



صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل

الشروط والأحكام

نشرة المعلومات

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 عبد الله وآله وصحبه ومن والاه، وبعد:

رغبة من شركة الراجحي المالية (الشركة) في توفير فرص الاستثمار في سوق الأسهم السعودي تقدم الشركة صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل، والذي يعرف لاحقاً بـ "الصندوق"، حيث تقوم 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 وضوابط الشريعة الإسلامية. وهذا الصندوق يصنف ضمن قائمة الصناديق ذات المخاطر العالية. ولمزيد من التفاصيل يجب على المستثمرين المحتملين مراجعة أحكام البند الخاص بالمخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق في البند رقم (10) في هذه الشروط والأحكام

الصندوق عبارة عن صندوق استثماري مفتوح، يخضع لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية بموجب القرار رقم 1-219-2006 وتاريخ 1427/12/3 هـ الموافق 2006/12/24 م بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/6/2 هـ، ويستثمر الصندوق أصوله في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي المتوافقة مع الضوابط الشرعية المعتمدة لدى الراجحي المالية. كما صدرت شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 1436/7/15 هـ الموافق 2015/5/4 م. وتم إجراء آخر تحديث لها بتاريخ 2017/4/23 م.

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 أي معلومات في هذه النشرة أو آراء مدير الصندوق على أنها تشكل توصية لشراء وحدات هذا الصندوق.



دليل الصندوق

“صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل” “Al Rajhi Saudi Equity Income Fund”

مدير الصندوق

شركة الراجحي المالية

الإدارة العامة، طريق الملك فهد

ص ب 5561، الرياض 11432

هاتف رقم: 211 9292 (11) +966

فاكس رقم: 211 9299 (11) +966

المملكة العربية السعودية

www.alrajhi-capital.com

سجل تجاري رقم – 1010241681

رخصة هيئة السوق المالية رقم – 07068/37

أمين الحفظ

شركة الراجحي المالية

الإدارة العامة، طريق الملك فهد

ص ب 5561، الرياض 11432

هاتف رقم: 211 9292 (11) +966

فاكس رقم: 211 9299 (11) +966

المملكة العربية السعودية

www.alrajhi-capital.com

سجل تجاري رقم – 1010241681

رخصة هيئة السوق المالية رقم – 07068/37

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 للأسهم السعودية للدخل
مدير الصندوق	شركة الراجحي المالية
نوع الصندوق	صندوق مفتوح
تاريخ بدء تشغيل الصندوق	16 ربيع الآخر 1437 هـ الموافق 26 يناير 2016
عملة الصندوق	ريال سعودي
درجة المخاطرة	مرتفعة
هدف الاستثمار	صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى توزيع الدخل والنمو على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الأسهم السعودية المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية.
التوزيعات النقدية	تستحق التوزيعات النقدية التي يحددها مدير الصندوق إن وجدت من قبل الصندوق بشكل نصف سنوي وذلك في آخر يوم تقويم من شهري أبريل وأكتوبر من الأرباح المستلمة من الشركات المستثمر بها والأرباح الرأسمالية المحققة أو إحداها. وسيقوم مدير الصندوق بدفع التوزيعات النقدية من قبل الصندوق قبل إقفال العمل في اليوم الخامس الذي يلي تاريخ أحقية التوزيعات النقدية للمشاركين المسجلين في الصندوق في تاريخ التوزيع حيث ستخفف قيمة الوحدة بمقدار المبلغ الذي تم توزيعه.
المؤشر الاسترشادي	مؤشر ستاندرد أند بورز للأسهم السعودية ذات التوزيعات النقدية المطابق للشريعة الإسلامية
المصرح لهم بالاشتراك	أي شخص طبيعي، أو اعتباري تقرر له أنظمة المملكة بهذه الصفة
الحد الأدنى للاشتراك	5,000 ريال سعودي (الرجوع لفقرة رقم 6 من شروط وأحكام الصندوق لمزيد من التفاصيل)
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	2,000 ريال سعودي (الرجوع لفقرة رقم 6 من شروط وأحكام الصندوق لمزيد من التفاصيل)
الحد الأدنى للاسترداد	2,000 ريال سعودي (الرجوع لفقرة رقم 6 من شروط وأحكام الصندوق لمزيد من التفاصيل)
أيام قبول طلبات الاشتراك والاسترداد	جميع أيام العمل الرسمية في المملكة (الأحد إلى الخميس)
الموعد النهائي لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد	قبل الساعة الخامسة عصراً من يوم العمل السابق ليوم التقويم
أيام التعامل	الأحد والأربعاء
أيام التقويم	الأحد والأربعاء
أيام الإعلان	هو يوم العمل التالي ليوم التقويم
موعد دفع قيمة الوحدات المستردة	يدفع لمالك الوحدات عوائد الاسترداد 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 2% من مبلغ الاشتراك تخصم مباشرة عند كل عملية اشتراك بالصندوق
رسوم إدارة الصندوق	يستحق مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة 1.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق. وتحتسب هذه النسبة عند كل عملية تقويم وتستقطع من أصول الصندوق عند نهاية كل شهر ميلادي.
إجمالي نسبة المصروفات الأخرى	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 ووقت تحصيلها.
سعر الوحدة عند بداية الطرح	10 ريال سعودي



قائمة المحتويات

1.	اسم الصندوق	7
2.	اسم مدير الصندوق وعنوانه	7
3.	تاريخ بدء طرح الصندوق	7
4.	الجهة المنظمة للصندوق	7
5.	تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق	7
6.	الاشتراك في الصندوق	7
7.	عملة الصندوق	7
8.	أهداف الصندوق	7
9.	استراتيجيات الاستثمار الرئيسة	8
10.	المخاطر الرئيسة للاستثمار في الصندوق	9
11.	الرسوم والمصاريف	11
12.	مصاريف التعامل	11
13.	تصفية الصندوق أو تعيين مصف	12
14.	مجلس إدارة الصندوق	12
15.	مدير الصندوق	14
16.	أمين الحفظ	14
17.	مراجع الحسابات	14
18.	القوائم المالية السنوية المراجعة	14
19.	خصائص الوحدات	15
20.	معلومات أخرى	15
21.	صندوق الاستثمار المطابق للشريعة الإسلامية	15
22.	صناديق الاستثمار العالمية	16
23.	الطرح الأولي	16
24.	استثمار مدير الصندوق في الصندوق	16
25.	إجراءات الاشتراك والاسترداد	16
26.	تقويم أصول صندوق الاستثمار	17
27.	رسوم الاسترداد المبكر	17
28.	إنهاء الصندوق	18
29.	رفع التقارير لمالكى الوحدات	18
30.	تضارب المصالح	18
31.	سياسة حقوق التصويت	18
32.	تعديل الشروط والأحكام	18
33.	إجراءات الشكاوى	18
34.	النظام المطبق	19
35.	الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار	19
36.	ملخص الإفصاح المالي (الملحق 1)	20
37.	الضوابط الشرعية للصندوق (الملحق 2)	23

