

يخضع صندوق عقار للأئحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية

ويتم إدارته من قبل شركة البلاد للاستثمار



## صندوق الأسهم العقارية الخليجية (عقار)

(مفتوح)

يجب على المستثمرين المحتملين قراءة هذه النشرة قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الصندوق

نشرة المعلومات

بتاريخ

03/ديسمبر/2017

## إشعار هام

- يجب على من ينوي الاستثمار في **الصندوق** قراءة هذه النشرة بما فيها الشروط والأحكام وفهماها قبل اتخاذ قراره بالاستثمار في وحدات الصندوق.
- هذا الصندوق ذو مخاطر عالية، ولمعرفة تفاصيل المخاطر فضلاً الاطلاع على الفقرة العاشرة من الشروط والأحكام.
- هذا **الصندوق** يستثمر أصوله في أسهم شركات العقار الخليجية والتي تتوافق أنشطتها مع ضوابط الهيئة الشرعية في شركة البلاد للاستثمار وهو خاضع لللائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية.
- **يقر مدير الصندوق** بأن جميع المعلومات الواردة في هذه النشرة صحيحة.
- صدرت شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 2006/08/30 وتم إجراء آخر تحديث لها بتاريخ 03/ديسمبر/2017.
- لا تعتبر آراء **مدير الصندوق** كتوصية لشراء وحدات في **الصندوق**.
- لا يتم شراء أو بيع أو تحويل **وحدات الصندوق** إلا من خلال **مدير الصندوق**.
- يعتمد **مدير الصندوق** في قراراته الاستثمارية على التحليل الأساسي، ويهدف لتحقيق زيادة مستمرة في رأسمال ملاك الوحدات على المدى الطويل، غير أنه لا يضمن أن **الصندوق** سيحقق أرباحاً أو لن يتعرض لخسائر.

## صندوق الأسهم العقارية الخليجية (عقار)

مدير الصندوق

شركة البلاد للاستثمار

العنوان: الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد  
ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية

أمين الحفظ

شركة البلاد للاستثمار

العنوان: الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد  
ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية

مراجع الحسابات

برايس وترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

+966 11 2110400

www.pwc.com

## ملخص الصندوق

الريال السعودي	العملة الأساسية للصندوق
مرتفع	مستوى المخاطرة
"مؤشر الأسهم العقارية الإسلامية الخليجية" المحتسب من قبل ايديل ريتنج	المؤشر الإرشادي
تنمية رأس المال عن طريق الاستثمار طويل الأجل في أسهم شركات العقار الخليجية المجازة من قبل الهيئة الشرعية بشركة البلاد للاستثمار وفق الضوابط المنصوص عليها في هذه النشرة تحت عنوان: "ملحق الضوابط الشرعية".	أهداف الاستثمار
8,000 ريال	الحد الأدنى للاشتراك
2,000 ريال	الحد الأدنى للاشتراك الإضافي
2,000 ريال	الحد الأدنى للاسترداد
من الاحد إلى الخميس	أيام قبول طلبات الاشتراك والاسترداد
الطلبات المستلمة قبل إغلاق فروع مدير الصندوق (الساعة الرابعة والنصف) يوم الخميس يتم تقويمها يوم الأحد من نفس الأسبوع ، والطلبات المستلمة قبل إغلاق فروع مدير الصندوق (الساعة الرابعة والنصف) يوم الثلاثاء سوف يتم تقويمها يوم الاربعاء من نفس الأسبوع.	آخر موعد لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد
الأحد والأربعاء	يوم التقويم
يتم دفع الاسترداد قبل نهاية يوم العمل الرابع بعد كل يوم تقويم.	موعد الاسترداد
3% من قيمة الاشتراك كحد أقصى	رسوم الاشتراك
2% سنويا تحتسب عند كل يوم تقويم	رسوم إدارة الصندوق
2007/1/1	تاريخ الطرح
ريال سعودي واحد	سعر الوحدة عند بداية الطرح

## قائمة المحتويات

2	إشعار هام
7	قائمة المصطلحات
8	اسم صندوق الاستثمار
8	عنوان مدير الصندوق
8	تاريخ بداية قبول الاشتراكات في الصندوق
8	الهيئة المنظمة
8	تاريخ إصدار شروط الصندوق وأحكامه
8	الاشتراك
8	عملة الصندوق
9	أهداف الصندوق
9	استراتيجيات الصندوق الرئيسية
10	المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق
12	الرسوم والمصاريف
12	مصاريف التعامل
12	مجلس إدارة الصندوق
14	مدير الصندوق
15	أمين الحفظ
15	مراجع الحسابات
15	القوائم المالية السنوية المراجعة
16	خصائص الوحدات
16	الهيئة الشرعية للصندوق
16	الرقابة الدورية على الصندوق
17	استثمار مدير الصندوق في الصندوق
17	إجراءات الاشتراك والاسترداد
18	تقويم أصول الصندوق
18	رسوم الاسترداد المبكر
18	إنهاء الصندوق
19	التصفية وتعيين المصفيين



19	رفع التقارير لمالكي الوحدات
19	تضارب المصالح
20	سياسة حقوق التصويت
20	تعديل شروط الصندوق وأحكامه
20	إجراءات الشكاوى
20	النظام المطبق
21	الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار
21	تعهدات مدير الصندوق
21	العلاقة بين مالك الوحدة مدير الصندوق
22	ملخص الإفصاح المالي
25	ملحق الضوابط الشرعية
26	الاقرار والتوقيع

## قائمة المصطلحات

- أ) **الصندوق:** صندوق الأسهم العقارية الخليجية (عقار).
- ب) **مدير الصندوق:** شركة البلاد للاستثمار.
- ج) **أمين الحفظ:** شركة البلاد للاستثمار.
- د) **الوحدات:** حصص مشاعة في صافي أصول **الصندوق** متساوية في الحقوق والالتزامات.
- هـ) **مالك الوحدات:** الشخص الذي يمتلك وحدات في **الصندوق** وفقاً لهذه النشرة.
- و) **المستثمر:** الشخص الذي يرغب في امتلاك وحدات في **الصندوق**.
- ز) **حساب الصندوق:** حساب منفصل يقوم **مدير الصندوق** بفتحه لدى بنك البلاد باسم **الصندوق** لإيداع جميع المبالغ الخاصة بالصندوق التي يتم استخدامها في تغطية نفقاته الرأسمالية ومصاريف التشغيل وخدمات إدارة الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار وهذه النشرة.
- ح) **الشروط والأحكام:** شروط و أحكام صندوق عقار.
- ط) **النظام:** نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/30) و تاريخ 1427/6/2 هـ الموافق 2006/7/15م.
- ي) **اللائحة:** لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بموجب القرار رقم 1-219-2006 وتاريخ 1427/12/3 هـ الموافق 2006/12/24م .
- ك) **الهيئة:** تعني هيئة السوق المالية التي تأسست بموجب "نظام السوق المالية" الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/6/2 هـ.

