صندوق إتش إس بي سي
أمانة السعودي 20 المتداول

شروط وأحكام الصندوق

صدرت من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة بموجب لائحة صناديق الاستثمار

الصادرة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية

HSBC

الإدارة العالمية للأصول

صندوق إتش إس بي سي أمانة السعودي 20 المتداول

معلومات مهمة عن الصندوق

i. إن شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة (إتش إس بي سي) هي شركة ذات مسئولية محدودة تأسست و تعمل بموجب القواعد و الأنظمة النافذة في المملكة العربية السعودية و ذات سجل تجاري رقم 1010221555 صادر من وزارة التجارة و الصناعة بالمملكة العربية السعودية. أن مدير الصندوق شخصاً مرخصاً له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من قبل هيئة السوق المالية رخصة رقم 37-05008وتاريخ 5 يناير 2006 م .

ii. يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق مع الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية (بالقرار رقم 1 – 219 – 2006 وبتاريخ 3 / 12 / 1427 هـ الموافق 24 / 12 / 2006 م).

iii. إن الصندوق هو صندوق استثمار "مفتوح" يهدف إلى تحقيق نمو على رأس المال على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في محفظة استثمارية متوافقة مع الشريعة الإسلامية تتضمن أسهم شركات مدرجة في سوق الأسهم السعودي (تداول).

vi. أن الشراء في الصندوق مبني على القبول بجميع الشروط والأحكام الواردة في مستند الشروط والاحكام.

v. تخضع قيمة الصندوق للتذبذب حسب ظروف سوق الأسهم السعودية مما قد يؤدي إلى انخفاض أو ارتفاع أسعار وحدات الصندوق، وبالتالي فإن المستثمر عند البيع قد يستلم أقل من مبلغ الذي استثمره في الصندوق . كما لن يعتبر الاستثمار في الصندوق بمثابة وديعة أو التزام على مدير الصندوق، كما أن الصندوق غير مضمون من قبل المدير أو أيا من فروعه أو شركاته التابعة بل يخضع لمخاطر الاستثمار ما لم تنص شروط وأحكام الصندوق خلافاً لذلك.

iv. صدرت هذه المستندات بتاريخ 2011/9/25م.

معلومات مهمة للمستثمر

i. تحتوي شروط وأحكام الصندوق المرفقة على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وعلى جميع الراغبين في الاشتراك في الصندوق دراسة شروط وأحكام الصندوق المرفقة، وفي حالة وجود أي استفسار، يجب عليهم استشارة إتش إس بي سي أو أيا من ممثليه، أو استشارة مستشاريهم الماليين الخاصين.

ii. إن الاستثمار في وحدات الصندوق يخضع للمخاطر كما هي محددة في "مخاطر الاستثمار" في الشروط و الأحكام المرفقة ويرجى مراجعة هذه المخاطر بعناية قبل الاستثمار في الصندوق. يتعين على المستثمرين المحتملين دراسة أهداف الاستثمار بعناية، وعوامل المخاطر المحتملة والرسوم والنفقات للصندوق قبل اتخاذ أي قرار استثماري.

iii. إن الصندوق ليس له كيان مستقل قانونيا وسوف يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على إدارة الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق المرفقة وسوف يلتزم بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية.

vi. لاتعتبر أي من آراء أو رؤية مدير الصندوق في هذه المستندات ودقتها إلى حد علمه بمثابة توصية من المدير لشراء وحدات في الصندوق وهي مبنية فقط على أساس تقديره المستقبلي وليس هناك تأكيد على صحة هذه الآراء. ومع ذلك، لا ينبغي اعتبار هذه نصيحة أو عرض لشراء وحدات في الصندوق. مجلس إدارة الصندوق، جماعيا وفرديا، يقبل المسؤولية عن المعلومات الواردة في هذه " الشروط والأحكام ".

v. أصدرت هذه المستندات بموجب موافقة هيئة السوق المالية بموجب الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية. ومع ذلك لا تعتبر موافقة هيئة السوق المالية بمثابة توصية ولا تتحمل المسؤولية عن دقة أو صحة المعلومات.

iv. يمكن للمستثمرين شراء وبيع وحدات الصندوق المدرج في تداول من خلال الوسطاء المرخص لهم. وسيتم تحديد سعر وحدات الصندوق بحسب العرض والطلب في السوق ويمكن أن يكون أكثر أو أقل من قيمة الأصول الصافية لكل وحدة. وسيعتبر قيام اي مستثمر بشراء أي عدد من وحدات الصندوق من خلال نظام تداول هو بمثابة قبول الشروط والاحكام الخاصة بالصندوق. الصندوق من خلال تداول قبول المستثمر لشروط وأحكام الصندوق.

iiv. لا يسمح بنشر أو طباعة أو توزيع أو إعادة إصدار أي معلومات من هذه المستندات إلا لهدف الاستثمار في الصندوق.

iiiv. يجب على المستثمرين النظر بعناية لفترة الاستثمار قبل الاستثمار في الصندوق. علماً ان الاستثمار في الصندوق يعتبر مجدياً على المدى الطويل نظراً لطبيعة استثمار الصندوق في الأسهم و يجب على المشترك أخذ ذلك بعين الاعتبار قبل الاشتراك في الصندوق.

قائمة المحتويات

تعريفات 6-7
ملخص الصندوق 8
اسم صندوق الاستثمار 9
عنوان مدير الصندوق 9
تاريخ بداية الصندوق 9
الهيئة المنظمة 9
تاريخ إصدار نشرة شروط وأحكام الصندوق 9
حجم الصندوق الأولي 9
عملة الصندوق 9
أهداف الصندوق 9
استراتيجيات الاستثمار 10
وصف المؤشر 11
مخاطر الاستثمار 12
الاتعاب والمصروفات 13
مجلس إدارة الصندوق 13
أعضاء مجلس إدارة الصندوق 14-15
مدير الصندوق 16
أمين الحفظ 17
صانع السوق 17
مراجع الحسابات 17
القوائم المالية 17
خصائص الوحدات للصندوق المتداول 18
الضوابط الشرعية للصندوق 18
التداول الأولي في الصندوق 19
استثمار مدير الصندوق في وحدات الصندوق 19
إجراءات الاشتراك والاسترداد في الصندوق 19
تقويم أصول الصندوق والإعلان عنها 21
التصفية وتعيين مصفي 21
إنهاء الصندوق 21
تضارب المصالح 21
سياسات حقوق التصويت 22
تعديل شروط وأحكام الصندوق 22
إجراءات الشكاوى 22
النظام المطبق 22
اللغة والتقويم الزمني 22
الالتزام باللوائح 22
موجز الأفصاح المالي 23

تعريفات

الحمدلله رب العالمين والصلاة والسلام على نبينا و سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وبعد:

البنك	البنك السعودي البريطاني (ساب) أو أي من فروعه أو الشركات التابعة له
سلة الأسهم	عدد من الأسهم، بالإضافة إلى عناصر نقدية، تعادل قيمتها قيمة رزمة واحده من وحدات الصندوق المتداول. ويقوم مدير الصندوق بنشر معلومات عن سلة الأسهم في كل يوم عمل.
مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق
يوم العمل	يوم العمل في المملكة العربية السعودية والذي يكون فيه سوق الأسهم السعودي مفتوحاً.
الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية (المنشأة بموجب الأمر السامي رقم م/30 المؤرخ في 1424/6/2هـ).
عناصر نقدية (للرزمة الواحده)	مجموع الأصول النقدية وشبه النقدية للصندوق مخصومًا منها مجموع الالتزامات مقسوماً على عدد الوحدات القائمة مضروبًا في 10,000 مجموع الأصول النقدية وشبه النقدية – المطلوبات ---------- X 10,000 عدد الوحدات القائمة
الشركة	شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة.
الإصدار	يعني انشاء وحدات تداول جديدة من خلال عمليات السوق الأولي.
رزمة واحده	تشير الى رزمة واحده يقوم مدير الصندوق بإصدارها (من خلال أمين الحفظ) لصانع السوق لإصدار وحدات الصندوق المتداولة. عدد الوحدات للرزمة الواحده هو 10,000 وحده من وحدات الصندوق
أمين الحفظ	شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن هيئة السوق المالية للقيام بمهام أمين الحفظ. شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
يوم التعامل	اليوم الذي تكون فيه السوق المالية (تداول) مفتوحة للعمل في المملكة العربية السعودية
صناديق المؤشرات المتداولة (ETF)	برنامج استثمار جماعي برأس مال متغير مفتوح للمشاركة يصدر وحدات يتم إدراجها وتداولها في السوق المالية السعودية مثل أسهم الشركات المدرجة.
تعليمات صناديق المؤشرات المتداولة	تعليمات صناديق المؤشرات المتداولة الصادرة من قبل هيئة السوق المالية
الوحدات المتداولة/ الوحدات	وحدات مشاركة فردية قياسية غير مجزأة ليس لها حق التصويت وتمثل مشاركة حقيقية في أصول الصندوق.
سوق التداول	السوق المالية السعودية (تداول)
الصندوق	صندوق إتش إس بي سي أمانة السعودي 20 المتداول
المدير/مدير الصندوق	شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم للقيام بإدارة أنشطة إدارة الأصول. اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة أو أي شخص مرخص ومتوافق مع متطلبات هيئة سوق المالية.
ملخص الصندوق	الإضافات على الشروط والأحكام والتي توضح الشروط الأساسية للصندوق بالتفصيل
القيمة السوقية للأسهم العائمة الحرة	يتم احتسابها من خلال ضرب سعر الأسهم بعدد الأسهم المتاحة للتداول في سوق الأسهم. بدلا من استخدام كامل عدد الأسهم القائمة، أن طريقة الأسهم الحرة تستبعد الأسهم المغلقة مثل تلك التي تمتلك من قبل الحكومات.
لائحة صناديق الاستثمار	لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من قبل هيئة السوق المالية
صافي قيمة الأصول الارشادية للوحده (INAV)	قيمة وحدة واحدة من وحدات الصندوق المتداولة بالريال السعودي في وقت معين خلال ساعات التداول اليومي في السوق. يتم حساب القيمة الارشادية لوحدات الصندوق بقسمة حصيلة مجموع قيمة أصول الصندوق حسب سعر آخر تداول زائدًا العناصر النقدية مخصوماً منها كافة الأتعاب المستحقة محسوبة على أساس صافي قيمة الأصول لآخر يوم عمل على عدد الوحدات المتداولة القائمة . يتم الإعلان عن قيمة الوحدة الارشادية كل 15 ثانية أثناء ساعات التداول اليومي عن طريق مدير الصندوق.
المؤشر	مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية 20

مزود خدمة المؤشر	الجهة المسئولة عن وضع قواعد لحساب وصيانة ونشر المؤشر سوف يكون ستاندارد اند بورز (أس أن بي) مزود مؤشر للصندوق
أسهم المؤشر	الأوراق المالية المكونة للمؤشر
التبادل العيني	تبادل وحدات الصندوق المتداولة مقابل سلة من الأسهم المستهدفة وعنصر نقدي عند إصدار واسترداد الوحدات في السوق الأولي .
صانع السوق	شخص مرخص له للتعامل بصفة أصيل. كافة عمليات الأسواق الأولية تتم من خلال صانع (صناع) السوق. شركة اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة و/أو أي صانع سوق يتم تعيينه من وقت لآخر بموافقة هيئة السوق المالية.
الحد الأدنى للاشتراك	قيمة رزمة وحدات واحدة.
صافي قيمة الأصول	قيمة أصول الصندوق بنهاية كل يوم عمل بعد حسم كافة النفقات والرسوم من أصول الصندوق.
صافي قيمة الأصول للوحدة	صافي قيمة أصول الصندوق مقسومًا على عدد وحدات الصندوق القائمة وقت التقويم.
ملف مكونات المحفظة	ان الكشف المنشور في موقع مدير الصندوق يحدد كل ورقة من الأوراق المالية وكمياتها والتي يتوقع مدير الصندوق أن يتم تسليمها له عندما يتم الاكتتاب في رزمة وحدات واحدة، أو يتم تسليمها من قبله عند استرداد رزمة وحدات واحدة وذلك عند استلام طلبات اشتراك أو استرداد عينية. وسوف يشمل ملف مكونات محفظة الأوراق المالية التي قد يستثمر الصندوق فيها طبقا لأهدافه الاستثمارية وسياسات وقيود الاستثمار.
إيداع المحفظة	بالنسبة للاشتراكات والاستردادات العينية، تسليم الأوراق المالية التي تشمل ملف مكونات المحفظة، ناقصاً أو زائداً (حسب الحالة) عناصر نقدية إلى مدير الصندوق للاشتراك في رزمة وحدات واحدة أو تسليمها من قبل مدير الصندوق عند استرداد رزمة وحدات واحدة.
عمليات السوق الأولي	عمليات اصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداولة بواسطة مدير الصندوق ومن خلال صانع السوق المرخص له.
الريال السعودي أو الريال	العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
الهيئة الشرعية	الهيئة الشرعية هي هيئة مستقلة من علماء بارزين يشرفون على التقيد بالأحكام الشرعية في مجال استثمار الصندوق.
نسبة الانحراف	نسبة مئوية تمثل انحراف الأداء لمحفظة الصندوق عن المؤشر. يتم قياس نسبة الانحراف باستخدام معامل الانحراف للفرق بين العائد اليومي للصندوق مقابل مثيله في المؤشر.
إجمالي نسبة المصروفات	مجموع الرسوم التي تستوفى من الصندوق كما هو مبين في موجز الإفصاح المالي.
المشترك	مالك الوحدات (المستثمر في الصندوق).
يوم التقويم	أي يوم يتم فيه تحديد صافي قيمة أصول الصندوق و حساب صافي قيمة الأصول للوحدة.

ملخص الصندوق

اسم الصندوق	صندوق إتش إس بي سي أمانة السعودي 20 المتداول
مدير الصندوق	شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
عملة الصندوق والمؤشر	الريال السعودي
أهداف الصندوق	يسعى الصندوق إلى تحقيق نمو على المدى الطويل، ويهدف إلى تحقيق مستوى أداء يماثل أداء مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية 20 قبل حسم الرسوم والمصاريف، مع تقليص نسبة الانحراف بين أداء الصندوق وأداء المؤشر إلى أدنى حد ممكن.
المؤشر الاسترشادي	مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية 20
بيانات المخاطر/العوائد	يحمل الاستثمار في الصندوق معه درجة من المخاطر. ويمكن الاطلاع على وصف أكثر تفصيلاً لعوامل المخاطر التي تنطبق على الصندوق في الشروط والاحكام وعلى المستثمرين المحتملين مراجعة الأحكام والشروط بعناية تامة قبل تقديم أي طلب استثمار في الصندوق.
الحد الأدنى للاستثمار وحجم الاسترداد	قيمة رزمة وحدات واحدة أو أي حجم آخر حسبما يحدده مجلس الإدارة من حين لآخر.
عدد الوحدات لكل رزمة وحدات	10.000
آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك/ الاسترداد من صانع السوق	قبل 15 دقيقة من انتهاء ساعات التداول
يوم التعامل	اليوم الذي تكون فيه السوق المالية (تداول) مفتوحة للعمل في المملكة العربية السعودية.
يوم التقويم	كل يوم تعامل
نقطة التقويم (صافي قيمة الأصول)	بنهاية يوم العمل باستخدام أسعار الإقفال لذلك اليوم
نقطة التقويم (صافي قيمة الأصول الارشادية)	كل 15 ثانية خلال ساعات التداول في كل يوم تعامل.
وقت نشر ملف مكونات المحفظة	الساعة 10:45 صباح كل يوم التعامل
رسوم الأتعاب السنوية ومصروفات تشغيل	سوف يتحمل الصندوق جميع الأتعاب والمصروفات المرتبطة بعملية إدارة ومصروفات تشغيل الصندوق حيث يخصم ما نسبته 0.75% في السنة من صافي قيمة أصول الصندوق لتغطية هذه المصروفات والرسوم ("إجمالي نسبة المصروفات"). وتتكون الأتعاب السنوية ومصروفات التشغيل على سبيل المثال وليس الحصر من رسوم إدارة الصندوق، رسوم الحفظ، رسوم خدمات الإدارة والتشغيل، رسوم المؤشر، رسوم المنظمين (هيئة السوق المالية)، أتعاب مراقبي الحسابات ورسوم الإدراج والتسجيل. وسوف تتراكم تلك الرسوم يوميا وتستحق الدفع (بنهاية كل ربع سنة). وسوف يتكفل مدير الصندوق بأية أتعاب أو مصروفات أو تكاليف زيادة على نسبة إجمالي نسبة المصروفات. الصندوق يصدر ويسترد وحداته فقط مقابل تبادل عيني. ومع ذلك ولأغراض إعادة التوازن للمحفظة قد يقوم الصندوق بعمليات شراء وبيع بالأسهم المكونة للمؤشر. وقد تترتب على تلك العمليات تكلفة تعامل يتم تحميلها بالتكلفة ويتحملها الصندوق خصما من أصوله وغير مشمولة في الرسوم المذكورة أعلاه.
تاريخ الطرح	2011/11/20م
سعر الوحدة عند بداية الصندوق	20 ريال سعودي لكل وحدة
الموقع الاكتروني	www.hsbcsaudi.com

شروط وأحكام الصندوق

1. اسم صندوق الاستثمار

صندوق إتش إس بي سي أمانة السعودي 20 المتداول و هو برنامج استثماري مفتوح المدة ومتوافق مع أحكام الشريعة و يشترك فيه مجموعة من المستثمرين.

2. عنوان مدير الصندوق

عنوان مدير الصندوق، شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة، هو كالآتي:

مبنى اتش اس بي سي 7601، شارع العليا (حي المروج)

ص.ب. 9084،

الرياض 11413،

المملكة العربية السعودية.

