

اسم الصندوق

صندوق الشامل للأسهم

Comprehensive Equity Fund

نوع الصندوق:

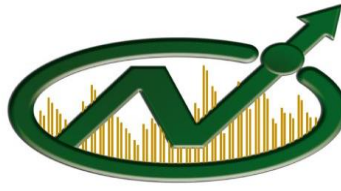
صندوق استثماري في الأسهم المدرجة - طرح عام - مفتوح

مدير الصندوق:

شركة مجموعة النفيعي للاستثمار

المحتويات:

شروط وأحكام الصندوق



شروط وأحكام الصندوق

اسم الصندوق

صندوق الشامل للأسهم

المتوافق مع المعايير الشرعية

Comprehensive Equity Fund "Sharia Compliant"

صندوق أسهم عام مفتوح متوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية المعينة للصندوق

اسم مدير الصندوق

مجموعة النفيعي للإستثمار

تم اعتماد صندوق الشامل للأسهم على انه صندوق متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل الهيئة الشرعية المعينة للصندوق.

تخضع شروط و أحكام الصندوق و المستندات الأخرى كافة للائحة صناديق الإستثمار و تتضمن معلومات كاملة وواضحة و صحيحة و غير مضللة و محدثة و معدلة عن الصندوق

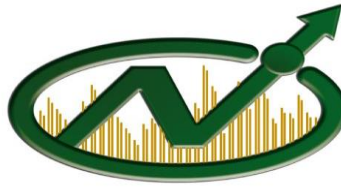
يجب على المستثمرين قراءة هذه الشروط و الأحكام مع مذكرة المعلومات و المستندات الأخرى الخاصة بالصندوق.

تاريخ إصدار الشروط و الأحكام

2015/04/15 م الموافق: 1436/06/26 هـ و تم تحديثها بتاريخ 2020/02/3 م

تاريخ موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق و طرح وحداته

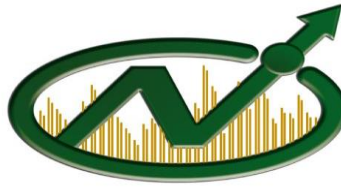
بموجب قرار الهيئة رقم (3-34-2015م) بتاريخ 2015/4/15 م



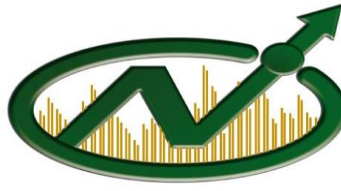
قائمة المصطلحات

يكون للعبارات التالية الواردة بهذه الشروط والأحكام المعاني المبينة أمامها ما لم يقتض سياق النص غير ذلك.

الصندوق	صندوق الشامل للأسهم، "الصندوق"، هو برنامج إستثمار جماعي مفتوح للمشاركة، تم تأسيسه كترتيب تعاقدى بين مدير الصندوق والمستثمرين.
صندوق إستثمار مفتوح	برنامج إستثمار جماعي برأس مال متغير، يقوم بإصدار وحدات جديدة أو يسترد وحدات قائمة في أي وقت وفقاً لشروطه وأحكامه. ويمكن للمستثمر شراء وحدات الصندوق أو إستردادها مباشرة من الصندوق من خلال مدير الصندوق.
مدير الصندوق	شركة مجموعة النفيعي للإستثمار، هي شركة مساهمة سعودية (مقفلة) تم تأسيسها بموجب قرار وزارة التجارة والصناعة رقم 4030182674 وتاريخ 1429/09/09 هـ وهي شخص اعتباري مرخص له وفقاً للائحة الأشخاص المرخص لهم بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-07082) وتاريخ 1428/8/1 هـ لمزاولة نشاط الإدارة والحفظ والمشورة و الترتيب، والتعامل بصفة أصيل ووكيل في الأوراق المالية.
أمين الحفظ	شركة الخير كابيتال السعودية.
طلب الإشتراك	إتفاقية الإشتراك في صندوق الشامل للأسهم و أي معلومات أخرى ذات علاقة يوافق عليها المستثمر بغرض المشاركة في وحدات الصندوق بعد موافقة مدير الصندوق.
الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
أصول المحفظة	تشمل جميع أصول الصندوق بما في ذلك الإستثمارات التي تم الدخول فيها والأموال النقدية بانتظار الإستثمار.
الطروحات الأولية	الإصدارات أو الإكتتابات الأولية العامة للأسهم العادية للشركات التي يتم طرحها طرماً عاماً للإكتتاب لأول مرة في السوق الأولية.
الأسواق المالية	السوق التي يتم فيه تداول الأوراق المالية بما في ذلك الأسهم والسندات.
السوق الأولية	هي السوق التي يتم فيها طرح الأوراق المالية للشركات للمرة الأولى. والتي يتم فيها شراء الأوراق المالية طرماً عاماً من المصدر أو متعهد التغطية.
السوق الثانوية	هي السوق التي يتم فيها إدراج الأوراق المالية للشركات بعد مرحلة الطرح الأولى. ويتم فيها شراء الأوراق المالية للشركات من مستثمراً عرضاً عن المصدر.
الأسواق المالية الناشئة	هي الأسواق التي تمر بمرحلة التطور والنمو من حيث الحجم والنشاط و جودة الأدوات ولكنها لم تصل بعد لمرحلة النضج الكامل.
بناء سجل الأوامر	عرض الشركة على المؤسسات المكتتبه لمعرفة حجم الطلب على الأسهم المطروحة من هذه المؤسسات، وبناءً عليه يتم تحديد سعراً للإكتتاب.
تاريخ التشغيل	تاريخ السريان الذي يبدأ فيه الصندوق عملياته، وهو اليوم الذي يعقب تاريخ إغلاق فترة الطرح الأولي لوحدات الصندوق. أو أي تاريخ آخر يقرره مدير الصندوق.
تاريخ الإغلاق	تاريخ إغلاق المشاركة في وحدات الصندوق خلال فترة الطرح الأولي لوحداته. أو أي تاريخ آخر قرره مدير الصندوق.
العمليات	يقصد بها العمليات الإستثمارية التي ينفذها مدير الصندوق في إطار إستراتيجية الإستثمار لتحقيق أهدافه
يوم الإشتراك	أي يوم عمل (من الأحد إلى الخميس) بإستثناء أيام العطل الرسمية للمملكة العربية السعودية، سواء خلال فترة الطرح الأولي، أو بعد بدء تشغيل الصندوق.
يوم العمل	أي يوم عمل (الأحد إلى الخميس) بإستثناء أيام العطل الرسمية بالبنوك السعودية و شركة السوق المالية (تداول) في المملكة العربية السعودية.
تاريخ/ يوم التقييم	يقصد به أي يوم عمل يتم فيه تحديد صافي قيمة الأصول وحساب صافي قيمة الأصول للوحدة في صندوق الشامل للأسهم.
صافي قيمة الأصول	صافي قيمة أصول الصندوق حسبما هو مبين في القسم المسمى "تقييم أصول الصندوق".
حملة الوحدات	حملة وحدات صندوق الشامل للأسهم والمشترون فيه وفقاً للشروط والأحكام.
الوحدات	وحدات مشاركة قياسية إستثمارية، وتمثل مشاركة نسبية حقيقية في أصول الصندوق.

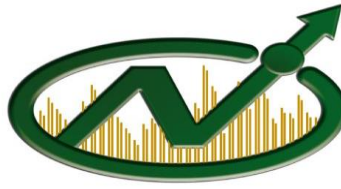


التحليل الكمي	تحليل المؤشرات المالية للشركة، مثل نسب الربحية والسيولة والديون وهي تقيس مدى كفاءة الشركة في إستخدام الأموال وإدارتها وقدرتها على تحقيق الأرباح.
التحليل النوعي	تحليل المؤشرات غيرالمالية مثل كفاءة إدارة الشركة، وحجم المنافسة والإوضاع الإقتصادية.
الشروط والأحكام	الشروط والأحكام التي يتم بموجبها عمل الصندوق وتنظيم العلاقة بين مدير الصندوق والمشاركين فيه.
المستثمرون المشاركون	حملة وحدات صندوق الشامل للأسهم المشاركون فيه لغرض الإستثمار.
المعايير الشرعية	الأحكام والضوابط الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية لإستثمارات الصندوق
أدوات سوق النقد	المراجعات وعقود تمويل التجارة، والتي تتسم بسيولتها العالية وقلة المخاطر.
الظروف الإستثنائية	حالة الأزمات الإقتصادية الحادة وإضطرابات أسواق المال التي تترافق مع هبوط حاد في أسعارالأوراق المالية والأصول الأخرى.
مجلس الإدارة	هو مجلس إدارة الصندوق الذي يتولى الإشراف على الأمور الإدارية والرقابية المتعلقة بالصندوق، ويتكون من الرئيس و ثلاثة أعضاء تم تسميتهم في الشروط والأحكام.
اللائحة،	لائحة صناديق الإستثمار الصادرة في تاريخ 1427/12/03 هـ الموافق 2006/12/24 م من مجلس هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، والتي يخضع الصندوق لأحكامها.
عضو غير مستقل	عضو مجلس إدارة صندوق يكون موظفاً أو عضو مجلس إدارة لدى مدير الصندوق أو أي تابع له أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ الصندوق، أو لديه عمل جوهري أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ ذلك الصندوق.
عضو مستقل	عضو مجلس إدارة صندوق لا يكون موظفاً أو عضو مجلس إدارة لدى مدير الصندوق أو أي تابع له أو مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ الصندوق، وليس لديه عمل جوهري أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ ذلك الصندوق، وينطبق عليه تعريف عضو مجلس إدارة مستقل حسب قائمة المصطلحات الواردة في لوائح هيئة السوق المالية.
الإدارة النشطة	هي التي تركز على مبدأ تبديل المراكز الإستثمارية لإستثمارات الصندوق وفق سبل المسح الأولي للإختيار و التقييم النهائي والدوري للإستثمارات.
شهادة إيداع	هي أداة مالية قابلة للتداول في أسواق المال الدولية تقوم بإصدارها إحدى المؤسسات أو البنوك الدولية مقابل الاحتفاظ بغطاء مالي يقابلها من الأسهم المحلية للبلد المصدرة.
تحليل رأسي	تحليل يعتمد على متغيرات الاقتصاد الكلي والجزئي حيث يقوم فريق المحللين لدى مدير الصندوق بتباحث الصورة الاقتصادية العامة وكيف يمكن أن تنعكس سلبا أو إيجابا على قطاعات محددة في السوق أو شركات محددة مما ينتج عنه اختيارات محددة للقطاعات أو الشركات. ومن ثم يقوم مدير الصندوق بعمل تحليل شامل للشركات يعتمد على التدفقات النقدية المستقبلية لها واختبار هذه التوقعات تحت ظروف اقتصادية مختلفة لضمان دقة التوقعات ومعرفة كافة الاحتمالات
تحليل أساسي	هي عملية تحليل البيانات والمعلومات الاقتصادية والمالية، وذلك بهدف التنبؤ بربحية المنشأة المستقبلية، والتعرف على حجم المخاطر المستقبلية. وتمثل تلك المعلومات الأساس في تحديد سعر السهم الخاص بالمنشأة الاقتصادية.
المملكة	المملكة العربية السعودية
دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	لغرض هذه المذكرة المقصود بها الدول التالية : المملكة العربية السعودية الإمارات والكويت وعمان والبحرين والأردن ومصر وتونس والمغرب

