



(يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار الصادرة من قبل هيئة السوق المالية)

صندوق الراجحي للأسهم المحلية المحمي (90%) (صندوق مغلق)

نشرة المعلومات

يجب على المستثمرين قراءة نشرة المعلومات بعناية ودقة قبل اتخاذ أي قرار بشأن الاستثمار في هذا الصندوق. على المستثمر أن يأخذ في الاعتبار وضعه المالي وأهدافه الاستثمارية. وإذا كان لدى المستثمر أي شك في ملاءمة هذا الاستثمار، فيجب عليه استشارة خبير مالي مستقل كما أن اشتراك المستثمر في الصندوق يعتبر على مسؤوليته الشخصية.



أولاً: 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 محمي رأس المال لعملائها من خلال الاستثمار في البضائع والأسهم السعودية، تقدم الشركة صندوق الراجحي للأسهم المحلية المحمي (90%)، والذي يعرف لاحقاً بـ « الصندوق »، حيث تقوم الشركة بدور «مدير الصندوق» ويقوم المستثمرون بدور « المالك ». وبناء عليه، فإن علاقة مدير الصندوق بالمستثمرين تحكمها قواعد الشريعة الإسلامية. يصنف هذا الصندوق من الصناديق منخفضة المخاطر، ولمزيد من المعلومات، ينبغي للراغبين في الاستثمار مراجعة الشروط المتعلقة بعوامل المخاطرة.

الصندوق عبارة عن صندوق استثماري مشترك مغلق، يخضع للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.

يستثمر الصندوق أصوله في البيوع الآجلة بالبضائع وأسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية. والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المقررة من الهيئة الشرعية الخاصة بمدير الصندوق.

يسعى مدير الصندوق لتحقيق حماية (90%) من رأس المال من خلال استراتيجية الاستثمار على النحو المبين في هذه الاتفاقية؛ شركة الراجحي المالية لا توفر أي ضمان لرأس المال المستثمر.

تم إعداد نشرة المعلومات بهدف تقديم جميع المعلومات التي تساعد المستثمرين على اتخاذ قراراتهم بشأن الاشتراك في الصندوق. ومع ذلك، فإنه لا يجب اعتبار أي معلومات في هذه النشرة أو آراء مدير الصندوق توصية لشراء وحدات الصندوق.



ثانياً: دليل الصندوق

مدير الصندوق
شركة الراجحي المالية
المركز الرئيسي، طريق الملك فهد
ص ب 5561 ، الرياض 11432
هاتف: 211 9292 (1) 966+
فاكس : 211 9299 (1) 966+
المملكة العربية السعودية
www.alrajhi-capital.com

أمين الحفظ
شركة الراجحي المالية
المركز الرئيسي، طريق الملك فهد
ص ب 5561 ، الرياض 11432
هاتف رقم : 211 9292 (1) 966+
فاكس رقم : 211 9299 (1) 966+
المملكة العربية السعودية
www.alrajhi-capital.com

مراجع الحسابات
إيرنيست & يونج
ص ب 2772
الطابق السادس ، برج الفيصلية
طريق الملك فهد
الرياض 11464
المملكة العربية السعودية
هاتف : 279 4740 (1) 966+



ثالثاً: قائمة المحتويات

1	إسم الصندوق	5
2	إسم مدير الصندوق وعنوانه	5
3	تاريخ بدء الصندوق	5
4	الهيئة المنظمة للصندوق	5
5	تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق	5
6	الاشتراك في الصندوق	5
7	عملة الصندوق	5
8	أهداف الصندوق	5
9	استراتيجيات الاستثمار الرئيسية	5
10	مخاطر الاستثمار	7
11	الرسوم والمصاريف	8
12	مصاريف التعامل	8
13	مجلس إدارة الصندوق	8
14	مدير الصندوق	11
15	أمين الحفظ	11
16	مراجع الحسابات	11
17	القوائم المالية السنوية المراجعة	11
18	خصائص الوحدات	12
19	المتطلبات الشرعية	12
20	الطرح المبدئي والحد الأدنى لحجم الصندوق	12
21	استثمار مدير الصندوق في الصندوق	12
22	إجراءات الاشتراك والاسترداد	12
23	تقويم أصول الصندوق وحساب سعر الوحدة	14
24	إنهاء الصندوق	15
25	تصفية الصندوق أو تعيين مصف	15
26	رفع التقارير لملاك الوحدات	15
27	تضارب المصالح	15
28	تعديل الشروط والأحكام	16
29	الشكاوى	16
30	الأحكام والأنظمة التي تحكم الصندوق	16
31	الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار	16
32	آلية إدارة الصندوق	16
33	التوارث	17
34	السرية	17
35	التفويض بإدارة الصندوق	17
36	إقرار	17



رابعاً: قائمة المصطلحات

أمين الحفظ	شخص اعتباري مستقل ومرخص له بحفظ الأصول المالية للعملاء.
أيام قبول الطلبات	كل يوم عمل خلال فترة الطرح.
الصندوق	صندوق الراجحي للأسهم المحلية المحمي (90%).
طلب الاسترداد	طلب بيع وحدات في الصندوق.
طلب الاشتراك	طلب شراء وحدات في الصندوق.
فترة الطرح	الفترة التي تكون فيها وحدات الصندوق مطروحة للاكتتاب من قبل المستثمرين. تبدأ من 17 أبريل 2010 وتنتهي يوم 30 مايو 2010
المجلس	مجلس إدارة الصندوق.
المخاطر	كل ما من شأنه أن يؤثر سلباً على أداء الصندوق.
مدير الصندوق / المدير/ الشركة	شركة الراجحي المالية.
الأطراف المعنية	جميع الأشخاص من طرف مدير الصندوق المعنيين بتشغيل وإدارة الصندوق.
الأصول	القيمة السوقية للاستثمارات شاملاً النقد.
الخصوم	جميع المصاريف التي تحمّل على الصندوق.
قيمة الأصول الصافية	الأصول مطروحاً منها الخصوم.
الهيئة الشرعية	الهيئة الشرعية الخاصة بمدير الصندوق.
الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
يوم الإعلان	رابع يوم عمل بعد يوم التقويم.
يوم التقويم	يوم تقويم وحدات الصندوق.
تاريخ التشغيل	التاريخ الذي يكتمل فيه الاكتتاب في الصندوق ويكون فيه مبلغ الاكتتاب جاهزاً للاستثمار.
تاريخ الاستحقاق	آخر يوم من أجل الصندوق (ثلاث سنوات من تاريخ التشغيل).
وحدة الاستثمار	وحدة الاستثمار: تمثل الحيازة النسبية من صافي قيمة أصول الصندوق. بالاستناد إلى قيمة الأصول التي يديرها الصندوق مطروحاً منها الالتزامات المعنية المترتبة على تلك الأصول مقسومة على عدد الوحدات القائمة التي يتم حسابها في كل يوم من أيام التقييم.
المحفظة الديناميكية	وتتألف المحفظة من سلة الأسهم (الأصول الخطرة)، والبيع المؤجل للسلع/النقدية (الأصول غير الخطرة)، إن تغيير نسب التخصيص بين هذه الأصول يعتمد على نسبة التذبذب المستهدفة.
يوم العمل	أي يوم من أيام العمل الرسمي في المملكة العربية السعودية
البيوع الاجلة بالبيضاء	عبارة عن عقد من عقود البيع يتم بموجبه بيع سلعة إلى المشتري على أساس الدفع الاجل وذلك بإضافة ربح محدد مسبقاً على سعر الشراء.
بيع بالعربون	عبارة عن اتفاقية ملتزمة بأحكام الشريعة الإسلامية تعقد بين مشتر وبائع، بدفعة مقدمة مع خيار الإبطال، حيث يتعين على المشتري أن يدفع إلى البائع دفعة مقدمة غير قابلة للاسترداد (العربون) مقابل تمتعه بحق إلغاء صفقة البيع.