هاتف 1212 124 800،

فاكس 2385 299 9661+

الموقع الإلكتروني: www.hsbcsaudi.com

3. تاريخ بداية الصندوق

تاريخ قبول الاشتراكات وإصدار أول الوحدات في الصندوق 11/20 /2011 م و ذلك بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية.

4. الهيئة المنظمة

يخضع الصندوق لنظام السوق المالية و لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ 1427/12/3هـ الموافق 12/24/ 2006 م واللوائح التنفيذية الأخرى الصادرة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية. يقر مدير الصندوق بأنه شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من قبل هيئة السوق المالية رخصة رقم 37- 05008 و تاريخ 5 يناير 2006م ويخضع الصندوق للتعليمات الخاصة بصناديق المؤشرات المتداولة الصادرة من هيئة السوق المالية.

وافقت الهيئة على إصدار وطرح وحدات الصندوق ويجب أن لا يفهم من الموافقة بأن الهيئة توصي بالصندوق أو أنها تتحمل أية مسئولية عن صحة ودقة المعلومات الواردة فيه.

5. تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق

صدرت شروط و أحكام الصندوق بتاريخ 9/25 /2011م.

6. حجم الصندوق الأولي

سوف يكون حجم الصندوق الأولي في البداية 10،000،000 ريال سعودي

7. عملة الصندوق

الريال السعودي

8. أهداف الصندوق

الصندوق هو استثمار مفتوح و يسعى إلى تحقيق نمو على رأس المال على المدى الطويل، ويهدف إلى تحقيق مستوى أداء يماثل أداء مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية 20 قبل حسم الرسوم والمصاريف، مع تقليص نسبة الانحراف بين أداء الصندوق وأداء المؤشر إلى أدنى حد ممكن.

ومن أجل تحقيق أهداف الاستثمار فسوف يستثمر الصندوق من خلال الإدارة غير النشطة في الأوراق المالية المشمولة في المؤشر بنفس النسب المشمولة في المؤشر. جميع الأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق ستكون مدرجة في تداول.

الصندوق هو صندوق تراكم للدخل حيث سيتم إعادة استثمار الدخل وليس توزيعه لحاملي الوحدات. وستنعكس إعادة استثمار دخل الصندوق في قيمة الوحدات.

9. إستراتيجية الاستثمار

- سوف يتبع الصندوق إستراتيجية استثمار غير نشطة من خلال الاستثمار في سلة من الأسهم تطابق نسب أسهمها النسب في المؤشر. مع الحفاظ على كمية كافية من السيولة لحساب مصروفات ومطلوبات الصندوق. يهدف الصندوق إلى لتحقيق نسبة انحراف منخفضة بالمقارنة مع للمؤشر الإرشادي.

- سوف تكون سلة الأسهم متوافقة مع الشريعة الإسلامية المدرجة في تداول والتي تشكل جزءا من مكونات مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية 20 .

- وسوف يلتزم الصندوق بشكل دقيق بالتوجيهات الاستثمارية الشرعية المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية.

- سوف تتم مراجعة أوزان أصول الصندوق على أساس ربع سنوي، وبنفس الوقت لاتباع أي تغييرات على المؤشر. إضافة إلى أي إعادة موازنة تكون مطلوبة خلال الفترة البينية بسبب إجراءات الشركات في أي أوراق مالية مشمولة في المحفظة الاستثمارية. وفي حالة التغيير في المؤشر (حذف / إضافة أسهم)، سيسعى مدير الصندوق إلى أن تتماشى استثمارات الصندوق مع هذا التغيير. او يجوز أن يقوم الصندوق بإيقاف مؤقت لعملية إصدار واسترداد الوحدات خلال مرحلة إعادة التوازن.

- إن التغيير في المحفظة الاستثمارية للصندوق وإعادة الوزن أو التغييرات في مكونات المؤشر قد تؤدي إلى نشوء تكاليف في التعامل أو تتسبب في عدم فعالية الاستثمار. وإضافة لذلك فقد ينخفض إجمالي العائد على الاستثمار في وحدات الصندوق بسبب بعض المصروفات والتكاليف مقارنه بالمؤشر لعدم تأثيرها على المؤشر.

- بهدف تحقيق الأهداف الاستثمارية للصندوق، وضع حد أقصى لنسبة النفقات (0.75%)، و بذلك سيحاول مدير الصندوق الحد والتقليل من نسبة الانحراف. وسيراجع مدير الصندوق نسبة الانحراف بشكل مستمر من أجل تقليصها.

- قد يستثمر الصندوق النقد المتوفر لديه في أدوات سوق النقد قصيرة الأجل مثل صفقات المرابحة وفق تقدير مدير الصندوق وفي إطار أهداف الصندوق الاستثمارية.

- يسعى مدير الصندوق للمحافظة على هامش انحراف منخفض بقدر الإمكان مقارنة بأداء المؤشر مع الأخذ في الاعتبار عوامل الدخل والرسوم والمصاريف. علما بأن مدير الصندوق سوف يقوم بمراجعة أي انحراف قد تحدث وتطبيق الإجراءات اللازمة التي تخفف تقلصه.

- يمكن أن تقوم هيئة السوق المالية بوقف إدراج سهم (الأسهم) التي يستثمر فيها الصندوق. وفي مثل تلك الحالة يقوم الصندوق بوقف عمليات إصدار أو استرداد وحدات الصندوق إلى حين حل مسألة إدراج سهم (الأسهم).

  لن يواجه الصندوق مخاطر الانحراف في الأداء حيث تستمر سهم (الأسهم) التي أوقف إدراجها تشكل جزءًا من مكونات محفظة المؤشر لحين حل مسألة إيقاف الإدراج.

- يتم إدراج وحدات الصندوق في تداول لتكون متاحة للمستثمرين لتداولها خلال ساعات التداول اليومي. وقام مدير الصندوق بتوقيع اتفاقية مع صانع السوق لتوفير السيولة في السوق للتقليل من مخاطر السيولة لشراء الوحدات الفردية عن طريق تداول.

  يقوم صانع السوق بالتسعير للوحدات في تداول بحيث لا يتجاوز الهامش بين سعر البيع والشراء 2%.

  ويواجه صانع السوق مخاطر التسعير أثناء قيامه بإصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداولة في السوق. ولتخفيف أثر تلك المخاطر يقوم مدير الصندوق بتزويد صانع السوق بإمكانية إصدار واسترداد فوري لوحدات الصندوق.

- سوف يقوم مدير الصندوق بتحديد الأوراق المالية والأصول الأخرى للصندوق وفصلها عن الأوراق المالية وأصول مدير الصندوق. وسيتم حفظها لدى أمين الحفظ، وهو مؤسسة معروفة جيدا وذات سمعة طيبة حسبما يقرره مدير الصندوق.

- يلتزم الصندوق بقيود الاستثمار المطلوبة في نظام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من قبل الهيئة.

- أن الصندوق غير مخول بمنح قروض وغير مخول بالاقتراض أو إجراء عمليات يمكن تفسيرها على أنها عمليات اقتراض.

10. وصف المؤشر

يتضمن هذا القسم معلومات عن مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية 20.

إن المؤشر هو مؤشر أسهم يتم حسابه على أساس العائد الإجمالي وحفظه ونشره من قبل مزود خدمات مؤشرات دولي هو ستاندارد أند بورز (أس أند بي) ويصدر بعملة الريال السعودي. يرصد المؤشر حركة أسهم أكبر 20 (بناء على القيمة السوقية للأسهم العائمة الحرة) شركة متوافقة مع الشريعة ومدرجة في سوق تداول.

هيكل المؤشر

يعتمد مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية 20 طريقة لوزن القيمة السوقية للأسهم العائمة الحرة

يتم اختيار مكونات الأسهم في المؤشر من بين الشركات المدرجة في مؤشر أس أند بي العالمي BMI المملكة العربية السعودية بعد التحقق من توافقها مع الشريعة، وستكون الأسهم المتوافقة مع الشريعة هي المؤهلة للإدراج في مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية 20 فقط.

- تحفظ كافة الأسهم المتوافقة مع الشريعة المتاحة حسب الترتيب التنازلي للقيمة السوقية الحرة العائمة.
- يتم تكوين المؤشر من أكبر 20 سهماً

- في حالة عدم استيفاء أي سهم تم إدراجه في المؤشر لمعايير السيولة فيتم (متوسط قيمة المتداولات لا تقل عن نصف مليون دولار أميركي يومياً خلال فترة الربع السابق) استبداله بالسهم التالي المؤهل.

- يتم وزن المؤشر طبقا للقيمة السوقية للأسهم العائمة الحرة لكل سهم.

مراجعة المؤشر

تتم مراجعة مكونات المؤشر على أساس ربع سنوي طبقا لطريقة مؤشر ستاندرد أند بورز. وسوف تتم المراجعة على أساس ربع سنوي وذلك نهار الجمعة الأخيرة من كل ربع سنة ميلادية مع الأخذ بالاعتبار ما يلي:

أ) **السيولة**: مراجعة مكونات المؤشر للتأكد من أنها ما زالت تفي بمعيار السيولة الخاصة بالمؤشر.

ب) **القيمة السوقية**: مراجعة جميع الجوانب المتاحة لضمان أن أي تغييرات في تعديل القيمة السوقية الحرة العائمة تؤخذ في الاعتبار.

ج) **وقف الإدراج**: تستمر الشركات الموقوفة تشكل جزءاً من مكونات محفظة المؤشر إلى حين حل مسألة إدراج سهم (الأسهم).
ويتم استخدام سعر وعدد الأسهم الحرة العائمة قبل عملية الإلغاء لأغراض حساب المؤشر.

د) **الإلغاء**: في تاريخ الغاء الشركة من الشركات المكونة سيتم إلغائها من المؤشر فورا.

وبالإضافة إلى ذلك، سيتم مراجعة مكونات المؤشر على أساس سنوي لضمان الالتزام بقيود او توجيهات لجنة الرقابة الشرعية. وبناءا على ذلك، سيتم إعادة توزيع أصول الصندوق وسوف يأخذ مدير الصندوق بعين الاعتبار مصلحة المستثمرين عند الحاجة إلى التخارج من الأوراق المالية الغير متوافقة مع أحكام الشريعة.

إن طريقة بناء المؤشر متوفرة عبر موقع مدير الصندوق، وهو www.hsbcsaudi.com.

في حالة عدم قدرة مزود خدمة المؤشر في الاستمرار في تقديم خدمات المؤشر يقوم مدير الصندوق بالتحول إلى مزود خدمة مؤشر آخر خلال وقت مناسب. المؤشر المستهدف لن يتم تغييره وعلى أي حال تتم مراجعة سنوية للتأكد من مدى ملائمة المؤشر لتحقيق أهداف الصندوق.

نشر المؤشر

يتم حساب المؤشر على أساس يومي على أساس أسعار الإقفال الرسمية للأسهم المكونة للمؤشر و معلومات المؤشر ستكون متاحة في موقع www.hsbcsaudi.com وموقع تداول. و أيضا ستكون قيمة المؤشر محدثة كل 15 دقيقة على موقع مدير الصندوق خلال ساعات التداول.

يرجى الرجوع إلى مذكرة المعلومات لمعلومات إضافية عن مكونات المؤشر.

11. مخاطر الاستثمار

تخضع قيمة الوحدات في الصندوق للتقلب في قيمة الأسهم التي يتم استثمار الصندوق فيها. وبناء على ذلك فإن سعر وحدات الصندوق قد يرتفع أو ينخفض. وقد يتلقى مالك الوحدات مبلغا أقل من مبلغ الاستثمار الأصلي عند الاسترداد. إن الصندوق ليس وديعة أو التزاما كما أنه غير مضمون من قبل مدير الصندوق أو أيا من الشركات التابعة. كما يخضع الصندوق لمخاطر الاستثمار ما لم يتحدد خلافا لذلك في هذه الشروط والأحكام.

المخاطر الاقتصادية

أداء أي نوع من الاستثمارات قد يتأثر بالظروف الاقتصادية العامة، والعوامل الأخرى مثل مستوى تقلبات أسعار الفائدة، التضخم، التدفقات الرأسمالية أو العوامل الأخرى التي لها تأثير ملموس، إيجابي أو سلبي، على قيمة الاستثمارات في الصندوق.

مخاطر مصدري الأوراق المالية

جميع الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق هي مدرجة في تداول. وبناء عليه فستكون المخاطر هي تلك المخاطر المتعلقة بمصدري الأوراق المالية المشمولة في المؤشر.

مخاطر نسبة الانحراف

ليس هناك ضمانات بأن تتحقق أهداف الصندوق الاستثمارية. إن التغيرات في استثمارات الصندوق وإعادة وزن المؤشر الذي يتبعه الصندوق قد تتسبب في نشوء فروق بالتعاملات. كما أن إجمالي العائد على الاستثمار في وحدات الصندوق ستنخفض نتيجة لبعض المصروفات والتكاليف التي لم يتم أخذها في الحسبان عند حساب المؤشر. وفي حالة أي تعليق مؤقت أو انقطاع للتداول في الأوراق المالية المكونة للمؤشر أو في حالة انقطاع السوق، فقد لا يكون بالإمكان إعادة موازنة محفظة استثمارات الصندوق لتتطابق مع أوزان مكونات المؤشر.

مخاطر التغير في مكونات المؤشر

لقد تم إنشاء مؤشر الصندوق من قبل مزود خدمة المؤشر طبقا للمعايير الخاصة به. وبما أن مزود خدمة المؤشر عادة يحتفظ بحق التقدير بالنسبة للطريقة التي تنطوي على تصميم المؤشر، وبالتالي فإنه لا يمكن تقديم أية ضمانات بأن يتواصل حساب المؤشر ونشره على الأساس الموضح في القواعد أو الطريقة المنشورة من قبل مزود خدمة المؤشر أو أن المؤشر لن يتم تعديله تعديلا كبيرا.

كما يمكن أن تتغير مكونات المؤشر بناء على معايير مزود خدمة المؤشر ويجوز حذف بعض الأسهم من مكونات المؤشر في حال إلغاء إدراجها بالسوق مما يؤدي إلى حصول تغير في المؤشر.

مخاطر التركيز

من الممكن ان تتركز استثمارات الصندوق في عدد محدود من المصدرين بسبب طبيعة تصميم المؤشر الذي يهدف الصندوق إلى تتبعه.

مخاطر التوافق الشرعي

في حالة عدم توافق أي سهم في محفظة المؤشر يتم التخلص منه وبالتالي تكون فرص الاستثمار للصندوق في حيز ضيق مقارنة بفرص الاستثمار المتاحة للصناديق التقليدية مما قد يقلل من الفرص أمام استثمار الصندوق، ويؤثر على العائد المحتمل للصندوق.

المخاطر السياسية و التنظيمية

يتأثر الصندوق بالظروف الناتجة عن التطورات السياسية الدولية، و التغيرات في السياسات الحكومية، سياسات الضرائب والقيود على الاستثمار الأجنبي و القيود على تحويلات العملات، و على التطورات الأخرى في القوانين و اللوائح التي تصدر في المملكة العربية السعودية.

مخاطر التعليق وإلغاء

ويجوز لهيئة سوق المال تعليق أو إلغاء إدراج واحد أو أكثر من الأوراق المالية المستثمر فيها من قبل الصندوق. هذا من شأنه أن يؤدي إلى وقف إنشاء واسترداد الوحدات في الصندوق والتي يمكن أن تستمر حتى قرار إعادة إدراج الأوراق المالية الأساسية.

مخاطر السوق المالية

قد يتعرض الاستثمار في الصندوق للمخاطر المصاحبة للاستثمار في صناديق الأسهم العادية والتي قد تتضمن مخاطر تقلبات السوق والتقلبات المحتملة في أسعار الأسهم نتيجة لعوامل العرض والطلب ومخاطر التضخم ومخاطر السيولة وغير ذلك من المخاطر المنتظمة وغير المنتظمة. ويمكن أن تنخفض أسعار الأسهم نتيجة للعوامل الاقتصادية أو نتيجة للتوقعات أو عوامل تتعلق بالشركات التي يستثمر فيها الصندوق. فمثً لا التقارير غير الايجابية عن العوائد قد تؤدي الى انخفاض السوق وقد تكون أسعار الأسهم العامة لبعض المصدرين لها استجابة أسرع للتحركات التي تحدث في السوق. كما أن الانخفاض الذي يحدث في السوق يؤثر على قيمة الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق. وقد تنخفض قيمة محفظة الصندوق نتيجة لعدم قدرة المصدر للوفاء بالتوزيعات المتوقعة نتيجة لأوضاع الشركة المالية.

12. الأتعاب والمصروفات

سوف يتحمل الصندوق جميع الأتعاب والمصروفات المرتبطة بعملية إدارة ومصروفات تشغيل الصندوق حيث يخصم مانسبته 0.75% في السنة من صافي قيمة أصول الصندوق لتغطية هذه المصروفات والرسوم ("إجمالي نسبة المصروفات"). وتتكون الأتعاب السنوية ومصروفات التشغيل على سبيل المثال وليس الحصر من رسوم إدارة الصندوق، رسوم الحفظ، رسوم خدمات الإدارة والتشغيل، رسوم المؤشر، رسوم رقابية (هيئة السوق المالية)، أتعاب مراقبي الحسابات ورسوم الإدراج والتسجيل. وسوف تتراكم تلك الرسوم يوميا وتستحق الدفع (بنهاية كل ربع سنة). وسوف يتكفل مدير الصندوق بأية أتعاب أو مصروفات أو تكاليف زيادة على نسبة إجمالي نسبة المصروفات.

