



## صندوق مشاركة للأسهم السعودية

### ملخص المعلومات الرئيسية

هذه هي النسخة المعدلة من ملخص المعلومات الرئيسية لصندوق مشاركة للطروحات الأولية التي تعكس التغييرات في أسم الصندوق وإستراتيجية وسياسات الإستثمار حسب خطابنا المرسل الى هيئة السوق المالية بتاريخ 1441/12/26 هجريا الموافق 2020/8/16 ميلادي.

## ملخص المعلومات الرئيسية

### أ- المعلومات الرئيسية حول الصندوق

1. إسم صندوق الإستثمار :  
صندوق مشاركة للأسهم السعودية ، صندوق عام مفتوح متوافق مع ضوابط معايير اللجنة الشرعية.
  2. أهداف الصندوق :  
يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط والطويل وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية والطروحات الأولية في المملكة العربية السعودية سواء بالسوق الرئيسي أو السوق الموازي و بما يتفق مع ضوابط الاستثمار الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية للصندوق. ويجوز للصندوق الاستثمار في جميع قطاعات الأسهم المختلفة المدرجة بالأسواق المالية وكذلك الاستثمار في صناديق اسواق النقد و صناديق الصكوك 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 مجلس التعاون الخليجي والتي تخضع لإشراف هيئة رقابية تطابق معايير ومتطلبات تنظيمية مماثلة لتلك التي تطبقها الهيئة، وقد يتم الاحتفاظ بالأرصدة النقدية، أو سيعاد استثمارها في صفقات أسواق النقد قصيرة الأجل بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي. حيث يقوم مدير الصندوق باختيار البنوك المصدرة صفقات أسواق النقد بناءً على التصنيف الائتماني ويكون الحد الأدنى للتصنيف الائتماني لتلك المصارف والبنوك حسب ما تحدده إحدى وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد أند بورز (BBB-)، موديز (Baa3)، و فتش (BBB-) وبما يتوافق مع لائحة صناديق الاستثمار واللوائح التنظيمية.
  3. سياسات استثمار الصندوق وممارساته:  
تجمع سياسة الإستثمار و عملية اتخاذ القرارات الاستثمارية لدى مدير الصندوق بين النهج التنافسي والنهج التصاعدي في اتخاذ القرار. ويتولى فريق إدارة محفظة الإستثمار، باستخدام النهج التنافسي، والذي يتضمن تحليل المؤشرات الاقتصادية الهامة على الصعيد الإقليمي والمحلي، 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 لادارة 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 الرأسمي، 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 واضعاً في عين الاعتبار المخاطر المختلفة وسياسة الإستثمار وحدوده.

لن يستثمر الصندوق إلا في أدوات مالية متوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية ، وستكون حدود استثمارات الصندوق كنسبة مئوية من صافي قيمة الأصول كما هو موضح في الجدول التالي:

الحد الأقصى لأصول الصندوق	الحد الأدنى لأصول الصندوق	نوع الاستثمار
%100	%50	أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية (الرئيسية والموازية) بما في ذلك الطروحات الأولية وحقوق الأولوية.
%50	%0	صناديق الإستثمار التي تستثمر في أسواق الأسهم بدول مجلس التعاون الخليجي.
%50	%0	صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (REITs) المدرجة بسوق الأسهم بالمملكة العربية السعودية
%50	%0	صفقات النقد بالريال السعودي وصناديق اسواق النقد وصناديق الصكوك ، وصناديق المؤشرات المتداولة ETF المطروحة طرحا عاما والمرخصة من قبل الهيئة في المملكة العربية السعودية.

كل معاملات الصندوق من شراء وبيع الاستثمارات تتم من خلال السوق المالية في المملكة العربية السعودية أو من خلال صناديق مماثلة تستثمر بأسواق الأسهم بدول مجلس التعاون الخليجي ولا يحق لمدير الصندوق التداول في الأسهم الخليجية بصورة مباشرة . والجدول التالي يوضح نسب تركيز استثمارات الصندوق في كل سوق مالي:

الحد الأقصى من صافي أصول الصندوق	الحد الأدنى من صافي أصول الصندوق	السوق
%100	%50	المملكة العربية السعودية
%50	%0	دولة الإمارات العربية المتحدة ، دولة البحرين ، سلطنة عمان ، دولة الكويت (سواء منفردين أو مجتمعين)

#### 4. المخاطر المرتبطة بالاستثمارات في صندوق الإستثمار:

يعتبر هذا الصندوق من الاستثمارات ذات المخاطر العالية، وتشمل هذه المخاطر التالي

- مخاطر الإستثمار في صناديق أخرى
- مخاطر أسعار الفائدة
- مخاطر الإستثمار في أدوات غير مصنفة
- مخاطر سجل الأداء المحدود