- 1- اسم صندوق الاستثمار:**  
صندوق الأسهم العقارية الخليجية (عقار).
- 2- عنوان مدير الصندوق:**  
الرياض ، حي العليا، طريق الملك فهد.  
ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية.  
هاتف: 920003636  
فاكس: (+966) 11 290 6299 اسم موقع الانترنت: www.Abilad-  
capital.com

**3- تاريخ بداية قبول الاشتراكات في الصندوق:**  
بدأ قبول الاشتراكات في الصندوق بتاريخ 2007/1/1.

**4- الهيئة المنظمة:**  
مدير الصندوق هو شركة البلاد للاستثمار، سجل تجاري رقم (1010240489) وهي شركة مرخص لها بممارسة نشاط الإدارة بموجب الترخيص الصادر من هيئة السوق المالية برقم (37-08100).

**5- تاريخ إصدار شروط الصندوق وأحكامه:**  
صدرت شروط الصندوق و أحكامه بتاريخ 2006/08/30 ، وتم تعديلها والحصول على موافقة الهيئة على الاستمرار في طرح وحدات الصندوق بتاريخ 2010/12/11 . وقد تم آخر تحديث لشروط وأحكام الصندوق بتاريخ 15/ربيع الاول/1439هـ الموافق 03/ديسمبر/2017م.

**6- الاشتراك:**  
سعر الوحدة الواحدة عند الاشتراك في مرحلة تأسيس الصندوق ريال واحد، والحد الأدنى للاشتراك هو 8,000 ريال علماً بأنه لا يوجد حد أعلى للاشتراك. الحد الأدنى للاشتراك الإضافي أو الاسترداد هو 2,000 ريال علماً بأنه يجب على مالك الوحدات الاحتفاظ بالحد الأدنى للرصيد وهو 8,000 ريال ما لم تنخفض قيمة الوحدات المملوكة له عن هذا الحد نتيجة لأداء الصندوق.

**7- عملة الصندوق:**  
عملة الصندوق هي الريال السعودي، وتقوم بها استثماراته ووحداته. تقبل اشتراكات المستثمرون بأي عملة أخرى من العملات العالمية الرئيسية، ويتم تحويلها إلى عملة الصندوق على أساس سعر الصرف السائد عند قبول الاشتراك في ذلك التاريخ.



يتحمل ملاك الوحدات الذين يرغبون في تحويل استحقاقاتهم بعملة غير عملة الصندوق مخاطر تذبذب سعر الصرف لتلك العملات عند تاريخ التحويل.

## 8- أهداف الصندوق:

- الصندوق** عبارة عن صندوق استثمار غير محدد المدة ويهدف إلى ما يلي:
- تحقيق زيادة مستمرة في رأسمال ملاك الوحدات على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات العقارية الخليجية والمجازرة من قبل الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق.
  - توفير قناة استثمارية ملتزمة بالضوابط الشرعية.
  - يتم مقارنة أداء **الصندوق** بمؤشر إرشادي "مؤشر الأسهم العقارية الإسلامية الخليجية"، والذي يتكون من جميع الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية، والمجازرة من الهيئة الشرعية لدى مدير **الصندوق** التي يستطيع **الصندوق** أن يستثمر أصوله فيها، ويعتبر مقياس لأداء **الصندوق**. ويمكن الحصول عليه من خلال موقع مدير **الصندوق** على شبكة الانترنت.

## 9- استراتيجيات الصندوق الرئيسة:

- 9-1 يستثمر **الصندوق** أصوله بشكل أساسي في أسهم الشركات العقارية المدرجة في أسواق الأسهم الخليجية والمجازرة من قبل الهيئة الشرعية لدى مدير **الصندوق** بناءً على التحليلات الأساسية لهذه الشركات بهدف استثماري طويل الأجل، وذلك من خلال الاستراتيجيات التالية:-
- اختيار الفرصة الاستثمارية يبدأ تدريجياً من الاقتصاد، والقطاع نزولاً إلى الشركات الفعلية (التحليل من الأعلى إلى الأدنى)، وفي ما يلي بعض التحليلات الأساسية المستخدمة:
    - الاقتصاد: مراقبة المؤشرات في الاقتصاد المحلي والعالمي مثل التضخم.
    - القطاع: مراقبة العوامل المؤثرة في القطاع وعلاقتها مع باقي القطاعات ونمو القطاع.
    - الشركة: تحليل القوائم المالية وعوائد الشركة، معايير الربحية مثل مكرر الربحية و العائد على الأصول، التوقعات المستقبلية للشركة.
  - في بعض الحالات يتم اختيار الفرص الاستثمارية بتحليل الشركات مباشرة في ظل تواجد التحاليل الدقيقة (التحليل من الأدنى إلى الأعلى).
  - يحق لمدير **الصندوق** استثمار ما لا يزيد عن 10% من أصول **الصندوق** في أدوات استثمارية متوافقة مع الضوابط الشرعية، قليلة المخاطر مثل: البيوع الأجلة في المعادن أو أي أداة أخرى تجيزها الهيئة الشرعية لأجل أغراض إدارة السيولة لمصلحة **الصندوق**.
- 9-2 يُعاد استثمار أرباح ملاك الوحدات مع رأس المال في **الصندوق**.
- 9-3 يحق للصندوق الحصول على تمويل بقدر 10% من أصول **الصندوق** كحد أقصى في الحالات الضرورية ووفق الضوابط الشرعية، على سبيل المثال

لا الحصر، في حال كانت طلبات الاسترداد أكثر من 10% من قيمة أصول الصندوق.

4-9 لن تتجاوز نسبة استثمار الصندوق في أي صندوق استثماري آخر ، سواء كان مدار من قبل مدير الصندوق أو مديرون آخرون، (10%) من أصول الصندوق.