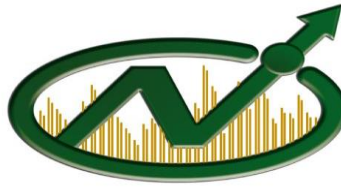


ملخص الصندوق

إسم الصندوق	صندوق الشامل للأسهم " المتوافق مع المعايير الشرعية" Al-Nefae IPO Fund
نوع الصندوق	صندوق إستثمار، مفتوح.
مدير الصندوق	شركة مجموعة النفيعي للإستثمار.
أمين الحفظ	شركة الخير كابيتال السعودية
عملة الصندوق	الريال السعودي.
مستوى المخاطر	مرتفع. للمزيد يرجى الإطلاع على الفقرة (10) من شروط و أحكام الصندوق.
المؤشر الإسترشادي	مؤشر الصندوق هو مؤشر أيديل ريتينغز للأسهم السعودية الشرعية IDEALRATINGS SAUDI SHARIAH INDEX - SIF يتم تزويد خدمة بيانات المؤشر من شركة أيديل ريتينغز
أهداف الصندوق	صندوق الشامل للأسهم، وهو صندوق استثماري مفتوح يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط والطويل وذلك من خلال الإستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية والطروحات الأولية في المملكة العربية السعودية ودول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ، بما يتفق مع ضوابط الإستثمار الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية للصندوق. ويجوز للصندوق الإستثمار في جميع قطاعات الأسواق المالية وكذلك الإستثمار في صناديق المراهجات و صناديق اسواق النقد و صناديق الصكوك و صناديق المتاجرة بالسلع و صناديق المؤشرات المتداولة (ETF) ، سواء المدارة من قبل مدير الصندوق أو غيره التي تستثمر في السوق المالية السعودية و المرخصه لها من هيئة السوق المالية أو/و بأسواق المال لدول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والتي تخضع لإشراف هيئة رقابية تطابق معايير ومتطلبات تنظيمية مماثلة لتلك التي تطبقها الهيئة، والصكوك المصنفة كصكوك استثمارية حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد آند بور - BBB/ موديز BBB3 / فتش/ -BBB-الصكوك الاستثمارية تعني أن المصدر لديه القدرة الكافية للوفاء بالتزاماته المالية ، وسوف يتم إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية في الصندوق، وقد يتم الاحتفاظ بالأرصدة النقدية، أو سيعاد استثمارها في صفقات مرابحة قصيرة الأجل بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت إشراف مؤسسة النقد العربي السعودي.
سعر الوحدة عند بداية الطرح	10 ريال سعودي.
الحد الأدنى للإشتراك	10,000 ريال سعودي للأفراد، 100,000 ريال سعودي للمؤسسات والشركات.
الحد الأدنى للإشتراك الإضافي	5,000 ريال سعودي للأفراد، 50,000 ريال سعودي للمؤسسات والشركات.
الحد الأدنى للإسترداد	5,000 ريال سعودي للأفراد، 50,000 ريال سعودي للمؤسسات والشركات.
الحد الأدنى لرصيد الإستثمار المحتفظ به	10,000 ريال سعودي للأفراد، 100,000 ريال سعودي للمؤسسات والشركات.
آخر موعد لإستلام طلبات الإشتراك والإسترداد	حتى الرابعه عصراً في اليوم السابق ليوم التعامل.
أيام التقويم / التعامل	يومي الإثنين والأربعاء من كل إسبوع بإستثناء أيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية و في هذه الحالة سوف يكون التقويم في يوم التعامل التالي.
أيام الإعلان عن سعر التقويم ومواقع الحصول	يوم العمل التالي ليوم التقويم، ويتم الحصول على أسعار التقويم من مكاتب مدير الصندوق أو من الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق أو الموقع الإلكتروني لتداول (www.tadawul.com.sa)

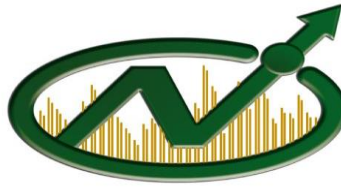


موعد دفع قيمة الوحدات المستردة للمشاركين	قبل إقفال العمل في اليوم الثاني التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الإسترداد.
رسوم الإستشارك	1.50% من إجمالي قيمة الإستشارك أو الإضافة (تدفع مرة واحدة عند الإستشارك و/ أو الإضافة).
رسوم إدارة الصندوق	1.75% من صافي قيمة الأصول سنوياً، وتدفع الرسوم المستحقة كل ثلاثة أشهر لمدير الصندوق، و تحتسب يومياً.
رسوم الحفظ	20,000 ريال سعودي سنوياً تخصم من صافي قيمة الأصول سنوياً، ويتم دفعها شهرياً لصالح أمين الحفظ، وتحتسب يومياً.
أتعاب اللجنة الشرعية	10,000 ريال سعودي سنوياً، تدفع من أصول الصندوق لصالح شركة البوابة الدولية للإستشارات، ويتم دفعها دفعة واحدة عند إنتهاء العام المالي للصندوق وبعد إعداد التقرير الشرعي السنوي للصندوق، ويتم إحتسابها يومياً.
أتعاب مراجع الحسابات	29,400 ريال سنوياً تدفع من أصول الصندوق لصالح شركة طلال أبو غزالة، ويتم دفعها على قسطين متساوين بواقع 50% عند توقيع العقد، و50% عند استلام القوائم المالية للصندوق، وذلك في نهاية العام المالي، وتحتسب يومياً.
الرسوم الرقابية	7,500 ريال سنوياً، تدفع من أصول الصندوق، لصالح هيئة السوق المالية، وتحتسب يومياً.
رسوم نشر معلومات الصندوق "موقع تداول"	5,000 ريال سنوياً تدفع من أصول الصندوق، لصالح شركة تداول وتحتسب يومياً.
مصاريف إعداد المؤشر الإستشاري	3,500 دولار أمريكي (سعر 3.75 ريال للدولار)، تعادل 13,125 ريال سنوياً لصالح شركة ستاندر آند بورز، يتم تسديدها دفعه واحدة في بداية العام المالي للصندوق، ويتم دفعها من أصول الصندوق، وتحتسب يومياً.
رسوم الإسترداد المبكر	تحتسب عند الإسترداد خلال 30 يوماً من تاريخ الإستشارك، ويتم الإسترداد وفقاً لسعر التقويم التالي ناقصاً 0.50% رسوم إسترداد مبكر، يتم خصمها من صافي قيمة الوحدات المستردة، وتدفع لصالح الصندوق.
رسوم الإسترداد	لا توجد رسوم إسترداد بعد مرور 30 يوماً من تاريخ الإستشارك.
فترة الطرح	يبدأ الطرح الأولي لوحدات الصندوق في 1436/7/21 هـ الموافق 2015/05/10 م ويستمر حتى نهاية يوم الخميس 1436/8/24 هـ الموافق 2015/06/11 م.
اللجنة الشرعية	الدكتور/ الصادق حماد محمد محمدين الشيخ/ محمد بن وليد السويديان رئيس اللجنة عضو اللجنة
مجلس إدارة الصندوق	السيد / إبراهيم علي العبود السيد / مجدي عبدالعزيز أشقر الدكتور / عبداللطيف محمد عبدالرحمن باشيخ رئيس المجلس عضو مستقل عضو مستقل



قائمة المحتويات

8.....	معلومات عامة:	1
8.....	النظام المطبق:	2
9.....	أهداف صندوق الإستثمار:	3
12.....	مدة صندوق الإستثمار:	4
12.....	قيود/ حدود الإستثمار:	5
12.....	العملة:	6
13.....	مقابل الخدمات و العمولات و الأتعاب:	7
14.....	التقويم والتسعير:	8
15.....	التعاملات:	9
17.....	سياسة التوزيع:	10
18.....	تقديم التقاريرالي مالكي الوحدات:	11
18.....	سجل مالكي الوحدات:	12
18.....	اجتماع مالكي الوحدات:	13
19.....	حقوق مالكي الوحدات:	14
20.....	مسؤولية مالكي الوحدات:	15
20.....	خصائص الوحدات:	16
20.....	التغييرات في الشروط والأحكام:	17
21.....	إنهاء صندوق الإستثمار:	18
22.....	مدير الصندوق:	19
23.....	أمين الحفظ:	20
24.....	المحاسب القانوني:	21
25.....	أصول الصندوق:	22
25.....	إقرارمالك الوحدات:	23
26.....	ملخص الإفصاح المالي - " ملحق رقم (1) "	



المحتويات

1. معلومات عامة:

أ- مدير الصندوق:

شركة مجموعة النفايع للاستثمار ، وهي شخص إعتباري مرخص له وفقاً لللائحة الأشخاص المرخص لهم بموجب ترخيص رقم (37-07082) وتاريخ 1428/8/01 هـ الموافق 2007/8/14 م.

ب- عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق:

شركة مجموعة النفايع للاستثمار، المملكة العربية السعودية - جدة شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (التحلية سابقاً) مركز بن حمران، الدور السابع ، مكتب 704B - ص. ب. 17381 جدة 21484 - هاتف: +966-12-6655071 فاكس: +966-12-6655723

ج- عنوان الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق:

وأي مواقع الكترونية مرتبطه بمدير الصندوق عن صندوق الإستثمار.
موقع الكتروني www.nefae.com. إيميل: info@nefaie.com.

د- أمين الحفظ:

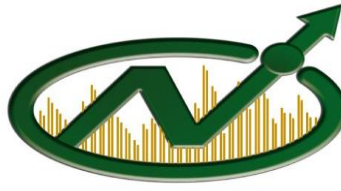
شركة الخير كابيتال السعودية، وهي شخص إعتباري مرخص له وفقاً لللائحة الأشخاص المرخص لهم بموجب ترخيص رقم (37-08120) وتاريخ 1429-11-19 هـ الموافق 2008-11-17 م.

ه- عنوان أمين الحفظ وموقعه الإلكتروني:

العنوان: شركة الخير كابيتال السعودية، طريق الملك عبدالعزيز، حي الوزارات، مبنى مدارات تاورز، الدور الثامن، ص ب 69410، الرياض 11547، المملكة العربية السعودية، هاتف: +966 11 2155678 فاكس: +966 11 2191270
موقع الكتروني: www.alkhaircapital.com.sa بريد الكتروني: info@alkhaircapital.com.sa

2. النظام المطبق:

يخضع الصندوق و مدير الصندوق لنظام السوق المالية السعودية و لوائحه التنفيذية و الأنظمة و اللوائح الأخرى ذات العلاقة المطبقة في المملكة العربية السعودية.



3. أهداف صندوق الإستثمار:

أ. الاستثمارية للصندوق

صندوق الشامل للأسهم، وهو صندوق استثماري مفتوح يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط والطويل وذلك من خلال الإستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية والطروحات الأولية في المملكة العربية السعودية ودول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ، بما يتفق مع ضوابط الإستثمار الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية للصندوق. ويجوز للصندوق الإستثمار في جميع قطاعات الأسواق المالية وكذلك الإستثمار في صناديق المراجحة و صناديق اسواق النقد و صناديق الصكوك وصناديق المتاجرة بالسلع وصناديق المؤشرات المتداولة (ETF) ، سواء المدارة من قبل مدير الصندوق أو غيره التي تستثمر في السوق المالية السعودية و المرخصة لها من هيئة السوق المالية أو/و بأسواق المال لدول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والتي تخضع لإشراف هيئة رقابية تطابق معايير ومتطلبات تنظيمية مماثلة لتلك التي تطبقها الهيئة، والصكوك المصنفة كصكوك استثمارية حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد آند بوررBBB- / موديز / BBB3 فتحشBBB- /الصكوك الاستثمارية تعني أن المصدر لديه القدرة الكافية للوفاء بالتزاماته المالية ، وسوف يتم إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية في الصندوق، وقد يتم الاحتفاظ بالأرصدة النقدية، أو سيعاد استثمارها في صفقات مربحة قصيرة الأجل بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي.

يقوم مدير الصندوق بإختيار البنوك المصدرة لأدوات أسواق النقد والمراجحة بناءً على التصنيف الائتماني بحد أدنى فئة (A) والصادر عن وكالة موديز للتصنيف الائتماني ، بما يتوافق مع لائحة صناديق الإستثمار واللوائح التنظيمية.

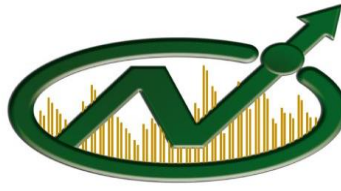
مؤشر الصندوق هو مؤشر آيدل ريتينغز للأسهم السعودية الشرعية IDEALRATINGS SAUDI SHARIAH INDEX - SIF يتم تزويد خدمة بيانات المؤشر من شركة آيدل ريتينغز ، ويمكن للمستثمرين متابعة أداء المؤشر بشكل ربع سنوي على الموقع الإلكتروني الخاص بمجموعة النفيعي للإستثمار.