خامساً: شروط و أحكام الصندوق

1- اسم الصندوق:

صندوق الراجحي للأسهم الخليجية المحمي (90%)

2- اسم مدير الصندوق وعنوانه:

شركة الراجحي المالية
العنوان: المركز الرئيسي
طريق الملك فهد
ص ب 5561 ، الرياض 11432
هاتف: 211 9292 (1) 966+
فاكس: 211 9299 (1) 966+
المملكة العربية السعودية
www.alrajhi-capital.com

3- تاريخ عمل الصندوق:

باشرة الصندوق عمله في 24 رجب 1431 هـ ، الموافق 7 يوليو 2010 م.

4- الجهة المنظمة للصندوق

شركة الراجحي المالية (الشركة) وهي شركة منظمة ومرخص لها من قبل هيئة السوق المالية (الهيئة) أو الجهة المنظمة لممارسة أنشطة الإدارة والتداول بصفة أصيل ووكيل، والتعهد بتغطية الاكتتاب، والترتيب، وتقديم الخدمات وحفظ الأوراق المالية بموجب قرار الهيئة رقم 07068/37.

5- تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق:

صدرت شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 2010/3/9م، وتم إجراء آخر تحديث لها في تاريخ 1 نوفمبر 2011 م.

6- الاشتراك بالصندوق:

الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق هو 10.000 ريال سعودي، وهي تشكل الحد الأدنى للإدراج في الصندوق.

7- عملة الصندوق:

العملة التي ستقوم بها استثمارات الصندوق ووحداته هي الريال السعودي (ر.س). وتقبل اشتراكات المستثمرين بأية عملة أخرى من العملات العالمية الرئيسية على أساس سعر الصرف السائد في الأسواق بتاريخ الاشتراك. ويتحمل المستثمرون الراغبون في تحويل استحقاقاتهم بعملة غير عملة الصندوق مخاطر تذبذب سعر الصرف لتلك العملات عند تاريخ التحويل.

8- أهداف الصندوق:

يهدف الصندوق لتحقيق الغرضين الأساسيين التاليين:

1- توفير حماية بنسبة (90%) لرأس المال المستثمرين بتاريخ استحقاق تصفية أصول الصندوق، أي بعد ثلاث (3) سنوات من تاريخ تشغيل الصندوق.

2- تحقيق عوائد على رأس المال، من خلال الاستثمار في محفظة ديناميكية (بيع العربون). وتتوقف عوائد أرباح رأس المال على ظروف السوق وعلى أداء المحفظة الديناميكية أثناء فترة هذا الصندوق.

9- استراتيجيات الاستثمار الرئيسية:

- أصول البيوع الآجلة بالبضائع: يسعى الصندوق لحماية رأس المال المستثمرين من خلال استثمار جزء كبير من أصوله في البيوع الآجلة بالبضائع، على أساس "المراوحة".
- محفظة ديناميكية: لتحقيق مكاسب رأسمالية، سيقوم الصندوق بالاستثمار في وحدات محفظة ديناميكية من خلال بيع العربون.



إدارة المحفظة الديناميكية

- تتكون المحفظة الديناميكية من أصول خطرة وأصول غير خطرة. والأصول الخطرة عبارة عن وحدات من صندوق الراجحي للأسهم الخليجية أما الأصول غير الخطرة فهي إما وحدات من صندوق الراجحي للمضاربة الشرعية بالبيضائع أو النقد.
- تطبق المحفظة الديناميكية استراتيجية تجمع بين التعرض للأصول الخطرة والأصول غير الخطرة بهدف المحافظة على مستوى تذبذب المحفظة الديناميكية بحدود 15%.
- التذبذب يعني الانحراف المعياري للتغيير في قيمة الأدوات المالية على مدى فترة زمنية محددة. وهو يستخدم لقياس مخاطر الاستثمار في هذه الفترة الزمنية. وهذا يعتمد على عملية حسابية إحصائية تبين التقلبات بين الأسعار في فترة زمنية معينة.
- تسعى المحفظة الديناميكية لتحقيق العوائد من خلال التعرض للأصول الخطرة ضمن حدود تذبذب مستهدفة بنسبة 15%. مع حماية قيمة أصول المحفظة من الانخفاض في حال ارتفاع نسبة التذبذب. وبالتالي، فإن تعرض المحفظة الديناميكية يتغير بصورة ديناميكية ما بين الأصول الخطرة والأصول غير الخطرة تبعاً لنسبة التذبذب المستهدف (15%) والتذبذب الحقيقي في المحفظة. وهذا يعني أنه إذا كان التذبذب الفعلي للأصول الخطرة أقل من 15%، فإن تعرض المحفظة الديناميكية للأصول الخطرة سيكون بنسبة 100% وعندما ترتفع نسبة التذبذب لأعلى من 15%، فإن التعرض للأصول الخطرة سينخفض حيث يتم التحول إلى الأصول غير الخطرة. وتراقب هذه الآلية على أساس أسبوعي حيث يتم تغيير تخصيص الأصول على ذلك الأساس.

