية بشكل عام للتقلبات في معدلات الفائدة وعادة ما تخضع لمزيد من الانخفاض في القيمة السوقية عند حدوث ارتفاع في معدلات الفائدة مما ينتج عنه انخفاض في القيمة السوقية عند حدوث ارتفاع في معدلات الفائدة مما ينتج

#### مخاطر إعادة الاستثمار :

المخاطر التي تنشأ من عدم القدرة على إعادة استثمار عوائد الأصول المستثمر بها لتحقيق عوائد بنفس المستويات السابقة التي تم تحقيقها مما قد يكون له أثر سلبى على أداء الصندوق.

#### مخاطر الاستدعاء والاسترداد:

حيث قد تتعرض بعض استثمارات الصندوق في الصكوك او الأدوات الاستثمارية الاخرى إلى صفة الاستدعاء أو الاسترداد بسعر محدد من المصدر وفق حالات محددة قبل تاريخ استحقاقها، الأمر الذي قد يدفع مدير الصندوق إلى اللجوء إلى أصول اخرى قد تكون مستويات عوائدها أقل من مستوى عوائد الأصل المستدعى مما قد يكون له أثر سلبي على أداء الصندوق.

#### مخاطر العملة

استثمارات الصندوق مقومة بعملات تشمل الريال السعودي، الدولار الأمريكي، الرنجت الماليزي وبعض عملات دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى التي تظل مربوطة بالدولار الأمريكي، وتشمل الدرهم الإماراتي والريال القطري والدينار البحريني والريال العماني. ونتيجة لذلك، فإن حركة أسعار صرف العملات المذكورة، مقارنة بعملة الاشتراك في الصندوق، ربما يكون لها تأثير كبير في قيمة الوحدة المستثمر فيها في الصندوق وفي أدائه. إن التقلبات في أسعار صرف الريال السعودي مقابل العملات الأخرى لا يمكن التنبؤ بها ويمكن أن يكون لها تأثير كبير على العائد على الاستثمار لكل مالك وحدة.

#### مخاطر التركيز

إن مجال الصكوك التي يمكن أن يستثمر فيها الصندوق محدودة، نظراً لأن الصندوق سيستثمر فقط في الصكوك التي أجازتها الهيئة الشرعية لشركة الراجحي المالية. ووفقاً لذلك، فإن استثمارات الصندوق تتركز في عدد محدود من الصكوك، مما يؤدي إلى ارتفاع مخاطر تركيز الاستثمار، مما من شأنه أن يؤثر على صافي قيمة أصول الصندوق بسبب انخفاض السيولة الناتجة عن تركيز المحفظة.

# مخاطر الأسواق الناشئة

إن الاستثمارات الرئيسة في الصندوق يغلب عليها الأدوات الاستثمارية التي تصدر في الأسواق الناشئة ذات المخاطر العالية في السيولة وعدم الاستقرار فيما يتعلق بالبيئة السياسية والاقتصادية، مما سيعرض مالكي الوحدات لمزيد من التقلبات في أسعار وحدات الصندوق وإرتفاع مخاطر الاستثمار التي ينتج عنها انخفاض في قيمة الاستثمار بسبب طبيعة الأسواق الناشئة مما قد يكون له أثر سلبي على أداء الصندوق.

#### مخاطر سوق المرابحة في البضائع

تبدأ عمليات المرابحة للصندوق باستلام تعهد غير ملزم من طرف مقابل آخر يرغب في التمويل ويقوم مدير الصندوق بشراء البضائع المناسبة من موردين في أسواق البضائع العالمية ومن ثم يقوم ببيعها بالآجل للطرف المقابل المتعهد بالشراء بربح محدد. ولكن، في حالات ربما لا يفي الطرف المقابل المتعهد بوعده، وفي هذه الحالة يكون مدير الصندوق مضطراً لإعادة السلع إلى المورد أو بيعها في السوق بالسعر الجاري الذي ربما يكون أقل من سعر شرائها، ما سينتج عنه انخفاض في صافي قيمة أصول الصندوق.

#### مخاطر عدم توفر اصدارات كافية من الصكوك

يسعى مدير الصندوق أن يكون الحد الأدنى للاستثمار في الصكوك هو 50 % إلا أن الاستثمار في الصكوك يعتمد بشكل أساسي على وجود إصدارات كافية من الصكوك المعتمدة من الهيئة الشرعية لدى الراجحي المالية؛ وبالتالي فإنه في حال عدم وجود إصدارات كافية من الصكوك قد يضطر مدير الصندوق للنزول في نسبة الاستثمار في الصكوك إلى 20 % كحد أقصى من صافى أصول الصندوق .

سيستثمر مدير الصندوق الأموال المحددة للصكوك في هذه الحالة في عمليات المرابحة بالبضائع والتي قد يكون عائدها أقل من عائد الاستثمار في الصكوك مما قد يكون له أثر سلبي على أداء الصندوق وقد تستمر هذه الحالة إلى أن تتوافر لدى مدير الصندوق إصدارات كافية للصكوك القابلة للاستثمار .

#### مخاطر العائد

إن القيمة السوقية للاستثمارات الرئيسة في الصندوق ربما تنخفض نظراً لتعرضها للعديد من المخاطر، وبالتالي ربما لا يحقق لمالكي الوحدات عائدا ايجابيا على مبالغهم المستثمرة، نتيجة للتذبذب في قيمة الاستثمارات الرئيسة للصندوق مما يؤدي بدوره إلى خفض صافي قيمة أصول الصندوق. وقد لايتمكن المستثمر من استعادة كامل المبلغ الذي استثمره.

#### مخاطر الاستثمار فى صناديق استثمارية أخرى

استثمارات الصندوق في الصناديق الاستثمارية سوف يعرض مالكي الوحدات للمخاطر التي قد يتعرض لها ذلك الصندوق المستثمر به، وبالتالي ينتج عنه تقلبات فى سعر الوحدة الأساسية للصندوق والذى قد يخفض من القيمة السوقية للاستثمارات، والذى سيخفض سعر الوحدة للصندوق.

#### المخاطر الاقتصادية

سوف يستثمر الصندوق في الصكوك وفي المرابحة بالبضائغ والاستثمارات في حسابات إسلامية والمنتجات الإسلامية المركبة، في مناطق جغرافية مختلفة. وعليه، فان أي ظروف إقتصادية غير مواتية في المناطق الجغرافية العديدة التي توجد فيها الاستثمارات الرئيسية للصندوق، يمكن أن تؤثر على قيمة وحدات الصندوق وعلى أداء الصندوق.

#### تضارب المصالح

إن المدراء ومسؤولي وموظفي مدير الصندوق والشركات التابعة لمدير الصندوق قد يكونوا مشتركين في أنشطة / معاملات مماثلة لصالح صناديق / عملاء آخرين ممن قد تتضارب مصالحهم مع مصالح الصندوق .كما أن الصندوق قد يتداول و/أو يستخدم خدمات من عدد من الأطراف النظيرة / مقدمي الخدمات. ويمكن أن يكون بعض هؤلاء الأطراف النظيرة / مقدمي الخدمات جزءاً من شركة الراجحي المالية مما قد تمنع الصندوق من تحقيق أهدافه بطريقة مستقلة ومحايدة.

### مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق

إن أداء الصندوق يعتمد إلى حد كبير على قدرات وإمكانيات موظفي مدير الصندوق مما قد يؤثر بشكل كبير على أداء الصندوق عند استقالة أو غياب أحدهم وعدم توفر البديل المناسب .

### المخاطر السياسية

ربما يتأثر أداء الصندوق بالتغير في الحكومات أو بالحروب أو بنزع الملكيات أو بتجميد الأصول أو بتغير القوانين السائدة في تلك الدول أو بأي حوادث أو ظروف سياسية سلبية، في المناطق التي يستثمر فيها الصندوق أصوله، مما قد يؤثر على استثمارات الصندوق وبالتالي على صافي قيمة أصول الصندوق.

#### مخاطر التسوية

إن أصول الصندوق المستثمرة في الصكوك و المرابحة بالبضائع والاستثمارات في الحسابات الإسلامية و المنتجات المركبة الإسلامية هي بشكل عام عبارة عن أدوات استثمارية يتم التعامل بها في السوق الغير منظم (OTC) وتتم المتاجرة بها عن طريق التفاوض مع الطرف الآخر في الصفقة. إن أدوات الاستثمار في السوق الغير منظم OTC تتسم بشكل عام بدرجة أعلى من مخاطر التسوية من أدوات الاستثمار التي يتم تداولها في سوق الأسهم أو البورصة، مما قد يؤثر على استثمارات الصندوق وبالتالى على صافى قيمة أصول الصندوق.

#### المخاطر القانونية

يمكن أن تتعرض الصكوك وأدوات الاستثمار الأخرى يستثمر بها الصندوق، لبعض المخاطر القانونية التي ترتبط بعدم الإلتزام بالقوانين والأنظمة المعمول بها مما يجعل هذه الاستثمارات عرضة لمخاطر قانونية تشمل المقاضاة نتيجة لدعوى قضائية يتم رفعها بواسطة الأفراد أو المصدرين أو الشركات. وعليه، ربما ينتج عن ذلك إنخفاض في قيمة استثمارات الصندوق وفي صافي قيمة الأصول.



#### مخاطر الالتزام بالضوابط الشرعية

يحدث ذلك في حالة اعتبار أحد أدوات الاستثمار التي يستثمر فيها الصندوق غير متوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية وذلك في مرحله لاحقه (خلال فتره الاستثمار) ما بعد الشراء. وفي هذه الحالة يكون مدير الصندوق مضطراً لبيع تلك الاستثمارات بأسعار غير ملائمة. وبالإضافة إلى ذلك، فإن استبعاد استثمارات معينة باعتبارها غير متوافقة مع الضوابط الشرعية المعتمدة لدى الراجحي المالية يجعل استثمارات الصندوق متركزة أكثر مما قد يكون له أثر سلبى على أداء الصندوق.

2– يجب على مالكي الوحدات أن يدركوا أنهم ربها يخسرون جزءاً من أو كامل استثمارهم، إذا كان عند وقت استرداد الوحدات في الصندوق سعر الوحدات أقل من السعر الذي اكتتبوا به في هذه الوحدات. وقد تنخفض قيمة الاستثمارات الرئيسة للصندوق وربما لا يستطع مالكي الوحدات استرداد المبلغ الأصلى الذي استثمروه في الصندوق.

3– يجب على مالكي الوحدات أن يدركوا أن الاستثمار في الصندوق لا يعتبر إيداعا لدى أي بنك محلي يسوق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار.

#### 11. الرسوم والمصروفات

#### رسوم الاشتراك

يستحق مدير الصندوق رسوم اشتراك تخصم مباشرة عند كل عملية اشتراك بالصندوق غير مستردة بمعدل 1 % كحد أقصى من قيمة كل اشتراك. ويجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره الخاص خفض هذه النسبة.

#### رسوم الإدارة

يستحق مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة 0.5 % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق. وتحتسب هذه النسبة عند كل عملية تقويم و تستقطع من أصول الصندوق عند نهاية كل شهر ميلادي.

### رسوم أخرى

سيتحمل الصندوق المصاريف اللازمة والفعلية لإدارته، رسوم المراجعة ورسوم الحفظ ورسوم النشر في تداول والرسوم الرقابية الخاصة بهيئة السوق المالية ومكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق، بشرط ألا يتجاوز إجمالي نسبة المصروفات (باستثناء مصاريف التعامل) % 0.25 سنوياً من متوسط صافى قيمة الأصول السنوية.

راجع ملخص الافصاح المالي فقرة 36 – الملحق (۱) لبيان مبالغ الرسوم والمصاريف.

#### 12. مصاريف التعامل

سيتحمل الصندوق أي مصاريف خاصة بالتعامل بالأوراق المالية (الصكوك، المرابحة بالبضائع، المنتجات المركبة الاسلامية، الاستثمارات في الحسابات الإسلامية) التي تشكل أجزاء من أصوله. لمزيد من التفاصيل راجع ملخص الافصاح المالي فقرة (36) – الملحق (۱) لبيان مبالغ الرسوم والمصاريف.

#### 13. تصفية الصندوق أو تعيين مصف

يكون لهيئة السوق المالية صلاحية تعيين مدير بديل أو مصف أو اتخاذ أى تدبير تراه مناسباً، وذلك وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار.

#### 14. مجلس إدارة الصندوق

سيشرف على الصندوق مجلس إدارة مكون من ستة أعضاء من بينهم عضوان مستقلان، ويتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التالية أسمائهم:

#### • السيد/ غوراف شاه - (رئيس المجلس-عضو غير مستقل):

يشغل السيد/ غوراف شاه، منصب الرئيس التنفيذي لشركة الراجحي المالية منذ شهر نوفمبر 2010م، وهو حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال بامتياز من كلية مانشستر لإدارة الأعمال وعلى درجة البكالوريوس في التجارة بتقدير (ممتاز) بمرتبة الشرف الأولى من كلية سيدنهما بجامعة بومباي. وكان يشغل منصب المدير العام والعضو المنتدب لدى كريديت سويس لإدارة الأصول التجارية ومقرها في لندن. كما شغل منصب رئيس المنتجات العالمية وإدارة الأعمال للمستثمرين العالميين منذ شهر سبتمبر 2006م. وقبل ذلك كان مسئولاً عن تطوير المنتجات والإدارة في مورغان ستانلي لإدارة الاستثمارات الدولية. وعلاوة على ذلك، لديه خبرة عشر سنوات في البنك الألماني في كل من لندن وفرانكفورت وبومباي، حيث تقلد عدة مناصب، كان آخرها منصب المدير العام ضمن دائرة إدارة الأصول في لندن.