تعريف المصطلحات

أمين الحفظ	شخص اعتباري ومرخص له بحفظ الأوراق المالية للعملاء
أيام قبول طلبات الاشتراك والاسترداد	جميع أيام العمل الرسمية في المملكة (الأحد إلى الخميس)
الصندوق	صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
طلب الاسترداد	طلب بيع وحدات في الصندوق
طلب الاشتراك	طلب شراء وحدات في الصندوق
فترة الطرح الأولي	هي فترة بداية الصندوق التي يتم خلالها طرح وحدات الصندوق بالقيمة الاسمية إلى جميع المشتركين
يوم تشغيل الصندوق	اليوم الذي يبدأ فيه الصندوق أعماله
المجلس	مجلس إدارة الصندوق
المخاطر	كل ظرف أو حادثة من شأنها أن تؤثر سلباً على أداء الصندوق
مدير الصندوق / المدير / الشركة	شركة الراجحي المالية
المؤشر الإرشادي	مؤشر ستاندرد أند بورز للأسهم السعودية ذات التوزيعات النقدية المطابق للشرعية الإسلامية
الهيئة الشرعية	الهيئة الشرعية الخاصة بمدير الصندوق
الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية
يوم الإعلان	يوم العمل التالي ليوم التقويم وهو اليوم الذي يتم فيه إعلان سعر الوحدة
يوم التقويم	اليوم الذي يتم فيه حساب صافي قيمة أصول الصندوق، وعندما لا يكون أي من تلك الأيام يوم عمل فإن التقويم سيكون في يوم العمل التالي
يوم التعامل	الأيام التي يتم فيها بيع وحدات صندوق الاستثمار واستردادها
يوم عمل	يوم العمل في المملكة العربية السعودية طبقاً لأيام العمل الرسمية للبنوك السعودية
إجمالي أصول الصندوق	قيمة أصول الصندوق بالإضافة للتوزيعات النقدية المستحقة من الشركات المستثمر بها
صافي قيمة أصول الصندوق	إجمالي أصول الصندوق بعد خصم كافة الالتزامات والمصاريف الفعلية المحملة على الصندوق
الوحدة	حصة الملاك في صندوق الاستثمار الذي يتكون من وحدات بما في ذلك أجزاء الوحدة وتعامل كل وحدة على أنها حصة مشاعة في أصول صندوق الاستثمار
الأطراف ذات العلاقة	المدراء، المسؤولون، الموظفون والشركات التابعة أو الزميلة لمدير الصندوق
القيمة الاسمية	سعر الوحدة في فترة الطرح الأولي
مستثمر / عميل / مالك الوحدة	أي شخص أو شركة تستثمر في وتمتلك وحدات في الصندوق
مستثمر مؤهل / مستثمرون مؤهلون	أي شخص طبيعي/ أشخاص طبيعيين، أو اعتباري/ اعتباريون تقرر له/لهم أنظمة المملكة بهذه الصفة
صناديق الاستثمار المتداولة (ETFs)	هي صناديق استثمارية مقسمة إلى وحدات متساوية يتم تداولها في سوق الأوراق المالية خلال فترات التداول المستمر كتداول أسهم الشركات



التوزيعات النقدية	هي التوزيعات النقدية التي يدفعها الصندوق لمالكي الوحدات وتمثل التوزيعات النقدية المدفوعة من قبل الشركات المستثمر بها لصالح الصندوق إن وجدت
الضوابط الشرعية	هي الضوابط والنسب المالية التي تتبعها الهيئة الشرعية لمدير الصندوق لتصنيف الشركات والاستثمارات كاستثمارات متوافقة مع الضوابط الشرعية ويمكن الاستثمار بها
الطروحات الأولية	الاصدارات أو الاكتتابات الأولية العامة لأسهم للشركات التي يتم طرحها طرْحاً عاماً للاكتتاب لأول مرة في السوق الأولية
حقوق الأولوية	هي أوراق مالية قابلة للتداول تعطي لحاملها الحق في الاكتتاب في أسهم جديدة مطروحة وقت اعتماد زيادة رأس مال الشركة
أدوات أسواق النقد	هي أدوات الدين قصيرة الأجل والتي تعتبر الوظيفة الأساسية لهذه الأدوات هي إيجاد السيولة للشركات والأفراد والحكومات من أجل مواجهة احتياجاتها النقدية قصيرة الأجل والتي تشمل العقود المتوافقة مع الضوابط الشرعية المرابحة والمضاربة والوكالة والإجارة والمشاركة وأي عقد آخر متوافق مع الضوابط الشرعية للصندوق
صناديق أسواق النقد	هي صناديق استثمارية ذات طرح عام ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية وتستثمر بشكل رئيسي في أدوات أسواق النقد وتكون متوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق
صناديق الاستثمار ذات الأهداف المماثلة	هي صناديق استثمارية ذات طرح عام ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية والتي لها نفس الأهداف التي يتبعها الصندوق من حيث استهداف الشركات ذات التوزيعات النقدية وتكون متوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق
المشاركين المسجلين في الصندوق	هم مالكي الوحدات المسجلين في سجل الصندوق في تاريخ أحقية التوزيعات النقدية من قبل الصندوق والذي يحدد من قبل مدير الصندوق



الشروط و الأحكام

1. اسم الصندوق

"صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل"
Al Rajhi Saudi Equity Income Fund

2. اسم مدير الصندوق وعنوانه

شركة الراجحي المالية
المركز الرئيسي، طريق الملك فهد
ص ب 5561 الرياض 11432
هاتف رقم: 211 9292 (11) +966
فاكس رقم: 211 9299 (11) +966
المملكة العربية السعودية
www.alrajhi-capital.com
سجل تجاري رقم - 1010241681
رخصة هيئة السوق المالية رقم - 07068/37

3. تاريخ بدء طرح الصندوق

يبدأ الصندوق في استلام الاشتراكات بتاريخ 1437/4/15 هـ الموافق 25 يناير 2016 م، ويبدأ التشغيل بتاريخ 1437/4/16 هـ الموافق 26 يناير 2016 م.

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)

5. تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق

تم إصدار شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 1436/7/15 هـ الموافق 2015/5/4 م، وتم إجراء آخر تحديث لها بتاريخ 2017/04/23 م.

6. الاشتراك في الصندوق

- 1 - الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق هو 5,000 ريال سعودي، كصافي مبلغ بعد خصم رسوم الاشتراك، وهو الحد الأدنى المطلوب لاستمرار الاشتراك بالصندوق.
- 2 - الحد الأدنى للاشتراك الإضافي 2,000 ريال سعودي.
- 3 - الحد الأدنى للاسترداد 2,000 ريال سعودي.

7. عملة الصندوق

عملة الصندوق هي الريال السعودي وهي التي سيقوم بها استثماراته ووحداته. وتقبل اشتراكات المستثمرين بأي عملة أخرى من العملات العالمية الرئيسية 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

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى توزيع الدخل والنمو على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الأسهم السعودية المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية.

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو مؤشر ستاندرد أند بورز للأسهم السعودية ذات التوزيعات النقدية المطابق للشريعة الإسلامية (S&P Saudi Arabia Shariah Dividend Custom index).

ويمكن الاطلاع على معلومات المؤشر في الموقع التالي www.standardandpoors.com

تستحق التوزيعات النقدية التي يحددها مدير الصندوق، إن وجدت من قبل الصندوق بشكل نصف سنوي وذلك في آخر يوم تقويم من شهري أبريل وأكتوبر من الأرباح المستلمة من الشركات المستثمر بها والأرباح الرأسمالية المحققة أو إحداهما، وسيقوم مدير الصندوق بدفع التوزيعات النقدية من قبل الصندوق قبل إقفال العمل في اليوم الخامس الذي يلي تاريخ أحقية التوزيعات النقدية للمشاركين المسجلين في الصندوق في تاريخ التوزيع حيث ستخفض قيمة الوحدة بمقدار المبلغ الذي تم توزيعه.

قد لا يقوم مدير الصندوق بدفع أية توزيعات نقدية من قبل الصندوق على ملاك الوحدات في تاريخ دفع التوزيعات النقدية من قبل الصندوق بسبب عدم اقرار توزيعات نقدية من قبل الشركات المستثمر بها.

9. استراتيجيات الاستثمار الرئيسية

سيستخدم الصندوق الاستراتيجيات الاستثمارية التالية ليتمكن من تحقيق أهدافه الاستثمارية:

1- يحقق الصندوق أهدافه الاستثمارية عن طريق الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي وقد يشمل ذلك أي ظروف أولية أو حقوق الأولوية.