الصندوق يصدر ويسترد وحداته فقط مقابل تبادل عيني. ومع ذلك ولأغراض إعادة التوازن للمحفظة قد يقوم الصندوق بعمليات شراء وبيع بالأسهم المكونة للمؤشر. وقد تترتب على تلك العمليات تكلفة تعامل يتم تحميلها بالتكلفة ويتحملها الصندوق خصماً من أصوله وغير مشمولة في الرسوم المذكورة أعلاه.

13. مجلس إدارة الصندوق

يشرف على الصندوق مجلس إدارة مكون من ستة أعضاء ولا تتعدى مدة عضويتهم 5 سنوات على أن يكون اثنان من الأعضاء على الأقل من المستقلين، ويرأس المجلس رئيس مجلس إدارته. وتبدأ مدة عمل المجلس عند موافقة هيئة السوق المالية على شروط وأحكام الصندوق. ويجتمع المجلس مرتين في السنة على الأقل لمراجعة أنشطة مدير الصندوق والتحقق من التقيد بقواعد صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وتعليمات الاستثمار المحددة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

سوف يتقاضى الأعضاء المستقلون فقط مقابل مادي نظير خدماتهم المقدمة للصندوق و لن يتجاوز مجموع هذه الأتعاب مجتمعه مبلغ 5،000 ريال سعودي سنويا وتدفع من مصادر مدير الصندوق الذاتية.

إجراءات التصويت لأعضاء مجلس إدارة الصندوق

يجتمع مجلس إدارة الصندوق بدعوة خطية من رئيسه قبل الموعد المحدد للاجتماع بخمسة عشر يوماً على الأقل. كما يحق لرئيس المجلس، بحسب ما يراه مناسبا، دعوة أعضاء مجلس الإدارة لاجتماع غير عادي في أي وقت خلاف الاجتماعات الرسمية، و تعقد الاجتماعات في مقر مدير الصندوق أو في أي مكان أخر يقرره المجلس. و لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضر نصف أعضاء المجلس على الأقل بمن فيهم رئيس المجلس أومن ينيبه من الأعضاء، و في حال إنابة عضو مجلس الإدارة عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس يتعين أن تكون الإنابة بالضوابط الآتية:

- أن تكون الإنابة كتابية.
- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع.
- لا يجوز للنائب التصويت على القرارات التي تنطوي على تضارب المصالح.
- و عند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس المجلس.

أعضاء مجلس إدارة الصندوق*			
أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق	نوع العضوية	الخبرات و المؤهلات	الوظيفة الحالية
أسامة محمد شاكر	رئيس المجلس/ عضوا	– رئيس إدارة الأصول في ساب (سابقاً) – رئيس إدارة المحافظ الخاصة في ساب (سابقاً) – ماجستير في علوم الإحصاءمن جامعة ولاية كولورادو – بكالوريوس في العلوم الإدارية – تخصص أساليب كمية من جامعة الملك سعود	المدير التنفيذي ورئيس الاسواق المالية في شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
زيد عبد الرحمن القويز	عضو مستقل	– نائب العضو المنتدب (إتش إس بي سي العربية السعودية) (سابقاً) – رئيس الخدمات التجارية البنكية (ساب) (سابقاً) – كبير مدراء إدارة القروض والمخاطر(ساب) (سابقاً) – بكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود	متقاعد
ناصر محمد المغيليث	عضو مستقل	– مدير الصناديق الاستثمارية القصيرة الأجل (إتش إس بي سي العربية السعودية) (سابقاً) – كبير وسطاء الاستثمارات القصيرة الأجل (ساب–الخزينة) (سابقاً) – مدير عمليات الخزينة (ساب –الخزينة) (سابقاً)	متقاعد
خالد عبد العزيز الجديعي	عضوا	خبرة أكثر من خمسة وعشرون عام في مجال إدارة صناديق الاستثمار المحلية والاستثمارات القصيرة الأجل – رئيس خدمات الوساطة في ساب(سابقاً) – وسيط أسواق النقد– (ساب –الخزينة)	رئيس صناديق الاستثمار في شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
ثاقب مسعود	عضوا	– محلل قطاع الاتصالات الإقليمية في جي بي مورغان (سابقاً) – رئيس إدارة المحافظ في بنك الايد باكستان (سابقاً) – ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة كراتشي – بكالوريوس في إدارة الأعمال مع مرتبة الشرف من جامعة كراتشي	رئيس تطوير المنتجات الإسلامية – أمانة في شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
مازن بغدادي	عضوا	– رئيس صناديق الأسهم المحلية في بنك الرياض (سابقاً) – محلل أبحاث الأسهم المحلية في بنك الرياض (سابقاً) – بكالوريوس في العلوم المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن	نائب رئيس صناديق الاستثمار في شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة

*أعضاء مجلس إدارة الصندوق يشغلون عضوية الصناديق التالية:

اسم الصندوق	أسامة محمد شاكر	زيد عبد الرحمن القويز	ناصر محمد المغيليث	خالد عبد العزيز الجديعي	ثاقب مسعود	مازن بغدادي
صندوق إتش إس بي سي أمانة للمتاجرة بالريال السعودي	X	X	X	X	X	
صندوق إتش إس بي سي أمانة للمتاجرة بالدولار الأمريكي	X	X	X	X	X	
صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية	X	X	X	X		X
صندوق إتش إس بي سي للمتاجرة بالأسهم السعودية	X	X	X	X		X
صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية	X	X	X	X		X
صندوق إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية	X	X	X	X	X	X
صندوق إتش إس بي سي أمانة لأسهم الشركات الصناعية السعودية	X	X	X	X	X	X
صندوق مؤشر إتش إس بي سي للأسهم السعودية	X	X	X	X		X
صندوق إتش إس بي سي لفرص الأسهم البتروكيماوية السعودية	X	X	X	X		X
صندوق إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والأسمنت السعودية	X	X	X	X		X
صندوق إتش إس بي سي أمانة لمؤشر الأسهم العالمية	X	X	X	X	X	X
صندوق إتش إس بي سي أمانة للأسهم الخليجية	X	X	X	X	X	X
صندوق إتش إس بي سي أمانة لأسهم آسيا والمحيط الهادئ	X	X	X	X	X	X
صندوق إتش إس بي سي أمانة للأسهم الأوروبية	X	X	X	X	X	X
صندوق إتش إس بي سي أمانة لأسهم الصين والهند المرن	X	X	X	X	X	X
صندوق إتش إس بي سي أمانة لأسهم الأسواق الناشئة	X	X	X	X		X
صندوق إتش إس بي سي أمانة الدفاعي للأصول المتنوعة	X	X	X	X	X	
صندوق إتش إس بي سي أمانة المتوازن للأصول المتنوعة	X	X	X	X	X	
صندوق إتش إس بي سي أمانة المتنامي للأصول المتنوعة	X	X	X	X	X	
صندوق إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية لحماية رأس المال	X	X	X	X	X	X
صندوق إتش إس بي سي أمانة لمؤشر السلع	X	X	X	X	X	X

تأشيرة المشترك: _____

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات و التقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها بما في ذلك، عقود توفير خدمات إدارة الصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ الأمين، والعقود مع أي شخص مرخص له لتسويق وحدات في الصندوق لتوفير مستثمرين أو توفير مستشارين استثماريين للمستثمرين حول موضوع شراء وحدات.
- الإشراف و المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنويا على الأقل مع مسئول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة و الالتزام) لدى مدير الصندوق و مسؤول التبليغ عن غسل الأموال و تمويل الإرهاب، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة بما في ذلك (دون تحديد) تلك الشروط المنصوص عليها في المادة 39 من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من قبل هيئة السوق المالية. إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حال تعيينه وفقا للمادة 22 من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من قبل هيئة السوق المالية، فيما يتعلق بتصفية الأعمال أو استمرار أعمال الصندوق أو مدير الصندوق، شريطة أن تكون تلك التوصيات لا تتعلق بأي ادعاءات من مصف لسوء السلوك أو الإهمال من جانب مديري الصندوق أنفسهم.
- التأكد من اكتمال ودقة أحكام و شروط الصندوق . وامتثالها للوائح هيئة السوق المالية، ومراجعة أية وثيقة أخرى تعاقدية أو غير ذلك التي قد تتضمن الإفصاح والسلوكيات المتعلقة باستثمار الصندوق و / أو مدير الصندوق. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط و أحكام الصندوق، و أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- العمل بأمانة و لمصلحة الصندوق و مالكي الوحدات فيه، و تتضمن مسؤولية أمانة عضو مجلس إدارة الصندوق تجاه مالكي الوحدات واجب الإخلاص و الاهتمام و بذل الحرص.
- الموافقة على تخويل صلاحيات و سلطات مدير الصندوق لمؤسسات مالية أخرى للعمل بصفة مستشار أو مدير فرعي أو أمين حفظ أو وكيل أو وسيط بعد موافقة الهيئة.
- الموافقة على الخدمات المخولة من قبل المدير لقيود مسك الدفاتر والاكتتاب والاسترداد والبيع والشراء والتحويلات المالية والتأكيد والمعلومات المتعلقة بالأرصدة استجابة لاستعلامات المشتركين.

وقد حصل مدير الصندوق على استثناء من المادة 27 من لوائح صناديق الاستثمار

14. مدير الصندوق

تتولى شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة ذات سجل تجاري رقم 1010221555 صادر من قبل وزارة التجارة والصناعة بالمملكة العربية السعودية ومرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من قبل هيئة السوق المالية رخصة رقم 37-05008. إدارة الصندوق بموجب شروط وأحكام الصندوق المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية ومجلس إدارة الصندوق. عنوان مدير الصندوق، شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة، هو كالآتي:

مبنى اتش اس بي سي 7601، شارع العليا (حي المروج) ص.ب. 9084، الرياض 11413، المملكة العربية السعودية. هاتف: 1212 124 800،

فاكس: 2385 299 9661+ الموقع الإلكتروني: www.hsbcsaudi.com

وبموجب هذه الشروط و الأحكام يطلب مالك الوحدات من المدير ويفوضه باستثمار أصول الصندوق وفقاً لأهداف وسياسة الاستثمار الواردة في هذه الشروط و الأحكام. ويفوض مالك الوحدات مدير الصندوق،بموافقة مسبقة من مجلس الإدارة، بتخويل صلاحياته وسلطاته لواحدة أو أكثر من المؤسسات المالية والتي يختارها المدير بحسب ما يراه مناسباً وبموافقة الهيئة للعمل بصفة مستشار أو المدير الفرعي أو أمين أو وكيل أو وسيط على تقديم خدمات الاستثمار أو حفظ أصول الصندوق والتعاقد مع ذلك الطرف، سواء كان ذلك بصفة مباشرة أو غير مباشرة ويشار له فيما بعد بعبارة "الطرف المفوض".

وسوف يوفر مدير الصندوق الموظفين المؤهلين للقيام بالمهام الإشرافية والإدارية والمحاسبية اللازمة لإدارة الصندوق بما في ذلك مسك الدفاتر وقيود الاشتراك والاسترداد والسجلات وقيود معاملات البيع والشراء والتحويلات المالية وتأكيد وإعطاء معلومات عن الحسابات والأرصدة استجابة لاستفسارات المشتركين. وبموجب هذا فإن المدير مخول من قبل مجلس الإدارة بإسناد أيا من الأعمال المذكورة أعلاه لأي طرف آخر.

سوف يقوم مدير الصندوق بالاتي:

- إنشاء و إدراج الصندوق.
- مراقبة الأداء والعمل على تحقيق أهداف الصندوق
- التأكد بشكل دوري من عمليات إعادة توازن مكونات الصندوق لتتناسب مع مستوى إعادة توازن مكونات المؤشر
- تعيين صانع السوق والتنسيق المستمر مع صانع السوق لإتمام عمليات إنشاء واسترداد الوحدات.
- تعيين مزود خدمة المؤشر والاتفاق معه على آلية حساب وتقييم ونشر معلومات المؤشر.
- تعيين أمين الحفظ والتنسيق المستمر معه في عمليات أنشاء واسترداد الوحدات المتداولة
- تحديد مكونات سلة الأسهم والإعلان عنها وعن العناصر النقدية، إن وجدت.
- التأكد من قيام صانع السوق بتوفير السيولة في السوق الثانوية لوحدات الصندوق.
- التأكد من صحة حساب ونشر المؤشر و صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحدة و صافي قيمة الأصول للوحدة.

15. أمين الحفظ

لقد تم تعيين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة "أمين الحفظ"، وستتولى عمليات الحفظ للصندوق وجميع الأمور المترتبة على هذه المهمة بموجب هذه الشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية ومجلس إدارة الصندوق

سوف يقوم أمين الحفظ بالآتي:

1.إنشاء حسابات لمدير الصندوق وصانعي السوق

2. تنفيذ طلبات الإصدار والاسترداد باستخدام الآلية التالية:

- مراجعة مكونات المحفظة في ضوء المعلومات المعلن عنها بواسطة مدير الصندوق.
- عند تنفيذ طلب إصدار الوحدات يقوم أمين الحفظ بالترتيب لتحويل سلة الأسهم والعناصر النقدية الأخرى من حساب صانع السوق الى حساب الصندوق.
- عند تنفيذ طلب استرداد الوحدات يقوم أمين الحفظ بالتأكد من وجود الوحدات في حساب صانع السوق.
- الترتيب للقيام بإصدار واسترداد وحدات الصندوق والتأكد من أن عملية الإدراج (أو وقف الإدراج) قد تمت بشكل صحيح من طرف تداول.
- عند الإصدار، التأكد من أن سلة الأسهم والعناصر النقدية تتناسب مع عدد رزم الوحدات المطلوبة.
- عند الاسترداد، التأكد من أن وحدات الصندوق (وقيمها) تتناسب مع سلة الأسهم (وقيمها) المحولة لحساب صانع السوق.
- القيام بمطابقات يومية لتصحيح الاختلافات.

تعد شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة شركة ذات مسئولية محدودة مرخصة بسجل تجاري رقم 1010221555 صادر من قبل وزارة التجارة والصناعة بالمملكة العربية السعودية وكذلك حاصلة على ترخيص من هيئة السوق المالية رقم 37-05008 بتاريخ 5 يناير2006 م. وعنوانها مبنى إتش إس بي سي 7601، شارع العليا (حي المروج) ص.ب. 9084، الرياض 11413، المملكة العربية السعودية. هاتف: 2338 299 9661+، فاكس: 2348 299 9661+،
الموقع الإلكتروني www.hsbcsaudi.com

16. صانع السوق

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة "صانع السوق" شخصا مرخصا له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من قبل هيئة السوق المالية رخصة رقم 37-05008 وتاريخ 5 يناير 2006 م

صانع السوق سوف:

- يقوم بإنشاء وحدات للصندوق وعرضها في السوق
- يتقدم بعروض على جانبي الشراء والبيع لوحدات الصندوق المتداول بحيث لا يتجاوز الهامش بين سعر البيع والشراء 2%
- يساهم في استقرار أسعار وحدات الصندوق في السوق الثانوي .

سوف يقوم صانع السوق بالوفاء بالتزاماته بشكل مستقل عن مدير الصندوق وسيتم تنفيذ كافة المعاملات على نفس الدرجة من المساواة وتخضع هذه التعاملات لاتفاقية يجب أن تكون موقعة بين مدير الصندوق وصانع السوق.

يرجى الرجوع إلى قسم تضارب المصالح من هذه الشروط والأحكام للاطلاع على معلومات إضافية عن الكشوف وتقنيات تخفيف التضارب المحتمل في المصالح.

وقد حصل مدير الصندوق على استثناء من المادة 16 من تعليمات صناديق المؤشرات المتداولة.

17. مراجع الحسابات

تتولى شركة كي بي أم جي الفوزان والسدحان مراجعة حسابات الصندوق وعنوانها مبنى 7103، شارع الاحساء، ص.ب. 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية هاتف 96612914350+.

18. القوائم المالية

سوف يقوم المدير طبقاً للائحة صناديق الاستثمار بإعداد قوائم مالية أولية غير مدققة وذلك كل ستة أشهر على الأقل خلال 45 يوما من نهاية الفترة و سيتم عند الطلب تزويد مالكي الوحدات بنسخة من هذه القوائم كما سيتم إتاحتها للجمهور خلال تلك الفترة. كما يقوم المدير بإعداد قوائم مالية مدققة للصندوق وذلك في نهاية كل سنة ميلادية (31 ديسمبر) خلال مدة لا تتجاوز (90) يوما من نهاية السنة، وسيتم عند الطلب تزويد مالكي الوحدات بنسخة من هذه القوائم كما سيتم إتاحتها للجمهور خلال تلك الفترة. ويمكن الحصول على نسخة من القوائم المالية المفحوصة والمدققة نهاية السنة المالية من مقر المدير أو أي من فروعه كما سوف ترسل إلى مالكي الوحدات بناء على طلب خطي منهم وبدون أي رسوم.

19. خصائص الوحدات للصندوق المتداول

يجوز للمدير إنشاء عدد غير محدد من الوحدات المتداولة في الصندوق وتكون جميعها ذات فئات متساوية وتمثل كل الوحدات المتداولة حصة مشتركة متساوية في الصندوق. وستكون عملية إنشاء و استرداد وحدات الصندوق المتداولة المؤسسة على أساس عيني وبموجبها سيقوم مدير الصندوق وصانع السوق بتبادل وحدات الصندوق المتداول وسلة الأسهم، والعكس صحيح، من خلال أمين الحفظ، لغرض إنشاء و استرداد من وحدات الصندوق المتداول.