#### • الشيخ/ أنس بن عبدالله العيسى – (عضو غير مستقل):

الشيخ/ أنس يشغل منصب سكرتير الهيئة الشرعية ومدير الإدارة الشرعية بشركة الراجحي المالية. يحمل الشيخ/ أنس، درجة الماجستير في القانون الإسلامي من المجلس الأعلى للقضاء العالي ودرجة البكالوريوس في الشريعة من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية. وقد عمل الشيخ/ أنس في إدارة الرقابة الشرعية بمصرف الراجحي. وقبل التحاقه بشركة الراجحي المالية، عمل الشيخ / أنس بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية. وهو عضو في الجمعية الفقهية السعودية وقد شارك في العديد من الندوات والمؤتمرات.

#### • السيد/ أسعد سعيد خان – (عضو غير مستقل):

السيد/اسعد خان يشغل منصب رئيس الحلول الاستثمارية لدى إدارة الأصول. السيد أسعد خان يتمتع بخبرة قوامها 15 عاماً في العمل المصرفي وإدارة الأصول. وقد التحق السيد/ أسعد خان بشركة الراجحي المالية في ديسمبر 2011م، وقبل ذلك كان يعمل بشركة SAIB BNP Paribas في وظيفة كبير مدراء المحفظة ورئيس لقسم الدخل الثابت وصناديق الأصول المتعددة والمحافظ التي تتم إدارتها وفقاً لتقدير مدير المحفظة. وقد عمل السيد/خان أيضاً كمدير محفظة لاستثمار عقاري لدى إدارة الخزينة ببنك الخليج الدولي بي إس سي، البحرين. ويحمل السيد/خان، درجة الماجستير في إدارة الأعمال ودرجة البكالوريوس في إدارة الأعمال (مرتبة الشرف) في المالية،من معهد إدارة الأعمال، كراتشي— الباكستان. وقد تم منح السيد/ خان ترخيص محلل مالي مرخص 6CFA في عام 2002م، وقد عمل أيضاً كعضو مجلس إدارة لدى جمعية المهنيين الاستثماريين البحرينية خلال الفترة 2007—2009 م.

#### • السيد/ عبد الكريم البواردي – (عضو غير مستقل):

التحق عبدالكريم البواردي بالراجحي المالية في العام 2011 ويشغل حاليا منصب المستشار القانوني للشركة ومدير الحوكمة. وهو المسئول عن الشئون القانونية وإدارة المخاطر والإدارة الشرعية بالإضافة إلى المهام المتعلقة بحوكمة الشركة .قبل الالتحاق بشركة الراجحي المالية عمل عبد الكريم كمستشار قانوني بمجموعة سامبا المالية. ولدى عبد الكريم أكثر من 14 عاما من الخبرة المهنية في الوظائف القانونية المختلفة متخصصا في مجال البنوك، والخدمات المالية والصناعية، بما في ذلك حوكمة الشركات والخدمات المصرفية الاستثمارية وإدارة الأصول وأعمال الوساطة .حاصل على درجة البكالوريوس في القانون ودرجة الماجستير في قانون الشركات من المملكة المتحدة.

#### • السيد/ فراس بن صالح السعيد (عضو مستقل):

السيد/ فراس السعيد يشغل منصب نائب المدير العام للاستثمار والخزينة لدى صندوق التنمية الزراعية منذ عام 2016. وقبل التحاقه بصندوق التنمية الزراعية عمل السيد فراس كرئيس للخدمات المالية والاستشارية لدى شركة سدرة المالية ولديه خبرة تزيد عن 15 عام في الادارة المالية والخدمات المصرفية الاستثمارية. وهو حاصل على درجة البكالوريوس فى الآداب والعلوم الاجتماعية من جامعة ماريمونت الامريكية.

#### • السيد/ خالد بن إبراهيم آل الشيخ (عضو مستقل):

السيد/ خالد آل الشيخ يعمل في وظيفة مستشار اقتصادي في وحدة الاتحاد النقدي بمجلس التعاون لدول الخليج العربية، يحمل شهادة الماجستير في الاقتصاد وبكالوريوس المحاسبة من جامعة الملك سعود. هذا وقد عمل كمستشار اقتصادي في كل من مؤسسة النقد العربي والإدارة العامة للاستثمار وهو عضو في جمعية الاقتصاد السعودية.

- 2. مدة أعضاء مجلس إدارة الصندوق هي ثلاث (3) سنوات قابلة للتجديد. المكافآت المتوقع دفعها إلى مجلس إدارة الصندوق تصل إلى "30,000 ريال سعودى" كحد أقصى سنويا. وتتضمن مسؤولياتهم ما يلى، من غير الإخلال بأحكام المادة (30) من لائحة صناديق الاستثمار.
- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ وأي عقد يتم إبرامه مع أي شخص مرخص له لتسويق وحدات الصندوق لمستثمرين محتملين، أو تقديم المشورة له بخصوص شراء الوحدات.
  - الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً ،المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق و (أو) لجنة المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر المتطلبات المنصوص عليها في المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار.
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه بموجب المادة (22) من لائحة صناديق الاستثمار تتعلق بتصفية أو استمرار عمل صندوق الاستثمار أو مدير الصندوق عدا التوصيات المتعلقة بأي ادعاء من طرف المصفي بخصوص سوء سلوك أو إهمال من أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
- التأكد من اكتمال والالتزام بشروط وأحكام الصندوق، و أي مستند أخر سواء أكان عقدا أم غيره (يتضمن افصاحات تتعلق بالصندوق و (أو) مدير الصندوق و إدارته للصندوق) بلائحة صناديق الاستثمار.
  - التأكد من قيام مدير الصندوق لمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكى الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه، وتتضمن مسؤولية أمانه عضو مجلس إدارة الصندوق تجاه مالكي الوحدات واجب الإخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
- 3. يدرك المستثمر في هذا الصندوق أن أعضاء مجلس الإدارة قد يكون لهم عضويات مماثلة في صناديق استثمارية أخرى، و يجتهد مدير الصندوق لبيان وتحديث – من حين لآخر – جميع أسماء الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل الشركة التي يحل فيها أحد أو جميع أعضاء مجلس الإدارة. الجدول التالي يوضح عضويات أعضاء مجلس الإدارة الحالية في الصناديق الاستثمارية المرخصة والعاملة في المملكة العربية السعودية.