2- تتركز سياسة الصندوق على الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي بشكل رئيسي ويمكن الاستثمار في أي من الأسواق العربية الأخرى في حالة توفر فرصة استثمارية، كما يوضح الجدول التالي سياسة تركيز الاستثمارات في الصندوق.

نوع الاستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الأسهم والطروحات الأولية وحقوق الأولوية	70 %	100 %
النقد وأدوات وصناديق أسواق النقد	0 %	30 %
صناديق الاستثمار الأخرى ذات الأهداف المماثلة / صناديق الاستثمار المتداولة (ETF)	0 %	30 %

وفي حالة حدوث انخفاض حاد للسوق المالية السعودية أو توقع مدير الصندوق ذلك فيحق له أن يحتفظ بنسبة أعلى من أصول الصندوق على شكل نقد أو في أدوات وصناديق أسواق النقد بما لا يتجاوز 50% من أصول الصندوق

وسيكون الحد الأدنى للتصنيف الائتماني للأطراف النظيرة لاستثمارات أدوات أسواق النقد حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كتابي: ستاندرد آند بورز BBB- / موديز 3 Baa / فitch BBB- ولن يتم الاستثمار في أدوات أسواق النقد الغير مصنفة. وسيكون الاستثمار في صناديق أسواق النقد ذات الطرح العام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق بناءً على الأداء والسيولة والمخاطر المتعلقة بالصندوق وسيكون الحد الأعلى للاستثمار مع أي طرف مقابل 30%.

3- يتم التركيز في الاختيار على الشركات ذات التوزيعات المستمرة والشركات ذات النمو والتي تتمتع بمزايا تنافسية متميزة، بالاعتماد على مجموعة من المعايير المالية والمحاسبية يسعى الصندوق لتحقيق أفضل العوائد من خلال إدارة نشطة تطبق أساليب الاستثمار الملائمة بهدف تحقيق أقصى العوائد الممكنة بالحد المعقول من المخاطر حسب طبيعة مجال الاستثمار في الأسهم حيث يتم تحديثه بشكل ربع سنوي.

4- بناء على أهداف الصندوق يتركز الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والأوراق المالية المذكورة سابقاً في الفقرة رقم 9.2 مع إمكانية الاستثمار في أي من الأسواق المالية العربية الأخرى حسب عملة الدولة المستثمر بها وبحد أقصى 15 % من صافي قيمة أصول الصندوق، حيث سيتم تقييم أسهم الشركات المستهدفة والمدرجة في الأسواق المالية العربية الأخرى بنفس مستوى تقييم الشركات المدرجة بسوق الأسهم السعودي بالإضافة إلى تقييم السوق المستهدف من حيث العوامل الاقتصادية والسياسية والنظامية، كما يمكن للصندوق الاستثمار في الأوراق المالية المصدرة من قبل مدير الصندوق أو تابعيه أو الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق أو تابعيه.

5- سيتم التقيد بقيود الاستثمار المذكورة في المادة رقم 39 من لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها.

6- لن يقوم مدير الصندوق بالاقتراض إلا لتغطية طلبات الاسترداد الكبيرة ولفترة لا تتجاوز 3 أشهر حيث يسعى مدير الصندوق في توفير السيولة اللازمة لتلبية طلبات الاسترداد وبحد أقصى 30 % من صافي أصول الصندوق.

7- الصندوق سيقوم بالاستثمار بشكل أساسي في سوق الأسهم السعودي كما يجوز للصندوق الاستثمار في أسواق مالية عربية أخرى.



8 - يحق للصندوق الاستثمار في الصناديق ذات الطرح العام المرخصة من هيئة السوق المالية بحيث لا يتجاوز إجمالي الوحدات التي تم تملكها ما نسبته (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق، أو ما نسبته (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته على أن لا يتجاوز الاستثمار في الصناديق ذات الأهداف المماثلة أو الصناديق المتداولة (ETF) وصناديق أسواق النقد مجتمعة ما مقداره 40%.

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

10. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

1 - يعتبر الصندوق صندوق استثمار عالي المخاطر، وتبعاً لذلك يجب على مالكي الوحدات أن يكونوا على بينة من المخاطر الرئيسية التي قد يكون لها أثر سلبي على أداء الصندوق، يمكن إيجازها في ما يلي:

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 قبل الاستثمار في هذا الصندوق عوامل المخاطر والتي تشمل ولا تنحصر على التالي:

- مخاطر سوق الأسهم:

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الأسهم التي هي عرضة لمخاطر السوق والتذبذبات العالية، وفي الوقت ذاته لا يوجد أي تأكيد أو ضمان بأن الصندوق سيحقق أداءً إيجابياً. وينبغي أن يكون المستثمر على علم بالمخاطر التي ينطوي عليها هذا النوع من الاستثمارات. كما أن المستثمر يدرك أن جميع الأسهم عرضة للانخفاض تبعاً لعوامل النمو لتلك الشركات التي تتأثر بالعديد من العوامل الداخلية والخارجية والتي قد ينتج عنها انخفاض في سعر الوحدة للصندوق.

- مخاطر التركيز:

قد يركز الصندوق في استثماره على أحد القطاعات مما يجعل الصندوق عرضة للتغير تبعاً للتغير في ذلك القطاع، وبالمقابل يكون الصندوق أكثر مخاطرة مقارنة بالصناديق الأكثر تنوعاً مما قد يؤثر على سعر الوحدة في الصندوق بالانخفاض.

- مخاطر الاستثمار في أدوات أسواق النقد:

في حال استثمار أصول الصندوق في أدوات أسواق النقد أو صناديق أسواق النقد فهناك مخاطر ائتمانية تتمثل في إمكانية عدم قدرة أو عدم رغبة الطرف الآخر في سداد المستحقات أو الالتزامات المترتبة عليه في الوقت المحدد أو عدم إمكانية السداد نهائياً مما قد يخفض من سعر الوحدة في الصندوق.

- المخاطر الاقتصادية:

ينطوي الاستثمار في الصندوق على المخاطر الناجمة عن التوزيع الجغرافي للأسواق التي يستثمر فيها الصندوق. وعليه فإن أي تغييرات معاكسة في الظروف الاقتصادية للبلد (أو البلدان) التي يستثمر بها الصندوق، قد يكون له أثر سلبي على قيمة الوحدة في الصندوق.

- **مخاطر الالتزام بالضوابط الشرعية:** تتمثل مخاطر عدم الشرعية في حال استبعاد أحد الشركات أو الأوراق المالية المستثمر بها وأصبحت غير متوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق، مما قد يؤدي إلى بيع تلك الأسهم بسعر قد يكون غير ملائم، إضافة إلى أن استبعاد عدد من الشركات كنتيجة لعدم مطابقتها للضوابط المحددة من الهيئة الشرعية الخاصة بمدير الصندوق من شأنه أن يجعل استثمارات الصندوق أكثر تركيزاً مما قد يزيد من التذبذبات والمخاطر الأخرى التي قد تؤثر على سعر الوحدة في الصندوق.

- مخاطر السيولة:

يتعرض الصندوق لمخاطر عدم القدرة على تنفيذ عمليات الاسترداد نتيجة النقص في السيولة في أسواق الأسهم أو إذا كانت قيمة الوحدات المستردة في أي يوم تقويم تعادل 10% أو أكثر من القيمة الصافية لأصول الصندوق إلى الحد الذي يضطر معه مدير الصندوق لتأجيل الاسترداد لتاريخ لاحق مما قد يؤخر تنفيذ طلبات استرداد العملاء.