إدارة صندوق الراجحي للأسهم الخليجية

- هدف صندوق الراجحي للأسهم الخليجية هو تحقيق نمو رأس المال على المدى الطويل لرأس المال من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق الخليجية.
- إن الأسهم المنتقاة في صندوق الراجحي للأسهم الخليجية هي من الأسهم ذات النمو العالي في قطاعاتها والتي تتمتع بمزايا تنافسية عالية وقوة مالية مميزة. إن عملية إنتقاء الأسهم تعتمد على مجموعة من العوامل الأساسية والتي تتضمن على سبيل المثال لا الحصر: ربحية السهم، نمو الشركة، التدفقات النقدية، التوزيعات النقدية، قيمة الأصول والقيمة الدفترية للسهم.
- يسعى الصندوق لتحقيق أفضل العوائد من خلال إدارة نشطة تطبق أساليب الاستثمار الملائمة بهدف تحقيق أقصى العوائد الممكنة بأقل قدر من التعرض للمخاطر. هذا وسيتم إعادة استثمار المكاسب المالية المحققة من المراكز.
- لا يقوم الصندوق بالاقتراس لتعزيز استثمارته ويكتفي باستثمار أصوله فحسب.

البيع الآجلة بالبيضائع عبارة عن عقد من عقود البيع يتم بموجبه بيع سلعة إلى المشتري على أساس الدفع الآجل، وذلك بإضافة ربح محدد مسبقاً على سعر الشراء. وبموجب هذه الاتفاقية، فإن سعر الشراء الأصلي وهامش الربح يكونان معروفين بشكل واضح للمشتري.

بيع العربون عبارة عن اتفاقية ملتزمة بأحكام الشريعة الإسلامية تعقد بين مشتر وبائع، بدفعة مقدمة مع خيار الإبطال، حيث يتعين على المشتري أن يدفع إلى البائع دفعة مقدمة غير قابلة للاسترداد (العربون) مقابل تمتعه بحق إلغاء صفقة البيع. ويكون للمشتري الحق في:

(أ) إتمام الصفقة بناء على الأداء الإيجابي لوحدات سلة الأسهم، وفي هذه الحالة يعتبر العربون بمثابة دفعة جزئية من كامل المبلغ المستحق بموجب الصفقة.

(ب) إبطال الصفقة في حال انخفاض أداء وحدات سلة الأسهم، من غير التزام بدفع باقي المبلغ، وفي هذه الحالة يتم مصادرة دفعة العربون.



معدل المشاركة هو النسبة المئوية (%) لتعرض الصندوق في أداء المحفظة الديناميكية. ويتم تحديد هذه النسبة بالاستناد إلى مقدرة الصندوق في تحمل تكلفة الكربون. على سبيل المثال، إذا كانت التكلفة الإجمالية للكربون 25 وكان بإمكان الصندوق دفع 15، فإن معدل المشاركة يكون $0.60 = 25/15$ ، أو 60%.

لمزيد من الإيضاح، نورد الأمثلة الآتية:

مثال (1)

- ✓ ربح/خسارة الصندوق بالاستناد للمشاركة: 36%
- ✓ رأس المال المسترد عند الاستحقاق: 90%
- ✓ الربح المتحقق عند الاستحقاق: $90\% + 36\% = 126\%$

مثال (2)

- ✓ ربح/خسارة الصندوق بالاستناد للمشاركة: 3%
- ✓ رأس المال المسترد عند الاستحقاق: 90%
- ✓ الربح المتحقق عند الاستحقاق: $90\% + 3\% = 93\%$

مثال (3)

- ✓ ربح/خسارة الصندوق بالاستناد للمشاركة: 20%-
- ✓ رأس المال المسترد عند الاستحقاق: 90%
- ✓ الربح المتحقق عند الاستحقاق: $90\% + 0\% = 90\%$

10- مخاطر الاستثمار

1- تنطبق حماية رأس المال بنسبة 90% فقط في حال احتفاظ المستثمر باستثماراته لمدة ثلاث سنوات حتى تاريخ الاستحقاق.

2- على المستثمر أن يكون على علم بأن سعر الاستثمار، خلال فترة الاستثمار، قد يكون أقل من مبلغ رأس المال المحمي.

3- إدارة محفظة الأسهم الديناميكية ربما تؤدي إلى أداء يكون أدنى من مستوى أداء صندوق الراجحي للأسهم الخليجية.

4- الاستثمار في الصندوق ليس من نوع الوديعة ولا يرتب على مدير الصندوق أي التزام. كما لا يكون مدير الصندوق مسئولاً عن أية خسائر باستثناء الخسائر الناتجة عن الإهمال أو سوء التصرف. ويتعين أن يكون المستثمر على علم بأن القيمة الصافية لأصول الصندوق ربما ترتفع أو تنخفض تبعاً لعدد من العوامل والقوى التي تؤثر على الأسواق. يضاف إلى ذلك، أن الأداء السابق للصندوق لا يعتبر مؤشراً على أداء مشابه في المستقبل.

5- ومن المخاطر التي يمكن أن تؤثر على قيمة وحدات الصندوق ما يلي:

أ- **مخاطر الائتمان:** يستثمر الصندوق في البيوع الآجلة بالبضائع عن طريق المرابحة، وهذا الاستثمار ينطوي على مخاطر ائتمانية تتمثل في إمكانية عدم قدرة أو عدم رغبة الطرف الآخر في العقد سداد المستحقات أو الوفاء بالالتزامات المترتبة عليه في الوقت المحدد أو عدم إمكانية السداد نهائياً.

ب- **مخاطر سوق الأسهم :** يستثمر الصندوق في الأسهم التي هي عرضة لمخاطر السوق والتذبذبات العالية، ولا 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 للارتفاع والانخفاض تبعاً لعوامل النمو في الشركات المصدرة التي تتأثر بالعديد من العوامل الداخلية والخارجية. وسيسعى مدير الصندوق، قدر الإمكان، للتقليل من مخاطر هذه التذبذبات من خلال التوزيع النشط على مختلف القطاعات ومن خلال تخفيض أو زيادة نسبة الأسهم في الصندوق تبعاً لظروف السوق.



ج- **مخاطر القطاع:** قد يركز صندوق الراجحي للأسهم الخليجية في استثماره على أحد البلدان أو على قطاع محدد، مما يجعل الصندوق عرضة للتغير تبعاً للتغير في ذلك البلد أو القطاع المحدد. ولا يتم بالضرورة التركيز على الاستثمار في أحد البلدان أو القطاعات بعينه إلا في حال توافر فرص نمو كبيرة لذلك البلد أو القطاع. وبالمقابل، يكون الصندوق أكثر مخاطرة مقارنة بالصناديق الأكثر تنوعاً.