ستقلين	أعضاء مى		مستقلين	أعضاء غير		
السيد/ فراس بن صالح السعيد	السيد / خالد بن إبراهيم آل الشيخ	السيد/ عبدالكريم البواردي	الشيخ / أنس بن عبدالله العيسي	السيد / أسعد خان	قوراف شاه – رئيس مجلس الإدارة	اسم الصندوق
~	~	<b>~</b>	<b>~</b>	<b>~</b>	<b>~</b>	صندوق المضاربة بالبضائع – الريال السعودي
<b>~</b>	<b>~</b>	<b>~</b>	V	V	<b>~</b>	صندوق المضاربة بالبضائع – دولار أمريكي
~	<b>~</b>	~	~		~	صندوق الراجحي المتوازن المتعدد الأصول
~	<b>~</b>	<b>~</b>	~		<b>~</b>	صندوق الراجحي للنمو المتعدد الأصول
~	<b>~</b>	~	~		~	صندوق الراجحي المحافظ المتعدد الأصول
~	~	<b>V</b>	<b>V</b>		<b>~</b>	صندوق الراجحي للأسهم المحلية
~	<b>~</b>	~	~		~	صندوق الراجحي للأسهم الخليجية
<b>~</b>	<b>~</b>	<b>~</b>	~		<b>~</b>	صندوق الراجحي للأسهم العالمية
~	~	~	<b>~</b>		~	صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح (أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا)
~	<b>~</b>	<b>~</b>	<b>~</b>		<b>~</b>	صندوق الراجحي لأسهم البتروكيماويات والإسمنت
~	<b>~</b>	<b>~</b>	V		<b>~</b>	صندوق الراجحي للطروحات الاولية
<b>~</b>	<b>~</b>	<b>~</b>	V		<b>~</b>	صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
<b>~</b>						صندوق شعاع وادي الهدا

#### 15. مدير الصندوق

1– شركة الراجحي المالية، المركز الرئيس، طريق الملك فهد ص.ب 5561، الرياض 11432 هاتف رقم: 9292 111 (11) 4966 فاكس رقم: 9299 211 (11) 4966 المملكة العربية السعودية www.alrajhi-capital.com

2– يسعى مدير الصندوق إلى تجنب أي نوع من التضارب بين مصلحة مدير الصندوق ومصلحة المستثمرين. كما يسعى كذلك إلى عدم تفضيل مصلحة مجموعة من المستثمرين على مصلحة مجموعة أخرى ضمن نفس الصندوق. كما يعلن أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق ومدير الصندوق أنه لا يوجد لديهم أي نشاط أو مصلحة أخرى مهمة يحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق.

3– علاوة على ذلك، فإنه يسعى مدير الصندوق لتجنب أي تضارب في المصالح جوهري من طرف مدير الصندوق يحتمل أن يؤثر على وفائه بالتزاماته تجاه الصندوق.

4- لا يوجد أي مهام خاصة بالصندوق تم تكليف طرف خارجي بها.

5– شركة الراجحي المالية هي شخص اعتباري مرخص له بموجب أحكام لائحة الأشخاص المصرح لهم الصادرة بموجب قرار الهيئة رقم (7002-34-5) بتاريخ £1428/6/4 هـ الموافق 2007/6/19 م وتحمل الترخيص رقم (77068/37).

#### 16. أمين الحفظ

شركة الراجحي المالية المركز الرئيس، طريق الملك فهد ص.ب 5561، الرياض 11432 (11) 4966 هاتف رقم: 9299 (11) 211 (11) 966+ فاكس رقم: 9299 (11) (11) 966+ المملكة العربية السعودية www.alrajhi-capital.com

#### 17. مراجع الحسابات

إيرنيست أنديونج، الرياض الطابق السادس، برج الفيصلية طريق الملك فهد ص.ب 2772 الرياض 11464 المملكة العربية السعودية http://www.ey.com/EM/en

سيكون أرنست أند يونج مراجع الحسابات الخارجي للصندوق ويحتفظ مجلس إدارة الصندوق بحق تغيير مراجع الحسابات وفقاً لما يراه مناسباً.

#### 18. القوائم المالية السنوية المراجعة

- الصندوق سوف يكون له مراجع حسابات مستقل والذي سيقوم إعداد قوائم مالية مدققة وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في نهاية السنة المالية الذي يوافق 31 ديسمبر كما سيتم إصدار أول قائمة مالية سنوية مدققة في السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2015. ويتم موافاة جميع المستثمرين بنسخة من هذه القوائم المالية ترسل على عناوينهم البريدية بدون مقابل بناءً على استلام طلب خطي منهم بذلك. كما يقوم الصندوق أيضاً بإعداد قوائم مالية نصف سنوية غير مدققة ترسل مجاناً للمستثمرين بالبريد بناءً على طلبهم الخطي.
- يتم الانتهاء من إعداد القوائم المالية المدققة خلال مدة لا تتجاوز تسعين (90) يوماً تقويمياً من نهاية السنة المالية للصندوق، أما القوائم المالية الأولية المفحوصة النصف السنوية فيتم الإنتهاء من إعدادها خلال مدة لا تتجاوز (45) يوماً تقويمياً من نهاية الفترة بحيث تكون متاحة للمستثمرين على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وفي مقره الرئيس وكذلك على الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول).

#### 19. خصائص الوحدات

يكون الاشتراك في الصندوق على شكل وحدات متساوية القيمة، ويصدر الصندوق نوعاً واحداً فقط من الوحدات. ويتم إضافة جميع المكاسب المالية الناتجة عن استثمارات الصندوق التي يتخذها الصندوق، إلى المحفظة ويتم إعادة استثمارها في الصندوق بهدف تحقيق عائد افضل للصندوق.

#### 20. معلومات أخرى

### أ – آلية إدارة الصندوق

يكون مدير الصندوق مسؤولاً عن تشغيل وإدارة شؤون الصندوق والأنشطة ذات العلاقة. وبهذه الصفة، يكون لمدير الصندوق الحق في الدخول في ترتيبات مع مؤسسات مالية أو شركات إدارة أصول أخرى لتقديم خدمات الاستثمار والحفظ والخدمات الأخرى. وعلى مدير الصندوق المحافظة على أصول الصندوق بشكل منفصل وأن توجه نحو النوع المحدد من الاستثمار وأن توظف فقط لخدمة مصالح المستثمرين بالتساوي وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. وبناءً عليه، فإن هذه الأصول لا تشكل جزءاً من أصول مدير الصندوق، باستثناء الحد الذي يمتلك معه مدير الصندوق وحدات في الصندوق باعتباره أحد المستثمرين.

يتعهد مدير الصندوق بإدارة الصندوق وحفظ أصوله والتعامل في الأوراق المالية والأصول الأخرى للصندوق والقيام بكافة الخدمات الإدارية للصندوق سواء أدى ذلك بنفسه أو بالتعاقد مع أطراف ثالثة.

لا يتحمل المدير أية مسؤولية مهما كانت عن أية خسارة أو ضرر قد يلحق بالمستثمر، والذي ينشأ بصورة مباشرة أو غير مباشرة عن أداء المدير لواجباته بموجب هذه الاتفاقية باستثناء حالات الإهمال أو سوء التصرف.

#### ب – التوارث

تكون أحكام وشروط الصندوق ملزمة للمستثمر في حياته/ حياتها/ حياتهم ولورثته / ورثتها/ ورثتهم من بعده/ بعدها/ بعدهم بعد وفاته/ وفاتها/ وفاتهم وإلى حين استلام تعليمات من الجهة النظامية المختصة فيما يتعلق بتصرفات الورثة.



#### ج - السرية

على مدير الصندوق أن يحافظ على السرية التامة في جميع الأوقات أثناء قيامه بأعمال الصندوق والمستثمرين فيه وفق القواعد والأنظمة، وذلك من غير إخلال بحق السلطات المختصة في الحصول على المعلومات بغرض الإشراف التنظيمي.