5-9 لن يستثمر الصندوق أكثر من (10%) من صافي قيمة أصوله في استثمارات غير قابلة للتسييل.

## 10- المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق:

### 1-10 المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق:

1-1-10 مخاطر أسعار الأسهم : تعد تعاملات الصندوق ذات أجل طويل، وعليه فإنها تتضمن درجة عالية من المخاطر لتأثرها بتقلبات أسعار الأسهم في سوق الأسهم السعودية ارتفاعاً وهبوطاً نتيجة لعوامل خارجة عن إرادة مدير الصندوق ومن ذلك على سبيل المثال الأحداث السياسية والاقتصادية ، وعليه، فإن مدير الصندوق لا يضمن أن قيمة وحدات الصندوق ستكون مستقرة وثابتة، كما أن أسعار وحدات الصندوق معرضة للهبوط في أي وقت، و أن الأداء السابق للصندوق ليس بالضرورة مؤشراً لأداء مستقبلي مماثل أو أفضل.

2-1-10 مخاطر انخفاض السيولة في الصندوق :قد يواجه الصندوق مخاطر سيولة في يوم التقويم في حال كانت طلبات الاسترداد المطلوب تنفيذها في أي يوم تعامل (10%) أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق أو إذا تم تعليق التعامل في أي من أسواق الأسهم الخليجية إما بشكل عام أو بالنسبة إلى أصول الصندوق التي يرى مدير الصندوق بشكل معقول أنها مهمة نسبة إلى صافي قيمة أصول الصندوق في ذلك اليوم.

3-1-10 مخاطر انخفاض السيولة في السوق: قد يتعرض السوق لصعوبات في التداول بحيث يتعسر استرداد أو تقويم وحدات الصندوق، وفي هذه الحالة فإن المخاطر التي تواجه الصندوق هي ذاتها التي ستواجه جميع المستثمرين في السوق ولن تكون مقتصرة على الصندوق فقط.

4-1-10 مخاطر الاستثمارات الشرعية : قد يضطر مدير الصندوق إلى التخلص من أسهم بعض الشركات التي يملك فيها أسهم في حال قررت الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق أن هذه الشركات لم تعد تتوافر فيها الضوابط التي بموجبها أجازت الهيئة الشرعية تملك أسهمها. في حال تحقق هذا الأمر واضطرار الصندوق إلى التصرف في الأسهم في وقت تشهد فيه أسعارها انخفاضاً، فإن الصندوق قد يكون عرضة للخسارة، و نتيجة لاستبعاد بعض

الشركات من الاستثمار في أسهمها نظراً لأن الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق ترى أنها غير متوافقة مع الضوابط الشرعية المعدة من قبلها، فإن استثمارات الصندوق ستتركز في عدد قليل من الشركات وبالتالي يكون لتقلبات أسعارها الأثر الكبير على أداء الصندوق.

5-1-10 مخاطر عدم السداد: يحق للصندوق الاستثمار في البيوع الآجلة في المعادن أو أي أداة تجيزها الهيئة الشرعية، وفي حال عدم التزام الطرف الآخر الذي يتعامل معه الصندوق بالدفع للصندوق في تاريخ الاستحقاق فإن الصندوق قد يكون عرضة للخسارة.

6-1-10 مخاطر العملة: يتحمل الراغبون في تحويل استحقاقاتهم بعملة غير عملة الصندوق مخاطر تذبذب سعر الصرف لتلك العملات عند تاريخ التحويل.

7-1-10 مخاطر التركيز في القطاع: نظراً لاستثمار الصندوق في قطاع واحد فإن استثمارات الصندوق ستتركز في عدد محدد من الشركات وبالتالي يكون لتقلبات أسعارها الأثر الكبير على أداء الصندوق.

## 2-10 إخلاء المسؤولية:

1-2-10 يتحمل مالك الوحدات المخاطر الناتجة عن أي خسارة مالية يمكن أن تنتج عن الاستثمار في وحدات الصندوق.

2-2-10 إن الاستثمار في هذا الصندوق ليس بمثابة إيداع بنكي لدى بنك محلي يسوق أو يبيع أوراق مالية أو تابع لصندوق الاستثمار.

3-2-10 يتحمل مالك الوحدات مسؤولية دفع الزكاة المستحقة عليه من قيمة الوحدات الخاصة به.

## 11- الرسوم والمصاريف:

## 1-11 المصاريف:

1-1-11 يتحمل الصندوق كل المصروفات التشغيلية، ويدخل في هذه

المصروفات على سبيل المثال لا الحصر طباعة نشرة التقارير الدورية، وأتعاب المحاسب والمراجع القانوني حيث سيحصل مراجع الحسابات على مبلغ وقدره 10,000 ريال سعودي سنوياً مضمّنة في أجور الصندوق التشغيلية تحتسب في كل يوم تقويم وتخصم بشكل تراكمي في نهاية كل ربع سنة ميلادية ، كما سوف تكون رسوم المؤشر الاسترشادي بحد أقصى 26,000 ريال سعودي سنوياً مضمّنة في أجور الصندوق التشغيلية بالإضافة إلى أتعاب أعضاء مجلس الإدارة وأي خدمات تسهم في أداء الصندوق (ولن تتعدى هذه المصاريف 250,000 ريال سنوياً)

وستخصم المصروفات التشغيلية من أصول الصندوق بشكل سنوي

2-1-11 لن تحتسب الأتعاب التالية ضمن المصروفات التشغيلية وبالتالي لن

تخصم من أصول الصندوق:

أ- أجور العاملين في الصندوق ومخصصاتهم . ب- أتعاب الهيئة الشرعية. ج- أتعاب المستشار القانوني.

ولمزيد من التفاصيل حول أنواع المصاريف ومقدارها فضلاً الإطلاع على ملخص الإفصاح المالي الوارد في البند (35) من الشروط والأحكام.

## 2-11 الرسوم:

أ- رسوم اشتراك: (3%) من قيمة الاشتراك كحد أقصى يتم خصمها من بداية الاشتراك.

ب- رسوم إدارة الصندوق: (2%) من صافي أصول الصندوق يتم حسابها مع كل يوم تقويم خلال السنة وتخصم في نهاية كل ربع.

ج- رسوم ضريبة القيمة المضافة: سيتم تطبيقها حسب اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة اعتباراً من تاريخ 01 يناير 2018م

## 12- مصاريف التعامل:

يتحمل الصندوق جميع مصاريف التعامل المتعلقة بالبيع و الشراء في الصندوق أو أي رسوم تفرضها هيئة السوق المالية أو الوسيط ذي العلاقة.