- المخاطر القانونية:

قد تواجه الشركات بعض المخاطر القانونية نتيجة لعدم الالتزام بتطبيق الأنظمة والإجراءات القانونية، وتأتي تلك المخاطر من الشركات التي استثمر فيها الصندوق واحتمالية تعرضها للمخاطر القانونية والمقاضاة من قبل دعاوى الأفراد أو الشركات. وعليه، ربما ينتج عن ذلك انخفاض في قيمة استثمارات الصندوق وفي صافي قيمة الأصول مما قد يخفض قيمة الوحدات في الصندوق.

- مخاطر العملة:

يتركز استثمار الصندوق في السوق المالية السعودية ولكن قد يستثمر مدير الصندوق جزء من أصول الصندوق في بعض الدول العربية بهدف تنويع استثمارات الصندوق، مما يعرض الصندوق إلى مخاطر تغير أسعار الصرف مقارنة بعملة الصندوق والتي قد تؤثر على سعر الوحدة بالصندوق.

- مخاطر الأسواق الناشئة:

إن الاستثمارات الرئيسية في الصندوق يعلب 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 وارتفاع مخاطر الاستثمار التي ينتج عنها انخفاض في قيمة أصول الصندوق مما يؤدي إلى انخفاض سعر الوحدة في الصندوق.

- مخاطر الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

استثمارات الصندوق في الصناديق الاستثمارية الأخرى قد يعرض مالكي الوحدات للمخاطر التي يمكن أن يتعرض لها ذلك الصندوق المستثمر به، مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي الوحدات في 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 ومحيدة حيث يمكن أن يؤثر على أداء الصندوق ومالكي الوحدات.

- مخاطر تأخر إدراج الأسهم المكتتب بها في السوق

قد يحدث تأخر في إدراج الشركات المكتتب بها في سوق الأسهم، وبالتالي عدم القدرة على بيعها، مما قد يؤدي إلى بيع بعض الاستثمارات القائمة مما قد يؤثر على سعر الوحدة بالصندوق.

- مخاطر تضائل نسبة التخصيص:

حيث أنه يتم دعوة عدد من الشركات المرخصة وصناديق الاستثمار للمشاركة في الطروحات الأولية فإنه من الممكن تضائل نسبة التخصيص بسبب ازدياد عدد الشركات والصناديق المشتركة في الاكتتاب مما يؤدي إلى احتمالية خسارة الفرصة الاستثمارية التي يمكن أن تؤثر على أداء الصندوق وسعر الوحدة.

- مخاطر التوزيعات النقدية:

وهي المخاطر الناتجة عن تذبذب الأرباح الموزعة من قبل الشركات التي يستثمر بها الصندوق والتي قد ينتج عنها تقلب أرباح الشركات و/أو التغير في السياسة التوزيعية الخاصة بكل شركة، مما قد يؤدي إلى تقلب أو تذبذب مقدار الأرباح الموزعة على حملة الوحدات من قبل الصندوق وعدم المقدرة على تحقيق أهداف الصندوق مما قد يؤثر على أداء الصندوق وسعر الوحدة.

- مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق:

إن أداء الصندوق يعتمد إلى حد كبير على قدرات وامكانيات موظفي مدير الصندوق مما قد يؤثر بشكل كبير على أداء الصندوق عند استقالة أو غياب أحدهم وعدم توفر البديل المناسب حيث أن عدم وجود أي من هؤلاء الموظفين قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق مما قد يؤثر على سعر الوحدة.

- 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 مما قد يؤثر على سعر الوحدة.

- مخاطر خفض التصنيف الائتماني:

إن أي تغيير بخفض التصنيف الائتماني من قبل وكالات التصنيف الائتماني للأطراف المقابلة ربما يؤثر سلباً في قيمة الأوراق المالية التي أصدرها ذلك المصدر مما قد يؤثر على قيمة أصول الصندوق وسعر الوحدة في الصندوق.

- مخاطر تعليق التداول:

قد يؤدي تعليق التداول في السوق ككل أو في مجموعة من الأوراق المالية إلى عدم توفر النقد أو فقدان عدد من الفرص الاستثمارية مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة بالصندوق أو التأخر في تلبية طلبات الاسترداد.

- مخاطر عمليات الاسترداد الكبيرة

قد تؤدي عمليات الاسترداد الكبيرة إلى بيع جزء من أصول الصندوق المستثمرة في أوراق مالية بأسعار غير مناسبة أو منخفضة لتلبية هذه الطلبات مما قد ينتج عنه انخفاض في سعر الوحدة في الصندوق.

- مخاطر سجل الأداء المحدود:

نظراً لأن الصندوق جديد وليس له سجل أداء سابق، ويعتمد على خبرة مدير الصندوق في إدارة استثماراته، فلا يمكن إعطاء تأكيدات على أن أهداف الصندوق الاستثمارية ستتحقق.

- مخاطر المشاركة في حقوق الأولوية:

إن الاستثمار في حقوق الأولوية أو امتلاك اسهم في الشركة التي تطرح حق الأولوية قد يتسبب في حدوث خسائر جوهريّة للصندوق، حيث أن نسبة التذبذب المسموح بها لأسعار تداول حقوق الأولوية يفوق النسبة التي تخضع لها أسعار الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية "تداول" (الممثلة بنسبة 10 % صعوداً ونزولاً). مما قد يؤثر على سعر الوحدة في الصندوق.

2 - يجب على مالكي الوحدات أن يدركوا أنهم ربما يخسرون جزءاً من أو كامل استثمارهم، إذا كان عند وقت استرداد الوحدات في الصندوق سعر الوحدات أقل من السعر الذي اختتبوا به في هذه الوحدات. وقد تنخفض قيمة الاستثمارات الرئيسة للصندوق وربما لا يستطع مالكي الوحدات استرداد المبلغ الأصلي الذي استثماروه في الصندوق.

3 - يجب على مالكي الوحدات أن يدركوا أن الاستثمار في الصندوق لا يعتبر إيداعاً 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 2% كحد أقصى من قيمة كل اشتراك. ويجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره الخاص خفض هذه النسبة.

رسوم الإدارة

يستحق مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة 1.75 % 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

سيتمثل الصندوق المصاريف اللازمة والفعليّة لإدارته، رسوم المراجعة ورسوم الحفظ ورسوم النشر في تداول والرسوم الرقابية ومكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق ورسوم المؤشر الاسترشادي، بشرط ألا يتجاوز إجمالي نسبة المصروفات الأخرى (باستثناء مصاريف التعامل) 0.25 % سنوياً من متوسط صافي قيمة الأصول السنوية .
راجع ملخص الإفصاح المالي فقرة 36 - الملحق (1) لبيان مبالغ الرسوم والمصاريف.

12. مصاريف التعامل

سيتمثل الصندوق أي مصاريف خاصة بالتعامل بالأوراق المالية التي تشكل أجزاء من أصوله . وسوف يتم الإفصاح عن هذه المصاريف في ملخص الإفصاح المالي في نهاية السنة المالية للصندوق.



13. تصفية الصندوق أو تعيين مصف

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

14. مجلس إدارة الصندوق

1 - يشرف على الصندوق مجلس إدارة مكون من ستة أعضاء من بينهم عضوان مستقلان ينطبق عليهم التعريف الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح الهيئة، 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 سيدنهام بجامعة بومباي، وكان يشغل منصب المدير العام والعضو المنتدب لدى كريدت سويس لإدارة الأصول التجارية ومقرها في لندن. كما شغل منصب رئيس المنتجات العالمية وإدارة الأعمال للمستثمرين العالميين منذ شهر سبتمبر 2006م. وقبل ذلك كان مسؤولاً عن تطوير المنتجات والإدارة في مورغان ستانلي لإدارة الاستثمارات الدولية. وعلاوة على ذلك، لديه خبرة عشر سنوات في بنك دوتشه في كل من لندن وفرانكفورت وبومباي، حيث تقلد عدة مناصب، كان آخرها منصب المدير العام ضمن دائرة إدارة الأصول في لندن.