#### د- الاتصال بالمستثمر

يكون المستثمر مسؤولاً عن تزويد مدير الصندوق بالتفاصيل الحالية للعنوان الذي يمكن عبره الاتصال به ويشمل ذلك العنوان البريدي والبريد الإلكتروني، وأرقام الهاتف الثابت والجوال، في جميع الأوقات، كما سيكون مسؤولاً عن إشعار مدير الصندوق فوراً بأي تغيير في عناوينه.

ويقوم مدير الصندوق بإرسال أو إعادة إرسال، جميع البيانات والإشعارات والاتصالات المكتوبة الأخرى، إلى العنوان البريدي / الإلكتروني الخاص بالمستثمر الموضح في الاتفاقية أو على أي عنوان آخر يكون قد زود به المستثمر مدير الصندوق كتابة.

#### 21. صندوق الاستثمار المطابق للشريعة الإسلامي

ا. يعمل الصندوق وفق الضوابط الصادرة عن الهيئة الشرعية لمدير الصندوق– يرجى الرجوع للمادة (37) ملحق (2) للاطلاع على الضوابط الشرعية لاستثمارات الصكوك. وتتكون الهيئة الشرعية للصندوق من ثلاثة (3) أعضاء هم:

#### فضيلة الشيخ د.صالح بن منصور الجربوع (رئيساً)

- رئيس الهيئة الشرعية في شركة الراجحي للتأمين التعاوني
- محامى ومحكم معتمد في مركز التحكيم لدول مجلس التعاون الخليجي البحرين

#### فضيلة الشيخ د. سليمان بن عبدالله اللحيدان (عضواً)

- رئيس الهيئة الصحية الشرعية
- يعمل حالياً قاضي استئناف في المجلس الأعلى للقضاء

#### فضيلة الشيخ د. سعد بن تركى الخثلان (عضواً)

- عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة العربية السعودية
- نائب رئيس مجلس إدارة الجمعية الفقهية السعودية، ورئيس تحرير مجلة الجمعية الفقهية السعودية
  - عضو الهيئة العالمية للإقتصاد والتمويل
- يعمل الآن (أستاذ) في قسم الفقه في كلية الشريعة الإسلامية بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية الرياض
  - ٢. لا يحمَّل الصندوق أي تكاليف مقابل الاستشارات الشرعية
  - ٣. راجع الملحق رقم (2) للاطلاع على الضوابط الشرعية لاستثمارات الصندوق .
    - يتولى كل مستثمر استخراج زكاة ماله بنفسه

#### 22. صناديق الاستثمار العالمية

لا تنطبق هذه الفقرة على الصندوق

#### 23. الطرح الأولى

لا يوجد حد أدنى لبدء عمل الصندوق.

أموال الاكتتاب المستلمة خلال فترة الطرح الأولى سيتم استثمارها في صناديق المضاربة بالبضائع لصالح المستثمرين بالصندوق

#### 24. استثمار مدير الصندوق في الصندوق

قد يستثمر مدير الصندوق في الُصندوق كمستثمر وذلك وفقا لتقديره الخاص. و يحتفظ مدير الصندوق بحقه في سحب جزء من، أو كل مشاركته حسب ما يراه مناسباً. وسوف يتم الإفصاح عن جميع هذه الاستثمارات في القوائم المالية السنوية للصندوق.

#### 25. إجراءات الاشتراك والاسترداد

1. سيتم تقويم الصندوق يوم الخميس الثاني ويوم الخميس الرابع من كل شهر ميلادي وذلك استثناءً من الفقرة (ب) المادة رقم (46) من لائحة صناديق الاستثمار وهي أيام التقويم التي يتم خلالها اشتراك واسترداد وحدات الصندوق. وفي حالة لم يوافق يوم التقويم يوم عمل رسمي يتم تقويم أصول الصندوق في يوم العمل الرسمي التالي ليوم التقويم.

2. يسمح بالاشتراك والاسترداد في الصندوق بعد إتمام الطرح الأولي لوحدات الصندوق، في كل يوم تعامل، بسعر الوحدة المعلن عنه في اليوم الذي يلي يوم التقويم. وسيكون آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد هو الساعة الخامسة مساء من اليوم السابق ليوم التعامل.

- 3. إذا تم تسديد أموال الاشتراك عن طريق حوالة مالية أو أي طريقة تحويل أموال أخرى مقبولة، يبدأ الاشتراك من يوم التعامل الذي يلي استلام الأموال التى تم بموجبها قبول طلب المستثمر.
- 4. يتم استلام طلبات الاشتراك والاسترداد أو التحول بين الصناديق، يومياً عن طريق فروع الشركة المعتمدة خلال ساعات العمل الرسمية على أن يتم تقديم بيانات إثبات الهوية اللازمة، أو عن طريق القنوات الإلكترونية التي توفرها شركة الراجحي المالية.
- 5. سيتم الدفع لمالك الوحدات عوائد الاسترداد المناسبة قبل إقفال العمل في اليوم الرابع التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الاسترداد، أو الوقت الذي تكون فيه جميع الوسائل و التراخيص (إن وجدت) المناسبة لتحويل الوحدات متوافرة لدى مدير الصندوق، أيهما يأتى لاحقاً.
- 6. الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق (100 الف) ريال سعودي، وهو الحد الأدنى المطلوب للاستمرار بالصندوق. والحد الأدنى للاشتراك الإضافي (25 الف) ريال سعودي والحد الأدنى للاسترداد (25 الف) ريال سعودي.
  - 7. صلاحية مدير الصندوق، الحالات التي يمكنه فيها تأجيل أو رفض الإشتراك أو الإسترداد

يحتفظ مدير الصندوق بحق رفض اشتراك أي من المشتركين في الصندوق إذا رأى أن هذا الاشتراك قد يؤدي للإخلال بالأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية على الصندوق أو أي من التعليمات التي تفرضها الهيئة من وقت لآخر يجوز لمدير الصندوق تأجيل استرداد الوحدات كحد أقصى إلى يوم التعامل التالى. ويحدث ذلك:

- إذا بلغ إجمال نسبة جميع طلبات الاسترداد لمالكي الوحدات والمطلوب تلبيتها في أي يوم تعامل (10 %) أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق .
- إذا تم تعليق التعامل في السوق الرئيسة التي يتم فيها التعامل مع الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها صندوق الاستثمار إما بشكل معقول أنها مهمة نسبة إلى صافي قيمة أصول الصندوق التي يرى مدير الصندوق بشكل معقول أنها مهمة نسبة إلى صافي قيمة أصول الصندوق.

في حالة تم تأجيل الاسترداد من قبل مدير الصندوق، فسوف يتم الدفع على أساس النسبة والتناسب. فإذا انخفضت قيمة الوحدات عن الحد الأدنى المطلوب للإستمرار بالصندوق، فعندئذ يجب استرداد وحدات المستثمرين بالكامل.