20. الضوابط الشرعية للصندوق

إن جميع استثمارات الصندوق متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، كما أن سياسة الاستثمار ومعايير عملية اختيار الاستثمارات معتمدة من قبل الهيئة الشرعية لمدير الصندوق. إن فريق الرقابة الشرعية مسؤول من خلال فعاليات التدقيق الشرعي، عن التحقق من مطابقة محتويات الصندوق مع أحكام الشريعة الإسلامية وذلك بإشراف من الهيئة الشرعية لمدير لصندوق وفيما يلي معايير عملية اختيار الاستثمارات المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية لمدير لصندوق.

المعايير

طبيعة العمل

تستثنى الشركات التي تشمل أنشطتها الرئيسية حاليا الأعمال التالية:

- الدعاية والإعلام
- الكحول
- الأبحاث الجينية والخلايا الجذعية والاستنساخ
- المنتجات المحتوية على لحم الخنزير،
- القمار
- الأسلحة
- التبغ
- الخدمات المالية التقليدية

المعايير المالية:

يستثني الصندوق الشركات التي لا تنطبق عليها المعايير المالية التالية:

- مجموع الديون مقسوما على متوسط القيمة السوقية لفترة 36 شهرا أقل من 33%
- الذمم المدينة مقسومة على متوسط القيمة السوقية لفترة 36 شهرا أقل من 49%
- نقد وأوراق مالية مستحقة للفوائد مقسومة على متوسط القيمة السوقية لفترة 36 شهرا أقل من 33%
- الجزء من الإيرادات من الأنشطة غير المتوافقة وكذلك الدخل غير المشروع (خلاف الدخل من الفوائد) مقسوماً على إجمالي الإيرادات أقل من 5%

سوف يلتزم المدير بشكل تام بالتوجيهات الصادرة عن فريق الرقابة المكلف من الهيئة الشرعية وذلك وفق توجيهات الهيئة وقراراتها وتوجيهاتها.

أعضاء الهيئة الشرعية للصندوق:

1. الشيخ عبدالله سليمان المنيع

- عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة العربية السعودية
- رئيس محاكم مكة المكرمة سابقاً
- مستشار للعديد من المؤسسات المالية الإسلامية في العالم كما ألّف العديد من الكتب حول الخدمات المصرفية الإسلامية والاقتصاد الإسلامي.

2. الشيخ الدكتور عبدالله المطلق

- عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة العربية السعودية
- رئيس قسم الفقه المقارن بالمعهد العالي للقضاء سابقاً
- مستشار للعديد من المؤسسات المالية الإسلامية كما ألّف العديد من الكتب في مجال الفقه والاقتصاد الإسلامي

3. الشيخ الدكتور محمد القري

- محاضر في جامعة الملك عبد العزيز بجدة، قسم الاقتصاد الإسلامي ورئيس مركز أبحاث الاقتصاد الإسلامي بالجامعة سابقاً
- خبير في أكاديمية الفقه الإسلامي بجده
- محرر في مجلة الاقتصاد الإسلامية والمستشار الشرعي للأمانة لدى البنك البريطاني.
- مستشار للعديد من المؤسسات المالية في العالم وألّف العديد من الكتب حول الخدمات المصرفية الإسلامية والاقتصاد الإسلامي

لا يدفع الصندوق أي رسوم مالية للجنة الرقابة الشرعية مقابل القيام بالرقابة على أنشطة الصندوق وأعماله

21. التداول الأولي في الصندوق

سوف يبدأ الاكتتاب الأولي في أسهم الصندوق بتاريخ 2011/11/23 م.

22. استثمار مدير الصندوق في وحدات الصندوق

يجوز لمدير الصندوق الاستثمار في الصندوق لحسابه. و سوف يعامل استثمار مدير الصندوق في هذه الحالة معاملة مماثلة لاشتراك المشتركين الاخرين في الصندوق.

23. إجراءات الاشتراك والاسترداد في الصندوق

إجراءات الاكتتاب للاكتتابات العينية من قبل صانع السوق:

يسمح لصانع السوق الاشتراك في وحدات الصندوق المتداولة من خلال عمليات السوق الأولية، على أساس رزمة وحدات. في كل يوم تعامل (باستثناء الفترة التي يكون فيها حساب صافي قيمة الأصول للسهم معلقا) "بشكل عيني". أي أنه بدلاً من تلقي النقد. سيتلقى مدير الصندوق مكونات سلة الأسهم والعناصر النقدية من صانع السوق .

بالنسبة للأوراق المالية ذات العلاقة بطلبات الاشتراك العيني فيجب أن تكون الأوراق المالية من النوع الذي يمكن للصندوق امتلاكها طبقا لملف مكونات المحفظة.

فيما يلي عرض لآلية التبادل العيني لأغراض رزمة وحدات الصندوق:

- يقوم مدير الصندوق بعرض تفاصيل مكونات رزم الوحدات (الأسهم ذات العلاقة والعناصر النقدية على أساس يومي قبل بدء عمليات التداول). كل رزمة وحدات تعادل 10.000 وحدة من وحدات الصندوق المتداولة.
- يقوم صانع السوق بتقديم طلب لمدير الصندوق لإصدار وحدات.
- يقوم صانع السوق في نفس الوقت بإيداع سلة من الأسهم مع مبالغ نقدية في حسابة لدى أمين الحفظ تتناسب مع عدد رزم الوحدات المطلوب إصدارها.
- يقوم مدير الصندوق، بعد المراجعة المبدئية، باعتماد طلب إصدار رزم الوحدات .
- يقوم أمين الحفظ بالتأكد من أن سلة الأسهم والعناصر النقدية تتناسب مع عدد رزم الوحدات المطلوبة.
- يقوم أمين الحفظ بتحويل سلة الأسهم من حساب صانع السوق إلى حساب الصندوق
- ينسق أمين الحفظ مع تداول لإصدار وإدراج رزم الوحدات (تقوم تداول بإصدار وإدراج رزم الوحدات).
- يتم إيداع رزم الوحدات في حساب صانع السوق.
- يقوم صانع السوق بتسجيل أوامر البيع في السوق أو الاحتفاظ برزم الوحدات الجديدة ضمن مخزونه
- في نهاية اليوم تقوم تداول بالتأكد من أن عدد الوحدات المصدرة تتوافق مع عدد الأسهم المستلمة.
- في حالة وجود أي اختلافات بين عدد الوحدات المصدرة وعدد الأسهم يقوم أمين الحفظ بمعالجتها كما يجب.
- يقوم مدير الصندوق بحساب العنصر النقدي في نهاية يوم التعامل لرزمة الوحدات. أي قصور أو زيادات نقدية فيما يخص رزم الوحدات التي تم إنشاءها او إلغاءها خلال اليوم يتم تسويتها من خلال أمين الحفظ مع صانع السوق في نهاية اليوم.

باستثناء الوقت الذي يكون فيه حساب صافي قيمة الأصول للسهم معلقاً، أو إذا ما تحدد خلافاً لذلك من قبل مدير الصندوق فإن كافة الطلبات للاكتتابات العينية سوف تكون ملزمة وغير قابلة للرجوع.

وقد حصل مدير الصندوق على استثناء من فقرة "أ" من المادة 50 من لوائح صناديق الاستثمار.

سعر الاشتراك

إن سعر الطرح الأولي لوحدات الصندوق خلال فترة الطرح الأولي موضح في ملخص الصندوق. يتم حساب صافي قيمة الأصول بحساب قيمة كافة موجودات الصندوق بسعر الإغلاق بالإضافة إلى أي عناصر نقدية موجودة ناقصاً أي مصاريف مستحقة محسوبة بنهاية يوم العمل، ويحسب صافي قيمة الأصول للوحدة بقسمة النتيجة على عدد الوحدات القائمة في وقت التقويم.

إن الحد الأدنى لتعاملات السوق الأولية، التعامل العيني مع صانع السوق، هو رزمة وحدات واحدة (عدد الوحدات في كل رزمة وحدات حسب الموضح في ملخص الصندوق). يجب ان تكون طلبات الاشتراك العيني (لصانع السوق) في الوحدات بأعداد صحيحة تساوي رزمة وحدات واحدة أو مضاعفاتها.

نشر ملف مكونات المحفظة

سوف يكون ملف مكونات المحفظة متاحا من خلال الموقع: www.hsbcsaudi.com.

نشر عناصر نقدية

في نهاية كل يوم تعامل، سوف يحدد مدير الصندوق (وينشر) حجم الجزء النقدي للرزمة الواحدة.

سيتم احتساب العناصر النقدية للرزمة الواحدة بنهاية اليوم على افتراض عدم إنشاء أو إطفاء أي وحدات خلال اليوم.

يمكن ان يتم تبادل العناصر النقدية خلال اليوم بناءً على قيمة النقد ليوم العمل السابق وتتم التسوية بنهاية اليوم.

إجراءات الاسترداد لمعاملات الاسترداد العينية من قبل صانع السوق

يمكن تقديم الطلبات للاسترداد العيني لوحدات الإصدار من قبل صانع السوق لمدير الصندوق في أي وقت خلال ساعات التداول في كل يوم التعامل.

إجراءات استرداد وحدات الصندوق المتداولة:

- يقدم صانع السوق طلب لمدير الصندوق لاسترداد رزم الوحدات
- يقوم صانع السوق في نفس الوقت بإيداع رزم الوحدات المستردة في حساب صانع السوق لدى أمين الحفظ.
- يقوم مدير الصندوق بعد المراجعة المبدئية باعتماد طلب استرداد رزم الوحدات.
- يقوم أمين الحفظ بالتأكد من مطابقة عدد رزم الوحدات المودعة مع طلب الاسترداد.
- يقوم أمين الحفظ بالتنسيق مع تداول لتنفيذ استرداد الوحدات المتداولة (تقوم تداول باسترداد الوحدات وإسقاطها من سجل التداول.)
- يقوم أمين الحفظ بإيداع سلة الأسهم من حساب الصندوق الى حساب صانع السوق.
- في نهاية اليوم تقوم تداول بالتأكد من أن عدد الوحدات المستردة تتوافق مع عدد الأسهم المستلمة.
- في حالة أي اختلافات يقوم أمين الحفظ بتسويتها وفقًا لما هو مطلوب.
- يقوم مدير الصندوق بحساب النقد المطلوب بنهاية اليوم وفقًا لسياسات الصندوق. أي قصور أو زيادات في استرداد وحدات الصندوق تتم تسويتها عن طريق أمين الحفظ مع صانع السوق في نهاية اليوم.

وباستثناء الوقت الذي يكون فيه حساب صافي قيمة الأصول للصندوق معلقا، فإن كافة الطلبات للاسترداد العيني سوف تكون ملزمة وغير قابلة للرجوع.

التعليق المؤقت للتداول

تعليق التداول يتم في حالتي إيقاف الهيئة الإدراج لأحد الأسهم المكونة للمؤشر، أو إعادة موازنة المؤشر والسلة.
ولتعليق التداول للحالات الأخرى يجب الحصول على موافقة مسبة من الهيئة.

البيع والشراء في السوق الثانوية

ينوي مدير الصندوق أن يكون الصندوق، من خلال إدراج وحداته في نظام تداول، صندوقاً متداولاً في السوق. وبعد انتهاء الإدراج سوف يعمل واحد أو أكثر من المشاركين المفوضين من هيئة السوق المالية (صانع السوق) لتقديم أسعار العرض والطلب والتي يمكن شراء أو بيع الوحدات في الصندوق بها على التوالي من قبل المستثمرين.

وعليه، فإن المستثمرين قادرون على بيع وشراء الوحدات في السوق الثانوية (تداول) من خلال وسيط بكميات صغيرة.

ليس بالضرورة أن يعكس سعر الوحدة في السوق (تداول) صافي قيمة الأصول للوحدة في الصندوق، ويمكن أن يخضع لعمولات وساطة مرتبطة بالتداول والتسوية من خلال السوق المالية.

في الحالات التي يقوم فيها المستثمر بقبول/استكمال عملية شراء وحدات الصندوق في السوق فسوف يعتبر ذلك الإجراء بمثابة قبول من قبل المستثمر لشروط وأحكام الصندوق

رفض الاشتراك

يحتفظ المدير بحق رفض اشتراك المشتركين في الصندوق إذا رأى أن هذا الاشتراك، قد يؤدي للإخلال بالأنظمة السارية على الصندوق أو التي تفرضها الهيئة.

24. تقويم أصول الصندوق والإعلان عنها

يتم احتساب صافي قيمة أصول وحدات الصندوق بحسم التزامات الصندوق من إجمالي أصول الصندوق بما في ذلك على سبيل المثال و ليس حصر الرسوم المحددة في المادة (12)، و يحدد سعر الوحدة بقسمة الرقم الناتج من هذه العملية على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في تاريخ ذلك اليوم. يتم تقويم الصندوق في كل يوم تقويم حسب الموضح في ملخص الصندوق على أن يكون يوم التقويم هو يوم عمل لسوق الأسهم في المملكة العربية السعودية.

للصندوق نقطتي تقييم

أ) صافي قيمة الأصول للوحدة – يتم احتساب صافي قيمة الأصول للوحدة في نهاية كل اليوم وذلك باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على أساس أسعار الإقفال للأسهم ويضاف لها النقد المتوفر والتوزيعات المستحقة ويخصم منها أي رسوم مستحقة ويقسم الناتج على عدد الوحدات المتداولة القائمة. وسوف يتم نشر صافي قيمة الأصول لكل وحدة للصندوق خلال ساعتين من وقت إغلاق السوق.

ب) صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحده (INAV)– سوف يتم الإعلان عنه أثناء الجلسة ويحدث كل 15 ثانية، وتحسب صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحده "آي ناف" باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق وفقاً للأسعار السوقية للأسهم والنقدية المتوفرة، بعد ذلك تخصم (تضاف) النفقات المتراكمة (الدخل) كما في نهاية آخر يوم عمل ويقسم الناتج على عدد الوحدات المتداولة القائمة.

سوف يتم الإعلان عن صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحده وصافي قيمة الأصول للوحدة في موقع مدير الصندوق.

إن المعلومات الدقيقة والمحدثة لمالكي الوحدات المسجلة سيتم الاحتفاظ بها لدى تداول وذلك وفقا لصلاحياتها.

25. التصفية وتعيين مصف

للهيئة صلاحية تعيين مدير بديل للصندوق أو مصفٍ أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً، و ذلك وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.

26. إنهاء الصندوق

يحتفظ مجلس إدارة الصندوق بناء على توصيات مدير الصندوق بحق إنهاء الصندوق و ذلك بإعطاء المشتركين إشعارا خطيا مسبقا مدته (60) يوماً بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية. و في هذه الحالة يتم تصفية أصول الصندوق و تأدية جميع التزاماته و توزيع ما يتبقى من حصيلة هذه التصفية على المشتركين بنسبة ما تمثله وحداتهم إلى إجمالي الوحدات التي يثبت المدير بأنها صادرة آنذاك.

27. تضارب المصالح

يجب على مدير الصندوق تجنب أي تضارب قد ينشأ بين مصالحه و مصالح عملائه "المشتركين في الصندوق" أو بين مختلف المشتركين في الصندوق. و في حالة نشوء مثل ذلك التضارب فسوف يضمن مدير الصندوق معاملة عادلة لجميع ملاك الوحدات من خلال الإفصاح عن التضارب و عدم التصرف نيابة عن العميل أو خلافه. كما أن المدير لن يغلب مصلحة الشركة على مصلحة العملاء خلاف ما كان بعلم العميل و موافقته في تلك الظروف. و من الممكن تزويد المشترك بنسخة عن كامل إجراءات التعامل المتبعة في حال وجود أي تضارب في المصالح عند الطلب.

28. سياسات حقوق التصويت

صندوق المؤشرات هو صندوق استثمار، وبالتالي فان إدارة الصندوق لها الحق بالتصويت للأسهم المملوكة بالصندوق وليس المشترك لها الحق . تتم قرارات التصويت أو عدم التصويت من قبل مدير الصندوق للأسهم المملوكة على النحو التالي :

- بعد التشاور مع مسئول المطابقة و الالتزام، يوافق مجلس إدارة الصندوق على السياسات العامة المتعلقة بممارسة حقوق التصويت الممنوحة للصندوق بموجب الأوراق المالية التي تشكل جزء من أصوله.
- يقرر مدير الصندوق طبقاً لتقديره ممارسة أو عدم ممارسة أي حقوق تصويت مشار إليها في الفقرة أعلاه من هذه المادة بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام.
- يحق لمدير الصندوق (إلا أنه غير ملزم) حضور الجمعيات العادية أو غير العادية للشركات التي يملك الصندوق أسهما فيها بعد التشاور مع مسئول الالتزام بالصندوق و سيقوم مدير الصندوق في حال حضوره بالتصويت بما يراه في صالح المشتركين.
- ليس لأي من المشتركين الحق في إلزام مدير الصندوق بالتصويت أو منعه عن التصويت بخصوص أي من الشركات المستثمر فيها من قبل الصندوق.

29. تعديل شروط و أحكام الصندوق

يجوز لمدير الصندوق طبقاً لتقديره وحده تعديل هذه الشروط و الأحكام في أي وقت شريطة الحصول على موافقة الهيئة الشرعية وهيئة السوق المالية. كما يشترط على المدير إشعار المشتركين عن طريق موقع مدير الصندوق بالتعديلات المقترحة و تزويدهم بنسخه من النص المعدل. و سوف تصبح التعديلات نافذة خلال ستين (60) يوماً من تاريخ الإشعار.

30. إجراءات الشكاوى

توجه جميع الشكاوى لإدارة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق و التي بدورها ستقوم بمعالجة الشكاوى. و ستتم إحالة الشكاوى إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية التابعة للهيئة للفصل فيها. و يمكن الحصول على إجراءات التعامل مع الشكاوى المتبعة من قبل مدير الصندوق في حال وجود أي شكاوى، من مدير الصندوق.