السيد / مقرر بن سعود الكليبي - (عضو غير مستقل)

السيد مقرر بن سعود الكليبي يتمتع بخبرة تزيد عن 11 عاماً في مجال إدارة الأصول. وانضم إلى شركة الراجحي المالية في أيار/مايو عام 2015 كمدير لصناديق الأسهم من مهامه إجراء البحوث الأساسية والتقييمات والابتكارات وعضو في لجنة الاستثمار. وقبل انضمامه إلى شركة الراجحي المالية كان السيد مقرر يعمل كرئيس الصناديق ومحافظ الأسهم في شركة البلاد المالية ومقرها المملكة العربية السعودية كما نجح في إدارته عدد من المحافظ الاستثمارية بما في ذلك الصناديق والمحافظ الاستثمارية لمؤسسات مالية بعض منها تركّز على أسواق دول مجلس التعاون الخليجي والسوق السعودية. وهو حاصل على درجة بكالوريوس في الاقتصاد من جامعة ميامي

الشيخ / أنس بن عبد الله العيسى - (عضو غير مستقل):

أمين الهيئة الشرعية ومدير الإدارة الشرعية بشركة الراجحي المالية منذ شهر سبتمبر 2010 م، يحمل شهادة الماجستير من المعهد العالي للقضاء بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، ويحمل بكالوريوس الشريعة من الجامعة نفسها، عمل في الرقابة الشرعية بمصرف الراجحي، كما عمل في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، له مساهمات في مجال الاستشارات الشرعية وهو عضو في الجمعية الفقهية السعودية، وشارك في عدد من الندوات والمؤتمرات.

السيد / عبد الكريم البواردي - (عضو غير مستقل):

التحق عبد الكريم البواردي بالراجحي المالية في العام 2011 ويشغل حالياً منصب المستشار القانوني للشركة ومدير الحوكمة. وهو المسئول عن الشؤون 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 عاماً من الخبرة المهنية في الوظائف القانونية المختلفة متخصصاً 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 سدرية المالية ولديه خبرة تزيد عن 15 عام في الإدارة المالية والخدمات المصرفية الاستثمارية. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في الآداب والعلوم الاجتماعية من جامعة ماريمونت الأمريكية.

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 منذ شهر يوليو 2008. 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 المتوقعة دفعها إلى مجلس إدارة الصندوق تصل إلى "30,000

ريال سعودي" كحد أقصى سنوياً للأعضاء المستقلين مجتمعين. وتتضمن مسؤولياتهم ما يلي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على



صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل

- 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 للمادة 19 من لائحة 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 احتمال والالتزام بشروط وأحكام الصندوق، وأي مستند آخر سواء أكان عقدا أم غيره (يتضمن افصاحات تتعلق بالصندوق و (أو) مدير الصندوق وإدارته للصندوق) بلائحة صناديق الاستثمار، وذلك دون إخلال بالفقرة (هـ) من المادة 13 من لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط 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، وسوف يجتهد مدير الصندوق لبيان وتحديث –من حين إلى آخر– جميع أسماء الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل الشركة التي يحل فيها أحد أو جميع أعضاء مجلس الإدارة، الجدول الآتي يوضح عضويات أعضاء مجلس الإدارة الحالية في الصناديق الاستثمارية المرخصة والعاملة في المملكة العربية السعودية.

أعضاء غير مستقلين						اسم الصندوق
السيد / فراس بن صالح السعيد	السيد / خالد بن إبراهيم آل الشيخ	السيد / عبدالكريم البواردي	السيد / مقرن بن سعود الكليب	الشيخ / أنس بن عبد الله العيسى	قوراء شاه – رئيس مجلس الإدارة	
✓	✓	✓		✓	✓	صندوق الراجحي للمضاربة بالبنائغ – الريال السعودي
✓	✓	✓		✓	✓	صندوق الراجحي للمضاربة بالبنائغ – دولار أمريكي
✓	✓	✓		✓	✓	صندوق الراجحي للصكوك
✓	✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المتوازن المتعدد الأصول
✓	✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للنمو المتعدد الأصول
✓	✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المحافظ متعدد الأصول
✓	✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للأسهم المحلية
✓	✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للأسهم الخليجية
✓	✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للأسهم العالمية
✓	✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح (أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا)
✓	✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي لأسهم البتروكيماويات والإسمنت
✓	✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للطروحات الأولية
✓						صندوق شعاع وادي الهدا



15. مدير الصندوق

شركة الراجحي المالية،
الإدارة العامة، طريق الملك فهد
ص ب 5561، الرياض 11432
هاتف رقم: 211 9292 (11) +966
فاكس رقم: 211 9299 (11) +966
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 - لا يوجد أي تضارب مصالح جوهري قائم وعلاوة على ذلك، إن مدير الصندوق يسعى لتجنب أي تضارب جوهري في المصالح من طرف مدير الصندوق يحتمل أن يؤثر على وفائه بالتزاماته تجاه الصندوق مستقبلاً.
- 4 - لم يتم تكليف أي طرف خارجي بأي مهام خاصة بالصندوق.
- 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 (07068/37).

16. أمين الحفظ

شركة الراجحي المالية
الإدارة العامة، طريق الملك فهد
ص ب 5561، الرياض 11432
هاتف رقم: 211 9292 (11) +966
فاكس رقم: 211 9299 (11) +966
المملكة العربية السعودية
www.alrajhi-capital.com

17. مراجع الحسابات

إيرنيست أند يونج، 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 بعد أخذ موافقة هيئة السوق المالية.

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 31 ديسمبر 2016. 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 أولية مفحوصة بشكل نصف سنوي ترسل مجاناً للمستثمرين بالبريد بناءً على طلبهم الخطي.



- يتم الانتهاء من إعداد القوائم المالية المدققة وإتاحتها للجمهور خلال مدة لا تتجاوز تسعين (90) يوماً تقويمياً من نهاية السنة المالية للصندوق، أما القوائم المالية الأولية المفحوصة النصف السنوية فيتم الانتهاء من إعدادها وإتاحتها للجمهور خلال مدة لا تتجاوز 45 يوماً تقويمياً من نهاية الفترة ويستطيع مالكي الوحدات الاستثمارية والمستثمرين المحتملين الحصول على نسخ من هذه القوائم دون مقابل وذلك من خلال موقع شركة السوق المالية تداول www.Tadawul.com.sa أو في المقر الرئيسي لمدير الصندوق أو عن طريق موقعه الإلكتروني www.alrajhi-capital.com

19. خصائص الوحدات

يجوز لمدير الصندوق أن يصدر عدداً غير محدود من الوحدات متساوية القيمة تكون جميعها من فئة واحدة. ويكون الاشتراك في الصندوق على شكل وحدات متساوية القيمة.

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 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 يمتلكه 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 خسائر أو أضرار قد تلحق بالمستثمر، والتي تنشأ 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 كتابةً.

هـ – استخراج الزكاة

يتولى كل مستثمر استخراج زكاة ماله بنفسه.