ب. سياسات الإستثمار وممارساته:

1) نوع الأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق بشكل أساسي

أ) يستهدف الصندوق الإستثمار في الأوراق المالية التالية ("الأوراق المالية المستهدفة")

- 1- أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية.
- 2- الطروحات الأولية في الأسواق المالية.
- 3- حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية الرئيسية والموازية ، والدخول في مزادات فترة الأسهم المتبقية خلال فترة طرح حقوق الأولوية.
- 4- صناديق الإستثمار في الأسهم المدرجة وصناديق الطروحات الأولية في السوق المالية السعودية وأسواق المال لدول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والمتوافقة مع المعايير الشرعية وأهداف الصندوق الاستثمارية المطروحة طرحا عاما والمرخصة من قبل الهيئة أو جهة رقابية مماثلة.
- 5- صناديق الإستثمار العقاري المتداولة (REITs)



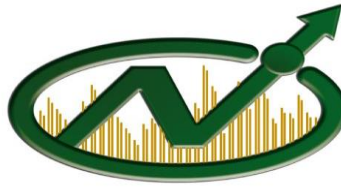
6- صناديق أسواق النقد المطروحة طرحا عاما والمرخصة من قبل الهيئة أو جهة رقابية مماثلة المتوافقة مع أحكام الهيئة الشرعية للصندوق وفي صفقات المراجعة بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي وبنوك دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، يقوم مدير الصندوق بإختيار البنوك المصدرة لأدوات أسواق النقد والمراجحات بناءً على التصنيف الائتماني بحد أدنى فئة (A) والصادر عن وكالة موديز للتصنيف الائتماني، وصناديق المراجحات، وصناديق المتاجرة بالسلع، وصناديق المؤشرات المتداولة (ETF)، والمدارة من قبل مدير الصندوق (وفي حال استثمار الصندوق في أي صندوق اخر من الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق، فإنه سيتم إعادة دفع رسوم الإدارة لتجنب ازدواج تقاضي الرسوم) أو غيره التي تستثمر في أسواق المال.

7- الصكوك كحد أقصى 40% من صافي قيمة أصول الصندوق. ويستهدف الصندوق الاستثمار بالصكوك المصنفة كصكوك استثمارية حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد آند بور BBB- / موديز / BBB3 فتش BBB- / الصكوك الاستثمارية تعني أن المصدر لديه القدرة الكافية للوفاء بالتزاماته المالية، ونظرًا لوجود عدد كبير من مجموعات إصدارات الصكوك / المصدرين التي ليس لها تصنيف إئتماني فسوف يعمل الصندوق على توظيف استثماراته في الصكوك الغير مصنفة بحد أعلى 25% من أصول الصندوق وفقًا لضوابط السياسة الداخلية المتبعة للمخاطر والتي يتم اختيارها على أساس التقييم الداخلي للمخاطر لمدير الصندوق على ان لا يزيد الاستثمار بالصكوك المصنفة والغير مصنفة عن 40% من صافي قيمة أصول الصندوق.

ب) يجوز لمدير الصندوق تقليل الحد الأدنى للاستثمار في الأوراق المالية الواردة في الفقرات أعلاه من البند (أ) من هذه المادة من (100%) إلى (0%) في الحالات الاستثنائية ويجوز له تخصيص كافة أصول الصندوق نقداً أو إلى معاملات مربحة قصيرة الأجل.

ج) يلخص الجدول التالي حدود استثمارات الصندوق:

الحد الأقصى لأصول الصندوق	الحد الأدنى لأصول الصندوق	نوع الاستثمار
100%	50%	أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية بما في ذلك الطرح الأولي، و/أو شهادات الإيداع
50%	0%	أسواق الأسهم لدول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والمتوافقة مع المعايير الشرعية.
50%	0%	حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية
40%	0%	صناديق الاستثمار في الأسهم وصناديق الطروحات الأولية
40%	0%	صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (رييتس)
40%	0%	الصكوك
30%	0%	صفقات المراجعة بالريال السعودي ومعاملات قصيرة الأجل، وصناديق المراجحات وصناديق اسواق النقد وصناديق الصكوك، وصناديق المتاجرة بالسلع، المطروحة



طرحا عاما والمرخصة من قبل الهيئة ، وصناديق المؤشرات المتداولة (ETF) في السوق
السعودي وسوق دول شرق الاوسط وشمال افريقيا

مع مراعاة الحدود المذكورة أعلاه، يلتزم مدير الصندوق باتخاذ قرارات الاستثمار حسب ما يراه مناسبا وفق تقديره المطلق.

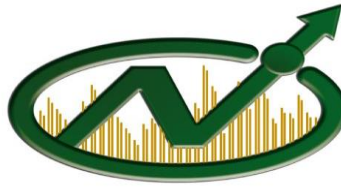
2) سياسات إدارة المحفظة الإستثمارية:

تتنوع استثمارات محفظة الصندوق من حيث عدد الشركات المستثمر فيها، وتنوع القطاعات، ورسملة تلك الشركات في السوق سواء كانت أسهم مدرجة في السوق المالية السعودية أو اكتتابات في أسواق الأسهم لدول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وذلك بغرض تقليص مخاطر السوق الكامنة في تلك المحفظة.

يستهدف الصندوق الاستثمار في الأوراق المالية التالية ("الأوراق المالية المستهدفة):

- أ. أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية.
- ب. الطروحات الأولية في الأسواق المالية.
- ج. حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية الرئيسية والموازية ، والدخول في مزادات فترة الأسهم المتبقية خلال فترة طرح حقوق الأولوية.
- د. صناديق الاستثمار في الأسهم المدرجة وصناديق الطروحات الأولية في السوق المالية السعودية وأسواق المال لدول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والمتوافقة مع المعايير الشرعية وأهداف الصندوق الاستثمارية.
- هـ. صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (REITs)
- و. صناديق أسواق النقد المطروحة طرحا عاما و المتوافقة مع أحكام الهيئة الشرعية للصندوق وفي صفقات المراجعة بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي وبنوك دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، يقوم مدير الصندوق بإختيار البنوك المصدرة لأدوات أسواق النقد والمراجحات بناءً على التصنيف الائتماني بحد أدنى فئة (A) والصادر عن وكالة موديز للتصنيف الائتماني، وصناديق المراجحات، وصناديق المتاجرة بالسلع ، وصناديق المؤشرات المتداولة (ETF)، والمدارة من قبل مدير الصندوق (وفي حال استثمار الصندوق في أي صندوق اخر من الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق، فإنه سيتم إعادة دفع رسوم الإدارة لتجنب ازدواج تقاضي الرسوم) أو غيره التي تستثمر في أسواق المال.
- ز. الصكوك كحد أقصى 40% من صافي قيمة أصول الصندوق. ويستهدف الصندوق الاستثمار بالصكوك المصنفة كصكوك ذات درجة استثمارية حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد أند بور- BBB / موديز / BBB3 فتحش-BBB- /الصكوك الاستثمارية تعني أن المصدر لديه القدرة الكافية للوفاء بالتزاماته المالية ونظرًا لوجود عدد كبير من مجموعات إصدارات الصكوك / المصدرين التي ليس لها تصنيف إئتماني فسوف يعمل الصندوق على توظيف استثماراته في الصكوك الغير مصنفة بحد أعلى 25% من أصول الصندوق وفقاً لضوابط السياسة الداخلية المتبعة للمخاطر والتي يتم اختيارها على أساس التقييم الداخلي للمخاطر لمدير الصندوق على ان لا يزيد الاستثمار بالصكوك المصنفة والغير مصنفة عن 40% من أصول الصندوق وقت الشراء.

وتجمع عملية اتخاذ القرارات الاستثمارية لدى مدير الصندوق بين النهج التنازلي والنهج التصاعدي في اتخاذ القرار. ويتولى فريق إدارة محفظة الاستثمار، باستخدام النهج التنازلي والذي يتضمن تحليل المؤشرات الاقتصادية الهامة على الصعيد الإقليمي ، ومعدلات الفائدة الحالية والمتوقعة إقليمياً ، وحركة القطاعات/الصناعات الإقليمية بالإضافة إلى العوامل الجيوسياسية. ويحلل الفريق كذلك العوامل المتعلقة بالسوق، مثل السيولة التاريخية والمتوقعة، ومستوى التذبذب، إلخ. ويتبع النهج التصاعدي، الذي يتضمن بحثاً جوهرياً (يشتمل على بناء النماذج المالية والتوقعات



المالية التفصيلية) لاختيار الفرص الاستثمارية وتكوين المحفظة. كما يقوم فريق إدارة محفظة الاستثمارات التابع لمدير الصندوق بإجراء التقييم الدوري للفرص الاستثمارية لضمان توافق مخصصات المحفظة مع أهداف العوائد طويلة الأمد للصندوق.

الإدارة المرنة هي الاستراتيجية التي يستخدمها مدير الصندوق في إدارة المحفظة، و هي طريقة تتبع أسلوب نشط لإدارة الاستثمارات، أي لا يرتبط بمؤشر السوق أو يتقيد بالأوزان السوقية لأي من شركات أو قطاعات السوق. وإنما يقوم فريق إدارة الأصول بفرز مبدئي للأسهم المتوافقة مع ضوابط الاستثمار الشرعية وذلك بناء على ثلاثة عوامل رئيسية وهي الربحية والقيمة السوقية والتذبذب في السوق، ويعتمد أيضاً على التحليل الرأسي، كما هو موضح في التعريفات، والذي يقوم به فريق المحللين لدى مدير الصندوق. وأخيراً يقوم مدير الصندوق ببناء المحفظة الاستثمارية باختيار الأسهم وأوزانها النسبية في المحفظة الاستثمارية مع تعريض توقعاتهم لسيناريوهات مختلفة لتحديد نقاط الدخول والخروج في الأسهم المختارة ووضعا في عين الاعتبار المخاطر المختلفة وسياسة الاستثمار وحدوده.

وفيما يتعلق بتحليل التقييم للطروحات الأولية فستتم وفقاً لنفس مبادئ التحليل الأساسية، ومن هذا المنطلق تتم مشاركة الصندوق في الطروحات الأولية إذا أظهرت الدراسة التقييمية عائد متوقع للأسهم بعد الطرح في السوق الثانوي.

ومن ضمن أسلوب الإدارة المرنة هي الدورة الزمنية القصيرة التي تطبق فيها التحليلات الأنف ذكرها. حيث أن مدير المحفظة يراجع بشكل أسبوعي جميع الأسهم في المحفظة ووضع شركاتها بالإضافة إلى وزنها في المحفظة.

4. مدة صندوق الإستثمار:

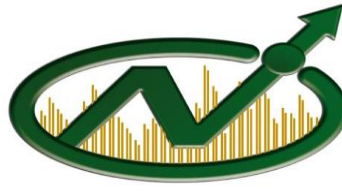
الصندوق مفتوح المدة، ليس له نهاية محددة، إلا في حالة إلغائه لأسباب قانونية، أو عدم إستيفاء متطلبات لائحة الصناديق، أو وفق تقدير مدير الصندوق، مع بيان مبررات الإلغاء، و بموافقة الهيئة.

5. قيود/ حدود الإستثمار:

يلتزم مدير الصندوق بالالتزام بالقيود الواردة في المادة 41 من لائحة صناديق الإستثمار أو أي قيود وأحكام أخرى تنص عليها لائحة صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات.

6. العملة:

عملة الصندوق هي الريال السعودي. وفي حالة السداد بعملة أخرى، يقوم مديرالصندوق بإجراء التحويل اللازم وفقاً لسعرالصرف السائد في وقت الإشتراك قبل تسجيل الإشتراك ليكون تسجيل الإشتراك بعملة الريال. و أي فروقات في أسعار الصرف يتحملها المستثمر وحده دون إلتزام من مدير الصندوق.



7. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب:

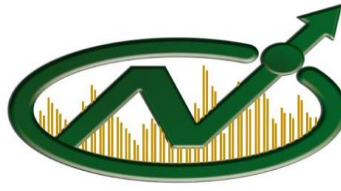
(أ) : بيان المدفوعات من أصول صندوق الإستثمار، و طريقة إحتسابها.