د- **المخاطر الاقتصادية:** ينطوي الاستثمار في الصندوق على درجة عالية من المخاطر الناجمة عن التوزيع الجغرافي للأسواق التي يستثمر فيها الصندوق. وعليه، فإن أي تغييرات معاكسة في الظروف الاقتصادية للبلد الذي تستثمر فيه الأموال، قد يكون له أثر سلبي على قيمة أصول الصندوق.

هـ- **مخاطر العملات :** ينطوي الاستثمار في الصندوق على بعض المخاطر التي تتعلق بالعملات. وعليه، فإن انخفاض قيمة أي من العملات التي تشكل قوام استثمارات الصندوق من شأنه أن يؤثر سلباً على أداء الصندوق.

و- **مخاطر عدم الشرعية:** تتمثل مخاطر عدم الشرعية التي يمكن أن يتعرض لها الصندوق في استبعاد إحدى الشركات المستثمر فيها لأنها أصبحت غير متوافقة مع معايير الهيئة الشرعية، مما قد يؤدي إلى اضطرار مدير الصندوق لبيع 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.

ز- **المخاطر القانونية:** قد تواجه الشركات التي يستثمر فيها الصندوق بعض المخاطر القانونية نتيجة لعدم الالتزام بتطبيق الأنظمة والإجراءات القانونية، مما يعرض تلك الشركات للمخاطر القانونية والمقاضاة من قبل دعاوى الأفراد أو الشركات أو المؤسسات الحكومية.

ح- **المخاطر السياسية:** قد يتأثر أداء الصندوق بالتغيير الذي يحصل في الحكومات أو الحروب أو بإجراءات المصادرة و نزع الملكية او تجميد الارصدة او حصول تغيير في قوانين تلك البلدان او التعرض لأية مخاطر سياسية اخرى.

11- الرسوم والمصاريف

أ- يستحق مدير الصندوق رسماً غير مسترد من قيمة كل اشتراك بحد أقصى 2% من مبلغ كل اشتراك. ويمكن تخفيض هذه النسبة بقرار من مدير الصندوق وفق تقديره واجتهاده.

ب- يستحق مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة 1% سنوياً من إجمالي أصول الصندوق السنوية. وتحتسب هذه النسبة عند بدء الصندوق بالكامل وطوال فترة الصندوق (3 سنوات) وتستقطع مقدماً.

ج- يتحمل الصندوق المصاريف اللازمة لإدارته شاملاً أتعاب أعضاء مجلس الإدارة، ورسوم المراجعة، على أن لا تزيد تلك المصاريف عن 105,000 ريال سعودي كحد أقصى سنوياً. وتحتسب هذه المصاريف مقدماً عند بدء الصندوق وتُجَنَّب لتسديد المصاريف السنوية، وأي جزء لا ينفق من هذه الأموال سيرد إلى الصندوق بتاريخ الاستحقاق.

12- المصاريف الأخرى

يتحمل الصندوق عمولات التداول الناتجة عن عمليات شراء وبيع الأسهم حسب المعدلات السائدة في الأسواق.

13- مجلس إدارة الصندوق

• غوراف شاه - رئيس المجلس

يشغل غوراف شاه حالياً منصب الرئيس التنفيذي في شركة الراجحي المالية منذ نوفمبر 2010. وهو حاصل على ماجستير في إدارة الأعمال بامتياز من كلية مانشستر لإدارة الأعمال وعلى درجة البكالوريوس في التجارة بتقدير ممتاز من كلية سيدنهام بجامعة بومباي. قبل توليه منصبه الحالي شغل منصب رئيس إدارة الأصول في شركة الراجحي المالية في يوليو 2009 م. 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 أيلول / سبتمبر 2006. وقبل ذلك كان مسؤولاً عن تطوير المنتجات والإدارة في مورغان ستانلي لإدارة الاستثمارات الدولية. وعلاوة على ذلك، لديه خبرة عشر سنوات في البنك الألماني في كل من لندن وفرانكفورت وبومباي، حيث تقلد عدة مناصب، كان آخرها منصب المدير العام ضمن دائرة إدارة الأصول في لندن.



• محمد أنور محيي الدين (عضو غير مستقل)

السيد محيي الدين هو رئيس إدارة المحافظ الخاصة والفئة متعددة الأصول بشركة الراجحي المالية، حاصل على بكالوريوس تجارة، وحاصل على شهادة المخطط المالي المعتمد CFP، وكان يشغل منصب رئيس إدارة تطوير المنتجات بشركة الراجحي المالية، له خبرة بنكية جاوزت العشرين عاماً في المجال المصرفي والاستثماري بكل من مصرف الراجحي، والبنك السعودي الفرنسي، وجهات أخرى.

• أنس بن عبدالله العيسى - عضو غير مستقل

أمين الهيئة الشرعية ومدير الإدارة الشرعية بشركة الراجحي المالية، يحمل شهادة الماجستير في الأنظمة 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 مجالات الاستشارات الشرعية، وهو عضو في الجمعية الفقهية السعودية، وشارك في عدد من الندوات والمؤتمرات.

• خالد بن إبراهيم آل الشيخ (عضو مستقل)

مستشار اقتصادي في وحدة الإتحاد النقدي بمجلس التعاون لدول الخليج العربي، يحمل شهادة الماجستير في الاقتصاد وبكالوريوس المحاسبة من جامعة الملك سعود. هذا وقد عمل كمستشار اقتصادي في كل من مؤسسة النقد والإدارة العامة للاستثمار وهو عضو في جمعية الاقتصاد السعودية.

• د. محمد بن عبدالله العجلان (عضو مستقل)

الرئيس التنفيذي لشركة رأيك العقارية إحدى الشركات العاملة في مجال التطوير العقاري، يحمل درجتي الدكتوراه والماجستير في إدارة الأعمال من كلية الإدارة بجامعة برادفورد في المملكة المتحدة. كما يعمل الدكتور العجلان كأستاذ مساعد مع كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية بجامعة الإمام محمد بن سعود وهو عضو في جمعية الاقتصاد السعودية، لديه العديد من المساهمات والمشاركات الاقتصادية والإدارية في الإعلام المقروء والمرئي، وعضو في جمعيات اقتصادية متعددة.

• مدة أعضاء مجلس الإدارة هي نفس مدة الصندوق (ثلاث سنوات)، وتتضمن مسؤولياتهم ما يأتي:
• الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.

• الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لائحة صناديق الاستثمار.

• الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.

• إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.

• التأكد من ائتمان والالتزام بشروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار.

• التأكد من تحمل مدير الصندوق لمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.

• العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.