31. النظام المطبق

تخضع هذه الشروط والأحكام للأنظمة السارية والمعمول بها في المملكة العربية السعودية. وطبقا للقواعد والأنظمة الصادرة عن هيئة السوق المالية. وسوف تحال كافة المنازعات الناشئة بين الأطراف فيما يتعلق بهذه الشروط والأحكام إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بما لا يخالف أحكام الشريعة الإسلامية.

32. اللغة والتقويم الزمني

طبقاً للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن الهيئة فإن اللغة الرسمية لهذه الاتفاقية هي اللغة العربية و سوف يعتد بالنص العربي للأحكام والشروط بالنسبة للنظر في كافة الشكاوي الناشئة. تكون جميع الفترات الزمنية الواردة في هذه الشروط والأحكام وفقاً للتقويم الميلادي.

33. الالتزام باللوائح

يقر مدير الصندوق بأن هذه الشروط والأحكام وجميع الوثائق التابعة للصندوق مطابقة لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة سوق المالية في المملكة العربية السعودية و تحتوي على إفصاح كامل وصحيح عن جميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

موجز الإفصاح المالي

إجمالي نسبة المصروفات	0.75% سنوياً
رسوم خدمات الإدارة والتشغيل والحفظ	0.20% سنوياً
رسوم المؤشر	مزود خدمة المؤشر: 17,500 دولار أمريكي سنوياً رسوم ترخيص المنتج من تداول: 0.01% سنوياً
رسوم رقابية	7,500 ريال سعودي سنوياً
أتعاب مراقبي الحسابات	25,000 ريال سعودي سنوياً
رسوم الإدراج والتسجيل	0.08% سنوياً

سيقوم الصندوق بخصم 0.75% من صافي قيمة أصول الصندوق("إجمالي نسبة المصروفات") و ذلك لتغطية المصروفات أعلاه. وسوف يتكفل مدير الصندوق بأية أتعاب أو مصروفات أو تكاليف زيادة على إجمالي نسبة المصروفات.

لقد قمت/قمنا بقراءة الشروط والأحكام والملاحق الخاصة بالصندوق وفهم ماجاء بها و الموافقة عليها و تم الحصول على نسخة منها و التوقيع عليها.

الاسم: _____ الاسم: _____

التوقيع: _____ التوقيع: _____

التاريخ: _____ التاريخ: _____

صندوق إتش إس بي سي أمانة السعودي 20 المتداول
نشرة المعلومات

صدرت من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة

موجز للملامح الرئيسية للصندوق

- **اسم الصندوق:** صندوق إتش إس بي سي أمانة السعودي 20 المتداول
- **مدير الصندوق:** شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
- **صانع السوق**: شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
- **أمين الحفظ:** شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
- **عملة الصندوق**: الريال السعودي
- **أهداف الصندوق:** الصندوق هو استثمار مفتوح ويهدف إلى تتبع أداء مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية 20 مع تقليص تفاوت المتابعة بين أداء الصندوق وأداء المؤشر إلى أقصى حد ممكن.
- **المؤشر:** مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية20
- **مزود خدمة المؤشر:** ستاندارد اند بورز (S&P) للخدمات المالية
- **تاريخ الطرح:(سيتم تحديده لاحقا)**
- **سعر الوحدات المتداولة عند بداية الصندوق:** 20 ريال سعودي
- **الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد لصانع السوق:** رزمة واحده واحدة تعادل 10,000 لوحدات المتداولة
- **نقطة التقويم:** ويتم احتساب صافي قيمة الأصول الارشادية للوحده ونشرها كل 15 ثانية في حين أن احتساب صافي قيمة الأصول، ونشرها في نهاية كل يوم تداول.
- **إجمالي نسبة المصروفات:** إجمالي نسبة المصروفات 0.75 ٪ سنويا
- **رسوم الإشتراك**: لا شيء

المقدمة

صندوق إتش إس بي سي أمانة السعودي 20 المتداول هو صندوق استثماري مفتوح المدة يرعى ويدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة معلومات مهمة عن الصندوق. و خلافا لغيرها من صناديق الاستثمار التي تديرها إتش إس بي سي العربية السعودية فان صندوق إتش إس بي سي أمانة السعودي 20 المتداول سيكون مدرج في السوق المالية السعودية، ('تداول') ويمكن للمستثمرين بيع وشراء وحدات الصندوق مباشرة عن طريق تداول.

يدار الصندوق مع الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية (بالقرار رقم 1 – 219 – 2006 وبتاريخ 3 / 12 / 1427 هـ الموافق 24 / 12 / 2006 م).

إن شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة هي شركة ذات مسئولية محدودة تأسست و تعمل بموجب القواعد و الأنظمة النافذة في المملكة العربية السعودية و ذات سجل تجاري رقم 1010221555 صادر من وزارة التجارة و الصناعة بالمملكة العربية السعودية.

وتعطى نشرة المعلومات للمستثمرين المحتملين للنظر ودراسة فرصة الاستثمار في وحدات الصندوق. ويطلب من المستثمرين المحتملين أن تقرأ بعناية مضمون هذه الوثيقة و"الشروط والأحكام" للصندوق ، التي نشرت بشكل منفصل ، وذلك قبل اتخاذ أي قرار للاستثمار في الصندوق. وسيتم إدراج وحدات الصندوق في سوق الأسهم السعودية للتداول بطريقة مماثلة للشركات المدرجة.

معلومات مهمة للمستثمر

- تحتوي شروط وأحكام الصندوق المرفقة على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وعلى جميع الراغبين في الاشتراك في الصندوق دراسة نشرة المعلومات وكذلك شروط وأحكام الصندوق ، وفي حالة وجود أي استفسار، يجب عليهم استشارة إتش إس بي سي أو أيا من ممثليه، أو استشارة مستشاريهم الماليين الخاصين.
- إن الاستثمار في وحدات الصندوق يخضع للمخاطر كما هي محددة في 'مخاطر الاستثمار في نشرة المعلومات وكذلك شروط وأحكام الصندوق ويرجى مراجعة هذه المخاطر بعناية قبل الاستثمار في الصندوق. يتعين على المستثمرين المحتملين دراسة أهداف الاستثمار بعناية، وعوامل المخاطر المحتملة والرسوم والنفقات للصندوق قبل اتخاذ أي قرار استثماري.
- إن الصندوق ليس له كيان مستقل قانونيا وسوف يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على إدارة الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق المرفقة وسوف يلتزم بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية.
- لاتعتبر أي من آراء أو رؤية مدير الصندوق في هذه المستندات ودقتها إلى حد علمه بمثابة توصية من المدير لشراء وحدات في الصندوق وهي مبنية فقط على أساس تقديره المستقبلي وليس هناك تأكيد على صحة هذه الآراء .ومع ذلك ، لا ينبغي اعتبار هذه نصيحة أو عرض لشراء وحدات في الصندوق .مجلس إدارة الصندوق ، جماعيا وفرديا ، يقبل المسؤولية عن المعلومات الواردة في نشرة المعلومات والشروط والأحكام.
- أصدرت هذه المستندات بموجب موافقة هيئة السوق المالية بموجب الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية. ومع ذلك لا تعتبر موافقة هيئة السوق المالية بمثابة توصية ولا تتحمل المسؤولية عن دقة أو صحة المعلومات.
- يمكن للمستثمرين شراء وبيع وحدات الصندوق المدرج في تداول من خلال الوسطاء المرخص لهم. وسيتم تحديد سعر وحدات الصندوق بحسب العرض والطلب في السوق ويمكن أن يكون أكثر أو أقل من قيمة الأصول الصافية لكل وحدة. وسيعتبر قيام اي مستثمر بشراء أي عدد من وحدات الصندوق من خلال نظام تداول هو بمثابة قبول الشروط والاحكام الخاصة بالصندوق.
- لا يسمح بنشر أو طباعة أو توزيع أو إعادة إصدار أي معلومات من هذه المستندات إلا لهدف الاستثمار في الصندوق.
- يجب على المستثمرين النظر بعناية لفترة الاستثمار قبل الاستثمار في الصندوق. علماً ان الاستثمار في الصندوق يعتبر مجدياً على المدى الطويل نظراً لطبيعة استثمار الصندوق في الأسهم و يجب على المشترك أخذ ذلك بعين الاعتبار قبل الاشتراك في الصندوق.

قائمة المحتويات

تعريفات.....6

اسم صندوق الاستثمار.....8

تأسيس الصندوق.....8

أهداف الصندوق.....8

إستراتيجية الاستثمار.....8

وصف المؤشر.....10

مخاطر الاستثمار 11

خصائص الوحدات للصندوق المتداول.....13

إجراءات الاشتراك والاسترداد في الصندوق.....13

تقويم أصول الصندوق والإعلان عنها.....15

سياسة التوزيع 16

الأتعاب والمصروفات 16

الهيئة المنظمة.....16

مديرااصدوق.....17

أمين الحفظ 17

صانع السوق.....18

مراجع الحسابات.....18

مجلس إدارة الصندوق.....18

الضوابط الشرعية للصندوق.....20

تضارب المصالح.....21

سياسات حقوق التصويت.....22

القوائم المالية.....22

إنهاء الصندوق.....22

إجراءات الشكاوى.....22

ملحق: سلة الأسهم.....23

بسم الله الرحمن الرحيم

تعريفات:

البنك	البنك السعودي البريطاني (ساب) أو أي من فروعه أو الشركات التابعة له
سلة الأسهم	عدد من الأسهم، بالإضافة إلى عناصر نقدية، تعادل قيمتها قيمة رزمة واحده من وحدات الصندوق المتداول. ويقوم مدير الصندوق بنشر معلومات عن سلة الأسهم في كل يوم عمل.
مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق
يوم العمل	يوم العمل في المملكة العربية السعودية والذي يكون فيه سوق الأسهم السعودي مفتوحاً.
الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية (المنشأة بموجب الأمر السامي رقم م/30 المؤرخ في 1424/6/2هـ)
عناصر نقدية(للرزمة الواحده)	مجموع الأصول النقدية وشبه النقدية للصندوق مخصومًا منها مجموع الالتزامات مقسومًا على عدد الوحدات القائمة مضروبًا في10,000 مجموع الأصول النقدية وشبه النقدية – المطلوبات ---------- X 10,000 عدد الوحدات القائمة
الشركة	شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
الإصدار	يعني انشاء وحدات تداول جديدة من خلال عمليات السوق الأولي.
رزمة واحده	تشير الى رزمة واحده يقوم مدير الصندوق بإصدارها (من خلال أمين الحفظ) لصانع السوق لإصدار وحدات الصندوق المتداولة. عدد الوحدات للرزمة الواحده هو 10,000 وحده من وحدات الصندوق
أمين الحفظ	شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن هيئة السوق المالية للقيام بمهام أمين الحفظ. شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة هي أمين الحفظ
يوم التعامل	اليوم الذي تكون فيه السوق المالية (تداول) مفتوحة للعمل في المملكة العربية السعودية
صناديق المؤشرات المتداولة (ETF)	برنامج استثمار جماعي برأس مال متغير مفتوح للمشاركة يصدر وحدات يتم إدراجها وتداولها في السوق المالية السعودية مثل أسهم الشركات المدرجة.
تعليمات صناديق المؤشرات المتداولة	تعليمات صناديق المؤشرات المتداولة الصادرة من قبل هيئة السوق المالية
الوحدات المتداولة/ الوحدات	وحدات مشاركة فردية قياسية غير مجزأة ليس لها حق التصويت وتمثل مشاركة حقيقية في أصول الصندوق.
سوق التداول	السوق المالية السعودية (تداول)
الصندوق	صندوق إتش إس بي سي أمانة السعودي 20 المتداول
المدير/مدير الصندوق	شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم للقيام بإدارة أنشطة إدارة الأصول. اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة او أي شخص مرخص ومتوافق مع متطلبات هيئة سوق المال.
ملخص الصندوق	الإضافات على الشروط والأحكام والتي توضح الشروط الأساسية للصندوق بالتفصيل
القيمة السوقية للأسهم العائمة الحرة	يتم احتسابها من خلال ضرب سعر الأسهم بعدد الأسهم المتاحة للتداول في سوق الأسهم. بدلا من استخدام كامل عدد الأسهم القائمة، أن طريقة الأسهم الحرة تستبعد الأسهم المغلقة مثل تلك التي تمتلك من قبل الحكومات.
لائحة صناديق الاستثمار	لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من قبل هيئة السوق المالية
صافي قيمة الأصول الارشادية للوحده (INAV)	قيمة وحدة واحدة من وحدات الصندوق المتداولة بالريال السعودي في وقت معين خلال ساعات التداول اليومي في السوق. يتم حساب القيمة الارشادية لوحدات الصندوق بقسمة

	حصيلة مجموع قيمة أصول الصندوق حسب سعر آخر تداول زائدًا العناصر النقدية مخصومًا منها كافة الأتعاب المستحقة محسوبة على أساس صافي قيمة الأصول لآخر يوم عمل على عدد الوحدات المتداولة القائمة . يتم الإعلان عن قيمة الوحدة الارشادية كل 15 ثانية أثناء ساعات التداول اليومي عن طريق مدير الصندوق.
المؤشر	مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية 20
مزود خدمة المؤشر	الجهة المسئولة عن وضع قواعد لحساب وصيانة ونشر المؤشر سوف يكون ستاندارد اند بورز (أس أن بي) مزود مؤشر للصندوق
أسهم المؤشر	الأوراق المالية المكونة للمؤشر
التبادل العيني	تبادل وحدات الصندوق المتداولة مقابل سلة من الأسهم المستهدفة وعنصر نقدي عند إصدار واسترداد الوحدات في السوق الأولي.
صانع السوق	شخص مرخص له للتعامل بصفة أصيل .كافة عمليات الأسواق الأولية تتم من خلال صانع (صناع) السوق. شركة اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة و/أو أي صانع سوق يتم تعيينه من وقت لآخر بموافقة هيئة السوق المالية
الحد الأدنى للاشتراك	قيمة رزمة وحدات واحدة
صافي قيمة الأصول	قيمة أصول الصندوق بنهاية كل يوم عمل بعد حسم كافة النفقات والرسوم من أصول الصندوق
صافي قيمة الأصول للوحدة	صافي قيمة أصول الصندوق مقسومًا على عدد وحدات الصندوق القائمة وقت التقويم.
ملف مكونات المحفظة	ان الكشف المنشور في موقع مدير الصندوق يحدد كل ورقة من الأوراق المالية وكمياتها والتي يتوقع مدير الصندوق أن يتم تسليمها له عندما يتم الاكتتاب في رزمة وحدات واحدة، أو يتم تسليمها من قبله عند استرداد رزمة وحدات واحدة وذلك عند استلام طلبات اشتراك أو استرداد عينية. وسوف يشمل ملف مكونات محفظة الأوراق المالية التي قد يستثمر الصندوق فيها طبقا لأهدافه الاستثمارية وسياسات وقيود الاستثمار.
إيداع المحفظة	بالنسبة للاشتراكات والاستردادات العينية، تسليم الأوراق المالية التي تشمل ملف مكونات المحفظة، ناقصاً أو زائداً (حسب الحالة) عناصر نقدية إلى مدير الصندوق للاشتراك في رزمة وحدات واحدة أو تسليمها من قبل مدير الصندوق عند استرداد رزمة وحدات واحدة
عمليات السوق الأولي	عمليات اصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداولة بواسطة مدير الصندوق ومن خلال صانع السوق المرخص له.
الريال السعودي أو الريال	العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية
الهيئة الشرعية	الهيئة الشرعية هي هيئة مستقلة من علماء بارزين يشرفون على التقيد بالأحكام الشرعية في مجال استثمار الصندوق
نسبة الانحراف	نسبة مئوية تمثل انحراف الأداء لمحفظة الصندوق عن المؤشر. يتم قياس نسبة الانحراف باستخدام معامل الانحراف للفرق بين العائد اليومي للصندوق مقابل مثيله في المؤشر.
إجمالي نسبة المصروفات	مجموع الرسوم التي تستوفى من الصندوق كما هو مبين في الملحق
المشترك	مالك الوحدات (المستثمر في الصندوق)
يوم التقويم	أي يوم يتم فيه تحديد صافي قيمة أصول الصندوق و حساب صافي قيمة الأصول للوحدة.

نشرة المعلومات لصندوق المتداولة

1 – اسم صندوق الاستثمار

صندوق إتش إس بي سي أمانة السعودي 20 المتداول و هو برنامج استثماري مفتوح المدة ومتوافق مع أحكام الشريعة و يشترك فيه مجموعة من المستثمرين.

2 – تأسيس الصندوق

صدرت شروط و أحكام الصندوق بتاريخ 2011/9/25 الموافق 1432/10/27. أصدر أول وحدات لصندوق المتداول بتاريخ 2011/11/20الموافق 1432/12/24.وسوف تكون الوحدات مدرجة و يبدءا التداول بتاريخ 2011/11/23الموافق 1432/12/27.

3 – أهداف الصندوق

الصندوق هو استثمار مفتوح و يسعى إلى تحقيق نمو على رأس المال على المدى الطويل، ويهدف إلى تحقيق مستوى أداء يماثل أداء مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية20 قبل حسم الرسوم والمصاريف، مع تقليص نسبة الانحراف بين أداء الصندوق وأداء المؤشر إلى أدنى حد ممكن.

ومن أجل تحقيق أهداف الاستثمار فسوف يستثمر الصندوق من خلال الإدارة غير النشطة في الأوراق المالية المشمولة في المؤشر بنفس النسب المشمولة في المؤشر. جميع الأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق ستكون مدرجة في تداول.