التفاصيل	البند
1.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً، و تدفع كل 3 شهور لمدير الصندوق.	رسوم الإدارة
عند الإسترداد خلال 30 يوماً من تاريخ الإشتراك يتم الإسترداد وفقاً لسعر الإكتتاب يوم التقويم التالي، ناقصاً 0.50% من صافي قيمة الإسترداد، وتحتسب لصالح أصول الصندوق. لا يوجد رسوم إسترداد بعد 30 يوماً من الإشتراك	رسوم الإسترداد الميكرو
20,000 ريال سنوياً تخصص من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يومياً وتدفع على أساس شهري بموجب عقد خدمات أمين الحفظ (الخير كإيتمال السعودية).	رسوم حفظ
10,000 ريال سعودي سنوياً (مبلغ مقطوع) يتم تسديده دفعة واحدة من أصول الصندوق لصالح أعضاء اللجنة الشرعية، في نهاية العام المالي للصندوق وذلك بعد إصدار تقرير المراجعة و التدقيق الشرعي السنوي للصندوق، وتحتسب يومياً.	أتعاب اللجنة الشرعية
29,400 ريال سعودي سنوياً (مبلغ مقطوع) تدفع من أصول الصندوق لصالح مراجع الحسابات، وذلك على دفعتين متساويتين بواقع 50% عند توقيع العقد، و50% عند استلام القوائم المالية للصندوق، وذلك في نهاية العام المالي، وتحتسب يومياً.	أتعاب مراجع الحسابات
7,500 ريال سنوياً تدفع من أصول الصندوق لهيئة السوق المالية، ، وتحتسب يومياً.	الرسوم الرقابية
5,000 ريال سنوياً يتحملها الصندوق، وتحتسب يومياً.	رسوم النشر (تداول)
3,500 دولار أمريكي تعادل 13,125 ريال سعودي سنوياً تدفع من أصول الصندوق في بداية العام المالي وتحتسب يومياً.	مصاريف إعداد المؤشر الإستراتيجي
حسب تداولات الصندوق في عمليات شراء و بيع الأوراق المالية وفقاً للأسعار السائدة لدى الوسطاء المرخصين. وسيتم الإفصاح عن القيمة الفعلية في نهاية السنة المالية.	مصاريف التعامل
2,000 ريال لكل عضو مستقل، عن كل إجتماع ويحد أقصى 8,000 ريال سعودي سنوياً للعضوين معاً، يتم خصمها من الأصول، وتدفع بعد كل جلسة مباشرة، وتحتسب يومياً.	مكافأة العضوين المستقلين
حسب الأسعار السائدة في السوق و يتحملها الصندوق	مصاريف التمويل
كنسبة قصوى 0.5% من إجمالي قيمة أصول الصندوق سنوياً – تُحتسب وتدفع عند الحصول على الخدمة والأتعاب الأخرى	المصروفات والأتعاب الأخرى

المصروفات والأتعاب الأخرى هي المصاريف المستحقة لأشخاص آخرين يتعاملون مع الصندوق وسيقوم مدير الصندوق بخصم لرسوم والمصروفات الفعلية الخاصة بالصندوق فقط. كما يمكن الاطلاع على تفاصيل تلك المصاريف في ملخص الإفصاح المالي المدرج في هذه الشروط والأحكام والذي سوف يتم تحديثه سنوياً من قبل مدير الصندوق وفي تقارير الصندوق. لا ينوي الصندوق تقديم أي حسم على هذه المصاريف أو تنازل عنها .

(*) ضريبة القيمة المضافة: يجب مراعاة إحتساب ضريبة القيمة المضافة، حيث يتم إحتسابها وإضافتها عند استحقاق المصروف المحدد و تحمل على الصندوق بشكل منفصل وفق النسب المحددة لها.

(ب) : بيان تفاصيل مقابل الصفقات المفروضة على الإشتراك و الإسترداد ونقل الملكية التي يدفعها مالكو الوحدات، و طريقة إحتساب ذلك المقابل.



التفاصيل	البند
1.50% من قيمة الإشتراك أو الإشتراك الإضافي (تؤخذ مرة واحدة عند الإشتراك و/ أو الإضافة). و تدفع لمدير الصندوق.	رسوم الإشتراك
عند الإسترداد خلال 30 يوماً من تاريخ الإشتراك يتم الإسترداد وفقاً لسعر الإكتتاب يوم التقويم التالي، ناقصاً 0.50% من صافي قيمة الإسترداد ، وتحسب لصالح أصول الصندوق. لا يوجد رسوم إسترداد بعد 30 يوماً من الإشتراك	رسوم الإسترداد المبكر

ج): لا توجد عمولات خاصة بربهما مديرالصندوق:

8. التقويم والتسعير:

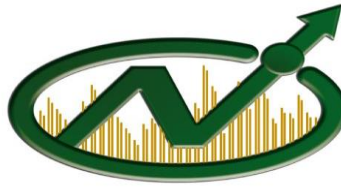
أ) وصف لطريقة التقويم:

الأصول التي يتضمنها التقويم:

- أ. جميع أصول صندوق الاستثمار يجب أن تكون جزءاً من التقويم.
- ب. سوف يتبع مدير الصندوق المبادئ الآتية لتقويم أصول الصندوق:
 1. إذا كانت الأصول أوراقاً مالية مدرجة أو متداولة في أي سوق أوراق مالية منظمة أو على نظام تسعير الي، فيستخدم سعر آخر صفقة تمت في ذلك السوق أو النظام.
 2. إذا كانت الأوراق المالية معلقة، فينبغي تقويمها وفقاً لآخر سعر قبل التعليق، إلا إذا كان هناك دليل قاطع على أن قيمة هذه الأوراق المالية قد انخفضت عن السعر المعلق.
 3. بالنسبة إلى الصكوك غير المدرجة، تستخدم القيمة الدفترية بالإضافة إلى الفوائد أو الأرباح المتراكمة.
 4. بالنسبة إلى الصكوك المدرجة أو المتداولة في أي سوق أوراق مالية منظمة أو على نظام تسعير آلي ، ولكن ال تسمح ظروف تلك السوق أو ذلك النظام بتقويم الصكوك وفق ما ورد في الفقرة الفرعية (1) المشار إليها أعلاه، فيجوز تقويم تلك الصكوك وفق ماورد في الفقرة الفرعية (3).
 5. بالنسبة إلى صناديق الاستثمار، آخر صافي قيمة أصول منشور لكل وحدة.
 6. بالنسبة إلى الودائع، القيمة الأسمية بالإضافة إلى الفوائد/الأرباح المتراكمة.
 7. أي استثمار آخر، القيمة العادلة التي يحددها مدير الصندوق بناء على الطرق والقواعد التي يوافق عليها أمين الحفظ ، وبعد التحقق منها من قبل المحاسب القانوني للصندوق.
- ج. تكون التزامات الصندوق شاملة لكل الالتزامات أيا كان نوعها وطبيعتها، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر:
 1. جميع القروض والذمم الدائنة.
 2. جميع المصاريف والرسوم المستحقة أو المتراكمة على الصندوق.

طريقة التقويم:

1. يقوم صندوق الاستثمار في كل يوم تقويم، كذلك يتم التقويم على أساس العملة ويكون تحديد التقويم بناء على جميع الأصول التي تضمها المحفظة مخصصاً منها المستحقات الخاصة بصندوق الاستثمار في ذلك الوقت.



2. تعتمد طريقة التقويم على نوع الأصول، وقد يعتمد مدير الصندوق على نظم موثوق فيها فيما يتعلق بتحديد القيم والأسعار وأسعار الصرف.

3. سوف يتبع مدير الصندوق المبادئ أعلاه لتقويم أصول الصندوق

د. صافي قيمة الأصول لكل وحدة (إجمالي الأصول - المستحقات - المصروفات المتراكمة) / عدد الوحدات القائمة وقت التقويم.

هـ. سوف يكون تقويم جميع الأوراق المالية بنفس عملة الصندوق وسوف يستخدم مدير الصندوق سعر الصرف الحالي وقت التقويم.

ب) عدد نقاط التقويم:

يتم تقويم أصول الصندوق في كل يوم تعامل (الإثنين، و الأربعاء) من كل أسبوع بإستثناء العطل الرسمية لسوق الأسهم السعودية بعد إقفال التداول في نهاية يوم التعامل و ذلك بعد إغلاق سوق الأسهم السعودية في الساعة الثالثة عصراً. ويتم الإعلان عن قيمة الوحدة قبل ظهر يوم العمل التالي. وفي حال إذا وافق يوم التقويم عطلة رسمية سيتم تأجيله إلى أقرب يوم عمل تالي.

ج) الإجراءات التي ستتخذ في حالة الخطأ في التقويم أو الخطأ في التسعير.

عند حدوث أي خطأ في التقويم أو في التسعير سيتم تعديل سعر الوحدة تلقائياً فور إكتشاف الخطأ وإدراجه على موقع تداول. و في حال وصول خطأ التقويم أو التسعير الي نسبة 0.50 % يتم الإفصاح فوراً على موقع الشركة الإلكتروني و موقع تداول ، و تدرج في تقرير الصندوق الذي يعده مدير الصندوق وفقاً للمادة (72) من لائحة الصناديق الإستثمارية المعدلة بتاريخ 2016/5/23م ، و سيتم إخطار هيئة السوق المالية فوراً ، و يلتزم مدير الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين، عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.

د) طريقة إحتساب سعر الوحدة لأغراض تنفيذ طلبات الإشتراك والإسترداد.

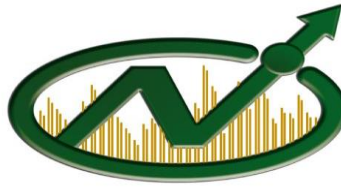
يتم إحتساب إجمالي قيمة أصول الصندوق من خلال جمع قيمة كل أصل من أصوله، ويتم طرح إجمالي مطلوباته من إجمالي قيمة أصوله و تقسيم الحاصل على عدد وحدات الصندوق بتاريخه.

هـ) مكان ووقت نشر سعر الوحدة، وتكرارها.

يتم نشر سعر الوحدة على موقع شركة السوق المالية السعودية "تداول" www.tadawul.com.sa وعلى موقع مديرالصندوق www.nefae.com في أول يوم عمل يلي يوم التقويم على أن لا يكون يوم إجازة رسمية لسوق الأسهم السعودية، (يتم الإعلان يومي الأحد و الأربعاء من كل أسبوع).

9. التعاملات:

أ: مسؤوليات مدير الصندوق في شأن طلبات الإشتراك والإسترداد:



يقوم مدير الصندوق بفتح حساب للمستثمر يتم من خلاله تنفيذ عمليات الإشتراك والإسترداد. ويقوم بتنفيذ طلب الإشتراك حسب نموذج الإشتراك على أساس صافي قيمة المبلغ بالريال السعودي. وعند رغبة المستثمر في الإسترداد يقوم مدير الصندوق بتحويل قيمة الوحدات الي المستثمر حسب الطلب بنموذج الإسترداد.

ب: أقصى فترة زمنية بين تسلم طلب الإسترداد ودفع عوائد الإسترداد لمالك الوحدات:

يتم دفع صافي قيمة الإسترداد إلى المستثمر بالعملة التي يتم الإستثمار بها في الصندوق، وذلك من خلال قيد مبلغ عوائد الإسترداد في حساب المشترك لدى مديرالصندوق قبل إقفال العمل في اليوم الثاني التالي لنقطة التقويم التي حدد عندها سعر الإسترداد كحد أقصى.

ج: قيود التعامل في وحدات الصندوق:

يمكن إستلام طلبات الإشتراك والإسترداد خلال أي يوم عمل، ولا يجوز إستلام طلبات الإشتراك والإسترداد بخلاف أيام العمل الرسمية قبل الساعة الرابعة عصراً. ويكون الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات أو إستردادها عندما يستلم مدير الصندوق الطلب والمبالغ المتعلقة بشراء الوحدات المطلوبة قبل الساعة الرابعة عصراً في يوم العمل السابق ليوم التعامل، وذلك حسب توقيت المملكة العربية السعودية، مدينة جدة. وفي حالة تسليم الطلب أو المبلغ بعد الوقت المحدد أعلاه فسيتم معاملته على أنه طلب ليوم التعامل التالي. ويحق لمديرالصندوق تصفية حساب المشترك في حال عدم الإحتفاظ بالحد الأدنى من الرصيد، وذلك وفقاً لإجراءات الإسترداد الواردة في هذه الشروط والأحكام. في حال رغبة مالك الوحدات في إستبدال وحداته في الصندوق بوحدات صندوق آخر يديره مدير الصندوق فسيقوم مدير الصندوق بتحميل مالك الوحدات المصاريف المتعلقة بإشراكه في الصندوق الأخر كرسوم إشتراك، ويتم تقويم وحداته في الصندوق عند الإستبدال بنفس طريقة تقويم الإسترداد حسب التعليمات الواردة في فقرة تعليمات الإشتراك والإسترداد في هذه الشروط والأحكام، ويتوجب على الراغب بالإشتراك في الصندوق الأخر التوقيع على الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق الأخر والتوقيع على طلب التحويل بمثابة طلب إشتراك. ويحتفظ مديرالصندوق بالحق في رفض أي إشتراك في حال فشل المشترك في إستيفاء المتطلبات حسب الشروط والأحكام، أو عدم تمكنه من تقديم طلب موقع و معتمد، أو عدم إستيفاء مبلغ الإشتراك المطلوب. كما يجوز لمدير الصندوق رفض قبول أي طلب إشتراك إذا كان قبوله من شأنه أن يؤدي إلى مخالفة قوانين و لوائح هيئة السوق المالية.