21. صندوق الاستثمار المطابق لمبادئ الشريعة الإسلامية

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

• فضيلة الشيخ: د. صالح بن منصور الجربوع (رئيساً)

– حصل الدكتور صالح على الشهادة الجامعية وشهادة الماجستير والدكتوراه من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، وكما يعمل رئيساً للهيئة الشرعية في شركة تكافل الراجحي للتأمين التعاوني، وهو محامي ومحكم معتمد في مركز التحكيم لدول مجلس التعاون الخليجي – البحرين

• فضيلة الشيخ: د. سليمان بن عبد الله اللحيدان (عضواً)

– حصل الدكتور سليمان على الشهادة الجامعية وشهادة الماجستير والدكتوراه من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، ويعمل حالياً قاضي استئناف في المجلس الأعلى للقضاء، ورئيساً للهيئة الصحية الشرعية

• فضيلة الشيخ: د. سعد بن تركي الخثلان (عضواً)

– حصل الدكتور سعد على الشهادة الجامعية والماجستير والدكتوراه من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، ويعمل حالياً (أستاذ) في قسم الفقه في كلية الشريعة بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية – الرياض، وهو عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة العربية السعودية، وخبير في مجمع الفقه الإسلامي الدولي بجدة.

2 - لا يحتمل الصندوق أي تكاليف مقابل الاستشارات الشرعية.

3 - راجع الملحق رقم 2 للاطلاع على الضوابط الشرعية لاستثمارات الصندوق.

22. صناديق الاستثمار العالمية

لا تنطبق هذه الفقرة على الصندوق.

23. الطرح الأولي

لا يوجد حد أدنى لبدء عمل الصندوق.

أموال الاكتتاب المستلمة خلال فترة الطرح الأولى سيتم استثمارها في صناديق أسواق النقد لصالح المستثمرين بالصندوق.

24. استثمار مدير الصندوق في الصندوق

قد يستثمر مدير الصندوق في الصندوق بصفته مستثمر وذلك وفقاً لتقديره الخاص. ويحتفظ مدير الصندوق بحقه في استرداد جزء من أو كل مشاركته حسب ما يراه مناسباً. وسوف يتم الإفصاح عن جميع هذه الاستثمارات في القوائم المالية السنوية للصندوق، وكذلك الملخص المالي للصندوق لمزيد من التفاصيل مراجعة الفقرة رقم 10 من ملخص الإفصاح المالي.

25. إجراءات الاشتراك والاسترداد

1 - سيتم التعامل في الصندوق بناء على تقويم يوم الأحد ويوم الأربعاء وهي الأيام التي يتم بناءً عليها بيع وحدات الصندوق واستردادها والتحويل وفي حالة لم يوافق يوم التعامل يوم عمل رسمي يتم التعامل في الصندوق في يوم العمل الرسمي التالي ليوم التعامل.

2 - يسمح بالاشتراك والاسترداد والتحويل 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 والتحويل قبل الساعة الخامسة مساءً من يوم العمل السابق ليوم التعامل.

3 - إذا تم تسديد أموال الاشتراك قبل الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات واستردادها، يبدأ الاستثمار في الصندوق من يوم التعامل الذي يلي استلام الأموال التي تم بموجبها قبول طلب المستثمر وفي حالة استلام أموال الاشتراك بعد الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات واستردادها بالصندوق يتم تنفيذ الطلب في يوم التعامل الثاني الذي يلي الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات واستردادها.

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 يأتي لاحقاً.



6 - الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق خمسة آلاف ريال سعودي، وهو الحد الأدنى للرصيد والحد الأدنى للاشتراك الإضافي الفين ريال سعودي والحد الأدنى للاسترداد الفين ريال سعودي ويجوز لمدير الصندوق خفض هذه النسب للشركات ذات البرامج الادخارية والاستثمارية لموظفيها أو عملائها.

7 - صلاحية مدير الصندوق والحالات التي يمكنه فيها تأجيل أو رفض الاشتراك أو الاسترداد

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 التالي. ويحدث ذلك:

- إذا بلغ إجمالي 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 الرئيسية التي يتم فيها التعامل مع الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها صندوق الاستثمار إما بشكل عام أو بالنسبة إلى 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 حيث يتم معاملة كل طلب على حدة بحيث إذا تجاوز إجمالي طلبات الاسترداد في يوم التعامل الواحد 10% سوف يتم تنفيذ طلبات العملاء التي تم استلام طلباتهم قبل الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بالاسترداد بنسبة 10% لكل طلب عميل على حدة. فإذا انخفضت قيمة الوحدات عن الحد الأدنى المطلوب للاستمرار بالصندوق، فعندئذ يجب استرداد وحدات المستثمرين بالكامل.

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

26. تقويم أصول صندوق الاستثمار

1 - يقوم مدير الصندوق بتقويم أصول الصندوق في كل يوم تقويم كما يلي:

سيتم اعتماد أسعار الإغلاق في يوم التقويم لكافة أصول الصندوق التي يتوفر لها سعر إغلاق مضافاً إليها الأرباح المستحقة. إذا لم يتوفر سعر الإغلاق للأصل يوم التقويم سيتم اعتماد آخر سعر إغلاق متوفر وسيتم تقويم الأسهم التي تمت المشاركة في الطروحات الأولية وحقوق الأولوية في الفترة ما بين الاكتتاب وتداول الورقة المالية بناء على سعر الاكتتاب أو سعر الحق المكتتب به، وفي حالة الاستثمار في صناديق الاستثمار ذات الطرح العام والمرخصة من هيئة السوق المالية، سيتم تقويمها من خلال صافي قيمة وحداتها المعلنة وفي حال اختلاف أيام التقويم بالنسبة للصندوق المستثمر به، سيتم اعتماد آخر سعر معلن عنه أما استثمارات الصندوق في أدوات أسواق النقد فسيتم احتساب عائد الفترة المنقضية من عمر الصفقة وإضافته للقيمة الاسمية للصفقة.

2 - سيتم تقويم أصول الصندوق يوم الاحد والأربعاء وفقاً لقيمة كل أصل في الصندوق كما تم الإشارة إليه في الفقرة 1 من المادة 26 عند الساعة الخامسة مساءً، كما سيتم إعلان سعر الوحدة في يوم العمل الرسمي التالي.

- 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.

3 - يتم حساب قيمة الوحدة باستخدام المعادلة التالية: إجمالي قيمة أصول الصندوق ناقصاً المصاريف الأخرى الثابتة ومن ثم خصم المصاريف المتغيرة 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 بعملة الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقويم.

4 - سيتم نشر أسعار الوحدات في موقع تداول عند الساعة الخامسة مساءً في يوم العمل الذي يلي يوم التقويم.

27. رسوم الاسترداد المبكر

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.
 - تسهيل 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 يفيد 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 لاستمرار الاشتراك في الصندوق). كما يصدر 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 تقديمه لمالكي الوحدات) على فترات ربع سنوية لكل مالك وحدات. وترسل هذه الكشوف والإشعارات على العنوان البريدي المسجل للمستثمر (العنوان البريدي و/أو البريد الإلكتروني). ويجب إخطار مدير الصندوق في حال اكتشاف أية أخطاء في كشف الحساب أو الإشعار وذلك خلال فترة خمسة وأربعين (45) يوماً تقويمياً من تاريخ إرسال تلك الإشعارات أو الكشوف.

30. تضارب المصالح

سيتم تقديم الإجراءات لمعالجة تضارب المصالح عند طلبها بدون أي مقابل.

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 أي حقوق تصويت، بعد التشاور مع مسؤول الالتزام. وسيتم تزويد مالكي 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 وسوف يتم إشعار هيئة السوق المالية عن التعديلات الغير جوهريّة.

33. إجراءات الشكاوى

- يستقبل مدير الصندوق شكاوى المستثمرين في الصندوق عن طريق وحدة خدمات العملاء على الرقم المجاني 8001245858 أو عن طريق الفاكس رقم 011 4600625 أو عن طريق المراكز الاستثمارية.
- 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 الشكاوى حال طلبها.
- وفي حالة تعذر الوصول إلى تسوية أو لم يتم الرد خلال ١٥ يوم عمل، يحق للمشتراك إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية- إدارة شكاوى المستثمرين. كما يحق للمشتراك إيداع شكواه لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (90) يوم تقويمي من تاريخ إيداع الشكوى لدى الهيئة، إلا إذا أخطرت 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 ينشأ بين مدير الصندوق والمستثمرين إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية.