الصندوق هو صندوق تراكم للدخل حيث سيتم إعادة استثمار الدخل وليس توزيعه لحاملي الوحدات. وستنعكس إعادة استثمار دخل الصندوق في قيمة الوحدات.

4 – إستراتيجية الاستثمار

- سوف يتبع الصندوق إستراتيجية استثمار غير نشطة من خلال الاستثمار في سلة من الأسهم تطابق نسب أسهمها النسب في المؤشر. مع الحفاظ على كمية كافية من السيولة لحساب مصروفات ومطلوبات الصندوق. يهدف الصندوق إلى لتحقيق نسبة انحراف منخفضة بالمقارنة مع المؤشر الإرشادي.
- سوف تكون سلة الأسهم متوافقة مع الشريعة الإسلامية المدرجة في تداول والتي تشكل جزءا من مكونات مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية 20 .

- وسوف يلتزم الصندوق بشكل دقيق بالتوجيهات الاستثمارية الشرعية المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية.
- سوف تتم مراجعة أوزان أصول الصندوق على أساس ربع سنوي ، وبنفس الوقت لاتباع أي تغييرات على المؤشر ، إضافة إلى أي إعادة موازنة تكون مطلوبة خلال الفترة البينية بسبب إجراءات الشركات في أي أوراق مالية مشمولة في المحفظة الاستثمارية. وفي حالة التغيير في المؤشر (حذف / إضافة أسهم) ، سيسعى مدير الصندوق إلى أن تتماشى استثمارات الصندوق مع هذا التغيير. او يجوز أن يقوم الصندوق بإيقاف مؤقت لعملية إصدار واسترداد الوحدات خلال مرحلة إعادة التوازن.

- إن التغيير في المحفظة الاستثمارية للصندوق وإعادة الوزن أو التغييرات في مكونات المؤشر قد تؤدي إلى نشوء تكاليف في التعامل أو تتسبب في عدم فعالية الاستثمار. وإضافة لذلك فقد ينخفض إجمالي العائد على الاستثمار في وحدات الصندوق بسبب بعض المصروفات والتكاليف مقارنه بالمؤشر لعدم تأثيرها على المؤشر.

- بهدف تحقيق الأهداف الاستثمارية للصندوق، وضع حد أقصى لنسبة النفقات(0.75%)، و بذلك سيحاول مدير الصندوق الحد والتقليل من نسبة الانحراف. وسيراجع مدير الصندوق نسبة الانحراف بشكل مستمر من أجل تقليصها.

- قد يستثمر الصندوق النقد المتوفر لديه في أدوات سوق النقد قصيرة الأجل مثل صفقات المرابحة وفق تقدير مدير الصندوق وفي إطار أهداف الصندوق الاستثمارية.

- يسعى مدير الصندوق للمحافظة على هامش انحراف منخفض بقدر الإمكان مقارنة بأداء المؤشر مع الأخذ في الاعتبار عوامل الدخل والرسوم والمصاريف. علما بأن مدير الصندوق سوف يقوم بمراجعة أي انحراف قد تحدث وتطبيق الإجراءات اللازمة التي تخفف تقلصه.

- يمكن أن تقوم هيئة السوق المالية بوقف إدراج سهم (الأسهم) التي يستثمر فيها الصندوق .وفي مثل تلك الحالة يقوم الصندوق بوقف عمليات إصدار أو استرداد وحدات الصندوق إلى حين حل مسألة إدراج سهم (الأسهم).
لن يواجه الصندوق مخاطر الانحراف في الأداء حيث تستمر سهم (الأسهم) التي أوقف إدراجها تشكل جزءًا من مكونات محفظة المؤشر لحين حل مسألة إيقاف الإدراج.

- يتم إدراج وحدات الصندوق في تداول لتكون متاحة للمستثمرين لتداولها خلال ساعات التداول اليومي .وقام مدير الصندوق بتوقيع اتفاقية مع صناع السوق لتوفير السيولة في السوق .للتقليل من مخاطر السيولة لشراء الوحدات الفردية عن طريق تداول.
يقوم صناع السوق بالتسعير للوحدات في تداول بحيث لا يتجاوز الهامش بين سعر البيع والشراء . 2% ويواجه صانع السوق مخاطر التسعير أثناء قيامه بإصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداولة في السوق . ولتخفيف أثر تلك المخاطر يقوم مدير الصندوق بتزويد صانع السوق بإمكانية إصدار واسترداد فوري لوحدات الصندوق خلال ساعات التداول.

- سوف يقوم مدير الصندوق بتحديد الأوراق المالية والأصول الأخرى للصندوق وفصلها عن الأوراق المالية وأصول مدير الصندوق ، وسيتم حفظها لدى أمين الحفظ، وهو مؤسسة معروفة جيدا وذات سمعة طيبة حسبما يقرره مدير الصندوق.
- يلتزم الصندوق بقيود الاستثمار المطلوبة في نظام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من قبل الهيئة.
- أن الصندوق غير مخول بمنح قروض وغير مخول بالاقتراض أو إجراء عمليات يمكن تفسيرها على أنها عمليات اقتراض.
- يمارس الصندوق حقوقه الناتجة عن تصرفات الشركات التي تتعلق باستثماراته بما يحقق أفضل فائدة لحاملي وحدات الصندوق .مثال ذلك، عند ممارسة حقوق الاصدار يشارك الصندوق في ممارسة حقوق الاصدار الممنوحة لأي من الأسهم المستثمر فيها والتي يقوم المؤشر الارشادي بدوره بعملية إعادة التوازن لمحفظته
تبعًا لذلك مع الاهتمام بمعالجة أي انحرافات يمكن أن تحدث .يجوز توفير النقد المطلوب لممارسة حقوق الاصدار (عند الضرورة) عن طريق البيع النسبي لبعض مكونات محفظة الصندوق من الأسهم (البيع النسبي يعني بما لا يخل بالوزن النسبي للمحفظة مقارنة مع المؤشر بعد عملية البيع .)عملية الحساب لحقوق الاصدار وتصرفات الشركات الأخرى ذات العلاقة تتم وفقًا للأسلوب المتبع في السياق العادي للأعمال وفي اطار المعايير المحاسبية المقبولة والمتعارف عليها.

التوزيعات التي يستلمها الصندوق سيتم الاحتفاظ بها في الصندوق مبدئيًا لأغراض الرسوم والمصاريف وما الى ذلك (يمكن الرجوع الى سياسة التوزيعات ضمن الشروط والأحكام.)

عند حدوث أي تصرفات أخرى للشركات مثل الدمج أو الاستحواذ أوغيرها يقوم مدير الصندوق بالتصرفات اللازمة بما يحقق أفضل فائدة لحاملي الوحدات. وعلى أي حال في حالة حدوث أي اختلال بين الوزن النسبي للصندوق مقارنة بالوزن النسبي للمؤشر نتيجة لأي من تصرفات الشركات يقوم مدير الصندوق باعادة التوازن للمحفظة تبعًا لذلك.

5 – وصف المؤشر

يتضمن هذا القسم معلومات عن مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية 20 .

معلومات عامة

إن المؤشر هو مؤشر أسهم يتم حسابه وحفظه ونشره من قبل مزود خدمة مؤشر دولي هو ستاندارد أند بورز (أس أند بي) ويصدر بعملة الريال السعودي. يرصد المؤشر حركة أسهم أكبر 20(بناء على القيمة السوقية للأسهم العائمة الحرة) شركة متوافقة مع الشريعة ومدرجة في سوق تداول.

هيكل المؤشر:
يعتمد مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية 20 طريقة وزن القيمة السوقية للأسهم العائمة الحرة

يتم اختيار مكونات الأسهم في المؤشر من بين الشركات المدرجة في مؤشر أس أند بي العالمي BMI المملكة العربية السعودية بعد التحقق من توافقها مع الشريعة، وستكون الأسهم المتوافقة مع الشريعة هي المؤهلة للإدراج في مؤشر إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية 20 فقط.

- تحفظ كافة الأسهم المتوافقة مع الشريعة المتاحة حسب الترتيب التنازلي للقيمة السوقية الحرة العائمة.
- يتم تكوين المؤشر من أكبر 20 سهما
- في حالة عدم استيفاء أي سهم تم إدراجه في المؤشر لمعايير السيولة (متوسط قيمة المتداولات لا تقل عن نصف مليون دولار أميركي يومياً خلال فترة الربع السابق) فيتم استبداله بالسهم التالي المؤهل.
- يتم وزن المؤشر طبقا للقيمة السوقية للأسهم العائمة الحرة لكل سهم.

مراجعة المؤشر

تتم مراجعة مكونات المؤشر على أساس ربع سنوي طبقا لطريقة مؤشر ستاندرد أند بورز. وسوف تتم المراجعة على أساس ربع سنوي وذلك نهار الجمعة الأخيرة من كل ربع سنة ميلادية مع الأخذ بالاعتبار ما يلي :

أ) السيولة: مراجعة مكونات المؤشر للتأكد من أنها ما زالت تفي بمعيار السيولة الخاصة بالمؤشر.

ب) القيمة السوقية: مراجعة جميع الجوانب المتاحة لضمان أن أي تغييرات في تعديل القيمة السوقية الحرة العائمة تؤخذ في الاعتبار.

ج) وقف الإدراج : تستمر الشركات الموقوفة تشكل جزءًا من مكونات محفظة المؤشر إلى حين حل مسألة إدراج سهم (الأسهم) .ويتم استخدام سعر وعدد الأسهم الحرة العائمة قبل عملية الإلغاء لأغراض حساب المؤشر.

د) الإلغاء :في تاريخ إلغاء الشركة من الشركات المكونة سيتم إلغائها من المؤشر فورا.

وبالإضافة إلى ذلك، سيتم مراجعة مكونات المؤشر على أساس سنوي لضمان الالتزام بقيود او توجيهات لجنة الرقابة الشرعية. وبناءا على ذلك، سيتم إعادة توزيع أصول الصندوق وسوف يأخذ مدير الصندوق بعين الاعتبار مصلحة المستثمرين عند الحاجة إلى التخارج من الأوراق المالية الغير متوافقة مع أحكام الشريعة.

إن طريقة بناء المؤشر متوفرة عبر موقع مدير الصندوق، وهو www.hsbcsaudi.com.
في حالة عدم قدرة مزود خدمة المؤشر في الاستمرار في تقديم خدمات المؤشر يقوم مدير الصندوق بالتحول إلى مزود خدمة مؤشر آخر خلال وقت مناسب.المؤشر المستهدف لن يتم تغييره وعلى أي حال تتم مراجعة سنوية للتأكد من مدى ملائمة المؤشر لتحقيق أهداف الصندوق.

كما في 19نوفمبر 2011 ، مكونات المؤشر تتمثل في التالي:

رقم متسلسل	الشركة	رمز	الوزن
1	الشركة المتقدمة للبتر وكيماويات	2330	1.4%
2	مصرف الراجحي	1120	20.9%

3	شركة اسمنت اليمامة السعودية	3020	2.7%
4	مصرف الإنماء	1150	3.6%
5	بنك الجزيرة	1020	1.3%
6	شركة المراعي	2280	3.3%
7	بنك البلاد	1140	1.6%
8	شركة دار الأركان للتطوير العقاري	4300	1.5%
9	شركة إتحاد إتصالات	7020	7.9%
10	شركة جبل عمر للتطوير	4250	1.8%
11	شركة جرير للتسويق	4190	2.7%
12	شركة الاتصالات المتنقلة السعودية	7030	1.3%
13	شركة الصحراء للبتروكيماويات	2260	2.1%
14	شركة الأسمدة العربية السعودية	2020	6.2%
15	شركة التعدين العربية السعودية	1211	3.2%
16	الشركة السعودية للصناعات الأساسية	2010	24.1%
17	شركة الأسمنت السعودية	3030	3.2%
18	الشركة السعودية للكهرباء	5110	3.6%
19	شركة الاتصالات السعودية	7010	4.1%
20	مجموعة صافولا	2050	3.6%

نشر المؤشر

يتم حساب المؤشر على أساس يومي على أساس أسعار الإقفال الرسمية للأسهم المكونة للمؤشر و معلومات المؤشر ستكون متاحة في موقع www.hsbcsaudi.com وموقع تداول. و أيضا ستكون قيمة المؤشر محدثة كل 15 دقيقة على موقع مدير الصندوق خلال ساعات التداول.

6 – مخاطر الاستثمار

تخضع قيمة الوحدات في الصندوق للتقلب في قيمة الأسهم التي يتم استثمار الصندوق فيها. وبناء على ذلك فإن سعر وحدات الصندوق قد يرتفع أو ينخفض ، وقد يتلقى مالك الوحدات مبلغا أقل من مبلغ الاستثمار الأصلي عند الاسترداد. إن الصندوق ليس وديعة أو التزاما كما أنه غير مضمون من قبل مدير الصندوق أو أيا من الشركات التابعة. كما يخضع الصندوق لمخاطر الاستثمار ما لم يتحدد خلافا لذلك في هذه الشروط والأحكام.

المخاطر الاقتصادية

أداء أي نوع من الاستثمارات قد يتأثر بالظروف الاقتصادية العامة، والعوامل الأخرى مثل مستوى تقلبات أسعار الفائدة، التضخم، التدفقات الرأسمالية أو العوامل الأخرى التي لها تأثير ملموس، إيجابي أو سلبي، على قيمة الاستثمارات في الصندوق.

مخاطر مصدري الاوراق المالية:

جميع الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق هي مدرجة في تداول. وبناء عليه فستكون المخاطر هي تلك المخاطر المتعلقة بمصدري الأوراق المالية المشمولة في المؤشر.

مخاطر نسبة الانحراف

ليس هناك ضمانات بأن تتحقق أهداف الصندوق الاستثمارية. إن التغيرات في استثمارات الصندوق وإعادة وزن المؤشر الذي يتبعه الصندوق قد تتسبب في نشوء فروق بالتعاملات أو عدم فعالية الاستثمار. كما أن إجمالي العائد على الاستثمار في وحدات الصندوق ستنخفض نتيجة لبعض المصروفات والتكاليف التي لم يتم أخذها في الحسبان عند حساب المؤشر. وفي حالة أي تعليق مؤقت أو انقطاع للتداول في الأوراق المالية المكونة للمؤشر أو في حالة انقطاع السوق، فقد لا يكون بالإمكان إعادة موازنة محفظة استثمارات الصندوق لتتطابق مع أوزان مكونات المؤشر.

مخاطر التغير في مكونات المؤشر

لقد تم إنشاء مؤشر الصندوق من قبل مزود خدمة المؤشر طبقا للمعايير الخاصة به. وبما أن مزود خدمة المؤشر عادة يحتفظ بحق التقدير بالنسبة للطريقة التي تنطوي على تصميم المؤشر، وبالتالي فإنه لا يمكن تقديم أية ضمانات بأن يتواصل حساب المؤشر ونشره على الأساس الموضح في القواعد أو الطريقة المنشورة من قبل مزود خدمة المؤشر أو أن المؤشر لن يتم تعديله تعديلا كبيرا.

كما يمكن أن تتغير مكونات المؤشر بناء على معايير مزود خدمة المؤشر ويجوز حذف بعض الأسهم من مكونات المؤشر في حال إلغاء إدراجها بالسوق مما يؤدي إلى حصول تغير في المؤشر.

مخاطر التركيز

من الممكن ان تتركز استثمارات الصندوق في عدد محدود من المصدرين بسبب طبيعة تصميم المؤشر الذي يهدف الصندوق إلى تتبعه

مخاطر التوافق الشرعي

في حالة عدم توافق اي سهم في محفظة المؤشر يتم التخلص منه وبالتالي تكون فرص الاستثمار للصندوق في حيز ضيق مقارنة بفرص الاستثمار المتاحة للصناديق التقليدية مما قد يقلل من الفرص أمام استثمار الصندوق، ويؤثر علي العائد المحتمل للصندوق.

المخاطر السياسية و التنظيمية

يتأثر الصندوق بالظروف الناتجة عن التطورات السياسية الدولية، و التغيرات في السياسات الحكومية، سياسات الضرائب والقيود على الاستثمار الأجنبي و القيود على تحويلات العملات، و على التطورات الأخرى في القوانين و اللوائح التي تصدر في المملكة العربية السعودية.

مخاطر التعليق وإلغاء

ويجوز لهيئة سوق المال تعليق أو إلغاء إدراج واحد أو من أكثر الأوراق المالية المستثمر فيها من قبل الصندوق. هذا من شأنه أن يؤدي إلى وقف إنشاء واسترداد الوحدات في الصندوق والتي يمكن أن تستمر حتى قرار إعادة إدراج الأوراق المالية الأساسية.

مخاطر السوق المالية

قد يتعرض الاستثمار في الصندوق للمخاطر المصاحبة للاستثمار في صناديق الأسهم العادية والتي قد تتضمن مخاطر تقلبات السوق والتقلبات المحتملة في أسعار الأسهم نتيجة لعوامل العرض والطلب ومخاطر التضخم ومخاطر السيولة وغير ذلك من المخاطر المنتظمة وغير المنتظمة .ويمكن أن تنخفض أسعار الأسهم نتيجة للعوامل الاقتصادية أو نتيجة للتوقعات أو عوامل تتعلق بالشركات التي يستثمر فيها الصندوق .فمثً لا التقارير غير الايجابية عن العوائد قد تؤدي الى انخفاض السوق وقد تكون أسعار الأسهم العامة لبعض المصدرين لها استجابة أسرع للتحركات التي تحدث في السوق .كما أن الانخفاض الذي يحدث في السوق يؤثر على قيمة الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق .وقد تنخفض قيمة محفظة الصندوق نتيجة لعدم قدرة المصدر للوفاء بالتوزيعات المتوقعة نتيجة لأوضاع الشركة المالية.