د: الحالات التي يؤجل بها التعامل في الوحدات أو يعلق، والإجراءات المتبعة في تلك الحالات: يحق لمدير الصندوق، وفقاً لقراره بعدم إمكانية تقويم أصول الصندوق بشكل يعول عليه، كإقفال سوق الأسهم السعودية في يوم التعامل، يحق له تأجيل تقويم أصول الصندوق وتعليق حق المستثمرين في شراء الوحدات الإستثمارية أو إستردادها قبل موعد عودة السوق للتداول، شريطة الحصول على الموافقة المسبقة من مجلس إدارة الصندوق.

هـ: الإجراءات التي يجري بمقتضاها إختيار طلبات الإسترداد التي ستؤجل:

يحق لمدير الصندوق رفض أو تأجيل أي طلب إسترداد حتى يوم التعامل التالي في الحالات التالية:

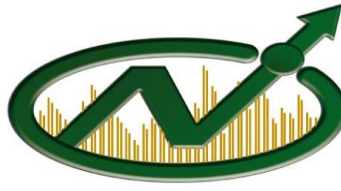
1: في حالة ما إذا كان إجمالي مبالغ طلبات الإسترداد المطلوب تنفيذها في أي يوم تعامل يزيد عن (10%) من قيمة صافي أصول الصندوق.

2: في حال تم تعليق التداول في السوق المالية التي يستثمر بها الصندوق. أو أي من الأوراق المالية التي يرى مدير الصندوق أنها تشكل نسبة مهمة من صافي أصول الصندوق.

3: الطلبات المستلمه خلال فترة التعليق يتم تنفيذها في أول يوم تعامل تالي وعلى أساس تناسبي مع أولوية التنفيذ للطلبات الواردة أولاً.

و: الأحكام المنظمة لنقل ملكية الوحدات الي مستثمرين آخرين:

في حالة نقل وحدات الي مستثمرين آخرين يتم تخارج العميل عبر طلب الإسترداد و إعداد إشتراك جديد للعملاء المحتملين وفق السياسات و الإجراءات المتبعة. وعلى الراغب بالإشتراك في الصندوق الأخر التوقيع على الشروط والأحكام الخاصة بذلك الصندوق، والتوقيع على طلب التحويل بمثابة طلب إشتراك.



ز: الإفصاح عما اذا كان مدير الصندوق ينوي الإستثمار في وحدات صندوق الإستثمار:

يمكن لمدير الصندوق بناء على تقديره الخاص أن يستثمر في وحدات الصندوق. كما يحتفظ مدير الصندوق بحقه في الإسترداد و تخفيض مشاركته كلياً أو جزئياً، متى رأى ذلك مناسباً. وسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن أي إستثمار له في الصندوق نهاية كل سنة مالية. ويعامل إستثمار مدير الصندوق في الصندوق على أنه إشتراك في وحدات هذا الصندوق معاملة مماثلة لإستثمارات المشتركين في الصندوق، وبحسب بنود الإشتراك و الإسترداد الواردة في هذه الشروط و الأحكام.

ح: تاريخ المحدد و المواعيد النهائية لتقديم طلبات الإشتراك و الإسترداد في اي يوم تعامل:

يمكن إستلام طلبات الإشتراك و الإسترداد خلال أي يوم عمل. ويكون الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات أو إستردادها عندما يستلم مدير الصندوق الطلب و المبالغ المتعلقة بشراء الوحدات المطلوبة قبل الساعة الرابعة عصراً في يوم العمل السابق ليوم التعامل، وذلك حسب توقيت المملكة العربية السعودية، مدينة جدة. وفي حالة تسليم الطلب أو المبلغ بعد الوقت المحدد أعلاه فسيتم معاملته على أنه طلب ليوم التعامل التالي.

ط: اجراءات تقديم الطلبات الخاصة بالإشتراك في الوحدات و إستردادها:

على المشتركين الذين يرغبون بالإشتراك في الصندوق إستيفاء و تسليم نموذج طلب الإشتراك و التوقيع على الشروط و الأحكام و تسليمها لمدير الصندوق مصحوباً بما يثبت الإيداع في حساب الصندوق لدى البنك المعتمد. إذا تم الدفع بعملة غير الريال السعودي فسيتم تحويل المبلغ المستلم الي الريال السعودي و يتم تنفيذ الإشتراك على أساس صافي قيمة المبلغ بالريال السعودي. أما في حالات الإسترداد من الصندوق يقوم العميل بتعيئة طلب الإسترداد و استيفاء مطابقة التوقيع و تسليم الطلب الي مدير الصندوق خلال ايام العمل قبل الساعة الرابعة عصرا قبل يوم التقويم.

ي: الحد الأدنى لعدد أو قيمة الوحدات التي يجب على مالك الوحدات الإشتراك فيها أو نقلها أو إستردادها: الحد الأدنى للإشتراك المبدئي 10,000 ريال (عشرة الف ريال سعودي) للأفراد، و 100,000 ريال (مائة الف ريال سعودي) للشركات و المؤسسات. الحد الأدنى للإشتراك الإضافي هو 5,000 ريال سعودي للأفراد، و مبلغ 50,000 للشركات. بحد أدنى للرصيد قدره 10,000 ريال سعودي للأفراد، و مبلغ 100,000 ريال للشركات و المؤسسات و يحق لمدير الصندوق تصفية حساب المشترك في حال عدم الإحتفاظ بالحد الأدنى من الرصيد، وذلك وفقاً لإجراءات الإسترداد الواردة في هذه الشروط و الأحكام.

ك: الحد الأدنى للمبلغ الذي ينوي مدير الصندوق جمعه، و مدي تأثير عدم تحقيقه في الصندوق.

تم ترخيص الصندوق من هيئة السوق المالية براسمال مفتوح غير محدد القيمة، ولا ينطبق عليه شرط 10 مليون ريال حيث تأسس الصندوق (2011م) قبل صدور لائحة الصناديق المعدلة في 2016/5/23م.

ل: تم ترخيص الصندوق قبل صدور قرار تحديد راس المال، و يحق له توفيق أوضاعه مستقبلا من خلال:

1: زيادة حصة مدير الصندوق في الصندوق.

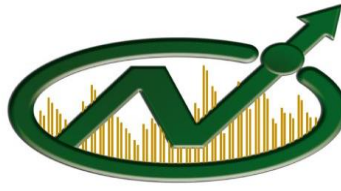
2: مخاطبة المساهمين الحاليين في الصندوق لزيادة نسب الإستثمارات في حالة رغبتهم استمرار الصندوق.

3: وفي حالة عدم الإستيفاء أو عدم توفيق اوضاعه و عدم القدرة على تسويق وحدات الصندوق سيقوم مدير الصندوق باتخاذ ما يلزم وفقاً لمتطلبات هيئة السوق المالية.

10. سياسة التوزيع:

أ: سياسة توزيع الدخل والأرباح.

لا ينطبق. حيث تضاف الأرباح المحققة على سعر الوحدة المعلن في ايام التقويم و يعاد استثمارها في الصندوق.



ب: التاريخ التقريبي للإستحقاق والتوزيع.
لا ينطبق.

ج: كيفية دفع التوزيعات.
لا ينطبق.

11. تقديم التقارير مالي الوحدات:

أ: تحتوى المعلومات المتعلقة بالتقارير المالية على صافي قيمة أصول والصندوق، عدد وحدات الصندوق التي يملكها مالك الوحدات، وصافي قيمتها، و بيان بصفقات كل مالك وحدات على حدة. ويتسلم المستثمرون بشكل ربع سنوي كحد أعلى تقريراً يوضح مكونات إستثمارات الصندوق وتوزيعها ويعكس أداء الصندوق خلال الفترة. بالإضافة الي إتاحة التقارير الأولية و السنوية وفقاً لمتطلبات الإفصاح الواردة في لائحة صناديق الإستثمار.

ب: يتم تسليم التقارير المالية للصندوق من خلال مكاتب مدير الصندوق مجاناً أو ترسل بالبريد، أو بالفاكس أو بالإيميل الخاص بمالك الوحدات. أي معلومات مالية أخرى يتطلب نشرها بما في ذلك أسعار الوحدات أو الإعلان عن أي تعليق لتقويم الوحدات سوف يتم نشرها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق و موقع تداول أو من خلال مكاتب مدير الصندوق وتكون متاحة للمستثمرين مرتين إسبوعياً في كل يوم عمل يلي التقويم من دون أي رسوم. أي إخطارات للمستثمرين يقوم مدير الصندوق بإرسالها للمستثمرين حسب عناوينهم المسجلة في سجل حاملي الوحدات.

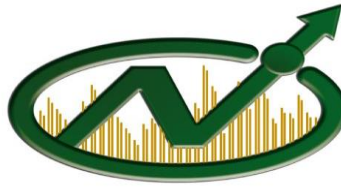
ج: يقوم مديرالصندوق بإعداد التقاريرنصف السنوية (الأولية) وإتاحتها للجمهور خلال 35 يوماً تقويمياً من نهاية فترة الإشعار. وإتاحة التقريرالسنوي للصندوق بعد مراجعتها من المراجع القانوني للصندوق خلال 70 يوماً تقويمياً من نهاية السنه المالية.وذلك على موقع الشركة الإلكتروني و موقع تداول.

12. سجل مالي الوحدات:

يتم اعداد سجل محدث لمالكى الوحدات، وحفظه لدى امين حفظ بأصول الصندوق بمقره في المملكة العربية السعودية و يتضمن السجل البيانات التالية:

- اسم مالك الوحدات و عنوانه.
- رقم الهوية الوطنية لمالك الوحدات أو رقم إقامته أو رقم جواز سفره أو رقم سجله التجاري بحسب الحال، أو أي وسيلة تعريف تحددتها الهيئة.
- جنسية مالك الوحدات.
- تاريخ تسجيل مالك الوحدات في السجل.
- ه: بيانات جميع الصفقات المتعلقة بالوحدات التي اجراها كل مالك وحدات.
- و: الرصيد الحالي لعدد الوحدات (بما في ذلك أجزاء الوحدات) المملوكة لكل مالك وحدات.
- ز: أي قيد أو حق على الوحدات المملوكة لكل مالك وحدات.

13. اجتماع مالي الوحدات:



أ: الظروف التي يدعي فيها الي عقد اجتماع مالكي الوحدات.

- 1: يجوز لمدير الصندوق الدعوة لعقد إجتماع مالكي الوحدات بمبادرة منه.
- 2: أو بطلب كتابي من مدير الحفظ.
- 3: أو بطلب من مالك/مالكي الوحدات الذين يملكون مجتمعين أو منفردين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.

ب: اجراءات الدعوة الي عقد اجتماع مالكي الوحدات:

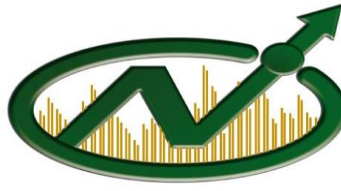
- تم الدعوة لإجتماع مالكي الوحدات بالإعلان عن ذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق، و بإرسال إشعار كتابي الي جميع مالكي الوحدات و أمين الحفظ:
- 1: قبل عشرة أيام على الأقل من الإجتماع، وبمدة لا تزيد عن 21 يوماً قبل الإجتماع.
 - 2: ان يحدد الإعلان و الإشعار تاريخ الإجتماع و مكانه ووقته و القرارات المقترحة.
 - 3: على مدير الصندوق حال ارساله إشعاراً الي مالكي الوحدات بعقد أي اجتماع لمالكي الوحدات إرسال نسخه منه الي هيئة السوق المالية.