35. الالتزام باللائحة 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 1)

ملخص الإفصاح المالي
(الملحق 1)

1 - الأتعاب والرسوم

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

المعدل / المبلغ (بالريال)	الوصف	
	الرسوم والمصروفات	1 -
2 % كحد أقصى من مبلغ الاشتراك تخصم مباشرة عند كل عملية اشتراك بالصندوق	رسوم الاشتراك	أ
1.75 % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق.	رسوم الإدارة	ب
لا يوجد	رسوم استرداد مبكر	ج
لا يوجد	رسوم الحفظ *	د
30,000 ريال سنوياً	أتعاب المحاسب القانوني المستقل *	هـ
26,500 ريال سنوياً	رسوم المؤشر الاسترشادي *	و
لا يوجد	مصاريف يتحملها الصندوق تتعلق باقتراض الأموال	ز
لا يوجد	مصاريف تتعلق بتسجيل الوحدات أو الخدمات الإدارية الأخرى	ح
لا يوجد	أتعاب مستحقة مقابل تقديم خدمات تتعلق بسجل مالكي الوحدات	ط
<ul style="list-style-type: none"> 5,000 ريال سعودي سنوياً 7,500 ريال سعودي سنوياً ، إجمالي المكافآت المتوقع دفعها إلى أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين تصل إلى «15,000 ريال سعودي» كحد أقصى سنوياً للعضو الواحد و 30,000 ريال سعودي للأعضاء مجتمعين. 	<ul style="list-style-type: none"> رسوم النشر في موقع تداول * الرسوم الرقابية * مكافآت الأعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين * 	ي
سيتحمل الصندوق أي مصاريف خاصة بالتعامل بالأوراق المالية التي تشكل أجزاء من أصوله.	مصاريف التعامل	ك

للمزيد من المعلومات مراجعة الفقرة 11 - 12 من الشروط والأحكام.

* لن تتجاوز المصروفات الأخرى الموضحة أعلاه 0.25 % من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية. وسوف يتم تحميل الرسوم الفعلية فقط. يتم نشر جميع الرسوم والمصاريف الفعلية المحملة على الصندوق، في البيانات المالية السنوية للصندوق.



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

المعدل / المبلغ (بالريال)	الوصف	
	الرسوم والمصروفات	1 -
79,852.58 (2% كحد أقصى من مبلغ الاشتراك تخصم مباشرة عند كل عملية اشتراك بالصندوق)	رسوم الاشتراك	أ
500,961.43 (1.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تمثل 1.6317 % من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية)	رسوم الإدارة	ب
لا يوجد	رسوم استرداد مبكر	ج
لا يوجد	رسوم الحفظ *	د
27,868.85 ريال (0.0908% من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية)	أتعاب المحاسب القانوني المستقل *	هـ
24,617.49 ريال (0.0802% من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية)	رسوم المؤشر الاسترشادي *	و
لا يوجد	مصاريف يتحملها الصندوق تتعلق باقتراض الأموال	ز
لا يوجد	مصاريف تتعلق بتسجيل الوحدات أو الخدمات الإدارية الأخرى	ح
لا يوجد	أتعاب مستحقة مقابل تقديم خدمات تتعلق بسجل مالكي الوحدات	ط
<ul style="list-style-type: none"> 4,685.79 ريال سعودي (0.0153% من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية) 6,967.21 ريال سعودي (0.0227% من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية) إجمالي المكافآت 0 (0% من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية) 	<ul style="list-style-type: none"> رسوم النشر في موقع تداول * الرسوم الرقابية * مكافآت الأعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين * 	ي
2.17% (تم حسابها من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق التي تعادل 30,701,054.30)	المصاريف والرسوم كنسبة من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق	
89,697.82 (0.2922% من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية)	مصاريف التعامل	ل
13,187.96 (0.0430% من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية)	تطهير ارباح اسهم	

2 - جدول افتراضي يوضح طريقة حساب الرسوم والمصروفات بناء على أرقام افتراضية

مثال يوضح آلية احتساب الرسوم الموضحة أعلاه بافتراض أن المبلغ المستثمر 100,000 ريال سعودي وحجم الصندوق يعادل 10 مليون ريال سعودي والعائد المحقق في نهاية السنة المالية يعادل 10 %.

إجمالي أصول الصندوق	رسوم ومصاريف الصندوق بالريال السعودي	رسوم ومصاريف المستثمر بالريال السعودي
رسوم الاشتراك *	-	2,000
رسوم الحفظ	لا يوجد	لا يوجد
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	30,000	300
رسوم مراجع الحسابات	30,000	300
رسوم المؤشر الاسترشادي	26,500	265
الرسوم الرقابية	7,500	75
رسوم تداول	5,000	50
رسوم إدارة الصندوق	173,267.5	1,732.67
مجموع الرسوم والمصاريف السنوية	272,267.5	2,722.67
العائد الافتراضي 10 % + رأس المال **	11,000,000	110,000
صافي الاستثمار الافتراضي نهاية السنة المالية	10,727,732.5	107,277.32

* تدفع رسوم الاشتراك من قبل المستثمر مباشرة وتكون غير متضمنة في مبلغ الاستثمار.

** بافتراض أن حجم الصندوق ينمو بالتساوي خلال هذا العام لتحقيق 10 % كعائد سنوي.

3 - الرسوم طريقة حسابها وتحصيلها وقت دفعها

رسوم الاشتراك	2% كحد أقصى من مبلغ الاشتراك تخصم مباشرة عند كل عملية اشتراك بالصندوق
رسوم الإدارة	بنسبة 1.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق. وتحتسب هذه النسبة عند كل عملية تقويم و تستقطع من أصول الصندوق، التي تدفع عند نهاية كل شهر ميلادي.
مجموع مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق	تصل إلى "30,000 ريال سعودي" كحد أقصى سنوياً تحتسب على أساس يومي كمصروف تقسم على 365 مستحق وتدفع نهاية السنة المالية
أتعاب المحاسب القانوني المستقل 30,000 ريال سعودي	تحتسب على أساس يومي كمصروف مستحق تخصم من أصول الصندوق (365/30,000) وتدفع في نصف ونهاية السنة المالية
رسوم المؤشر الاسترشادي 26,500 ريال سعودي	تحتسب على أساس يومي كمصروف مستحق تخصم من أصول الصندوق (365/26,500) وتدفع في نصف ونهاية السنة المالية
رسوم النشر في موقع تداول 5000 ريال سعودي	تحتسب على أساس يومي كمصروف مستحق (365/5,000) تخصم وتدفع نهاية السنة المالية
الرسوم الرقابية 7,500 ريال سعودي.	تحتسب على أساس يومي كمصروف مستحق (365/7,500) وتدفع نهاية السنة المالية
مصاريف التعامل	سيحمل الصندوق أي مصاريف خاصة بالتعامل بالأوراق المالية التي تشكل أجزاء من أصوله.

يتم احتساب عدد أيام السنة على أساس 365 يوم.