## 13- مجلس إدارة الصندوق:

1-13 يتكون مجلس إدارة الصندوق من خمسة أعضاء، بما فيهم رئيس المجلس، على

أن يكون من بينهم عضوين مستقلين، وتكون مدة خدمتهم بالمجلس ثلاث سنوات، تبدأ من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية على الاستمرار في طرح وحدات الصندوق والأعضاء المعيّنين. ويحق لمدير الصندوق إعادة تعيين الأعضاء لمدة أو مدد مماثلة كما يحق له تغييرهم وذلك بعد أخذ موافقة هيئة

السوق المالية وسيتم الافصاح فوراً في الموقع الالكتروني للشركة والموقع الالكتروني للسوق عن أي تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق..

### 13-2 أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

(أ) الحسن سامي قسوس  
المؤهلات: يتمتع الاستاذ الحسن بخبرة اكثر من 30 سنة في مجال الخدمات المالية في السعودية والامارات . الاستاذ الحسن حاصل على بكالوريوس هندسة كمبيوتر من جامعة (سي تي) في لندن و ماجستير في المالية والتسويق من جامعة (سي تي) في لندن.  
(رئيس مجلس الادارة والرئيس التنفيذي لشركة البلاد للاستثمار)

### (ب) فيصل الأنسي:

المؤهلات بكالوريوس إدارة الأعمال من جامعة سنتر ستيت في الولاة المتحدة الأمريكية، يمتلك الاستاذ فيصل خبرة تزيد عن تسعة عشر عاما في المجال المالي عمل خلالها في عدة بنوك و يعمل حالياً المدير التنفيذي للعمليات في البلاد المالية.

### (ج) إيهاب حسوبه:

المؤهلات بكالوريوس هندسة نظم من جامعة أريزونا بالولايات المتحدة الأمريكية ، عمل لأكثر من 18 سنة في المجال المصرفي والإستثماري حيث شغل عدة مناصب على مدار 15 عاما في مجالات إدارة التغيير وتمويل التجارة وعمليات البنك التجاري وعمليات شركة إتش إس بي سي السعودية (الذراع الإستثماري لبنك ساب) ، يعمل حالياً مدير عام مجموعة مصرفية الأفراد ببنك البلاد.

### (ح) هشام طاشكندي:

عضو مجلس إدارة مستقل، المؤهلات: ماجستير إدارة الأعمال ، شارك في عضوية العديد من مجالس الإدارة في مجال الاستثمار والتأمين والبنوك والصناعة وتجارة التجزئة كما عمل في تقديم المشورة وإدارة عمليات إعادة هيكلة وتنظيم الشركات والمؤسسات. ويشغل حالياً منصب مستشار محافظ مؤسسة النقد العربي السعودي.

### (هـ) عمر بصال:

عضو مجلس إدارة مستقل، المؤهلات : ماجستير إدارة اعمال و الإدارة المالية و الإحصاء بمرتبة الشرف، يمتلك الاستاذ عمر خبرة تزيد عن عشرة أعوام في المجال المالي، ويشغل حالياً منصب مدير إدارة الأصول في شركة محمد إبراهيم السبيعي وأولاده.

### 13-3 مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة:

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:
- الموافقة على جميع العقود و القرارات و التقارير الجوهرية التي يكون الصندوق العام طرفاً فيها.
  - اعتماد سياسة مكتوبه فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق في حال وجودها.
  - الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.

- د- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
- هـ- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر سواء كان عقداً أو غيره بما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- و- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- ز- العمل بأمانه وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق لمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات فيه.

#### 13-4 المكافآت المالية:

- هذه المكافآت تشمل جميع الصناديق الاستثمارية العامه لشركة البلاد المالية ، بحيث كل عضو مستقل سيتقاضى مبلغ 20,000 ريال سنوياً كحد أقصى عن جميع الاجتماعات التي حضرها خلال السنة ، أي ما يساوي 40,000 ريال كحد أقصى لجميع الاعضاء المستقلين في السنة وتعتبر مضمنة في المصاريف التشغيلية ومفصلة في الإفصاح المالي.

#### 13-5 صناديق أخرى يشرف عليها أعضاء مجلس الإدارة :

- أ- صندوق أسهم المصارف والمؤسسات المالية الخليجية (أموال)  
ب- صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية  
ت- صندوق المرابحة بالريال السعودي (مراج)  
ث- صندوق الأسهم الكويتية (السيف)  
ج- صندوق إثمار لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)  
ح- صندوق إثمار الخليجي.

ويعتقد مدير الصندوق أن مجلس الإدارة قادر على الإشراف على الصندوق والصناديق الموضحة أعلاه بشكل فعّال.

#### 14- مدير الصندوق:

- 14-1 شركة البلاد للاستثمار، سجل تجاري رقم 1010240489، وهي شركة مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-08100) بخطاب هيئة السوق المالية رقم (ه/ت/969) للتعامل بصفة أصيل ووكيل و التعهد بالتغطية و الإدارة و الترتيب و تقديم المشورة و الحفظ.  
العنوان: الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد  
ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية.  
هاتف: 920003636



فاكس: 6299 11 290 (+966) اسم موقع الانترنت:

www.Albilad-capital.com

14-2 يقر أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بأنه لا يوجد أي عمل أو مصلحة خاصة بهم يُحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق.  
14-3 يقر مدير الصندوق بأنه لا يوجد تضارب مصالح جوهرية من طرفه قد يؤثر على تأديته لالتزاماته تجاه الصندوق.

### 15- أمين الحفظ:

شركة البلاد للاستثمار، سجل تجاري رقم 1010240489، و ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-08100) بخطاب هيئة السوق المالية رقم (ه/ت/969) للتعامل بصفة أصيل ووكيل و التعهد بالتغطية و الإدارة و الترتيب و تقديم المشورة و الحفظ.  
العنوان: الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد  
ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية.