ج: طريقة تصويت مالكي الوحدات، و حقوق الوحدات، و حقوق التصويت، في اجتماعات مالكي الوحدات:

- 1: لا يكون اجتماع مالكي الوحدات صحيحاً إلا إذا حضره عدد من مالكي الوحدات يملكون 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق العام.
- 2: اذا لم يستوف النصاب الموضح في الفقرة (ج-1) من المادة (13) فيجب على مدير الصندوق الدعوة لإجتماع ثاني بالإعلان عن ذلك في موقعه الإلكتروني و الموقع الإلكتروني للسوق و بإرسال إشعار كتابي الي جميع مالكي الوحدات و أمين الحفظ قبل موعد الإجتماع الثاني بمدة لا تقل عن 21 يوم. و يعد الإجتماع الثاني صحيحاً أياً كانت نسبة الوحدات الممثلة في الإجتماع.
- 3: يجوز لكل مالك وحدات تعيين وكيل له لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات.
- 4: يحق لمالكي الوحدات الإدلاء بصوت واحد في اجتماع مالكي الوحدات عن كل وحدة يمتلكها وقت الإجتماع.
- 5: يحق عقد إجتماعات مالكي الوحدات و الإشتراك في مداولاتها و التصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة وفقاً للضوابط التي تضعها الهيئة.

14. حقوق مالكي الوحدات:

- الحصول على نسخة محدثة من شروط و أحكام الصندوق و مذكرة المعلومات باللغة العربية بدون مقابل.
- الحصول على التقارير و البيانات الخاصة بالصندوق حسب ما ورد في الفقرة الحادية عشرة من هذه الشروط و الأحكام و وفقاً للمادة الحادية و السبعين من لائحة صناديق الإستثمار " تقديم التقارير الي مالكي الوحدات".
- اشعار مالكي الوحدات بأي تغييرات مهمة او واجبة الإشعار في شروط و أحكام الصندوق و مذكرة المعلومات و ارسال ملخص هذا التغيير قبل سريانه وفقاً لنوعه و حسب المدة المحددة في لائحة صناديق الإستثمار.
- الحصول على موافقة مالكي الوحدات و اشعارهم بالتغييرات الأساسية في الشروط و الأحكام و مذكرة المعلومات.
- ادارة اصول الصندوق بما يحقق اقصى مصلحة لهم وفقاً لشروط الصندوق و احكامه و لائحة صناديق الإستثمار.
- وضع اجراءات اتخاذ القرارات الواجب اتباعها لتنفيذ الجوانب الإدارية للصندوق.
- ادارة اعمال الصندوق و استثمارات المشاركين فيه باقصى درجات السرية في جميع الأوقات، و ذلك لا يحد من حق هيئة السوق المالية في الإطلاع على سجلات الصندوق لأغراض الإشراف النظامي . كما لن تتم مشاركة معلومات مالكي الا في الحالات الضرورية اللازمة لفتح حساب المستثمر و تنفيذ عملياته و الإلتزام بالأنظمة المطبقة مع الجهة الرقابية المختصة او اذا كان في مشاركة المعلومات ما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- الحصول على نسخة محدثة من مذكرة المعلومات سنوياً تظهر الرسوم و الأتعاب الفعلية و معلومات اداء الصندوق عند طلبها.
- اشعار مالكي الوحدات كتابياً في حال رغبة مدير الصندوق في انهاء الصندوق قبل مدة لا تقل عن (21) يوماً من التاريخ المزمع انهاء الصندوق فيه دون الإخلال بشروط و أحكام الصندوق.



- دفع حصيلة الإسترداد خلال الفترة الزمنية المنصوص عليها في شروط و أحكام الصندوق و في لائحة صناديق الإستثمار.
- يحق للمالكي الوحدات استرداد وحداتهم قبل سريان اي تغيير مهم دون فرض اي رسوم استرداد.
- اي حقوق اخرى لمالكي الوحدات تقرها الأنظمة و اللوائح التنفيذية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية والتعليمات السارية بالمملكة العربية السعودية ذات العلاقة.
- يحق للمالكي الوحدات طلب عقد اجتماع مالكي الوحدات للذين يملكون مجتمعين او منفردين نسبة 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.

15. مسؤولية مالكي الوحدات:

يقر و يوافق مالكو الوحدات بشكل واضح على الآتي:

- لا يقدم مدير الصندوق اي تعهد او ضمان لأداء او ربحية لأي استثمار مدار في الصندوق ولن يكون على مدير الصندوق اي مسؤولية قانونية او تبعية لأي انخفاض في قيمة الإستثمارات المدارة او انخفاض في اصول الصندوق باستثناء تلك الحالات الناتجة عن الإهمال الجسيم أو التعدي أو التقصير.
- فيما عدا خسارة مالك الوحدات لإستثماره في الصندوق أو جزء منه، لا يكون مالك الوحدات مسؤولاً عن ديون و التزامات الصندوق.
- في حال عدم قيام مالكي الوحدات بتزويد مدير الصندوق بالعنوان البريدي و/ أو الإلكتروني و بيانات الإتصال الأخرى الصحيحة فبموجب هذا يوافق مالك الوحدات على تجنب مدير الصندوق و اعفائه من اي مسؤولية و يتنازل عن جميع حقوقه و اي مطالبات من مدير الصندوق ناشئة بشكل مباشر او غير مباشر عن عدم تزويد مالك الوحدات بكشف الحساب و الإشعارات او اية معلومات اخرى تتعلق بالإستثمارات او تلك التي تنشأ عن عدم قدرة مالكي الوحدات على الرد او التأكد من صحة المعلومات او تصحيح اية اخطاء مزعومة في كشف الحساب او الإشعارات او اية معلومات اخرى.
- اذا كان مالك الوحدات خاضعاً لقوانين سلطة غير المملكة العربية السعودية فانه يتعين عليه ان يخضع لتلك القوانين دون ان يكون هناك اي التزام على الصندوق او مدير الصندوق.
- يحق للمالكي الوحدات استرداد و وحداتهم قبل سريان اي تغيير مهم دون فرض اي رسوم استرداد.

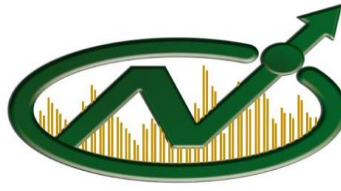
16. خصائص الوحدات:

سيكون هناك نوع واحد من الوحدات في الصندوق متساوية في الحقوق و الواجبات.

17. التغييرات في الشروط والأحكام:

أ: الأحكام المنظمة لتغيير الشروط والأحكام و الموافقات و الإشعارات المحددة بموجب لائحة صناديق الإستثمار يتقيد مدير الصندوق بالأحكام التي نظمتها لائحة صناديق الإستثمار بخصوص التغييرات التي يتم اجرائها على شروط و أحكام الصناديق العامة، و تنقسم تلك التغييرات الى ثلاثة تغييرات رئيسية ، وهي تغييرات اساسية، و تغييرات مهمة، و تغييرات واجبة الإشعار حسب المواد (56، 57، 58) على التوالي من لائحة صناديق الإستثمار.

التغييرات الأساسية:



يجب على مدير الصندوق الحصول على موافقة مالكي الوحدات و موافقة الهيئة الشرعية، و الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على التغيير الأساسي المقترح للصندوق، ويحق لمالكي الوحدات استرداد وحداتهم قبل سريان اي تغيير اساسي دون فرض اي رسوم. يقصد بمصطلح التغيير الأساسي أيًا من الحالات التالية:

- التغيير المهم في اهداف الصندوق او طبيعته.
- التغيير الذي يكون له تأثير في وضع المخاطر للصندوق.
- الإنسحاب الطوعي لمدير الصندوق من منصب مدير الصندوق.
- أي حالات أخرى تقرها الهيئة من وقت لآخر وتبلغ بها مدير الصندوق.

التغييرات المهمة:

يجب على مدير الصندوق اشعار الهيئة و مالكي الوحدات في الصندوق كتابيا باي تغييرات مهمة مقترحة للصندوق. و يجب الاتقل فترة الإشعار عن (21) يوما قبل اليوم المحدد من قبل مدير الصندوق لسريان هذه التغييرات، و يحق لمالكي الوحدات استرداد وحداتهم قبل سريان اي تغيير اساسي دون فرض اي رسوم ان وجدت. يقصد "بالتغيير المهم" اي تغيير لا يعد تغييرا اساسياً وفقاً لأحكام المادة (56) من لائحة صناديق الإستثمار و من شأنه أن: • يؤدي في المعتاد الي ان يعيد مالكي الوحدات النظر في مشاركتهم في الصندوق. • يزيد من مدفوعات من اصول الصندوق الي مدير الصندوق او اي عضو من اعضاء مجلس ادارة الصندوق او اي تابع لأي منهما. • يقدم نوعا جديدا من المدفوعات تسدد من اصول الصندوق العام. • يزيد بشكل جوهري انواع المدفوعات الأخرى التي تسدد من اصول الصندوق. • أي حالات أخرى تقرها الهيئة من حين لآخر و تبلغ بها مدير الصندوق. يجب الإفصاح عن تفاصيل التغييرات المهمة في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق و الموقع الإلكتروني للسوق او بالطريقة التي تحددها الهيئة و ذلك قبل (10) ايام من سريان التغيير.

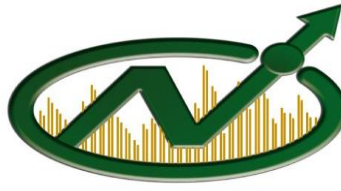
التغييرات واجبة الإشعار:

يجب على مدير الصندوق اشعار الهيئة و مالكي الوحدات كتابياً بأي تغييرات و اجبة الإشعار في الصندوق قبل (8) ايام من سريان التغيير. و يقصد بعبارة " التغيير واجب الإشعار" اي تغيير لا يقع ضمن ما حددته المادتين (56) و (57) من لائحة صناديق الإستثمار.

(ب) الإجراءات التي ستتبع للإشعار عن اي تغيير في شروط و أحكام الصندوق.

- يرسل مدير الصندوق اشعاراً لمالكي الوحدات ويفصح عن تفاصيل التغييرات الأساسية في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق، وذلك قبل (10) أيام من سريان التغيير.
- يفصح مدير الصندوق عن التغييرات المهمة في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق او بالطريقة التي تحددها الهيئة و ذلك قبل (10) ايام من سريان التغيير.
- يفصح مدير الصندوق عن التغييرات واجبة الإشعار في موقعه الإلكتروني للسوق، و ذلك خلال (21) يوما من سريان التغيير.
- سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن جميع التغييرات في شروط و أحكام الصندوق في التقارير السنوية الخاصة بالصندوق التي يتم اعدادها وفقاً للمادة (71) من لائحة صناديق الإستثمار.

18. إنهاء صندوق الإستثمار:



أ: الحالات التي تستوجب إنهاء صندوق الإستثمار:

- رغبة مدير الصندوق في إنهاء الصندوق وعدم استمراره.
- انخفاض صافي اصول الصندوق عن الحد الأدنى المحدد في اللوائح و التعليمات و التعاميم الصادرة من هيئة السوق المالية.

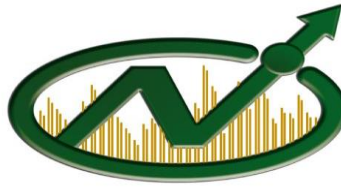
ب: الإجراءات الخاصة بانتهاء الصندوق بموجب أحكام المادة (37) من لائحة صناديق الإستثمار.