أ- 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 مستقلين		أعضاء غير مستقلين			اسم الصندوق
د. محمد بن عبد الله العجلان	خالد إبراهيم آل الشيخ	أنس بن عبد الله العيسى	محمد أنور محيي الدين	قوارف شاه - رئيس مجلس إدارة	
✓	✓	✓		✓	صندوق المضاربة بالبيضائع - ريال
✓	✓	✓		✓	صندوق الراجحي للأسهم المحلية
✓	✓	✓		✓	صندوق الراجحي للأسهم الخليجية
✓	✓	✓		✓	صندوق المضاربة بالبيضائع - دولار أمريكي
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المتوازن المتعدد الأصول
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للنمو المتعدد الأصول
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المحافظ المتعدد الأصول
✓	✓	✓		✓	صندوق الراجحي للأسهم العالمية
✓	✓	✓		✓	صندوق الراجحي لأسهم الهند والصين
✓	✓	✓		✓	صندوق الراجحي لأسهم الشركات العالمية الصاعدة
✓	✓	✓		✓	صندوق المضاربة بالبيضائع - يورو
✓	✓	✓		✓	صندوق الراجحي لأسهم البتروكيماويات والأسمت
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للأسهم المحلية المحمي (90%)
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للأسهم الخليجية المحمي (90%)



14- مدير الصندوق
شركة الراجحي المالية
المركز الرئيسي، طريق الملك فهد
ص ب 5561 ، الرياض 11432
هاتف: 211 9292 (1) 966+
فاكس: 211 9299 (1) 966+
المملكة العربية السعودية
www.alrajhi-capital.com

- يسعى مدير الصندوق إلى تجنب أي نوع من التضارب بين مصلحة مدير الصندوق من ناحية ومصصلحة المشترك من ناحية أخرى. كما يسعى كذلك إلى عدم تفضيل مصلحة مجموعة من المستثمرين على مصلحة مجموعة أخرى ضمن نفس الصندوق. كما أنه لا يوجد أي نشاط أو مصلحة أخرى مهمة لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أو مدير الصندوق يحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق. علاوة على ذلك لا يوجد تعارض في المصالح جوهرية من طرف مدير الصندوق يحتمل أن يؤثر على وقائه بالتزاماته تجاه الصندوق.
- شركة الراجحي المالية هي شخص اعتباري مرخص له بموجب أحكام لائحة الأشخاص المصرح لهم الصادرة بموجب قرار الهيئة رقم (37/07068).

15- أمين الحفظ
شركة الراجحي المالية
المركز الرئيسي، طريق الملك فهد
ص ب 5561 ، الرياض 11432
هاتف: 211 9292 (1) 966+
فاكس: 211 9299 (1) 966+
المملكة العربية السعودية
www.alrajhi-capital.com

- جميع الأصول والخصوم تكون باسم الصندوق. وتكون شركة الراجحي المالية هي أمين الحفظ للصندوق وتحتفظ لنفسها بحق تعيين واحد أو أكثر من أمناء الحفظ للقيام بمهام حفظ الأصول نيابة عن الصندوق.

16- مراجع الحسابات
إيرنيست & يونج
ص ب 2772
الطابق السادس ، برج الفيصلية
طريق الملك فهد
الرياض 11464 ، المملكة العربية السعودية
هاتف: 279 4740 (1) 966+

- تم توقيع اتفاقية مع مراجع الحسابات الخارجي طوال فترة الصندوق. ويحتفظ مجلس إدارة الصندوق بحق تغيير مراجع الحسابات وفق ما يراه مناسباً.

17- القوائم المالية السنوية المراجعة

- يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مدققة للصندوق في نهاية كل عام حسب التقويم الميلادي. ويتم موافاة جميع المستثمرين بنسخة من هذه القوائم المالية ترسل على عناوينهم البريدية بدون مقابل بناء على استلام طلب خطي منهم بذلك. كما يقوم الصندوق أيضاً بإعداد قوائم مالية نصف سنوية غير مدققة ترسل مجاناً للمستثمرين بالبريد بناء على طلبهم الخطي.



ب- يتم الانتهاء من إعداد القوائم المالية المدققة وتوفيرها للمستثمرين خلال تسعين (90) يوماً من نهاية السنة المالية. أما القوائم المالية نصف السنوية فيتم الانتهاء من إعدادها خلال 45 يوماً من نهاية الفترة بحيث تكون متاحة للمستثمرين على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وفي مقره الرئيسي.

18- خصائص الوحدات

يكون الاشتراك في الصندوق في شكل وحدات متساوية القيمة، ويصدر الصندوق نوعاً واحداً فقط من الوحدات.

19- المتطلبات الشرعية

أ- يعمل الصندوق وفق الضوابط الصادرة عن الهيئة الشرعية لمدير الصندوق - يرجى الرجوع للملحق (2) للإطلاع على هذه الضوابط. تتكون الهيئة الشرعية للصندوق من ثلاثة (3) أعضاء، هم:

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

- رئيس الهيئة الشرعية في شركة الراجحي للتأمين التعاوني .
- عضو الهيئة الشرعية في بنك يازي - البحرين .
- محامي ومحكم معتمد في مركز التحكيم لدول الخليج العربي . البحرين .

2- فضيلة الشيخ: د. سليمان بن عبدالله اللحيدان (عضواً)

- رئيس الهيئة الصحية الشرعية .
- عضو الهيئة الشرعية لصندوق الاستثمار الصيني في شركة الراجحي العقارية.
- يعمل الآن قاضياً في محكمة الرياض العامة برتبة رئيس محكمة (أ).

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

- نائب رئيس مجلس إدارة الجمعية الفقهية السعودية، ورئيس تحرير مجلة الجمعية الفقهية السعودية.
- عضو الهيئة العالمية للاقتصاد والتمويل.
- يعمل الآن (أستاذ مشارك) في قسم الفقه في كلية الشريعة بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.

ب- لا يحتمل الصندوق أي تكاليف مقابل الاستشارات الشرعية.

ج- يتولى المستثمر استخراج زكاة ماله بنفسه.

20- الطرح المبدئي والحد الأدنى لحجم الصندوق

الحد الأدنى الذي يمكن معه للصندوق البدء في العمل هو 50 مليون ريال سعودي. وفي حال عدم تحقيق هذا الهدف خلال فترة الطرح، فإن مدير الصندوق يحتفظ بحق إرجاع الأموال التي تم جمعها من المستثمرين من غير أية مصاريف.