- مخاطر العملة / مخاطر سعر الصرف
- مخاطر الكوارث الطبيعية
- مخاطر عدم كفاية الإفصاح في نشرة الطروحات الأولية
- مخاطر التوقعات المالية المستقبلية
- مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق
- مخاطر التقلبات في سوق الأسهم
- مخاطر الأسواق الناشئة
- مخاطر متعلقة بالمصدر
- مخاطر تأخر الإدراج
- المخاطر الائتمانية
- مخاطر الاقتراض
- مخاطر تركيز الاستثمار
- مخاطر التغير في التشريعات
- مخاطر مرتبطة بالمعايير الشرعية
- مخاطر نتائج التخصيص
- مخاطر إعادة الاستثمار
- المخاطر السياسية
- المخاطر الاقتصادية
- مخاطر السيولة
- مخاطر تعليق التداول
- مخاطر تضارب المصالح
- مخاطر عمليات الاسترداد الكبيرة
- مخاطر الاعتماد على التصنيف الائتماني
- المخاطر المرتبطة بالتداول في أسهم السوق الموازية (نمو)
- مخاطر الإستثمار في صناديق الإستثمار العقارية المتداولة (الريت REIT)
- مخاطر الزكاة وضريبة الدخل وضريبة القيمة المضافة

5. الأداء السابق للصندوق:

العائد الاجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، (و منذ تأسيس)

الفترة	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	8.23%	- 25.36%	-13.79%	-19.03%
المؤشر الإستراتيجي	14.06%	- 28.81%	- 50.32%	- 57.03%

إجمالي العوائد السنوية لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أو منذ تأسيس)

السنوات	2019	2018	2017	2016	2015*
الصندوق	%8.23	-18.93%	-14.94%	5.33%	2.99%

المؤشر الإستراتيجي	%14.06	-19.03%	-22.91%	-11.77%	20.90%
--------------------	--------	---------	---------	---------	--------

ملحوظة: أداء الصندوق والمؤشر وفقاً للجدول أعلاه يعكس فترة أداء الصندوق ذو فئة الطروحات الأولية حسب المجال الاستثماري السابق له حتى تاريخ 2020/11/01 م ، كما أن السنة الأولى للصندوق تمتد من بداية تشغيل الصندوق بتاريخ 2014/11/02 م وحتى 2015/12/31 م  
ب- مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

رسوم إدارة الصندوق	1.75% من صافي قيمة أصول الصندوق تدفع سنوياً لمدير الصندوق نظير تقديمه لخدمات إدارة الاستثمار للصندوق. و تحسب في كل يوم تقويم و تخصم شهرياً.
رسوم أمين الحفظ	مبلغ وقدره 30,000 ريال سعودي أو 0.02% من قيمة أصول الصندوق تحت الحفظ، أيهما أكثر و تحسب في كل يوم تقويم وتخصم شهرياً،
رسوم المحاسب القانوني	مبلغ وقدره 15,000 ريال سعودي سنوياً، تحسب في كل يوم تقويم وتخصم شهرياً.
رسوم الهيئة الشرعية	مبلغ وقدره 24,000 ريال سعودي سنوياً، تحسب في كل يوم تقويم وتخصم شهرياً.
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل على مكافأة قدرها 3,000 ريال سعودي للاجتماع الواحد بحد أقصى 24,000 ريال سعودي سنوياً.
الرسوم الرقابية	مبلغ وقدره 7,500 ريال سعودي سنوياً، تحسب في كل يوم تقويم وتخصم شهرياً.
رسوم نشر المعلومات على موقع تداول	مبلغ وقدره 5,000 ريال سعودي سنوياً، تحسب في كل يوم تقويم وتخصم شهرياً.
رسوم التعامل	يتحمل الصندوق عمولات و رسوم التداول الناتجة عن صفقات و عمليات شراء و بيع الأوراق المالية حسب العمولات السائدة في الأسواق والتي تدفع للوسطاء والأسواق المالية والجهات التنظيمية وأمناء الحفظ.
مصاريف التمويل	يتم تحميلها على الصندوق حال وجودها حسب أسعار السوق السائدة.
المصاريف والأتعاب الأخرى الغير متكررة	كنسبة قصوى 0.25% من إجمالي قيمة أصول الصندوق سنوياً – تُحتسب وتدفع عند الحصول على الخدمة والتي قد تشمل مصاريف دعوة وأنعقاد اجتماعات مالكي الوحدات، مصاريف التسويق والدعاية والاعلان للصندوق وسيتم خصم المصاريف الفعلية فقط.

ملحوظة: تجدر الإشارة إلى أن جميع الرسوم والأتعاب والعمولات والمصاريف التي تستحق لمشاركة المالكة ومقدمي الخدمات الآخرين لا تشمل ضريبة القيمة المضافة والتي سيدفعها الصندوق بشكل منفصل وفقاً للنسب التي ينص عليها نظام ضريبة القيمة المضافة ولائحته التنفيذية.

ج- يمكن الحصول على معلومات إضافية حول الصندوق ومستنداته في الأماكن التالية

- موقع الإدارة العامة لمدير الصندوق
- الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق [www.musharaka.sa](http://www.musharaka.sa)
- الموقع الإلكتروني للسوق [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa)



د- إسم وعنوان مدير الصندوق

شركة مشاركة المالية

الخبر - طريق الأمير تركي بن عبد العزيز- برج أدير الدور الثالث عشر

ص.ب. 712 الخبر 31952

هاتف 920006811

فاكس +966 (13) 8818412

[www.musharaka.sa](http://www.musharaka.sa)



هـ- إسم أمين الحفظ

الإنماء للاستثمار

المقر الرئيسي - الرياض

المملكة العربية السعودية - ص.ب. 66333 الرياض 11576

برج العنود 2، الطابق 20، طريق الملك فهد، حي العليا

هاتف: +966(11)2799299، 8004413333

فاكس: +966(11)2185900

[www.alinmainvestment.com](http://www.alinmainvestment.com)

و- إسم الموزع

لا ينطبق