7- خصائص الوحدات للصندوق المتداول

يجوز للمدير إنشاء عدد غير محدد من الوحدات المتداولة في الصندوق وذلك خلال فترة الاشتراك وتكون جميعها ذات فئات متساوية وتمثل كل الوحدات المتداولة حصة مشتركة متساوية في الصندوق. وستكون عملية إنشاء وإطفاء وحدات الصندوق

المتداول المؤسسة على أساس عيني وبموجبها سيقوم مدير الصندوق وصانع السوق بتبادل وحدات الصندوق المتداول وسلة الأسهم، والعكس صحيح، من خلال أمين الحفظ، لغرض إنشاء وإطفاء وحدات الصندوق المتداول.

تقييم وحدات الصندوق المتداول بالريال السعودي. وستتكون الرزمة الواحدة من 10،000 وحدة متداولة و الاسترداد سيمثل أيضا 10،000 وحدة متداولة. والقيمة الأولية للوحدة20 ريال سعودي.

الصندوق هو صندوق تراكم للدخل حيث سيتم إعادة استثمار الدخل وليس توزيعه لحاملي الوحدات. وستنعكس إعادة استثمار دخل الصندوق في قيمة الوحدات. لا يصدر مدير الصندوق شهادات وأدلة على ملكية أسهم في الصندوق. إذا تم تصفية الصندوق ، سوف حصة أسهم تناسبي في صافي الأصول الصندوق المتاحة لتوزيعها على المشتركين.

8- إجراءات الاشتراك والاسترداد في الصندوق

إجراءات الاكتتاب للاكتتابات العينية من قبل صانع السوق:

يسمح لصانع السوق الاشتراك في وحدات الصندوق المتداول من خلال عمليات السوق الأولية، على أساس رزمة وحدات ، في كل يوم تعامل (باستثناء الفترة التي يكون فيها حساب صافي قيمة الأصول للسهم معلقا) " بشكل عيني" يعني أنه بدلا من تلقي النقد ، سيتلقى مدير الصندوق مكونات سلة الأسهم والعناصر النقدية من صانع السوق .

بالنسبة للأوراق المالية ذات العلاقة بطلبات الاشتراك العيني فيجب أن تكون الأوراق المالية من النوع الذي يمكن للصندوق امتلاكها طبقا لملف مكونات المحفظة.

فيما يلي عرض لآلية التبادل العيني لأغراض رزمة وحدات الصندوق:

- يقوم مدير الصندوق بعرض تفاصيل مكونات رزم الوحدات (الأسهم ذات العلاقة والعناصر النقدية على أساس يومي قبل بدء عمليات التداول). كل رزمة وحدات تعادل 10.000 وحدة من وحدات الصندوق المتداولة.
- يقوم صانع السوق بتقديم طلب لمدير الصندوق لإصدار وحدات.
- يقوم صانع السوق في نفس الوقت بإيداع سلة من الأسهم مع مبالغ نقدية في حسابه لدى أمين الحفظ تتناسب مع عدد رزمة الوحدات المطلوب إصدارها.
- يقوم مدير الصندوق، بعد المراجعة المبدئية، باعتماد طلب إصدار رزم الوحدات .
- .يقوم أمين الحفظ بالتأكد من أن سلة الأسهم والعناصر النقدية تتناسب مع عدد وحدات رزم الوحدات المطلوبة.
- يقوم أمين الحفظ بتحويل سلة الأسهم من حساب صانع السوق إلى حساب الصندوق
- ينسق أمين الحفظ مع تداول لإصدار وإدراج رزمة وحدات(تقوم تداول بإصدار وإدراج رزمة وحدات).
- يتم إيداع رزمة وحدات في حساب صانع السوق.
- يقوم صانع السوق بتسجيل أوامر البيع في السوق أو الاحتفاظ برزم الوحدات الجديدة ضمن مخزونه
- في نهاية اليوم تقوم تداول بالتأكد من أن عدد الوحدات المصدرة تتوافق مع عدد الأسهم المستلمة.
- في حالة وجود أي اختلافات بين عدد الوحدات المصدرة وعدد الأسهم يقوم أمين الحفظ بمعالجتها كما يجب.
- يقوم مدير الصندوق بحساب العنصر النقدي في نهاية يوم التعامل لرزمة الوحدات .أي قصور أو زيادات نقدية فيما بخص رزم الوحدات التي تم إنشاءها او إلغاءها خلال اليوم يتم تسويتها من خلال أمين الحفظ مع صانع السوق في نهاية اليوم.

باستثناء الوقت الذي يكون فيه حساب صافي قيمة الأصول للسهم معلقا، أو إذا ما تحدد خلافا لذلك من قبل مدير الصندوق فإن كافة الطلبات للاكتتابات العينية سوف تكون ملزمة وغير قابلة للرجوع.
وقد حصل مدير الصندوق على استثناء من فقرة "أ "من المادة 50 من لوائح صناديق الاستثمار.

سعر الاشتراك:

إن سعر الطرح الأولي لوحدات الصندوق خلال فترة الطرح الأولي موضح في ملخص الصندوق. يتم حساب صافي قيمة الأصول بحساب قيمة كافة موجودات الصندوق بسعر الإغلاق بالإضافة إلى أي عناصر نقدية موجودة ناقصاً أي مصاريف مستحقة محسوبة بنهاية يوم العمل، ويحسب صافي قيمة الأصول للوحدة بقسمة النتيجة على عدد الوحدات القائمة في وقت التقويم.

إن الحد الأدنى لتعاملات السوق الأولية، التعامل العيني مع صانع السوق، هو رزمة وحدات واحدة (عدد الوحدات في كل رزمة وحدات حسب الموضح في الملحق المرفق). يجب ان تكون طلبات الاشتراك العيني (لصانع السوق) في الوحدات بأعداد صحيحة تساوي رزمة وحدات واحدة أو مضاعفاتها.

نشر ملف مكونات المحفظة:

سوف يكون ملف مكونات المحفظة متاحا من خلال الموقع:.www.hsbcsaudi.com

نشر عناصر نقدية

في نهاية كل يوم تعامل، سوف يحدد مدير الصندوق (وينشر) حجم الجزء العيني للرزمة الواحدة.
سيتم احتساب العناصر النقدية للرزمة الواحدة بنهاية اليوم على افتراض عدم إنشاء أو إطفاء أي وحدات خلال اليوم.
يمكن ان يتم تبادل العناصر النقدية خلال اليوم بناءا على قيمة النقد ليوم العمل السابق وتتم التسوية بنهاية اليوم.

إجراءات الاسترداد لمعاملات الاسترداد العينية من قبل صانع السوق:

يمكن تقديم الطلبات للاسترداد العيني لوحدات الإصدار من قبل صانع السوق لمدير الصندوق في أي وقت خلال ساعات التداول في كل يوم التعامل.

إجراءات الاسترداد لمعاملات الاسترداد العينية من قبل صانع السوق:

يمكن تقديم الطلبات للاسترداد العيني لوحدات الإصدار من قبل صانع السوق لمدير الصندوق في أي وقت خلال ساعات التداول في كل يوم التعامل.

إجراءات استرداد وحدات الصندوق المتداولة:

- يقدم صانع السوق طلب لمدير الصندوق لاسترداد رزم الوحدات
- يقوم صانع السوق في نفس الوقت بإيداع رزم الوحدات المستردة في حساب صانع السوق لدى أمين الحفظ.
- يقوم مدير الصندوق بعد المراجعة المبدئية باعتماد طلب استرداد رزم الوحدات.
- يقوم أمين الحفظ بالتأكد من مطابقة عدد رزم الوحدات المودعة مع طلب الاسترداد.
- يقوم أمين الحفظ بالتنسيق مع تداول لتنفيذ استرداد الوحدات المتداولة (تقوم تداول باسترداد الوحدات وإسقاطها من سجل التداول.)
- يقوم أمين الحفظ بإيداع سلة الأسهم من حساب الصندوق الى حساب صانع السوق.
- في نهاية اليوم تقوم تداول بالتأكد من أن عدد الوحدات المستردة تتوافق مع عدد الأسهم المستلمة.
- في حالة أي اختلافات يقوم أمين الحفظ بتسويتها وفقًا لما هو مطلوب.

- يقوم مدير الصندوق بحساب النقد المطلوب بنهاية اليوم وفقًا لسياسات الصندوق .أي قصور أو زيادات في استرداد وحدات الصندوق تتم تسويتها عن طريق أمين الحفظ مع صانع السوق في نهاية اليوم.

وباستثناء الوقت الذي يكون فيه حساب صافي قيمة الأصول للصندوق معلقا، ، فإن كافة الطلبات للاسترداد العيني سوف تكون ملزمة وغير قابلة للرجوع.

التعليق المؤقت للتداول:

تعليق التداول يتم في حالتي إيقاف الهيئة الإدراج لأحد الأسهم المكونة للمؤشر، أو إعادة موازنة المؤشر والسلة.
ولتعليق التداول للحالات الأخرى يجب الحصول على موافقة مسبة من الهيئة.

البيع والشراء في السوق الثانوية:

ينوي مدير الصندوق أن يكون الصندوق، من خلال إدراج وحداته في نظام تداول، صندوقا متداولا في السوق. وبعد انتهاء الإدراج سوف يعمل واحد أو أكثر من المشاركين المفوضين من هيئة السوق المالية (صانع السوق) لتقديم أسعار العرض والطلب والتي يمكن شراء أو بيع الوحدات في الصندوق بها على التوالي من قبل المستثمرين.

وعليه، فإن المستثمرين قادرون على بيع وشراء الوحدات في السوق الثانوية (تداول) من خلال وسيط بكميات صغيرة.

ليس بالضرورة أن يعكس سعر الوحدة في السوق المدرج في تداول صافي قيمة الأصول لوحدة في الصندوق، ويمكن أن يخضع لعمولات وساطة مرتبطة بالتداول والتسوية من خلال السوق المالية.

في الحالات التي يقوم فيها المستثمر بقبول/استكمال عملية شراء وحدات الصندوق في السوق فسوف يعتبر ذلك الإجراء بمثابة قبول من قبل المستثمر لشروط وأحكام الصندوق

رفض الاشتراك:

يحتفظ المدير بحق رفض اشتراك المشتركين في الصندوق إذا رأى أن هذا الاشتراك، قد يؤدي للإخلال بالأنظمة السارية على الصندوق أو التي تفرضها الهيئة.

9- تقويم أصول الصندوق والإعلان عنها

يتم احتساب صافي قيمة أصول وحدات الصندوق بحسم التزامات الصندوق من إجمالي أصول الصندوق بما في ذلك على سبيل المثال و ليس الحصر الرسوم المحددة في المادة (11) و يحدد سعر الوحدة بقسمة الرقم الناتج من هذه العملية على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في تاريخ ذلك اليوم. يتم تقويم الصندوق في كل يوم تقويم حسب الموضح في ملخص الصندوق على أن يكون يوم التقويم هو يوم عمل لسوق الأسهم في المملكة العربية السعودية.

للصندوق نقطتين تقييم:

أ) صافي قيمة الأصول للوحدة - يتم احتساب صافي قيمة الأصول للوحدة في نهاية كل يوم وذلك باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على أساس أسعار الإقفال للأسهم ويضاف لها النقد المتوفر والتوزيعات المستحقة ويخصم منها أي رسوم مستحقة ويقسم الناتج على عدد الوحدات المتداولة القائمة. وسوف يتم نشر صافي قيمة الأصول لكل وحدة للصندوق خلال ساعتين من وقت إغلاق السوق.

ب) صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحده(INAV) – سوف يتم الإعلان عنه أثناء الجلسة ويحدث كل 15 ثانية، وتحسب صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحده " آي ناف " باحتساب القيمة الإجمالية لأصول الصندوق وفقاً للأسعار السوقية للأسهم والنقدية المتوفرة، بعد ذلك تخصم (تضاف) النفقات المتراكمة (الدخل) كما في نهاية آخر يوم عمل ويقسم الناتج على عدد الوحدات المتداولة القائمة.

سوف يتم الإعلان عن صافي قيمة الأصول الإرشادية للوحده وصافي قيمة الأصول للوحدة في موقع مدير الصندوق.
إن المعلومات الدقيقة والمحدثة لمالكي الوحدات المسجلة سيتم الاحتفاظ بها لدى تداول وذلك وفقا لصلاحياتها.

10- سياسة التوزيع

والصندوق هو صندوق تراكم الدخل حيث لن يتم توزيع أي أرباح وسيعاد استثمارها في الصندوق مما سوف ينعكس على صافي قيمة الأصول وحدة الصندوق. ولن يصدر مدير الصندوق شهادات ملكية وحداة في الصندوق. وفي حال تصفية الصندوق فإن حصة كل وحدة تحتسب بالنسبة والتناسب مع صافي أصول الصندوق المتوفرة للتوزيع على المشتركين.

11-الأتعاب والمصروفات

سوف يتحمل الصندوق جميع الأتعاب والمصروفات المرتبطة بعملية إدارة ومصروفات تشغيل الصندوق حيث يخصم مانسبتة 0.75% في السنة من صافي قيمة أصول الصندوق لتغطية هذه المصروفات والرسوم ("إجمالي نسبة المصروفات"). وتتكون الإتعاب السنوية ومصروفات التشغيل على سبيل المثال وليس الحصر من رسوم إدارة الصندوق، رسوم الحفظ ، رسوم خدمات الإدارة والتشغيل، رسوم المؤشر، رسوم رقابية (هيئة السوق المالية)، أتعاب مراقبي الحسابات ورسوم الإدراج والتسجيل. وسوف تتراكم تلك الرسوم يوميا وتستحق الدفع (ربع سنوي بأثر رجعي). وسوف يتكفل مدير الصندوق بأية أتعاب أو مصروفات أو تكاليف زيادة على نسبة إجمالي نسبة المصروفات.

الصندوق يصدر ويسترد وحداته فقط مقابل تبادل عيني .ومع ذلك ولأغراض إعادة التوازن للمحفظة قد يقوم الصندوق بعمليات شراء وبيع بالأسهم المكونة للمؤشر .وقد تترتب على تلك العمليات تكلفة تعامل يتم تقديرها بالتكلفة ويتحملها الصندوق خصما من أصوله وغير مشمولة في الرسوم المذكورة أعلاه.

12 – الهيئة المنظمة

يخضع الصندوق لنظام السوق المالية و لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ 3 / 12 / 1427 هـ الموافق 24 / 12 / 2006 م واللوائح التنفيذية الأخرى الصادرة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية. يقر مدير الصندوق بأنه شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من قبل هيئة السوق المالية رخصة رقم 37-05008 و تاريخ 5 يناير 2006م ويخضع الصندوق للتعليمات الخاصة بصناديق المؤشرات المتداولة الصادرة من هيئة السوق المالية.

وافقت الهيئة على إصدار وطرح وحدات الصندوق ويجب أن لا يفهم من الموافقة بأن الهيئة توصي بالصندوق أو أنها تتحمل أية مسئولية عن صحة ودقة المعلومات الواردة فيه.

13– مدير الصندوق

تتولى شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة ذات سجل تجاري رقم 1010221555 صادر من قبل وزارة التجارة والصناعة بالمملكة العربية السعودية ، إدارة الصندوق بموجب شروط وأحكام الصندوق المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية ومجلس إدارة الصندوق.

يقر مدير الصندوق بأنه شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من قبل هيئة السوق المالية رخصة رقم 37-05008 و تاريخ 5 يناير 2006م.

سوف يقوم مدير الصندوق بالاتي:

سوف يقوم مدير الصندوق بالاتي:

- إنشاء و إدراج الصندوق.
- مراقبة الأداء والعمل على تحقيق أهداف الصندوق
- التأكد بشكل دوري من عمليات إعادة توازن مكونات الصندوق لتتناسب مع مستوى إعادة توازن مكونات المؤشر
- تعيين صانع السوق والتنسيق المستمر مع صانع السوق لإتمام عمليات إنشاء واسترداد الوحدات.
- تعيين مزود خدمة المؤشر والاتفاق معه على آلية حساب وتقييم ونشر معلومات المؤشر.
- تعيين أمين الحفظ والتنسيق المستمر معه في عمليات أنشاء واسترداد الوحدات المتداولة

- تحديد مكونات سلة الأسهم والإعلان عنها وعن العناصر النقدية، إن وجدت.
- التأكد من قيام صانع السوق بتوفير السيولة في السوق الثانوية لوحدات الصندوق.
- التأكد من صحة حساب ونشر المؤشر و قيمة الأصول الارشادية و صافي قيمة الأصول للوحده.