- اذا رغب مدير الصندوق في إنهاء الصندوق العام، فيجب عليه اشعار الهيئة و مالكي الوحدات كتابياً برغبته في ذلك قبل مدة لا تقل عن (21) يوماً من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه بعد الحصول على موافقة مجلس ادارة الصندوق، دون الإخلال بشروط و أحكام الصندوق.
- يحق لمدير الصندوق إنهاء الصندوق في حال إنخفاض اصول الصندوق بشكل كبير وعدم وجود الجدوى الإقتصادية لتشغيل الصندوق او اي حالة يرى مدير الصندوق انها تمثل سببا و جها لإنهاء الصندوق مثل:
التغيير في الأنظمة واللوائح التي يخضع لها الصندوق، تركيز استثمارات الصندوق في عدد قليل من المستثمرين، وعدم وجود استثمارات ملائمة للصندوق، تأسيس صناديق بديلة يديرها مدير الصندوق تنشد نفس الأهداف.
- سيقوم مدير الصندوق بسداد الإلتزامات المستحقة على الصندوق من اصول الصندوق و توزيع المبالغ المتبقية (إن وجدت) على مالكي الوحدات المسجلين في تاريخ التصفية على اساس تناسبي على مالكي الوحدات بنسبة ما يملكه كل منهم من وحدات.
- يعلن مدير الصندوق في موقعه الإلكتروني و الموقع الإلكتروني للسوق عن انتهاء مدة الصندوق و تصفية.

19. مدير الصندوق:

(أ) : مهام مديرالصندوق وواجباته ومسؤولياته:

- الإلتزام بجميع الأنظمة واللوائح التنفيذية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية و التعليمات السارية بالمملكة العربية السعودية ذات العلاقة بعمل الصندوق، بما في ذلك متطلبات لائحة صناديق الإستثمار و لائحة الأشخاص المرخص لهم بما في ذلك واجب الأمانة تجاه مالكي الوحدات، و الذي يتضمن العمل بما يحقق مصالحهم و بذل الحرص المعقول.
 - إدارة اصول الصندوق بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط الصندوق وأحكامه و مذكرة المعلومات و أداء جميع مهماته فيما يتعلق بسجل مالكي الوحدات.
 - وضع اجراءات اتخاذ القرارات الواجب اتباعها لتنفيذ الجوانب الإدارية للصندوق، و طرح وحدات الصندوق و عمليات الصندوق.
 - التأكد من دقة شروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات وانها واضحة وكاملة وصحيحة وغير مضللة.
 - يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن الإلتزام بأحكام لائحة صناديق الإستثمار سواء ادى مسؤولياته وواجباته بشكل مباشر أم كلف بها جهة خارجية بموجب أحكام لائحة صناديق الإستثمار و لائحة الأشخاص المرخص لهم.
 - يعد مدير الصندوق مسؤولاً تجاه مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال او اهمال او سوء تصرف او تقصير متعمد.
 - يعد مدير الصندوق السياسات و الإجراءات لرصد المخاطر التي تؤثر في استثمارات الصندوق، و تتضمن تلك السياسات و الإجراءات القيام بعملية تقويم المخاطر بشكل سنوي على الأقل.
 - يطبق مدير الصندوق برنامج مراقبة المطابقة و الإلتزام للصندوق و تزويد الهيئة بنتائج التطبيق بناء على طلبها.
- (ب) حق مدير الصندوق في تعيين مدير صندوق من الباطن:



- يحق لمدير الصندوق تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل مديراً للصندوق من الباطن، و يدفع مدير الصندوق اتعاب و مصاريف أي مدير للصندوق، وأن يدفع له أتعاب ومصاريف التكليف من موارده الخاصة. ويجب أن يكون مدير الصندوق من الباطن المكلف شخصاً مرخصاً له في ممارسة نشاط الإدارة، ويجب أن يكلف بموجب عقد مكتوب.
- يحق لمدير الصندوق تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل موزعاً لوحدة الصندوق و يدفع له اتعابه و مصاريفه من موارده الخاصة. و يجب أن يكون الموزع المكلف شخصاً مرخصاً له في ممارسة نشاط التعامل بصفة وكيل، ويجب أن يكلف بموجب عقد مكتوب.

(ج): الأحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو إستبداله:

- للهيئة الحق في عزل مدير الصندوق فيما يتعلق بصندوق استثماري محدد و اتخاذ أي إجراء تراه مناسباً لتعيين مدير صندوق بديل لذلك الصندوق أو اتخاذ أي تدبير آخر تراه مناسباً، و ذلك في حال وقوع أي من الحالات الآتية:
- توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الإدارة دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الإدارة أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
- تقديم طلب الي الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الإدارة.
- إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أدخل- بشكل تراه الهيئة جوهرياً - بالتزام النظام أو لوائح التنفيذية.
- وفاة مدير المحفظة الذي يدير أصول صندوق الإستثمار أو عجزه أو إستقالته مع عدم وجود شخص آخر مسجل لدى مدير الصندوق قادر على إدارة أصول صندوق الإستثمار أو أصول الصندوق التي يديرها مدير المحفظة.
- أي حالة أخرى ترى الهيئة - بناءً على أسس معقولة - أنها ذات أهمية جوهريّة.

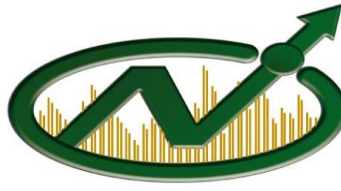
20. أمين الحفظ

(أ) مهام أمين الحفظ وواجباته ومسئوليّاته:

- يتعين على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق إستثمار ويكون الحساب لصالح صندوق الإستثمار ذو العلاقة. وعليه إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الإستثمار في الحساب المذكور.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، و عليه تحديد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية و الأصول الأخرى لكل صندوق إستثمار باسم أمين الحفظ لصالح ذلك الصندوق، و أن يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد تأدية التزاماته التعاقدية.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق و مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه المتعمد أو تقصيره بالمتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق و حمايتها لصالح مالكي الوحدات، و هو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

ب: حق أمين الحفظ في تعيين أمين حفظ من الباطن.

تقوم شركة الخير كابيتال السعودية بدور أمين الحفظ، و مدير الصندوق الحق في اسناد هذه الخدمة كلياً أو جزئياً الي وكلاء و امناء حفظ آخرين في المملكة العربية السعودية، وفقاً لنظام هيئة السوق المالية و لوائح التنفيذية، في حال سمحت الإتفاقية الموقعه بين أمين الحفظ و مدير الصندوق بتكليف أمين الحفظ لطرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل امينا للحفظ من الباطن للصندوق، و سيدفع أمين الحفظ اتعاب و مصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.



ج: الأحكام المنظمة لعزل أمين الحفظ أو إستبداله.

للهيئة عزل أمين الحفظ المعين من مدير الصندوق او اتخاذ اي تدابير تراه مناسبة عزل أمين الحفظ أو إستبداله عند وقوع أي من الحالات الآتية:

- توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون اشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- الغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ او سحبه او تعليقه من قبل الهيئة.
- تقديم طلب الي الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.
- اذا رأت الهيئة ان أمين الحفظ قد أخل - بشكل تراه جوهرياً - بالتزام النظام أو لوائح التنفيذية.
- أي حالة أخرى ترى الهيئة - بناءً على أسس معقولة - أنها ذات أهمية جوهريّة.

كما يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ بموجب اشعار كتابي اذا راي بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات، و يرسل مدير الصندوق فوراً اشعاراً بذلك الي الهيئة و مالكي الوحدات.

21. المحاسب القانوني:

أ: إسم المحاسب القانوني لصندوق الإستثمار

شركة طلال أبو غزالة

الهاتف +966126060430

ص.ب 20135، جدة 21455

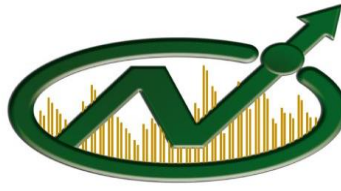
ب: مهام المحاسب القانوني وواجباته ومسؤولياته

مسؤولية المحاسب القانوني تتمثل في ابداء الرأي على القوائم المالية استناداً الي اعمال المراجع التي يقوم بها و التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، و التي تتطلب التزام المحاسب بمتطلبات و اخلاقيات المهنة و تخطيط و تنفيذ اعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكيد بان القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تتضمن مسؤوليات المحاسب القانوني ايضاً القيام باجراءات الحصول على ادلة مؤيدة للمبالغ و الإيضاحات الواردة في القوائم المالية. بالإضافة الي تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة و معقولية التقديرات المحاسبية المستخدمة بالإضافة الي تقييم العرض العام للقوائم المالية.

ج: الأحكام المنظمة لإستبدال المحاسب القانوني للصندوق.

يقوم مدير الصندوق باستبدال المحاسب القانوني في اي من الحالات التالية:

- وجود ادعاءات قائمة و مهمة حول سوء السلوك المهني للمحاسب القانوني تتعلق بتأدية مهامه.
- اذا لم يعد المحاسب القانوني للصندوق العام مستقلاً او كان هناك تأثيراً على استقلاليتته.
- اذا قرر مدير الصندوق او مجلس ادارة الصندوق ان المحاسب القانوني لا يملك المؤهلات و الخبرات الكافية لتأدية مهام المراجعة بشكل مرض او ان تغيير المحاسب القانوني يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- اذا طلبت هيئة السوق المالية وفقاً لتقديرها المحض تغيير المحاسب القانوني الخاص بالصندوق.



22. أصول الصندوق:

- إن أصول الصندوق محفوظة بواسطة أمين الحفظ لصالح صندوق الإستثمار.
- يجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله و عن أصول عملائه الآخرين.
- إن أصول الصندوق مملوكة بشكل جماعي لمالكي الوحدات ملكية مشاعة، ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو مطالبة فيما يتعلق بتلك الأصول، إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته أو كان مسموحا بهذه المطالبات بموجب لائحة صناديق الإستثمار و افصح عنها في هذه الشروط و الأحكام أو مذكرة المعلومات.

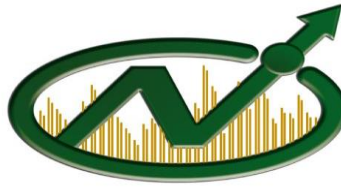
23. إقرار مالك الوحدات

يقر مالك الوحدات بالإطلاع على شروط و أحكام الصندوق و مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية الخاصة بالصندوق، و كذلك يقر بموافقته على خصائص الوحدات التي اشترك فيها. لقد قمت / قمنا بالإطلاع على شروط و أحكام الصندوق و مذكرة المعلومات و ملخص البيانات الرئيسية الخاصة بالصندوق، و الموافقة على خصائص الوحدات التي اشتركت / اشتركنا فيها.

الإسم:

التوقيع:

التاريخ:

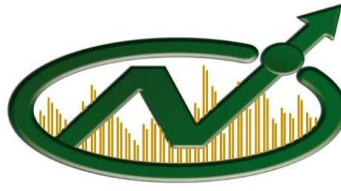


تم تحديث ملخص الإفصاح المالي بتاريخ 2019/09/19م

ملخص الإفصاح المالي - "ملحق رقم (1)"

التفاصيل	البند
1.50% من قيمة الإشتراك أو الإشتراك الإضافي (تؤخذ مرة واحدة عند الإشتراك و/ أو الإضافة).	1- رسوم الإشتراك
1.75% من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً تحتسب يومياً، و تدفع كل 3 شهور لمدير الصندوق.	2- رسوم الإدارة
عند الإسترداد خلال 30 يوماً من تاريخ الإشتراك يتم الإسترداد وفقاً لسعر الإكتتاب يوم التقويم التالي، ناقصاً 0.50% من صافي قيمة الإسترداد، وتحتسب لصالح أصول الصندوق. لا يوجد رسوم إسترداد بعد 30 يوماً من الإشتراك	3- رسوم الإسترداد المبكر
20,000 ريال سنوياً تخصم من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يومياً وتدفع شهرياً لأمين الحفظ (السادة: الخير كابيتال السعودية).	4- رسوم حفظ
10,000 ريال سعودي سنوياً (مبلغ مقطوع) يتم تسديده دفعة واحدة من أصول الصندوق لصالح أعضاء اللجنة الشرعية، في نهاية العام المالي للصندوق وذلك بعد إصدار تقرير المراجعة و التدقيق الشرعي السنوي للصندوق، وتحتسب يومياً.	5- أتعاب اللجنة الشرعية
29,400 ريال سعودي سنوياً (مبلغ مقطوع) تدفع من أصول الصندوق لصالح مراجع الحسابات، وذلك على دفعتين متساويتين بواقع 50% عند توقيع العقد، و50% عند استلام القوائم المالية للصندوق، وذلك في نهاية العام المالي، وتحتسب يومياً.	6- أتعاب مراجع الحسابات
7,500 ريال سنوياً تدفع من أصول الصندوق لهيئة السوق المالية، وتحتسب يومياً.	7- الرسوم الرقابية
5,000 ريال سنوياً يتحملها الصندوق، وتحتسب يومياً.	8- رسوم نشر المعلومات على موقع تداول.
3,500 دولار أمريكي = 13,125 ريال سعودي سنوياً تدفع من أصول الصندوق في بداية العام المالي و تحتسب يومياً.	9- مصاريف إعداد المؤشر الإسترشادي
حسب تداولات الصندوق في عمليات شراء و بيع الأوراق المالية وفقاً للأسعار السائدة لدى الوسطاء المرخصين. وسيتم الإفصاح عن القيمة الفعلية في نهاية السنة المالية.	10- مصاريف التعامل
2,000 ريال سعودي لكل عضو مستقل، عن كل إجتماع وبعده أقصى 8,000 ريال سعودي سنوياً للعضوين معاً. يتم خصمها من أصول الصندوق، وتدفع بعد كل جلسة مباشرة، وتحتسب يومياً.	11- مكافأة العضوين المستقلين بمجلس إدارة الصندوق
حسب الأسعار السائدة في السوق.	12- مصاريف تمويل الصندوق
كنسبة قصوى 0.5% من إجمالي قيمة أصول الصندوق سنوياً – تُحتسب وتدفع عند الحصول على الخدمة	13- المصروفات والأتعاب الأخرى

ملاحظة: المصاريف تقديرية، وسيتم خصم المصاريف الفعلية و سيتم ذكرها في التقرير السنوي للصندوق.