4 - الصناديق القابضة



لا تنطبق

5 - مصاريف التعامل المتكبدة خلال السنة

سوف يتم الإفصاح عنها في نهاية كل سنة وسيتم توضيحها كنسبة مئوية من متوسط صافي الأصول للصندوق خلال تلك السنة.
- مصاريف التعامل لعام 2016: 13,187.96 ريال سعودي (0.043% من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية)

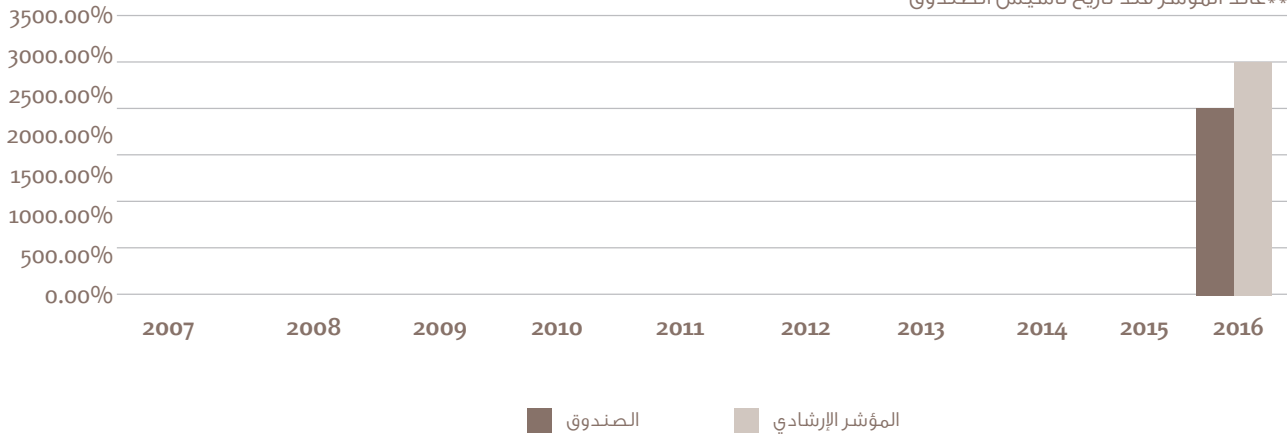
6 - الأداء السابق

العائد التراكمي - 31 ديسمبر 2016م				
سنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	عشر سنوات	من التأسيس
الصندوق	-	-	-	26.47
المؤشر الإرشادي	-	-	-	29.97

العائد السنوي									
2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
الصندوق	26.47 *	-	-	-	-	-	-	-	-
المؤشر الإرشادي	29.97 **	-	-	-	-	-	-	-	-

* عائد الصندوق من تاريخ التأسيس 26 يناير 2016

** عائد المؤشر منذ تاريخ تأسيس الصندوق

**7 - إجمالي المكافآت**

إجمالي المكافآت المتوقع دفعها إلى أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين تصل إلى "15,000 ريال سعودي" كحد أقصى سنويا للعضو الواحد و30,000 ريال سعودي للأعضاء المستقلين مجتمعين.

- مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق لعام 2016: 0 ريال سعودي (0% من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق السنوية)

8 - الترتيبات المالية للصندوق الاجنبي

لا ينطبق

9 - رسوم الاسترداد المبكر

لا يوجد رسوم استرداد مبكر

10 - سوف يتم الإفصاح عن استثمار مدير الصندوق في الصندوق في نهاية آخر السنة المالية.

عدد الوحدات المملوكة	سعر الوحدة	إجمالي القيمة السوقية (2016/12/31)
1,500,000	12.197	18,295,500

37. الضوابط الشرعية للصندوق (الملحق 2)

الملحق (2)

الضوابط الشرعية

تحكم الصندوق ضوابط الاستثمار والمتاجرة في الأسهم الصادرة من الهيئة الشرعية لمدير الصندوق والتي تشمل ما يأتي:

الشركات المساهمة، من حيث غرضها ونشاطها وضوابط التعامل في أسهمها أنواع ثلاثة هي:

أ- النوع الأول: الشركات المساهمة ذات الأغراض والأنشطة المباحة. وهذه الشركات يجوز الاستثمار والمتاجرة بأسهمها وفق شروط البيع وأحكامه.

ب- النوع الثاني: الشركات المساهمة ذات الأغراض والأنشطة المحرمة، مثل شركات الخمر والتبغ ولحوم الخنزير وشركات القمار والبنوك الربوية، وشركات المجون والأفلام الخليعة، وصناديق الاستثمار في السندات الربوية، والشركات المتخصصة في تداول الديون والتعامل بها. وهذه الشركات لا يجوز الاستثمار والمتاجرة بأسهمها مطلقاً.

ت- النوع الثالث: الشركات المساهمة التي أغراضها وأنشطتها مباحة، ولكن قد يطرأ في بعض تعاملاتها أمور محرمة، مثل تعاملها بالربا اقتراضاً أو إيداعاً. وقد قررت الهيئة بشأن هذا النوع (النوع الثالث) من الشركات المساهمة ما يأتي:

أولاً: يجب أن يراعى في الاستثمار والمتاجرة في أسهم هذا النوع من أنواع الشركات المساهمة الضوابط الآتية:

- إن جواز التعامل بأسهم تلك الشركات مقيد بالحاجة، فإذا وجدت شركات مساهمة تلتزم اجتناب التعامل بالربا وتسدد الحاجة فيجب الاكتفاء بها عن غيرها ممن لا يلتزم بذلك.
- ألا يتجاوز إجمالي المبلغ المقرض بالربا -سواء أكان قرصاً طويلاً أم قرصاً قصيراً- (30%) من إجمالي القيمة السوقية ما لم تقل عن القيمة الدفترية، علماً أن الاقتراض بالربا حرام مهما كان مبلغه، وتؤخذ القيمة السوقية من متوسط قيمتها لكل ربع من أرباع السنة.
- ألا يتجاوز مقدار الإيراد الناتج من عنصر محرم (5%) من إجمالي إيراد الشركة سواء أكان هذا الإيراد ناتجاً عن الاستثمار بفائدة ربوية أم عن ممارسة نشاط محرم أم عن تملك لمحرم أم عن غير ذلك، وإذا لم يتم الإفصاح عن بعض الإيرادات فيجتهد في معرفتها، ويراعى في ذلك جانب الاحتياط.
- وما ورد من تحديد للنسب مبني على الاجتهاد وهو قابل لإعادة النظر حسب الاقتضاء.

ثانياً: إذا تغيرت أوضاع الشركات بحيث لا تنطبق عليها الضوابط السابقة وجبت المبادرة إلى التخلص منها ببيع أسهمها حسب الإمكان على ألا تتجاوز مدة الانتظار تسعين يوماً من تاريخ العلم بتغيرها.

ثالثاً: يرجع في معرفة أنشطة الشركة والنسب المقررة لجواز الدخول في الاستثمار والمتاجرة فيها إلى أقرب قوائم مالية صادرة موضحة للغرض؛ سنوية كانت أو ربع سنوية أو شهرية، سواء أكانت مدققة أم غير مدققة.

رابعاً: لا يجوز الاشتراك في تأسيس الشركات التي ينص نظامها على تعامل محرم في أنشطتها أو أغراضها.

خامساً: تطبق الشركة الضوابط المذكورة في الاستثمار وفي المتاجرة في الأسهم، -ويعني الاستثمار: اقتناء السهم بقصد ربحه، أي ربحه السنوي، وتعني المتاجرة: البيع والشراء بقصد الربح من الفرق بين السعرين- سواء قامت الشركة نفسها بذلك أم بواسطة غيرها، وسواء أكان تعامل الشركة لنفسها، أم كان لغيرها على سبيل التوسط (السمسرة) كما في حالة الوساطة في التداول، أو على سبيل الإدارة لأموال الغير كما في الصناديق الاستثمارية إجارة كانت أم مضاربة، أو على سبيل الوكالة عن الغير والتوكيل للغير كما في إدارة المحافظ الاستثمارية.

سادساً: يجب عليه التخلص من العنصر المحرم الذي خالط تلك الشركات، وسيقوم الصندوق بالتخلص منه.

وصلى الله وسلم على نبينا محمد وعلى آله وصحبه.



إقرار

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

الاسم:	الاسم:
التوقيع:	التوقيع:
التاريخ:	التاريخ:

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