14 – أمين الحفظ

لقد تم تعيين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة "أمين الحفظ"، وستتولى عمليات الحفظ للصندوق وجميع الأمور المترتبة على هذه المهمة بموجب هذه الشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية ومجلس إدارة الصندوق

سوف يقوم أمين الحفظ بالآتي:

1. إنشاء حسابات لمدير الصندوق وصانعي السوق

2. تنفيذ طلبات الإصدار والاسترداد باستخدام الآلية التالية:

- مراجعة مكونات المحفظة في ضوء المعلومات المعلن عنها بواسطة مدير الصندوق.
- عند تنفيذ طلب اصدار الوحدات يقوم صانع السوق بالترتيب لتحويل سلة الأسهم والعناصر النقدية الأخرى من حساب صانع السوق الى حساب الصندوق.
- عند تنفيذ طلب استرداد الوحدات يقوم أمين الحفظ بالتأكد من وجود الوحدات في حساب صانع السوق.
- الترتيب للقيام باصدار واسترداد وحدات الصندوق والتأكد من أن عملية الادراج(أو وقف الادراج) قد تمت بشكل صحيح من طرف تداول.
- عند الإصدار،التأكد من أن سلة الأسهم والعناصر النقدية تتناسب مع عدد رزم الوحدات المطلوبة.
- عند الاسترداد، التأكد من أن وحدات الصندوق (وقيمها) تتناسب مع سلة الأسهم (وقيمها) المحولة لحساب صانع السوق.
- القيام بمطابقات يومية لتصحيح الاختلافات

تعد شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة شركة ذات مسئولية محدودة مرخصة بسجل تجاري رقم 1010221555 صادر من قبل وزارة التجارة والصناعة بالمملكة العربية السعودية وكذلك حاصلة على ترخيص من هيئة السوق المالية رقم 37-05008 وتاريخ 5 يناير 2006 م. وعنوانها مبنى اتش اس بي سي 7601، شارع العليا (حي المروج) ص.ب. 9084، الرياض 11413، المملكة العربية السعودية. هاتف 96612992338+، فاكس 9661+ 2992348، الموقع الإلكتروني www.hsbcsaudi.com

15- صانع السوق

شركة اتش اس بي سي السعودية المحدودة "صانع السوق" شخصا مرخصا له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من قبل هيئة السوق المالية رخصة رقم 37-05008 وتاريخ 5 يناير 2006 م

صانع السوق سوف:

- يقوم بإنشاء وحدات للصندوق وعرضها في السوق
- يتقدم بعروض على جانبي الشراء والبيع لوحدات الصندوق المتداول بحيث لا يتجاوز الهامش بين سعر البيع والشراء 2%
- يساهم في استقرار أسعار وحدات الصندوق في السوق الثانوي .

سوف يقوم صانع السوق بالوفاء بالتزاماته بشكل مستقل عن مدير الصندوق وسيتم تنفيذ كافة المعاملات على نفس الدرجة من المساواة وتخضع هذه التعاملات لاتفاقية يجب أن تكون موقعة بين مدير الصندوق وصانع السوق.
يرجى الرجوع إلى قسم تضارب المصالح من هذه شروط وأحكام الصندوق للإطلاع على معلومات إضافية عن الكشوف وتقنيات تخفيف التضارب المحتمل في المصالح.

وقد حصل مدير الصندوق على استثناء من المادة 16 من تعليمات صناديق المؤشرات المتداولة.

16- مراجع الحسابات

تتولى شركة كي بي أم جي الفوزان والسدحان مراجعة حسابات الصندوق وعنوانها مبنى 7103، شارع الاحساء، ص.ب. 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية هاتف 96612914350+.

17 – مجلس إدارة الصندوق

يشرف على الصندوق مجلس إدارة مكون من ستة أعضاء ولا تتعدى مدة عضويتهم 5 سنوات على أن يكون اثنان من الأعضاء على الأقل من المستقلين، ويرأس المجلس رئيس مجلس إدارته. وتبدأ مدة عمل المجلس عند موافقة هيئة السوق المالية على شروط وأحكام الصندوق. ويجتمع المجلس مرتين في السنة على الأقل لمراجعة أنشطة مدير الصندوق والتحقق من التقيد بقواعد صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وتعليمات الاستثمار المحددة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

- أعضاء مجلس إدارة الصندوق*:

أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق	نوع العضوية	الخبرات و المؤهلات	الوظيفة الحالية
أسامة محمد شاكر	رئيس المجلس/ عضوا	- رئيس إدارة الأصول في ساب (سابقاً) - رئيس إدارة المحافظ الخاصة في ساب (سابقاً) - ماجستير في علوم الإحصاءمن جامعة ولاية كولورادو - بكالوريوس في العلوم الإدارية- تخصص أساليب كمية من جامعة الملك سعود	مدير التنفيذي ورئيس الاسواق المالية في شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
زيد عبد الرحمن القويز	عضو مستقل	- نائب العضو المنتدب (إتش إس بي سي العربية السعودية) (سابقاً) - رئيس الخدمات التجارية البنكية (ساب) (سابقاً) - كبير مدراء إدارة القروض والمخاطر(ساب) (سابقاً) - بكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود	متقاعد
ناصر محمد المغيليث	عضو مستقل	- مدير الصناديق الاستثمارية القصيرة الأجل (إتش إس بي سي العربية السعودية) (سابقاً) - كبير وسطاء الاستثمارات القصيرة الأجل (ساب – الخزينة) (سابقاً) - مدير عمليات الخزينة (ساب –الخزينة) (سابقاً)	متقاعد
خالد عبد العزيز الجديعي	عضوا	خبرة أكثر من خمسة وعشرون عام في مجال إدارة صناديق الاستثمار المحلية والاستثمارات القصيرة الأجل - رئيس خدمات الوساطة في ساب(سابقاً) - وسيط أسواق النقد- (ساب –الخزينة)	رئيس صناديق الاستثمار في شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
ثاقب مسعود	عضوا	- محلل قطاع الاتصالات الإقليمية في جي بي مورغان (سابقاً) - رئيس إدارة المحافظ في بنك الايد باكستان (سابقاً) - ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة كراتشي - بكالوريوس في إدارة الأعمال مع مرتبة الشرف من جامعة كراتشي	رئيس تطوير المنتجات الإسلامية – أمانة في شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
مازن بغدادي	عضوا	- رئيس صناديق الأسهم المحلية في بنك الرياض (سابقاً) - محلل أبحاث الأسهم المحلية في بنك الرياض (سابقاً) - بكالوريوس في العلوم المالية من جامعة الملك فهد للبترول	نائب رئيس صناديق الاستثمار في شركة إتش إس بي سي العربية

		والمعادن	السعوديةِ المحدودة

وقد حصل مدير الصندوق على استثناء من المادة 27 من لوائح صناديق الاستثمار

* أعضاء مجلس الإدارة الصندوق يشغلون عضوية الصناديق التالية:

اسم الصندوق	أسامة محمد شاكر	زيد عبد الرحمن القويز	ناصر محمد المغيليث	خالد عبد العزيز الجديعي	ثاقب مسعود	مازن بغدادي
صندوق إتش إس بي سي أمانة للمتاجرة بالريال السعودي	x	x	x	x	x	
صندوق إتش إس بي سي أمانة للمتاجرة بالدولار الأمريكي	x	x	x	x	x	
صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية	x	x	x	x		x
صندوق إتش إس بي سي للمتاجرة بالأسهم السعودية	x	x	x	x		x
صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية	x	x	x	x		x
صندوق إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية	x	x	x	x	x	x
صندوق إتش إس بي سي أمانة لأسهم الشركات الصناعية السعودية	x	x	x	x	x	x
صندوق مؤشر إتش إس بي سي للأسهم السعودية	x	x	x	x		x
صندوق إتش إس بي سي لفرص الأسهم البتروكيماوية السعودية	x	x	x	x		x
صندوق إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والأسمنت السعودية	x	x	x	x		x
صندوق إتش إس بي سي أمانة لمؤشر الأسهم العالمية	x	x	x	x	x	x
صندوق إتش إس بي سي أمانة للأسهم الخليجية	x	x	x	x	x	x
صندوق إتش إس بي سي أمانة لأسهم آسيا والمحيط الهادئ	x	x	x	x	x	x
صندوق إتش إس بي سي أمانة للأسهم الأوروبية	x	x	x	x	x	x
صندوق إتش إس بي سي أمانة لأسهم الصين والهند المرن	x	x	x	x	x	x
صندوق إتش إس بي سي أمانة لأسهم الأسواق الناشئة	x	x	x	x		x

صندوق إتش إس بي سي أمانة الدفاعي للأصول المتنوعة	x	x	x	x	x	
صندوق إتش إس بي سي أمانة المتوازن للأصول المتنوعة	x	x	x	x	x	
صندوق إتش إس بي سي أمانة المتنامي للأصول المتنوعة	x	x	x	x	x	
صندوق إتش إس بي سي أمانة للأسهم السعودية لحماية رأس المال	x	x	x	x	x	x
صندوق إتش إس بي سي أمانة لمؤشر السلع	x	x	x	x	x	x

18- الضوابط الشرعية للصندوق:

إن جميع استثمارات الصندوق متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، كما أن سياسة الاستثمار ومعايير عملية اختيار الاستثمارات معتمدة من قبل الهيئة الشرعية لمدير الصندوق. إن فريق الرقابة الشرعية مسئول من خلال فعاليات التدقيق الشرعي, عن التحقق من مطابقة محتويات الصندوق مع أحكام الشريعة الإسلامية وذلك بإشراف من الهيئة الشرعية لمدير لصندوق وفيما يلي معايير عملية اختيار الاستثمارات المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية لمدير لصندوق:

طبيعة العمل

تستثنى الشركات التي تشمل أنشطتها الرئيسية حاليا الأعمال التالية:

- الدعاية والإعلام
- الكحول
- الأبحاث الجينية والخلايا الجذعية والاستنساخ
- المنتجات المحتوية على لحم الخنزير,
- القمار
- الأسلحة
- التبغ
- الخدمات المالية التقليدية

المعايير المالية:

يستثني الصندوق الشركات التي لا تنطبق عليها المعايير المالية التالية:

- مجموع الديون مقسوما على متوسط القيمة السوقية لفترة 36 شهرا أقل من 33%
- الذمم المدينة مقسومة على متوسط القيمة السوقية لفترة 36 شهرا أقل من 49%
- نقد وأوراق مالية مستحقة للفوائد مقسومة على متوسط القيمة السوقية لفترة 36 شهرا أقل من 33%
- الجزء من الإيرادات من الأنشطة غير المتوافقة وكذلك الدخل غير المشروع (خلاف الدخل من الفوائد) مقسوما على أجمالي الإيرادات أقل من 5%

سوف يلتزم المدير بشكل تام بالتوجيهات الصادرة عن فريق الرقابة المكلف من الهيئة الشرعية وذلك وفق توجيهات الهيئة وقراراتها وتوجيهاتها.

أعضاء الهيئة الشرعية للصندوق:

1. **الشيخ عبدالله سليمان المنيع**

- عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة العربية السعودية
- رئيس محاكم مكة المكرمة سابقاً
- مستشار للعديد من المؤسسات المالية الإسلامية في العالم كما ألف العديد من الكتب حول الخدمات المصرفية الإسلامية والاقتصاد الإسلامي

2. **الشيخ الدكتور عبدالله المطلق**

- عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة العربية السعودية
- رئيس قسم الفقه المقارن بالمعهد العالي للقضاء سابقاً
- مستشار للعديد من المؤسسات المالية الإسلامية كما ألف العديد من الكتب في مجال الفقه والاقتصاد الإسلامي

3. **الشيخ الدكتور محمد القري**

- محاضر في جامعة الملك عبد العزيز بجدة، قسم الاقتصاد الإسلامي ورئيس مركز أبحاث الاقتصاد الإسلامي بالجامعة سابقاً
- خبير في أكاديمية الفقه الإسلامي بجده
- محرر في مجلة الاقتصاد الإسلامية والمستشار الشرعي للأمانة لدى البنك البريطاني.
- مستشار للعديد من المؤسسات المالية في العالم وألف العديد من الكتب حول الخدمات المصرفية الإسلامية والاقتصاد الإسلامي

لا يدفع الصندوق أي رسوم مالية للجنة الرقابة الشرعية مقابل القيام بالرقابة على أنشطة الصندوق وأعماله

19- تضارب المصالح

جب على مدير الصندوق تجنب أي تضارب قد ينشأ بين مصالحه و مصالح عملائه "المشتركين في الصندوق" أو بين مختلف المشتركين في الصندوق. و في حالة نشوء مثل ذلك التضارب فسوف يضمن مدير الصندوق معاملة عادلة لجميع ملاك الوحدات من خلال الإفصاح عن التضارب و عدم التصرف نيابة عن العميل أو خلافه. كما أن المدير لن يغلب مصلحة الشركة على مصلحة العملاء خلاف ما كان بعلم العميل و موافقته في تلك الظروف. و من الممكن تزويد المشترك بنسخة عن كامل إجراءات التعامل المتبعة في حال وجود أي تضارب في المصالح عند الطلب.

20- سياسات حقوق التصويت

صندوق المؤشرات هو صندوق استثمار، وبالتالي فان إدارة الصندوق لها الحق بالتصويت للأسهم المملوكة بالصندوق وليس المشترك لها الحق . تتم قرارات التصويت أو عدم التصويت من قبل مدير الصندوق للأسهم المملوكة على النحو التالي :

- بعد التشاور مع مسئول المطابقة و الالتزام، يوافق مجلس إدارة الصندوق على السياسات العامة المتعلقة بممارسة حقوق التصويت الممنوحة للصندوق بموجب الأوراق المالية التي تشكل جزء من أصوله.

- يقرر مدير الصندوق طبقاً لتقديره ممارسة أو عدم ممارسة أي حقوق تصويت مشار إليها في الفقرة أعلاه من هذه المادة بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام.

- يحق لمدير الصندوق (إلا أنه غير ملزم) حضور الجمعيات العادية أو غير العادية للشركات التي يملك الصندوق أسهما فيها بعد التشاور مع مسئول الالتزام بالصندوق و سيقوم مدير الصندوق في حال حضوره بالتصويت بما يراه في صالح المشتركين.

- ليس لأي من المشتركين الحق في إلزام مدير الصندوق بالتصويت أو منعه عن التصويت بخصوص أي من الشركات المستثمر فيها من قبل الصندوق.

21- القوائم المالية

سوف يقوم المدير طبقاً للائحة صناديق الاستثمار بإعداد قوائم مالية أولية غير مدققة وذلك كل ستة أشهر على الأقل خلال 45 يوما من نهاية الفترة و سيتم عند الطلب تزويد مالكي الوحدات بنسخة من هذه القوائم كما سيتم إتاحتها للجمهور خلال تلك الفترة. كما يقوم المدير بإعداد قوائم مالية مدققة للصندوق وذلك في نهاية كل سنة ميلادية (31 ديسمبر) خلال مدة لا تتجاوز (90) يوما من نهاية السنة، وسيتم عند الطلب تزويد مالكي الوحدات بنسخة من هذه القوائم كما سيتم إتاحتها للجمهور خلال تلك الفترة. ويمكن الحصول على نسخة من القوائم المالية المفحوصة والمدققة نهاية السنة المالية من مقر المدير أو أي من فروعه كما سوف ترسل إلى مالكي الوحدات بناء على طلب خطي منهم وبدون أي رسوم.

22- إنهاء الصندوق

يحتفظ مجلس إدارة الصندوق بناء على توصيات مدير الصندوق بحق إنهاء الصندوق و ذلك بإعطاء المشتركين إشعارا خطيا مسبقا مدته (60) يوماً بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية. و في هذه الحالة يتم تصفية أصول الصندوق و تأدية جميع التزاماته و توزيع ما يتبقى من حصيلة هذه التصفية على المشتركين بنسبة ما تمثله وحداتهم إلى إجمالي الوحدات التي يثبت المدير بأنها صادرة آنذاك.

23- إجراءات الشكاوى

توجه جميع الشكاوى لإدارة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق و التي بدورها ستقوم بمعالجة الشكاوى. و ستتم إحالة الشكاوى إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية التابعة للهيئة للفصل فيها. و يمكن الحصول على إجراءات التعامل مع الشكاوى المتبعة من قبل مدير الصندوق في حال وجود أي شكاوى، من مدير الصندوق.

ملحق: سلة الأسهم

التكوين الارشادي والأوزان النسبية لمكونات سلة الأسهم كما في 19 نوفمبر 2011 م .قد تتغير مكونات وأوزان سلة الأسهم من وقت لآخر وستكون المعلومات المستحدثة للسلة متاحة في موقعي تداول (www.tadawul.com.sa) و شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة (www.hsbcsaudi.com)

رقم متسلسل	الشركة	رمز	سعر السهم(ريال سعودي)	عدد الأسهم	قيمة الأسهم(ريال سعودي)	الوزن في المحفظة
1	الشركة المتقدمة للبتر وكيماويات	2330	27.5	101.00	2,777.50	1.39%
2	مصرف الراجحي	1120	68.25	609.00	41,564.25	20.78%
3	شركة اسمنت اليمامة السعودية	3020	61.25	88.00	5,390.00	2.70%
4	مصرف الإنماء	1150	9.2	785.00	7,222.00	3.61%
5	بنك الجزيرة	1020	16.5	152.00	2,508.00	1.25%
6	شركة المراعي	2280	92	71.00	6,532.00	3.27%
7	بنك البلاد	1140	18.65	173.00	3,226.45	1.61%
8	شركة دار الأركان للتطوير العقاري	4300	6.2	493.00	3,056.60	1.53%
9	شركة إتحاد إتصالات	7020	51.25	306.00	15,682.50	7.84%
10	شركة جبل عمر للتطوير	4250	11.55	314.00	3,626.70	1.81%
11	شركة جرير للتسويق	4190	202.75	26.00	5,271.50	2.64%
12	شركة الاتصالات المتنقلة السعودية	7030	5.5	472.00	2,596.00	1.30%
13	شركة الصحراء للبتروكيماويات	2260	21.9	195.00	4,270.50	2.14%
14	شركة الأسمدة العربية السعودية	2020	182.75	68.00	12,427.00	6.21%
15	شركة التعدين العربية السعودية	1211	25.9	246.00	6,371.40	3.19%
16	الشركة السعودية للصناعات الأساسية	2010	95	505.00	47,975.00	23.99%
17	شركة الأسمنت السعودية	3030	63.75	99.00	6,311.25	3.16%
18	الشركة السعودية للكهرباء	5110	13.3	536.00	7,128.80	3.56%
19	شركة الاتصالات السعودية	7010	33.3	244.00	8,125.20	4.06%
20	مجموعة صافولا	2050	26	275.00	7,150.00	3.58%
	عنصر نقدية				787.35	0.39%
	مجموع				200,000	100.0%