#### 26. تقويم أصول صندوق الاستثمار

ا. يقوم مدير الصندوق بتقويم أصول الصندوق في كل يوم تقويم كما يلي:

- أ. سيتم اعتماد أسعار الإغلاق في يوم التقويم لكافة أصول الصندوق التي يتوفر لها سعر إغلاق. إذا لم يتوفر سعر الإغلاق للأصل يوم التقويم سيتم اعتماد اخر سعر إغلاق متوفر.
- ب. في حالة الاستثمار في صناديق المضاربة بالبضائع / صناديق المرابحة ذات الطرح العام المرخصة من هيئة السوق المالية، سيتم تقويمها من خلال صافي قيمة وحداتها المعلنة. في حال اختلاف أيام التقويم بالنسبة للصندوق المستثمر به، سيتم اعتماد آخر سعر معلن عنه.
- ج. في حالة المرابحة بالبضائع، استثمارات في حسابات إسلامية و المنتجات المركبة الاسلامية، سيتم احتساب عائد الفترة المنقضية من عمر الصفقة وإضافته للقيمة الإسمية للصفقة.
- د. في حالة الصكوك، سيتم احتساب القيمة السوقية للصكوك بناء على القيمة السوقية بالإضافة الأرباح المستحقة للصكوك حتى يوم التقويم.
- 2. سيتم تقويم أصول الصندوق يوم الخميس الثاني ويوم الخميس الرابع من كل شهر ميلادي وفقاً لقيمة كل أصل في الصندوق كما تم الاشارة إليه في الفقرة (1) من المادة (26) عند الساعة الخامسة مساءً، كما سيتم إعلان سعر الوحدة في اليوم التالي:
- أيام التقويم: يوم الخميس الثاني ويوم الخميس الرابع من كل شهر ميلادي (أي مرتين كل شهر) في حال كان يوم التقويم لا يوافق يوم عمل رسمى سيتم التقويم في يوم العمل الرسمى التالى ليوم التقويم
  - أيام الإعلان عن سعر الوحدة: يوم العمل الرسمى الذى يلى كل يوم تقويم
- يجوز تأخير تقويم أصول الصندوق لمدة لا تتجاوز يومين من الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بعمليات الشراء والاسترداد إذا قرر مدير الصندوق بشكل معقول عدم إمكانية تقويم جزء كبير من أصول الصندوق بشكل يمكن التعويل عليه (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الظروف التي يقفل فيها السوق الرئيس في وقت تقويم الأصل المتعامل به) بشرط الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق المسبقة على هذا التأخير في التقويم والإشارة إليه في شروط وأحكام الصندوق.

 يتم حساب قيمة الوحدة باستخدام المعادلة التالية: إجمالي قيمة أصول الصندوق ناقصاً إجمالي الخصوم بما في ذلك أي رسوم ومصروفات على الصندوق مستحقة وغير مدفوعة مقسومة على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقويم ذي العلاقة. ويتم تقويم صافي قيمة أصول الصندوق بالريال السعودي وأي استثمارات مقومة بالعملات الأخرى يتم إعادة تقويمها بالمعادل بعملة الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقويم.

3. سيتم نشر أسعار الوحدات في الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق وفي موقع تداول عند الساعة الخامسة 00: 5 مساءً في يوم العمل الذي يعقب يوم التقويم.

#### 27. رسوم استرداد مبکر

لا يوجد رسوم استرداد مبكر

#### 28. إنهاء الصندوق

يعتبر هذا الصندوق من الصناديق المفتوحة وليس هناك يوم محدد لتصفيته. ومع ذلك، فإنه سيكون لمدير الصندوق الحق في تصفية الصندوق بالكامل، إذا أصبح جلياً أن حجم أصول الصندوق لا يبرر الاستمرار في إدارته بطريقة عملية وملائمة أو بسبب حدوث بعض التغييرات في الأنظمة التي تحكم إدارة الصندوق، أو لأي سبب طارئ آخر. وفي حالة تم اتخاذ قرار بتصفية الصندوق، فسيقوم مدير الصندوق باتخاذ الخطوات التالية:

- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على هذه التصفية.
- إرسال إشعار مكتوب إلى المستثمرين، على أن يكون ذلك قبل ستين (60) يوماً تقويمياً من تاريخ التصفية.
- تسييل جميع أصول الصندوق وتوزيع العائدات للمستثمرين على أساس النسبة والتناسب، كل حسب النسبة التي يمتلكها في هذه الوحدات.

#### 29. رفع التقارير لمالكي الوحدات

يصدر مدير الصندوق تأكيداً مبدئياً لكل مستثمر يغيد باستلام طلب الاشتراك أو الاسترداد الخاص به. ويتوقف صدور التأكيد النهائي على إتمام جميع الإجراءات اللازمة لتنفيذ الطلب (مثل توفر مبلغ الاشتراك في الحساب الجاري للعميل يوم التنفيذ أو تحقيق الحد الأدنى على إتمام جميع الإجراءات اللازمة لتنفيذ ألصدر مدير الصندوق تقارير لمالكي الوحدات تتضمن المعلومات التالية (صافي قيمة أصول وحدات الصندوق، عدد وحدات الصندوق التي يملكها مالك الوحدات وصافي قيمتها، سجل بصفقات كل مالك وحدات على حدة، بما في ذلك أي توزيعات مدفوعة لاحقة لآخر تقرير تم تقديمة لمالكي الوحدات) على فترات ربع سنوية لكل مالك وحدات. وترسل هذه الكشوف والإشعارات على العنوان البريدي و/أو البريد الإلكتروني). ويجب إخطار مدير الصندوق في حال الكشوف. الكشاف أية أخطاء في كشف الحساب أو الإشعار وذلك خلال فترة خمسة واربعون (45) يوماً من تاريخ إرسال تلك الإشعارات أو الكشوف.

#### 30. تضارب المصالح

سيتم تقديم الإجراءات لمعالجة تضارب المصالح عند طلبها.

#### 31. سياسة حقوق التصويت

بعد التشاور مع مسؤول الالتزام، يوافق مجلس إدارة الصندوق، على السياسات العامة المرتبطة بممارسة حقوق التصويت الممنوحة للصندوق على أساس الأوراق المالية التي تشكل جزءاً من أصول الصندوق، وسوف يقرر مدير الصندوق، بناءً على تقديره الخاص، ممارسة أو عدم ممارسة أى حقوق تصويت، بعد التشاور مع مسؤول الالتزام. وسيتم تزويد مالكى الوحدات بهذه السياسة عند طلبهم .

### 32. تعديل الشروط والأحكام

أي تغيير جوهري في هذه الأحكام والشروط يتطلب الحصول على موافقة من هيئة السوق المالية. كما يتم توجيه إشعار خطي للمستثمرين بخصوص هذه التغييرات قبل ستين (60) يوماً تقويمياً من تطبيقها يرسل على العنوان البريدي و/ أو البريد الإلكتروني للمستثمر قبل وضع التغيير المذكور موضع التنفيذ.

وسوف يتم وضع الإشعار أيضاً على الموقع الإلكتروني للشركة www.alrajhi-capital.com ويرجى من المستثمرين زيارة موقع الشركة على الإنترنت، من أجل الاطلاع على الإشعارات والمستجدات الأخرى المرتبطة بالصندوق، التي يتم نشرها في الموقع من وقت لآخر.