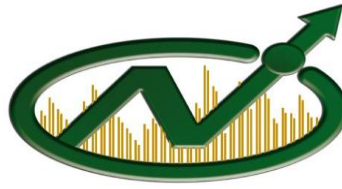
**مثال لإحتساب الرسوم**

تم تحديث مثال إحتساب الرسوم بتاريخ 2020/02/3م

المصاريف التي يتم تحميلها على الصندوق على أساس مبلغ الإشتراك الإفتراضي، وبافتراض مبلغ رأس مال الصندوق هو 10 مليون ريال (عشرة مليون ريال سعودي)، مبلغ الإستثمار 100,000 ريال وعائد 10% سنوياً.

100,000	مبلغ الإشتراك الإفتراضي
1,500	رسوم الإشتراك 1.50% (تدفع مرة واحدة عند الإشتراك)
1750	رسوم الإدارة 1.75% سنوياً
200	رسوم الحفظ 20,000 ريال سنوياً
294	أتعاب مراجع الحسابات (29,400 ريال) مبلغ مقطوع سنوياً
80	مكافأة اعضاء مجلس الإدارة (8,000 ريال) مبلغ مقطوع سنوياً
100	أتعاب اللجنة الشرعية (10,000 ريال) مبلغ مقطوع سنوياً
131.25	رسوم المؤشر الإسترشادي (13,125 ريال سعودي) سنوياً
75	رسوم مراجعة الهيئة (7,500 ريال) مبلغ مقطوع سنوياً
50	رسوم السوق المالية السعودية- تداول (5,000 ريال) مبلغ مقطوع سنوياً
190	ضريبة القيمة المضافة
4,370.25	إجمالي الرسوم والمصاريف
95,629.75	صافي مبلغ الإستثمار نهاية السنة

(*): ملاحظة: المثال أعلاه يفترض أن سعر الوحدة لم يتغير منذ بدء الإشتراك ولمدة عام كامل



تم تحديث ملخص الإفصاح المالي في الصندوق بتاريخ 2020/02/3م

العمولات و الأتعاب الفعلية المحدثة لعام 2019م مقارنة بإجمالي الأصول في الصندوق (ر.س).

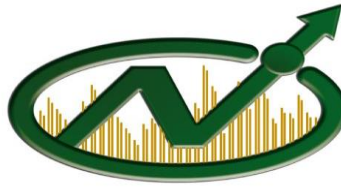
بيان المصاريف في الصندوق	2018	2019	نسبة المصاريف لإجمالي الأصول
أتعاب الإدارة	65,555	53,520	1.76%
عمولات تداول	6,330	24,334	0.80%
مصاريف الحفظ	15,478	20,000	0.66%
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	8,000	8,000	0.26%
اتعاب مهنية (مراجع خارجي)	15,000	14,939	0.49%
اتعاب الهيئة الشرعية	10,000	10,000	0.33%
رسوم المؤشر الإسترشادي - S&P	26,250	13,125	0.43%
رسوم رقابية	7,500	7,500	0.25%
رسوم تداول	5,000	5,000	0.16%
ضريبة القيمة المضافة	7,639	6,758	0.22%
الإجمالي	166,752	163,176	5.36%

المصدر: البيانات المالية المدققة للصندوق 2019م

أداء الصندوق والمؤشر وفقا للجدول أعلاه يعكس فترة أداء الصندوق ذو فئة الطروحات الأولية حسب المجال الاستثماري السابق له حتى تاريخ 2020/02/3م.

الرسوم والمصاريف المدفوعة بنهاية 2019م كنسبة مئوية من إجمالي المبلغ المستثمر

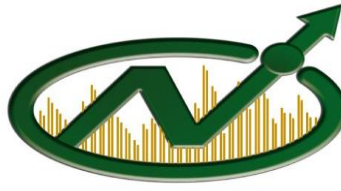
النوع	الرسوم والمصاريف كنسبة من المبلغ المستثمر %	القيمة ريال سعودي
اجمالي المبلغ المستثمر بنهاية 2019م		3,143,129.20
أتعاب الإدارة	1.70%	53,520
عمولات تداول	0.77%	24,334
مصاريف الحفظ	0.64%	20,000
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	0.25%	8,000
اتعاب مهنية (مراجع خارجي)	0.48%	14,939
اتعاب الهيئة الشرعية	0.32%	10,000
رسوم المؤشر الإسترشادي - S&P	0.42%	13,125
رسوم رقابية	0.24%	7,500
رسوم تداول	0.16%	5,000
ضريبة القيمة المضافة	0.22%	6,758
اجمالي الرسوم والمصاريف 2019م	5.19%	163,176



مقارنة أداء الصندوق مع أداء المؤشر بنهاية عام 2019م

المؤشر/ الصندوق	2018	2019	نسبة التغير
مؤشر آيدل ريتينغز للأسهم السعودية الشرعية	1033.70377	1156.80864	11.91%
صندوق الشامل للأسهم (سعر الوحدة)	8.1746	8.6945	6.36%
مؤشر تاسي	7827	8389	7.18%

- المصدر: البيانات المالية المدققة للصندوق 2019م.
- أن الأداء السابق للصندوق أو الأداء السابق للمؤشر لا يدل على ما سيكون عليه أداء الصندوق مستقبلاً.
- إن الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداء الصندوق أو أداءه مقارنة بالمؤشر سيتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق.
- أداء الصندوق والمؤشر وفقاً للجدول أعلاه يعكس فترة أداء الصندوق الشامل حسب المجال الاستثماري السابق له حتى تاريخ 2020/02/3م.
- تمت الاتفاقية مع مؤشر آيدل ريتينغز للأسهم السعودية الشرعية بتاريخ 2019/9/19م.



"ملحق رقم (2)"

المعايير الشرعية للصندوق

الأحكام والضوابط المتعلقة بالنشاط:

يجب أن يقتصر الإستثمار على الشركات التي يكون غرضها مباحاً مثل إنتاج السلع والخدمات النافعة والتجارة والصناعة وما إلى ذلك. ولا يجوز الإستثمار في الشركات التي يكون مجال نشاطها الرئيسي ما يلي:

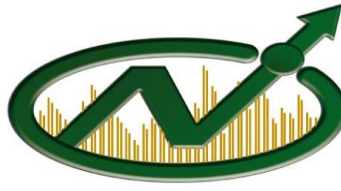
1. ممارسة الأنشطة المالية التي لا تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية كالبنوك التي تتعامل بالفائدة الربوية وشركات التأمين التقليدية.
2. إنتاج وتوزيع الخمر والدخان و لحوم الخنزير ومشتقاتها أو اللحوم الغير مذبوحة على الطريقة الشرعية.
3. إدارة صالات القمار وأنتاج أدواته.
4. إنتاج ونشر الأفلام و الكتب و المجلات و القنوات الفضائية الإباحية و دور السينما.
5. المطاعم و الفنادق التي تقدم خدمات محرمة كبيع الخمر أو غيره و كذلك أماكن اللهو.
6. أي نشاط آخر تقرر للجنة الشرعية عدم جواز الإستثمار فيه.

الأحكام والضوابط المتعلقة بأدوات الإستثمار:

تخضع الشركات التي يكون غرضها مباحاً مثل إنتاج السلع والخدمات النافعة والتجارة والصناعة وما إلى ذلك لتحليل الميزانية الإضافي وفقاً للضوابط التالية:

1. لا يجوز الإستثمار في أوراق مالية لشركة تكون نسبة السيولة المستثمرة في أدوات قصيرة الأجل كودائع بنكية أو أوراق مالية بفائدة ربوية وفقاً لميزانيتها يساوي أو يزيد عن (30%) من إجمالي موجوداتها.
2. لا يجوز الإستثمار في أوراق مالية لشركة يساوي أو يزيد حساب المدينون فيها عن (49%) من إجمالي موجوداتها.
3. لا يجوز الإستثمار في أوراق مالية لشركة يتجاوز فيها الدخل الغير المشروع من مختلف المصادر عن (5%) من الدخل الكلي للشركة سواء كانت هذه المصادر من فوائد ربوية أو مصادر أخرى غير مباحة، شريطة أن يكون هذا الدخل من غير أنشطتها الأساسية، مثل الودائع البنكية، بحيث تكون أنشطة الشركة الأساسية مباحة
4. ولا يقبل أن يكون جزء من نشاطها مجالاً غير مباح مثل بيع الخمر و أن كان يمثل دخله نسبة قليلة، لكن الدخل من غير النشاط الأساسي مثل الدخل الذي ينشأ من الودائع البنكية لأغراض إدارة فائض السيولة و التي لا تمارسها الشركة كنشاط أساسي.
5. لا يجوز تداول أسهم الشركات إذا كانت موجوداتها نقوداً فقط، سواء في فترة الإكتتاب أو بعد أن تزاوّل الشركة نشاطها أو عند التصفية إلا بالقيمة الإسمية.

الضوابط المتعلقة بالتنظيف:



يجب على مدير الصندوق تحديد الدخل الغير المشروع سنوياً وفق التقرير الشرعي الدوري للصندوق ثم إيداعه في حساب خاص لدى جهة خيرية مرخصة لصرفه في الأعمال الخيرية ذات النفع العام مثل جمعية التوعية و التأهيل الإجتماعي "واعي"، و يتم التطهير حسب الآتي:

1. تحديد إجمالي الدخل الغير المشروع لكل شركة تم الإستثمار فيها.
2. تقسيم إجمالي الدخل الغير المشروع للشركة على العدد الكلي لأسهمها للحصول على حصة الدخل الغير المشروع للسهم.
3. ضرب ناتج القسمة في عدد أسهم الشركة التي تم الإستثمار فيها خلال فترة التطهير ليتم حساب إجمالي الدخل الغير المشروع الناتج من الإستثمار في الشركة.
4. تكرار الخطوة ذاتها لكل شركة تم الإستثمار فيها وتحويله الي حساب الأعمال الخيرية تحت إشراف اللجنة الشرعية.
5. لا يلزم مدير الصندوق التخلص من جزء من عمولته أو أجرته، التي هي حق له نظير ما قام به من عمل.

المراجعة الدورية:

يتم دراسة توافق الشركات المستثمر بها مع الأحكام و الضوابط والمعايير الشرعية بعد إعلان القوائم المالية لكل ربع سنه، وفي حال عدم تقييد أي من الشركات التي تشكل أوراقها المالية جزء من أصول الصندوق بالمعايير الشرعية فسيتم بيعها خلال مدة لا تتجاوز الأسبوعين من تاريخ إنتهاء المراجعة الدورية. أما بالنسبة للشركات المدرجة حديثاً فسيتم تضمينها لقائمة الشركات المسموح بها في اليوم التالي من إدراجها في سوق الأسهم السعودية بشرط توافقها مع المعايير الشرعية الموضحة في هذا الملحق.