21- استثمار مدير الصندوق في الصندوق

بوصفها مديراً للصندوق، فإنه يجوز لشركة الراجحي المالية أو الأطراف ذات العلاقة الاستثمار في الصندوق بحيث يتم الإفصاح عن تلك الاستثمارات في القوائم المالية للصندوق، وفيما يلي بيان مفصل باستثمار شركة الراجحي المالية في الصندوق:

عدد الوحدات المملوكة	سعر الوحدة	إجمالي القيمة السوقية
79,464.09	97,479	7,746,080.38

22- الاشتراك والاسترداد

أ- يتم استلام طلبات الاشتراك يومياً أثناء فترة الطرح فقط عن طريق فروع الشركة المعتمدة وتقديم بيانات إثبات الهوية اللازمة، أو عن طريق القنوات الإلكترونية التي توفرها شركة الراجحي المالية.

ب- خلال أيام العمل الرسمية لمدير الصندوق سيتم تقويم أصول الصندوق على فترات ربع سنوية والإعلان عن سعر الوحدة بعد خمسة أيام عمل من يوم التقييم.



- أيام التقويم: 15 مارس، 15 يونيو، 15 سبتمبر و 15 ديسمبر (وفي حال صادف أي من هذه الأيام عمل عطلة، فسيتم تأجيل التقييم ليوم العمل التالي).
- أيام الإعلان: خمسة أيام عمل من تاريخ التقييم.
- ج- لا يسمح بالاشتراك في الصندوق بعد فترة الطرح الأولي. ويكون آخر موعد لاستلام الطلبات هو الساعة الخامسة عصراً في آخر يوم من فترة الطرح.
- د- يحتفظ مدير الصندوق لنفسه بحق تصفية وحدات أي مستثمر في حالة مخالفته أحكام القوانين واللوائح المرعية، أو أساء استخدام القنوات الإلكترونية عند تعامله مع الصندوق.
- هـ- بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية، يكون لمدير الصندوق الحق في إيقاف الاشتراك أو تحويل الوحدات مؤقتاً بشرط توافر أسباب موجبة لذلك التصرف.
- و- يحق لمدير الصندوق رفض أي اشتراك في الصندوق دون إبداء الأسباب لهذا التصرف.
- ز- يحق لكل شخص طبيعي أو اعتباري مؤهل الاستثمار في هذا الصندوق.

الاسترداد: بالإمكان استرداد وحدات الصندوق على فترات ربع سنوية. ويراعى أن الاسترداد المبكر قبل حلول أجل الصندوق لا ينطوي على حماية لرأس المال وقد ينجم عنه خسارة رأس المال.

- أ- يجوز أن يطلب المستثمر استرداد جزء/كامل وحداته بموجب طلب استرداد يقدم لمدير الصندوق قبل فترة القطع عند الساعة الخامسة 5:00 عصراً بتوقيت المملكة في آخر يوم من الشهر السابق ليوم التقييم.
- ب- جميع طلبات استرداد الوحدات المستلمة قبل فترة القطع يجب أن تنفذ على أساس التسعير الآجل في يوم التقييم التالي.
- ج- تدفع عائدات الاسترداد للمستثمر خلال أربعة أيام عمل من تاريخ التقييم. ويجب أن يكون المستثمرون على علم بأن حماية رأس المال بنسبة 90% تنطبق فقط بتاريخ انتهاء أجل الصندوق.
- د- حد الاسترداد بنسبة 10%: في حال كانت طلبات استرداد وحدات الصندوق (شاملاً التحويلات) تزيد عن نسبة 10% من العدد الإجمالي للوحدات الموجودة في يوم التقييم السابق، فإنه يتعين على مدير الصندوق السماح باسترداد نسبة 10% كحد أقصى من وحدات الصندوق على أساس التناسب من جميع الطلبات. ويتم إلغاء بقية الطلبات على أن يقوم المستثمرون بتقديم طلبات جديدة لاسترداد بقية المبالغ في يوم التقييم التالي.
- هـ- إذا كان أي استرداد من شأنه أن يخفض من مبلغ استثمار المستثمر في الصندوق لأقل من الحد الأدنى المبين في نشرة المعلومات، فإن مدير الصندوق يحتفظ بحق استرداد كامل مبلغ استثمار المستثمر المذكور في الصندوق.

أساس حساب الاسترداد المبكر/الدفع:

تتقرر قيمة الأصول الصافية للوحدة بالاستناد إلى العوامل التالية. ونظراً لأنه ستؤخذ عدة عوامل في الاعتبار عند تقرير الاسترداد المبكر، فإن ذلك قد يؤدي إلى حصول خسارة فادحة في رأسمال المستثمرين. ويراعى أن نسبة 90% من حماية رأس المال لا تنطبق في حال الاسترداد المبكر.

- أصول البيوع الأجلة بالبضائع: باعتبار أن صفقة (صفقات) البيوع الأجلة بالبضائع الأصلية للصندوق لا يكون بالإمكان إيقافها قبل الاستحقاق، فإن مدير الصندوق سيجد سبباً بديلاً لتوفير السيولة للمستثمرين. وهذا سيتطلب طرفاً بديلاً لصفقات البيع الأجل الراهنة. وفي وقت الاسترداد، فإنه إذا كانت معدلات الربح على صفقات البيع الأجل السابقة أعلى من صفقات البيع الأجل الحالية للصندوق، فسيتم دفع الفرق للطرف البديل. وقد يكون الطرف البديل هذا طرفاً ثالثاً أو مدير الصندوق أو الجهات المتفرعة عنه.



مثال على كيفية حساب البيوع الآجل بالبضائع لكل وحدة من وحدات الصندوق:

- سعر الوحدة عند بدء الصندوق: 100
- مستوى حماية رأس المال: 90%

عملية البيع الآجل الأصلية:

- 1- عدد الأيام من البداية إلى تاريخ الاستحقاق: 1095
- 2- معدل الربح 2.5% سنوياً
- 3- المبلغ المطلوب رصده للحصول على 90 عند الاستحقاق: 83.63

المركز بعد ثلاث فترات ربع سنوية:

- 1- عدد الأيام المنقضية: 272
- 2- عدد الأيام المتبقية على تاريخ الاستحقاق: 823
- 3- قيمة الوحدة مع الربح المستحق لتاريخه: 85.22

الاسترداد بعد ثلاث فترات ربع سنوية:

- 1- معدل الربح 4.00% سنوياً
- 2- المبلغ المطلوب رصده للحصول على 90 عند الاستحقاق من هذا التاريخ: 82.46

وباعتبار تغير عوائد السوق من 2.5% بتاريخ العملية الأصلية إلى 4.00% كما بتاريخه، فإن الطرف المستبدل سيكون رغباً في توفير السيولة بمعدل عوائد السوق فحسب، والذي يترتب عليه تأثير الوحدات بمعدل 2.76 للوحدة الواحدة، في هذا المثال. وهذا الأثر يتباين تبعاً لمعدلات السوق والوقت المتبقي على تاريخ الاستحقاق، وكلما كان تاريخ الاسترداد بعيداً، كلما كان الأثر بالغاً أكثر فأكثر بالاستناد إلى الفرق في المعدل.