#### 33. إجراءات الشكاوي

- يستقبل مدير الصندوق شكاوى المستثمرين في الصندوق عن طريق البريد وجميع القنوات المتاحة أو عبر القنوات الإلكترونية، ويعمل على بحثها وحلها، ويتم مخاطبة المشترك المعنى بالنتيجة.
- في حالة طلب الجهات القضائية المختصة أو هيئة السوق المالية نتائج أي شكوى صادرة عن أي مستثمر من المستثمرين في الصندوق، فعلى مدير الصندوق تزويدها بجميع المستندات المرتبطة بالموضوع.
  - يزود مدير الصندوق المستثمرين بالإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوي حال طلبها.
- وفي حالة تعذر الوصول إلى تسوية أو لم يتم الرد خلال (15) يوم عمل، يحق للمشترك إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية إدارة شكاوى المستثمرين، كما يحق للمشترك إيداع شكواه لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (90) يوم تقويمي من تاريخ إيداع الشكوى لدى الهيئة، إلا إذا اخطرت الهيئة مقدم الشكوى بجواز إيداعها لدى اللجنة قبل انقضاء المدة.

#### 34. النظام المطبق

تخضع شروط وأحكام الصندوق لأنظمة المملكة العربية السعودية السارية المفعول ولأية تعديلات لاحقة في المستقبل لتلك الأنظمة بما لا يخالف الضوابط الشرعية المعتمدة لدى الراجحي المالية. ويحال أي نزاع ينشا بين مدير الصندوق والمستثمرين إلى لجنة الفصل فى منازعات الأوراق المالية.

#### 35. الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار

أعدت شروط وأحكام الصندوق ووثائق الصندوق الأخرى بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 1-219-2006 بتاريخ 1427/12/3 هـ بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 1424/6/2 هـ. ويقر مدير الصندوق أن شروط وأحكام الصندوق تحتوي على إفصاح كامل وصحيح عن جميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق وذلك في ضوء اللائحة المشار إليها في هذا البند.



# 36. ملخص الإفصاح المالي (الملحق ا)

# ملخص الإفصاح المالي

# الملحق (1)

# 1. الأتعاب والرسوم:

يوضح الجدول التالي معدل/ مبلغ الأتعاب والرسوم التي تستقطع من أصول الصندوق للعام المالي 2016م:

ال	الوصف		المعدل /المبلغ (ريال سعودي)
ا– الـ	الرسوم و	والمصروفات	
	Î	رسوم الاشتراك	1 % كحد أقصى من مبلغ الاشتراك تخصم مباشرة عند كل عملية اشتراك بالصندوق
	Ų	رسوم الإدارة	0.50 % سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق.
	9	رسوم إسترداد مبكر	لا يوجد
	7	رسوم الحفظ*	0.02 % من اجمالي قيمة الأصول (قيمة الصكوك والاصول العالمية التي تشمل المنتجات المركبة الاسلامية) والتي تحفظ بواسطة امين حفظ خارجي و تحتسب على اساس سنوي وتستقطع كل شهر ميلادي
		أتعاب المحاسب القانوني المستقل*	بحد أقصى 35,000 ريال سنوياً
	9	مصاريف يتحملها الصندوق تتعلق باقتراض الاموال	لا يوجد
	j	مصاريف تتعلق بتسجيل الوحدات أو الخدمات الإدارية الأخرى	لا يوجد
	2	أتعاب مستحقة مقابل تقديم خدمات تتعلق بسجل مالكي الوحدات	لا يوجد
		رسوم النشر في موقع تداول*	5,000 ريال سعودي سنوياً
	Д	الرسوم الرقابية*	7,500 ريال سنوياً المكافآت المتوقع دفعها إلى أعضاء مجلس إدارة الصندوق
		مكافآت الأعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين*	المستقلين تصل إلى "30,000 ريال سعودي" كُحد أقصى سنوياً.
		مصاريف التعامل	<ul> <li>سيتحمل الصندوق أي مصاريف خاصة بالتعامل بالأوراق المالية (الصكوك، المرابحة بالبضائع، المنتجات المركبة الاسلامية، الاستثمارات في الحسابات الإسلامية) التي تشكل أجزاءمن أصوله</li> <li>سيتحمل الصندوق 25 دولار لكل عملية للصكوك والأصول العالمية التي تشمل المنتجات المركبة الإسلامية</li> </ul>

للمزيد من المعلومات مراجعة الفقرة 11 – 12 من الشروط والاحكام

<sup>\*</sup> لن تتجاوز المصروفات الأخرى الموضحة أعلاه 0.25 % من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية



#### ب- المصاريف والرسوم الفعلية للسنة المالية الأخيرة المنتهية بـ 12/31/2016م

النوع	المبلغ (ريال سعودي)
رسوم الاشتراك	0 (0 % رسوم اشتراك من قيمة كل اشتراك تخصم مباشرة عند الاشتراك في الصندوق)
رسوم الإدارة	1,114,852.54 (0.50 % من صافي قيمة أصول الصندوق السنوية تمثل 0.5008 % من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية)
أتعاب المحاسب القانوني	0,0157 (0.0157 % من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية)
رسوم نشر قيمة الوحدات في موقع تداول	5,000.00 (0.0022 % من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية)
مكافاة أعضاء مجلس إدارة الصندوق	591.99 (0.0003 % من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية)
رسوم رقابية (من قبل هيئة السوق المالية)	0,0034) 7,500.00 % من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية)
رسوم مصاريف الحفظ و خدمات الحفظ	6,738.54 (0.003 % من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية)
مصاريف التوزيع	0
المصاريف والرسوم كنسبة من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق	0.53 % (تم حسابها من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق التي تعادل 1,172,484.07)
مصاريف التعامل	2,801 (0.0013 % من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية) )

للمزيد من المعلومات مراجعة الفقرة 11 – 12 من الشروط والاحكام يتم إحتساب عدد أيام السنة على أساس 365 يوم.

# 2. حدول افتراضي يوضح طريقة حساب الرسوم والمصروفات بناء على أرقام افتراضية

مثال يوضح آلية احتساب الرسوم الموضحة أعلاه علي فرض أن قيمة أصول الصندوق هي 10 ملايين ريال

إجمالي أصول الصندوق	10,000,000.00	علي أساس يومي	علي أساس سنوي
الرسوم			
رسوم الحفظ	0.0002	4.38	1,600,00
مكافاة أعضاء مجلس الإدرة المستقلين	30,000.00	82.19	30,000.00
رسوم مراجع الحسابات	35,000.00	95.89	35,000.00
الرسوم الرقابية	7,500.00	20.54	7,500.00
رسوم تداول	5,000.00	13.70	5,000.00
صافي قيمة أصول الصندوق قبل خصم رسوم الإدارة		9,999,783.3	9,920,900.00
رسوم إدارة الصندوق	% 0.50	136.98	49,604.50
صافي قيمة أصول الصندوق بعد خصم كافة الرسوم والمصاريف		9,999,646.31	9,871,295.50
نسبة الرسوم السنوية			<sup>0</sup> / <sub>01.30</sub>