هاتف: 920003636

فاكس: 6299 11 290 (+966) اسم موقع الانترنت: www.Albilad-capital.com

### 16- مراجع الحسابات:

برايس وترهاوس كوبرز، المملكة العربية السعودية ص.ب. 8282 الرياض (11482)، هاتف  
0400 11 211 966 +، فاكس 0401 11 211 966 +، الموقع الإلكتروني

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

### 17- القوائم المالية السنوية المراجعة:

17-1 سيقوم مدير الصندوق بإعداد القوائم المالية المراجعة للصندوق خلال تسعين يوماً من نهاية كل سنة ميلادية والقوائم النصف سنوية الأولية المفحوصة خلال خمسة وأربعين يوماً من تاريخ نهاية الفترة وسوف يتم نشرها على موقع مدير الصندوق و موقع تداول، ويمكن لمالكي الوحدات أو المستثمرين الحصول على نسخة من القوائم المالية عند طلبها بدون رسوم وذلك من خلال زيارة مدير الصندوق على عنوانه الموضح في هذه الشروط والأحكام .

17-2 سيقوم مدير الصندوق بتزويد هيئة السوق المالية بنسخة من القوائم المالية المراجعة والقوائم النصف سنوية الأولية في المواعيد المحددة في لائحة صناديق الاستثمار.

## 18- خصائص الوحدات:

ينقسم الصندوق لوحدها لها القيمة والمميزات والحقوق ذاتها ولا يوجد توزيع للأرباح وسيعاد استثمار الأرباح في الصندوق.

## 19- الهيئة الشرعية للصندوق:

1-19 أسماء أعضاء الهيئة الشرعية:

- (1)- فضيلة الشيخ/ عبد الله بن سلمان بن منيع (رئيساً) عضو هيئة كبار العلماء ومستشار في الديوان الملكي.
- (2)- فضيلة الشيخ/ أ.د. عبد الله بن محمد المطلق (نائباً) عضو هيئة كبار العلماء ومستشار في الديوان الملكي.
- (3)- فضيلة الشيخ/ أ.د. عبدالله بن موسى العمار (عضواً) أستاذ بقسم الفقه في كلية الشريعة في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.
- (4)- فضيلة الشيخ/ د. عبد العزيز بن فوزان الفوزان (عضواً) أستاذ الفقه المشارك ورئيس قسم الفقه المقارن في المعهد العالي للقضاء، وعضو مجلس هيئة حقوق الإنسان.
- (5)- فضيلة الشيخ/ د. يوسف بن عبد الله الشبيلي، (عضواً) عضو هيئة تدريس بقسم الفقه المقارن بالمعهد العالي للقضاء.
- (6)- فضيلة الشيخ/ د. محمد بن سعود العصيمي، (عضواً) الأستاذ المشارك بقسم الاقتصاد والعلوم الإدارية في كلية الشريعة في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية و يتولى الدكتور مسؤولية إدارة كافة الأنشطة الشرعية في بنك البلاد بما في ذلك عضوية الهيئة الشرعية.

19-2 مكافآت أعضاء الهيئة الشرعية يتحملها مدير الصندوق.

## 20- الرقابة الدورية على الصندوق:

تتم دراسة شركات العقار الخليجية المساهمة بشكل دوري للتأكد من توافقها مع الضوابط الشرعية الموضحة في ملحق الضوابط الشرعية، وفي حال خروج أي من الشركات التي يملك الصندوق أسهم فيها عن هذه الضوابط الشرعية فسيقوم مدير الصندوق بالتوقف فوراً عن شراء أي أسهم جديدة فيها، وبيع ما يملكه من أسهمها في أقرب وقت لمحاولة تفادي إلحاق أي خسارة بالصندوق.

## 21- استثمار مدير الصندوق في الصندوق:

يمكن لمدير الصندوق وفقاً لتقديره الخاص، المشاركة في الصندوق كمستثمر، ويحتفظ مدير الصندوق بحقه في تخفيض مشاركته كلياً أو جزئياً متى رأى ذلك مناسباً وسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح في نهاية كل سنة عن أي استثمار له في الصندوق علماً أنه لا توجد حالياً استثمارات لمدير الصندوق في الصندوق.



## 22- إجراءات الاشتراك والاسترداد:

22-1 يقوم المستثمر عند الرغبة في الاشتراك **بالصندوق** بما يلي:-  
 أ- فتح حساب استثماري لدى **مدير الصندوق** تتم من خلاله جميع عمليات الاشتراك والاسترداد (الكلي والجزئي).  
 ب- التوقيع على نسخة من هذه النشرة.  
 ج- تعبئة بيانات طلب الاشتراك والتوقيع عليه.  
 د- تزويد **مدير الصندوق** بصورة من السجل المدني بالنسبة للمستثمرين من حاملي الجنسية السعودية، وصورة من جواز السفر والإقامة السارية المفعول بالنسبة لغير السعوديين من المقيمين في المملكة العربية السعودية. وبالنسبة للشركات والمؤسسات، يجب تقديم صورة من السجل التجاري للشركة أو المؤسسة.  
 هـ إيداع الحد الأدنى للاشتراك وقدره 8,000 ريال سعودي في الحساب الاستثماري.

22-2 يتم الاسترداد من **الصندوق** بتعبئة وتوقيع نموذج طلب استرداد أو طلب تحويل من **الصندوق** وتقديم الطلبات في ساعات العمل في فروع **مدير الصندوق** المعتمدة.

22-3 تقويم قيمة الوحدات في **الصندوق** عند الاشتراك الإضافي أو الاسترداد:  
 أ) الطلبات المستلمة قبل إغلاق فروع **مدير الصندوق** المعتمدة (الساعة الرابعة والنصف بعد الظهر) كل يوم خميس يتم تقويمها يوم الأحد بأسعار إغلاق يوم الأحد من نفس الأسبوع.  
 ب) الطلبات المستلمة قبل إغلاق فروع **مدير الصندوق** المعتمدة (الساعة الرابعة والنصف بعد الظهر) يوم الثلاثاء في ذلك الأسبوع سوف يتم تقويمها يوم الأربعاء بأسعار إغلاق يوم الأربعاء من نفس الأسبوع.  
 ج) الاسترداد المستلم بتقويم يوم الأحد يتم دفعه يوم الخميس من نفس الأسبوع، والاسترداد المستلم بتقويم يوم الأربعاء يتم دفعه يوم الثلاثاء من الأسبوع المقبل.

22-4 في حال رغبة مالك الوحدات التحويل من صندوق إلى صندوق آخر لدى **مدير الصندوق** فعليه تعبئة بيانات طلب تحويل بين صناديق **مدير الصندوق**، وتقديم ما يثبت هويته وسوف يسترد كامل مبلغ الاشتراك أو جزء منه (حسب طلب مالك الوحدات) ويوضع الاشتراك في الصندوق الآخر.