وفي وقت الاسترداد، إذا كانت عوائد السوق مماثلة أو أدنى من المعدل الأصلي، فإن المستثمر المسترد سيستلم المبلغ المستحق له.

- قيمة العربون: قيمة العربون ستحدد في السوق الثانوي تبعاً لأداء المحفظة الديناميكية وعوامل السوق الأخرى.

23- تقييم الأصول وحساب سعر الوحدة تحديد القيمة الصافية للأصول:

لقد تم تحديد القيمة الأولية للوحدة بمبلغ 100 ريال سعودي. وسيتم تحديد قيمة أصول الصندوق وسعر الوحدة على فترات دورية ربع سنوية وبتاريخ الاستحقاق.

حساب سعر الوحدة

سيقوم مدير الصندوق باحتساب سعرين اثنين للوحدة على الوجه التالي:

1- القيمة السوقية:

أصول البيوع الآجلة بالبضائع، التي تتضمن رأسمال المستثمر المعني بالإضافة إلى الدخل المحقق لتاريخه.

بإضافة:

قيمة وحدة العربون

وطرح:

المطلوبات

والقسمة على:

عدد الوحدات القائمة كما في يوم التقييم.



2- قيمة التصفية:

أصول البيوع الآجلة بالبضائع: تتضمن رأس المال المستثمر المعني بالإضافة إلى الدخل المحقق لتاريخه مطروحاً منه أية مصاريف جرى دفعها للطرف المقابل البديل، والرقم الناتج عن ذلك يمثل صافي أصول البيوع الآجلة.

يضاف:

قيمة وحدة العربون

يطرح:

المطلوبات

يقسم على:

عدد الوحدات القائمة كما في يوم التقييم.

ينشر مدير الصندوق كلا سعري الوحدة في موقع الشركة على شبكة الإنترنت خلال فترة أربعة أيام عمل في المملكة من نهاية كل يوم تقييم، كما هو محدد من قبل مدير الصندوق.

24- إنهاء الصندوق

حلول أجل الصندوق

يعد الصندوق من الصناديق المغلقة، لمدة ثلاث (3) سنوات من تاريخ المباشرة، حسبما يقرره مدير الصندوق. وعند استحقاق أجل الصندوق، فإن جميع الأصول سيتم تصفيتها وتوزيع عوائدها على المستثمرين، كل بنسبة الوحدات التي يمتلكها، وذلك خلال عشرة أيام عمل من تاريخ التقييم.

الإنهاء المبكر

يكون لمدير الصندوق الحق في إنهاء الصندوق مبكراً (أي قبل تاريخ الاستحقاق) من غير أية غرامة على أي طرف من الأطراف المعنية بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على ذلك، وفي حال الإنهاء، فإن القيمة الصافية لأصول الصندوق سيتم توزيعها على حاملي الوحدات وفق عدد الوحدات التي يحملونها، وفي مثل هذه الحالة، فإن خاصية حماية رأس المال لا تنطبق أيضاً.

25- 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.

26- رفع التقارير لحاملي الوحدات

أ- يصدر مدير الصندوق تأكيداً مبدئياً لكل مستثمر يفيد باستلام طلب الاشتراك الخاص به، ويتوقف صدور التأكيد النهائي على إتمام جميع الإجراءات اللازمة لتنفيذ الطلب (مثل توفر مبلغ الاشتراك في حساب العميل الجاري يوم التنفيذ أو تحقيق الحد الأدنى لاستمرار الاشتراك في الصندوق). كما يصدر مدير الصندوق كشف حساب (يبين فيه عدد الوحدات المملوكة، سعر الوحدة الحالي، إجمالي قيمة الوحدات المملوكة) على فترات ربع سنوية لكل مستثمر. وترسل هذه الكشوف والإشعارات على العنوان البريدي المسجل للمستثمر. ويجب إخطار مدير الصندوق في حال اكتشاف أية أخطاء في كشف الحساب أو الإشعار وذلك خلال فترة 45 يوماً من تاريخ إرسال تلك الإشعارات أو الكشوف.

27- تضارب المصالح

- أ- فيما يتعلق بالاستثمار في الأسهم المدرجة، ومع الأخذ بالاعتبار مصلحة المشتركين في الصندوق، يدرك المستثمر ويقبل أنه يجوز لمدير الصندوق أو أي طرف مرتبط به أو أي مسئول أو موظف تابع له بين الحين والآخر، التصرف على النحو التالي:
- أن يشتري أو يبيع أسهماً نيابة عن عملائه الآخرين.
- أن تكون له علاقة مع الشركات التي تكون أوراقها المالية محفوظة، أو مشتراة أو مباعة نيابة عن أو إلى الصندوق.



- ب- يسعى مدير الصندوق إلى تجنب أي نوع من التضارب بين مصلحة مدير الصندوق من ناحية ومصلحة المشتركين من ناحية ثانية. ويسعى كذلك إلى عدم تفضيل مصلحة مجموعة من المستثمرين على مصلحة مجموعة أخرى ضمن نفس الصندوق.
- ج- يقوم مدير الصندوق بالإفصاح فوراً لمجلس إدارة الصندوق وفي تقاريره الدورية عن أي تضارب في المصالح قد ينشأ أثناء عمل الصندوق.
- د- على مدير الصندوق أيضاً إبلاغ هيئة السوق المالية عن أي تضارب في المصالح قد ينشأ أثناء عمل الصندوق.
- هـ- يدرك المستثمرون أن مدير الصندوق ومجلس الإدارة يشرفون على صناديق استثمارية أخرى أو محافظ خاصة، قد تمارس استثمارات شبيهة أو منافسة لنشاط الصندوق واستثماراته، وبناءً عليه، يسعى مدير الصندوق ومجلس الإدارة إلى عدم تفضيل مصلحة صندوق على صندوق آخر.

28- تعديل الشروط والأحكام

أي تغيير جوهري في هذه الأحكام والشروط يقتضي الحصول على موافقة من هيئة السوق المالية. كما يتم توجيه إشعار خطي للمستثمرين قبل ستين (60) يوماً يرسل على العنوان البريدي للمستثمر قبل وضع التغيير المذكور موضع التنفيذ.