# 3. الرسوم طريقة حسابها وتحصيلها وقت دفعها:

رسوم الاشتراك	1 % كحد أقصى من مبلغ الاشتراك تخصم مباشرة عند كل عملية اشتراك بالصندوق
* I III	بنسبة 0.5 % سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق. وتحتسب هذه النسبة عند كل عملية
رسوم الإدارة	تقييم و تستقطع من أصول الصندوق، التي تدفع عند نهاية كل شهر ميلادي.
و و و و کافآت أو خال و واید الدایة الو نیوة	تصل إلى "30,000 ريال سعودي" كحد أقصى سنويا تحتسب على أساس يومي كمصروف
مجموع مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق	تقسم على 365 مستحق وتدفع نهاية السنة المالية
أتعاب المحاسب القانوني المستقل 35,000 ريال	تحتسب على أساس يومي كمصروف مستحق تخصم من أصول الصندوق (365/35,000)
سعودي	وتدفع في نصف و نهاية السنة المالية
رسوم النشر في موقع تداول 5000 ريال سعودي	تحتسب على أساس يومي كمصروف مستحق (365/5,000) تخصم وتدفع نهاية السنة
رسوم انتشر في موقع تداول 5000 ريال شعودي	المالية
الرسوم الرقابية 7,500 ريال سعودي.	تحتسب على أساس يومي كمصروف مستحق (365/7,500) وتدفع نهاية السنة المالية
	0.02 % من اجمالي قيمة الأصول (قيمة الصكوك والأصول العالمية التي تشمل المنتجات
رسوم الحفظ	المركبة الإسلامية) والتي تحفظ بواسطة أمين حفظ خارجي و تحتسب على أساس سنوي
	وتستقطع كل شهر ميلادي
1 111 ± 1	سيتحمل الصندوق 25 دولار لكل عملية للصكوك والأصول العالمية التي تشمل المنتجات
مصاريف التعامل	المركبة الإسلامية

يتم إحتساب عدد أيام السنة على أساس 365 يوم.

#### 4. **الصناديق القابضة**؛ لا تنطبق

#### 5. مصاريف التعامل المتكبدة خلال السنة

• 2,801 (0.0013 %من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية)

# 6. الأداء السابق:

العائد التراكمي – 31 ديسمبر 2016م										
من التأسيس	سنة ثلاث سنوات خمس سنوات من التأسيس									
%3.28	-	-	-	1.80%	الصندوق					
%2.91	-	-	-	1.52%	المؤشر الإرشادي					

العائد السنوي													
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007			
	1.80%	% 1.38										وق	الصند
	1.52%	% 1.08										ير الإرشادي	المؤش





- 7. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق لعام 2016؛ 591.99 (0.0003% من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية)
  - 8. **الترتيبات المالية للصندوق الأجنبي**؛ لا ينطبق
  - 9. **رسوم الاسترداد المبكر**؛ لا يوجد رسوم استرداد مبكر
    - 10. استثمار مدير الصندوق في الصندوق:

إجمالي القيمة السوقية (ا <b>2016/12/3</b> )	سعر الوحدة	عدد الوحدات المملوكة
70,658,325.00	103.279	684,149.97



# الملحق (2) الضوابط الشرعية للصكوك

#### تعريف الصكوك:

هي وثائق متساوية القيمة تمثل حصصاً شائعة في ملكية أعيان أو منافع أو خدمات أو حقوق معنوية أو في ملكية موجودات مشروع معين أو نشاط استثمارى خاص، وذلك بعد تحصيل قيمة الصكوك وقفل باب الاكتتاب وبدء استخدامها فيما أصدرت من أجله.

#### الضوابط الشرعية:

من أهم الضوابط الشرعية التى تحكم الاستثمار في الصكوك ما يأتي:

- 1. أن يكون الصك مجازاً من الهيئة الشرعية لشركة الراجحي المالية.
- 2. أن يحكم الصك أحد عقود المعاملات الشرعية، كالمشاركة، أو السلم، أو الاستصناع، أو الإجارة أو البيع وغيرها، وأن تكون مستوفية لأركانها وشروطها.
  - 3. ألا تشمل وثائق الصكوك على أي شرط أو تعهد، يؤدي إلى الربا أو الغرر أو الضرر وغيرها من المحرمات في الشريعة الإسلامية.
- 4. ألا تشمل وثائق الصكوك على أي شرط أو تعهد يضمن به المصدر لمالك الصك رأس ماله أو قدرا معيناً من الربح. في غير حالات التعدي أو التفريط.
  - 5. لا مانع من تداول الصكوك في سوق الأوراق المالية أو غيرها على أن تكون مجازة من الهيئة الشرعية.

كذلك من أهم الضوابط الشرعية التي تحكم الاستثمار في المرابحة ما يأتي:

- 1. في حال تعامل الصندوق بشراء السلع (المعادن) ثم بيعها بالأجل يلتزم مدير الصندوق بالآتي:
- أن تكون السلع مملوكة للصندوق ومتعينة له بأرقامها ومكانها وبموجب الوثائق المعينة لها، قبل البيع على المشترى.
  - لا يجوز أن يبيع الصندوق أو يشترى سلعا لا يجوز فيها التأجيل من الذهب والفضة والعملات.
    - لا يجوز أن يشترى الصندوق من العميل ما قد باعه إياه بالأجل.
  - إذا باع الصندوق السلعة على عميل فلا يجوز له أن يبيعها وكالة عنه على من اشتراها الصندوق لنفسه.
  - 2. لا يجوز تداول وحدات الصندوق إلا بعد بدء نشاطه واستمرار مزاولته لهذا النشاط في موجوداته الاستثمارية.
- 3. لا يجوز تداول وحدات الصندوق بعد توقفه عن مزاولة نشاطه كالتوقف للتصفية إذا كانت في موجودات الصندوق ديون أو نقود، إذ يجب في هذه الحال تطبيق أحكام الصرف وشروطه وأحكام بيع الدين.

### الضوابط الشرعية للأدوات الاستثمارية الأخرى غير الصكوك والمرابحة :

سوف يتم عرض كل فرصة استثمارية متعلقة بالأدوات الاستثمارية الأخرى (استثمارات في حسابات إسلامية، المنتجات المركبة الاسلامية، صناديق المضاربة بالبضائغ الأخرى / صناديق المرابحة ذات الطرح العام المرخصة من هيئة السوق المالية) على الهيئة الشرعية لدى الراجحي المالية لطلب الموافقة.

#### إقرار

لقد قمت/ قمنا باستلام/ مراجعة وفهم شروط وأحكام والملاحق الخاصة بصندوق الراجحي للصكوك، كما هي مبينة أعلاه، وبهذا فإنني أقر بقبولها كليا. وإقراراً لما تقدم ذكره، فإنني / فإننا نوقع عليها على النحو التالي.

الإسم: الإسم:

التوقيع: التوقيع:

التاريخ: التاريخ:

يتم التوقيع على نسختين من هذه الشروط والأحكام، إحداهما للمستثمر، والثانية يتم الاحتفاظ بها لدى مدير الصندوق