22-5 يتم تحديد قيمة الوحدات المستردة بناءً على سعر التقويم اللاحق لتاريخ تسليم طلب الاسترداد أو طلب التحويل و يحق لمدير **الصندوق** إذا كانت طلبات الاسترداد تمثل نسبة (10%) أو أكثر من صافي قيمة أصول **الصندوق** تأجيل دفع الاسترداد إلى يوم التقويم التالي و ذلك بالنسبة و التناسب .

## 23- تقويم أصول الصندوق:

23-1 يتم تقويم أصول **الصندوق** بناءً على أسعار إقفال أسواق الأسهم الخليجية التي يستثمر فيها **الصندوق** أصوله و في يومي الأحد والأربعاء.

23-2 تحتسب قيمة الوحدة باستخراج إجمالي أصول الصندوق ناقصا الالتزامات المستحقة، ثم يقسم الناتج على عدد الوحدات القائمة في يوم التقويم.  
23-3 يتم الإعلان عن سعر الوحدة على موقع مدير الصندوق في يوم العمل الذي يلي يوم التقويم.

#### 24- رسوم الاسترداد المبكر:

لا يوجد رسوم على الاسترداد أو على الاسترداد المبكر

#### 25- إنهاء الصندوق:

يجوز لمدير الصندوق تصفيته بالكامل إذا رأى أن حجم أصوله لا يسمح بالاستمرار في تشغيله أو بسبب تغير في الأنظمة التي تحكم عمل الصندوق أو لأي سبب آخر طارئ وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية. في حال تحقق ذلك يتم تصفية أصول الصندوق وتأدية التزاماته وتوزيع ما تبقى من حصيلة هذه التصفية على المشتركين بالنسبة والتناسب، وسيقوم مدير الصندوق بإشعار ملاك الوحدات بقرار الإنهاء أو التصفية بمدة لا تقل عن (60) يوم من تاريخ نفاذ القرار.

#### 26- التصفية وتعيين المصفيين:

لهيئة السوق المالية صلاحية تعيين مدير بديل للصندوق أو مصف أو اتخاذ أي تدابير تراها مناسبة وذلك وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.

#### 27- رفع التقارير لمالكي الوحدات:

27-1 سيعد مدير الصندوق، بنفسه أو عن طريق طرف آخر مرخص يتعاقد معه، سجل لمالكي الوحدات ويلتزم بحفظه وتحديثه. يُعد سجل مالكي الوحدات دليلاً قاطعاً على ملكية الأشخاص للوحدات المثبتة فيه.  
27-2 يصدر مدير الصندوق إشعار التأكيد بعدد الوحدات لكل مالك وحدات عند بداية الاشتراك أو عند الإضافة أو التحويل أو الاسترداد.  
27-3 يتم إصدار تقرير مفصل لكل مالك للوحدات كل ثلاثة أشهر يشتمل على صافي قيمة أصول وحدات الصندوق وعدد الوحدات المملوكة له وصافي قيمتها وسجل بصفقات كل مالك وحدات على حده.  
27-4 تُرسل الإشعارات والتقارير إلى العنوان البريدي لمالك الوحدات كما هو مبين في هذه النشرة، ويجب على مالك الوحدات إبلاغ مدير الصندوق بأي خطأ أو اعتراض على الإشعار أو التقرير خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ الإرسال، ويعتبر انقضاء تلك المدة بمثابة موافقة وتأكيد من مالك الوحدات على صحة ما تضمنه الإشعار أو التقرير وبالتالي إبراء لزمة مدير الصندوق.  
27-5 في حالة عدم وجود عنوان بريدي لمالك الوحدات فعليه الحضور شخصياً لمدير الصندوق لدى إدارة الصناديق لتسلم الإشعار والتقرير وبذلك يخلي مدير الصندوق مسؤوليته التي تنتج عن عدم تسليم مالك الوحدات لهذه الوثائق.

27-6 ينشر مدير الصندوق معلومات أسبوعية تتضمن ملخصاً لأداء الصندوق بشكل عام من خلال السوق المالية السعودية وبالطريقة التي تحددها هيئة السوق المالية.

27-7 تستند جميع الإشارات إلى الفترات الزمنية الواردة في هذه الشروط والأحكام إلى التقويم الميلادي.

### 28- تضارب المصالح:

سيقوم مدير الصندوق بتقديم الإجراءات التي ستتبع لمعالجة تضارب المصالح عند طلبها.

### 29- سياسة حقوق التصويت:

29-1 بعد التشاور مع مسؤول المطابقة و الالتزام، يوافق مجلس إدارة الصندوق على السياسات العامة المتعلقة بممارسة حقوق التصويت الممنوحة للصندوق بموجب الأوراق المالية التي تشكل جزءاً من أصوله.

29-2 يقرر مدير الصندوق طبقاً لتقديره ممارسة أو عدم ممارسة أي حقوق تصويت بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام.

29-3 إن مدير الصندوق مفوض ولكنه غير ملزم بحضور اجتماعات الجمعية العمومية العادية أو غير عادية للشركات التي يمتلك الصندوق أسهماً فيها.

### 30- تعديل شروط الصندوق وأحكامه:

تم اعتماد هذه الشروط والأحكام من قبل مجلس إدارة الصندوق قبل نشرها وتم تقديم نسخة منها لهيئة السوق المالية لاعتمادها قبل نشرها. يجوز لمدير الصندوق تعديل الشروط والأحكام مع مراعاة الشروط التالية إذا كان التعديل في الشروط والأحكام جوهرياً:

1- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على التعديل المطلوب.

2- الحصول على موافقة الهيئة الشرعية لمدير الصندوق.

وسيقوم مدير الصندوق بإشعار مالكي الوحدات بأي تغيير جوهري على شروط وأحكام الصندوق وذلك بإرسال ملخص بهذا التغيير لجميع مالكي الوحدات قبل تاريخ سريانها بستين (60) يوم على الأقل.

### 31- إجراءات الشكاوى:

الإجراءات المتبعة لمعالجة الشكاوى سيتم تقديمها عند طلبها من قبل هيئة السوق المالية أو مالكي الوحدات. أي نزاع ينشأ بين مدير الصندوق ومالكي الوحدات ويتعذر حله ودياً يكون الفصل فيه من اختصاص لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية.

### 32- النظام المطبق:

تخضع شروط وأحكام الصندوق لأنظمة المملكة العربية السعودية السارية المفعول.