29- الشكاوى

- أ- يستقبل مدير الصندوق شكاوى المستثمرين في الصندوق عن طريق البريد أو عبر القنوات الإلكترونية، ويعمل على بحثها وحلها، ويتم مخاطبة المشترك المعني بالنتيجة.
- ب- في حال 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.
- ج- يضع مدير الصندوق الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى تحت يد المستثمرين في الصندوق حال طلبها.

30- القوانين والأنظمة التي تحكم الصندوق

تخضع شروط وأحكام الصندوق للشريعة الإسلامية والأنظمة المملكة العربية السعودية السارية المفعول وألية تعديلات لاحقة في المستقبل لتلك الأنظمة بما لا يخالف أحكام الشريعة الإسلامية، ويحال أي نزاع ينشأ بين مدير الصندوق والمستثمرين إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية.

31- الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار

أعدت شروط وأحكام الصندوق ووثائق الصندوق الأخرى بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 2006-219-1 بتاريخ 03/12/1427هـ، بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 02/06/1424هـ. ويقر مدير الصندوق أن شروط وأحكام الصندوق تحتوي على إفصاح كامل وصحيح بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق وذلك في ضوء اللائحة المشار إليها في هذا البند.

32- آلية إدارة الصندوق

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

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

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



33- التوارث

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

34- السرية

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

35- التفويض بإدارة الصندوق

يوكل ويفوض جميع المستثمرين في الصندوق منفردين ومجتمعين شركة الراجحي المالية بالمباشرة في جميع الإجراءات النظامية المطلوبة لتأسيس الصندوق وإدارة شؤونه بالنيابة عنهم، واتخاذ الخطوات اللازمة لإصدار وحدات استثمارية وتصريف كافة شؤون الصندوق حسب ما تنص عليه شروطه وأحكامه.

36- إقرار

لقد قمت بقراءة الشروط والأحكام والملاحق الخاصة بصندوق الراجحي للأسهم الخليجية المحمي (90%) كما هو مبين أعلاه وإنني بهذا أقرر الموافقة عليها بالكامل، وإشهاداً على ذلك فقد قمت بالتوقيع على هذه الاتفاقية في اليوم والتاريخ المبين أدناه.

الاسم:

التوقيع:

التاريخ:



الملحق (1) - ملخص الصندوق

اسم الصندوق	صندوق الراجحي للأسهم المحلية المحمي (90%).
مدير الصندوق	شركة الراجحي المالية.
نوع الصندوق	صندوق مغلق مع استرداد ربع سنوي.
تاريخ البدء	--
عملة الصندوق	الريال السعودي.
مستوى المخاطرة	منخفض (محمي رأس المال).
هدف الاستثمار في الصندوق	1- توفير حماية 90% لرأس المال للمستثمرين عند استحقاق أجل الصندوق. 2- تحقيق مكاسب على رأس المال (تبعاً لأداء المحفظة المعنية).
حماية رأس المال	90% عند الاستحقاق.
فترة الاستثمار (الاستحقاق)	3 سنوات.
الارتباط	المحفظة الديناميكية تتألف من صندوق الراجحي للأسهم الخليجية وصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع.
التقلب المستهدف	15%
معدل المشاركة	50% (استدلائية، سيتم تأكيدها في تاريخ بداية الصندوق) في المحفظة الديناميكية.
المصرح لهم بالاشتراك	أي شخص مؤهل سواء كان شخصاً طبيعياً او اعتبارياً.
الحد الأدنى للاشتراك	10.000 ريال سعودي.
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	لا ينطبق.
الحد الأدنى للاسترداد	5.000 ريال سعودي.
الحد الأعلى لجميع الاستردادات	10% من صافي أصول الصندوق.
قبول طلبات الاشتراك	• مراكز الاستثمار (السبت - الاربعاء) أثناء فترة الطرح. • القنوات الإلكترونية (جميع أيام الاسبوع) أثناء فترة الطرح.
آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك	الساعة 5:00 عصراً من آخر يوم عمل لفترة الطرح.
عددمرات التقييم	15 مارس، 15 يونيو، 15 سبتمبر و15 ديسمبر.
أيام الإعلان	خلال خمسة أيام عمل من تاريخ التقييم.
آخر موعد لاستلام طلبات الاسترداد	الساعة 5:00 عصراً بتوقيت المملكة في آخر يوم من الشهر السابق ليوم التقييم.
موعد دفع قيمة الوحدات المستردة	خلال أربعة أيام عمل من تاريخ التقييم.
رسوم الاشتراك	2% كحد أقصى من مبلغ الاشتراك.
رسوم الإدارة	1.0% سنوياً.
رسوم الأداء	لا شيء.
سعر الوحدة عند بداية الطرح	100 ريال سعودي.
خصائص الوحدة	لن يتم توزيع أية إيرادات للمستثمرين وكافة المكاسب والإيرادات سيعاد استثمارها لزيادة قيمة الوحدة.



الملحق (2) - ضوابط الشرعية

تحكم الصندوق ضوابط الاستثمار والمتاجرة في الأسهم الصادرة عن الهيئة الشرعية لمدير الصندوق بالقرار رقم 485 وتاريخ 1422/08/23 هـ، والمعدلة لاحقاً من قبل الهيئة بالخطاب الصادر عن رئيس الهيئة برقم 425/14 هـ ش وتاريخ 1425/03/20 هـ. وفيما يلي ملخص لمحتويات القرار المذكور والتعديلات اللاحقة لذلك القرار:

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

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

2- النوع الثاني: الشركات المساهمة ذات الأغراض والأنشطة المحرمة، مثل شركات الخمور 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.

3- 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 وتسد الحاجة فيجب الاكتفاء بها عن غيرها ممن لا يلتزم بذلك.
- ألا يتجاوز إجمالي المبلغ المقرض بالربا - سواء أكان قرضاً طويل الأجل أم قرضاً قصير الأجل - (30%) من إجمالي القيمة السوقية ما لم تقل عن القيمة الدفترية للأصول، علماً بأن الاقتراض بالربا حرام مهما كان مبلغه.
- ألا يتجاوز مقدار الإيراد الناتج من عنصر محرم (5%) من إجمالي إيراد الشركة سواء أكان هذا الإيراد ناتجاً عن الاستثمار بفائدة ربوية أو عن ممارسة نشاط محرم أو عن تملك لمحرم أو عن غير ذلك. وإذا لم يتم الإفصاح عن بعض الإيرادات فيجتهد في معرفتها، ويراعى في ذلك جانب الاحتياط.
- ما 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 أعراضها.

خامساً: تطبق الشركة الضوابط المذكورة في الاستثمار وفي المتاجرة في الأسهم. وفي هذا السياق، يعني الاستثمار: اقتناء الأسهم بقصد ربحها، أي ربحها 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.