### 33- الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار:

إن هذه النشرة تتماشى مع وموافقة لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وتحتوي على إفصاح كامل وصحيح بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

### 34- تعهدات مدير الصندوق:

يتعهد مدير الصندوق بتأدية الأعمال والخدمات التالية (أو بالتعاقد مع جهة أخرى من أجل تأديتها):

- 1- إدارة استثمار محفظة الصندوق.
- 2- حفظ أصول محفظة الصندوق.
- 3- التعامل في الأوراق المالية للصندوق.
- 4- الخدمات الإدارية للصندوق.

### 35- العلاقة بين مالك الوحدة ومدير الصندوق:

العقد الحاكم للعلاقة بين مدير الصندوق و ملاك الوحدات هو عقد وكالة بأجر؛ إذ يعد ملاك الوحدات موكلين، ويعد مدير الصندوق وكيلا عن ملاك الوحدات في المتاجرة بأموالهم في نشاط الصندوق، ويستحق مدير الصندوق أجرا على هذه الوكالة.

يقر ملاك الوحدات ويوافقون على أن أي قرار يتخذه مدير الصندوق أو تصرف يقوم به فيما يتعلق بالأصول المملوكة للصندوق من وقت لآخر بموجب هذه النشرة يعتبر قرارا وتصرفا تم لحساب ملاك الوحدات وعلى مسؤوليتهم.

**36- ملخص الإفصاح المالي:**  
تم إعداد ملخص الإفصاح المالي أدناه تطبيقاً لما ورد في لائحة صناديق الاستثمار، ومن المتوقع تحديثه مرة على الأقل سنوي:

اسم الصندوق	صندوق الاسهم العقارية الخليجية (عقار)
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح
مدير الصندوق	شركة البلاد للاستثمار
رسوم الاشتراك	3% من قيمة الاشتراك كحد أقصى وتدفع مرة واحدة عند كل اشتراك
رسوم إدارة الصندوق	2 % سنوياً تحتسب عند كل يوم تقويم
العملة الأساسية للصندوق	الريال السعودي
عملات أخرى يتأثر بها الصندوق	لا يوجد
سعر الوحدة عند الاشتراك الأولي في مرحلة التأسيس	1 ريال
الحد الأدنى للاشتراك	8,000 ريال
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	2,000 ريال
الحد الأدنى للاسترداد	2,000 ريال
الحد الأدنى للرصيد	8,000 ريال
مصاريف الحفظ	تعتبر مضمنة في أجور إدارة الصندوق.
رسوم ضريبة القيمة المضافة	سيتم تطبيقها حسب اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة اعتباراً من تاريخ 01 يناير 2018م
مكافآت أعضاء الهيئة الشرعية	تعتبر مضمنة في أجور إدارة الصندوق.
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	كل عضو مستقل سيتقاضى مبلغ 20,000 ريال سنوياً كحد أقصى عن جميع الاجتماعات التي حضرها خلال السنة لجميع الصناديق الاستثمارية العامة، أي ما يساوي 40,000 ريال كحد أقصى لجميع الاعضاء المستقلين في السنة
المستشار القانوني الداخلي	الإدارة القانونية لبنك البلاد
أتعاب المحاسب القانوني	10,000 ريال سعودي سنوياً مضمنة في أجور الصندوق التشغيلية تحتسب في كل يوم تقويم وتخصم بشكل تراكمي في نهاية كل ربع سنة ميلادية.
رسوم المؤشر الاسترشادي	بحد أقصى 26,000 ريال سعودي سنوياً مضمنة في أجور الصندوق التشغيلية تحتسب في كل يوم تقويم وتخصم في نهاية كل سنة ميلادية.
مصاريف التعامل	يتحمل الصندوق جميع مصاريف التعامل المتعلقة بالبيع أو شراء الأسهم أو أي رسوم نظامية تفرضها هيئة السوق المالية أو وسيط التعامل.
مصاريف التمويل	لا يوجد حالياً مصاريف تمويل للصندوق، ولكن يحق لمدير الصندوق الحصول على تمويل عن طريق عمليات المرابحة ومن المتوقع ألا تزيد تكلفة التمويل لعمليات المرابحة عن [0.5% نقطة] عن معدل العائد الشهري بناءً على مدة التمويل.

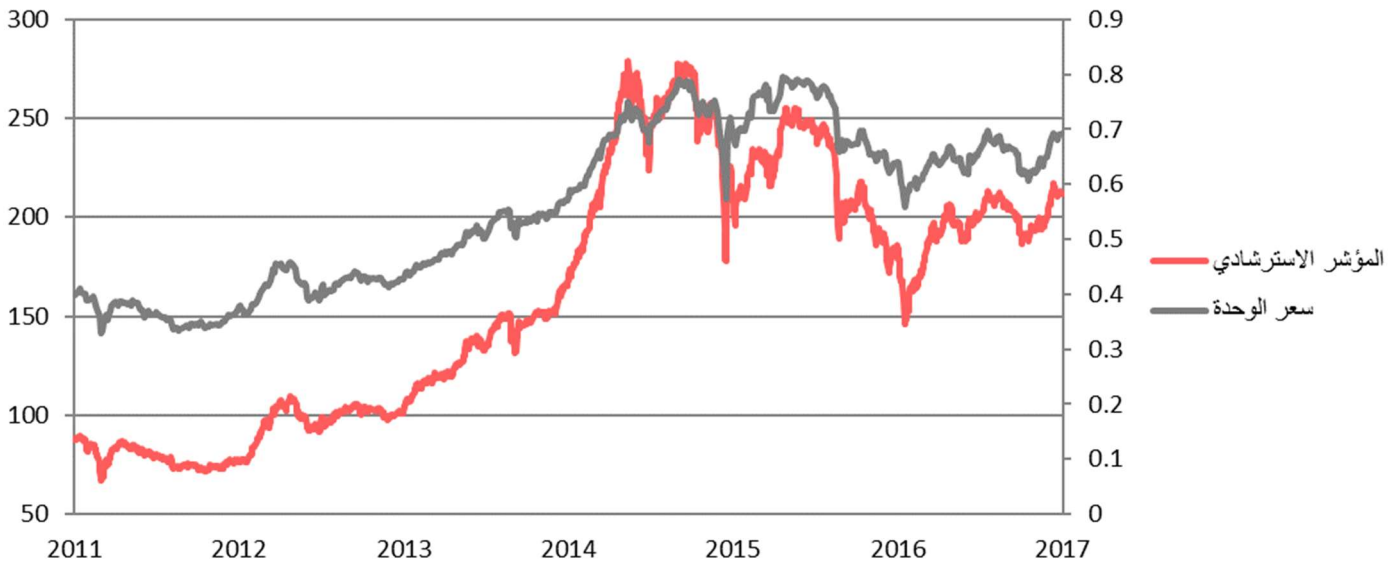
الطلبات المستلمة قبل إغلاق فروع مدير الصندوق (الساعة الرابعة والنصف) يوم الخميس يتم تقويمها يوم الأحد من نفس الأسبوع ، والطلبات المستلمة قبل إغلاق يوم الثلاثاء (الساعة الرابعة والنصف) سوف يتم تقويمها يوم الأربعاء من نفس الأسبوع.	آخر موعد لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد
الأحد والأربعاء	يوم التقويم
أسعار إغلاق كل يوم أحد و أربعاء	أساس التقويم
كل يوم اثنين وخميس	تاريخ الإعلان عن التقويم
يتم دفع الاسترداد قبل نهاية يوم العمل الرابع بعد كل يوم تقويم (ما عدا ايام العطل الرسمية)	موعد الاسترداد
لا يوجد	رسم الاسترداد
من الأحد إلى الخميس	أيام قبول طلبات الاشتراك والاسترداد

### المصاريف والرسوم الفعلية للصندوق لعام 2016:

نوع المصاريف او الرسوم	المبلغ بالريال السعودي	نسبة المصروفات الى متوسط صافي أصول الصندوق
دخل من رسوم الاشتراك	2,055	0.0422%
دخل من رسوم الإدارة	97,611	2.0056%
مبالغ التطهير	1,839	0.0378%
مصاريف المراجعة	10,000	0.2055%
مكافئات أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	1,390	0.0286%
رسوم (تداول)	5,000	0.1027%
رسوم رقابية (هيئة السوق المالية)	7,500	0.1541%
رسوم المؤشر الارشادي (ستاندرد اند بورز)	26,000	0.5342%
مصاريف الطباعة	621	0.0128%
مصاريف التعامل	7,332	0.1506%
مجموع المصاريف والرسوم الفعلية	159,348	%3.2741

## الأداء السابق:

AQAR	Since Inception	One Year (2016)	Three Years Period	Five Years Period	Ten Years Period
Fund	-30.93%	7.87%	20.43%	87.79%	-30.93%
Benchmark	10.70%	13.88%	26.38%	173.84%	10.70%
Difference	-41.63%	-6.01%	-5.95%	-86.05%	-41.63%



## توضيح:

- نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وكما :
- (1) أن الأداء السابق للصندوق أو الأداء السابق للمؤشر لا يدل على ما سيكون عليه أداء الصندوق مستقبلاً.
  - (2) وأن الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداء الصندوق (أو أداءه مقارنة بالمؤشر) سينكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق.

استثمار مدير الصندوق في الصندوق:  
الجدول ادناه يوضح استثمارات مدير الصندوق كما في 31 ديسمبر 2016:

اسم المستثمر	عدد الوحدات	قيمة الوحدات
شركة البلاد المالية	0 وحدة	0 ريال



### 37- ملحق الضوابط الشرعية:

#### ضوابط الاستثمار في الشركات المساهمة:

اعتمد أعضاء الهيئة الشرعية على المعايير والضوابط التالية في الشركات التي يمتلك الصندوق أسهم فيها لإصدار قراراتهم حول موافقة الصندوق لأحكام الشريعة الإسلامية:

- أ- أن يكون نشاط الشركة مباحاً.
- ب- ألا يزيد إجمالي التمويل المحرم على 30% من إجمالي الموجودات، وألا تزيد تكلفة التمويل المحرم أو غيرها من المصروفات المحرمة على 5% من إجمالي المصروفات.
- ج- ألا يزيد إجمالي الاستثمارات المحرمة على 30% من إجمالي الموجودات، وألا تزيد الإيرادات المحرمة من تلك الاستثمارات على 5% من إجمالي الإيرادات.
- د- الالتزام بالتطهير (كما هو موضح في منهج التطهير أدناه).

#### التطهير:

- أ- تقع مسؤولية احتساب مبالغ التطهير وإخراجها على مدير الصندوق تحت إشراف إدارة الرقابة الشرعية.
- ب- يحدد مبلغ التطهير وذلك بفحص القوائم المالية السنوية للشركات حسب الخطوات التالية:
  - تحديد الدخل غير المشروع الذي حصلت عليه الشركة.
  - قسمة إجمالي هذه الإيرادات على عدد أسهم الشركة لنحصل على نصيب السهم من الدخل غير المشروع.
  - ضرب نصيب السهم من الدخل غير المشروع في عدد الأسهم التي يمتلكها الصندوق من هذه الشركة.
  - تكرار العملية نفسها في جميع الشركات.
  - تحويل جميع مبالغ التطهير لحساب التبرعات في الشركة تحت إشراف إدارة الرقابة الشرعية.

إذا خرج سهم الشركة المدرجة المستثمر فيه عن الضابط الشرعي للصندوق فيجب التخلص من أسهمها بالبيع خلال 90 يوماً إذا لم يلحق الصندوق خسارة، وذلك بالأقل سعر السهم مع الأرباح الموزعة عن المبلغ الذي تم شراء سهم الشركة المدرجة به، وإلا فيمكن الانتظار مدة لا تزيد على سنة ثم يجب التخلص من سهم الشركة المدرجة المخالف للضابط الشرعي للصندوق سواءً لحق بالصندوق خسارة أم لا.



### 38 - الإقرار و التوقيع:

لقد قمت/قمنا بقراءة الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق وفهم ما جاء بها والموافقة عليها وتم الحصول على نسخة منها والتوقيع على نسختين أصليتين منها، احتفظت بنسخة والأخرى للحفظ لدى مدير الصندوق.

<u>الطرف الأول (مدير الصندوق)</u>	<u>الطرف الثاني (المستثمر)</u>
.....: الاسم	.....: الاسم
.....: الهوية	.....: الهوية
.....: العنوان	.....: العنوان
.....: التوقيع	صندوق البريد
	.....:
	.....: الهاتف
	.....: الجوال
	البريد
	.....: الإلكتروني
	.....: التوقيع