

تم تأسيس هذا الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب خطاب الهيئة رقم 166/دھ وتاريخ 1429/2/25ھ الموافق 2008/3/3م.

إن مدير الصندوق هو شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية، شركة مساهمة مؤسسة وفقاً لأنظمة المملكة العربية السعودية، بسجل تجاري رقم 1010226534 تاريخ 1427/12/03ھ صادر في الرياض، ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم 06016 - 37 تاريخ 1427/4/17ھ.

المجموعة المالية - هيرميس EFGHERMES

صندوق إي إف جي - هيرميس السعودي

صندوق استثمار مفتوح مؤسس بتوقيع عقد بين شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية وكل من المستثمرين

نشرة المعلومات

يجب على المستثمرين المحتملين قراءة نشرة المعلومات هذه بالكامل وعليهم الحصول على الاستشارات القانونية والضرائبية والمالية المناسبة وغيرها من الاستشارات قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الصندوق.

تاريخ إصدار نشرة المعلومات: 1429/2/25ھ الموافق 2008/3/3م

تنبيه هام

- يجب على المستثمرين المحتملين قراءة نشرة المعلومات هذه بالكامل وعليهم الحصول على الاستشارات القانونية والضرائبية والمالية المناسبة وغيرها من الاستشارات قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الصندوق.
- هناك مستوى خطورة مرتفع متصل بالصندوق. يوجد تفصيل حول بعض هذه المخاطر في القسم 2-10 من نشرة المعلومات هذه التي تبدأ من الصفحة 13.
- إن الصندوق هو صندوق استثمار مفتوح مؤسس بتوقيع عقد بين شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية وكل من المستثمرين، وهو خاضع للاتحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.
- تحتوي نشرة المعلومات هذه على إفصاح كامل، حقيقي ووافي عن جميع المعلومات الجوهرية بشأن الصندوق.
- يجب ألا يعتبر المستثمرون آراء مدير الصندوق كتوصية لشراء وحدات في الصندوق.
- إن هدف الصندوق هو توفير فرصة لتحقيق أرباح رأسمالية على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال الاستثمار في شركات سعودية بشكل أساسي.

لم يصرح صندوق إي إف جي - هيرميس السعودي ("الصندوق") أو مسؤولوه أو مدير الصندوق لأي وسيط أو مسمار أو لأي شخص آخر بإصدار أي إعلان أو بتقديم أية معلومات أو بالإدلاء بأية بيانات تتعلق بطرح وحدات في الصندوق أو بيعها خلافاً لما تحتوي عليه نشرة المعلومات هذه، وفي حالة صدور مثل تلك الإعلانات أو تقديم مثل تلك المعلومات أو إعطاء مثل تلك البيانات، فيجب عدم الاعتماد عليها على أساس أنه مصرح بها من قبل الصندوق أو مديره أو من قبل مدير الصندوق.

إن نشرة المعلومات هذه لا تشكل طرماً ولا يجوز استخدامها كطرح أو دعوة للاشتراك أو لامتلاك أي وحدات في الصندوق من قبل أي شخص في أية دولة:

- أ. لا تسمح بهذا الطرح أو بهذه الدعوة؛
- ب. يكون فيها الشخص الذي يقدم ذلك الطرح أو تلك الدعوة غير مسموح له القيام بذلك؛
- ت. أو لأي شخص لا يجوز تقديم هذا الطرح أو هذه الدعوة له.

وعلى وجه الخصوص:

1. إن الصندوق برنامج استثماري جماعي لا يخضع للنظام لغرض نظام الخدمات والأسواق المالية لعام 2000م وتعديلاته ("نظام 2000")، ويحظر ترويجه في المملكة المتحدة بموجب الفقرة رقم 238 من نظام 2000. ولا يجوز طرح وحدات الصندوق أو بيعها في المملكة المتحدة من قبل شخص مصرح له بموجب نشرة المعلومات هذه إلا وفقاً للاتحة 2001 (أس أي 1060/2001) من نظام الخدمات والأسواق المالية لعام 2000م (ترويج برامج الاستثمار الجماعي) (الاستثناءات)، أو قواعد مزاوله الأعمال الصادرة عن هيئة الخدمات المالية بالمملكة المتحدة (وعلى وجه الخصوص الفقرة 3-11 والملحق 5). وباستثناء ما هو موضح أعلاه، فإنه لا يجوز إعطاء أية اتصالات، بما فيها نشرة المعلومات هذه، تمت أو صدرت بخصوص وحدات الصندوق لأي شخص في المملكة المتحدة إلا طبقاً للاتحة رقم 2001م (أس أي 1529/2005) من نظام الخدمات والأسواق المالية لعام 2000م (ترويج الخدمات المالية)؛
2. وإن وحدات الصندوق لم تسجل ولن تسجل بموجب نظام الأوراق المالية للولايات المتحدة لعام 1933م وتعديلاته ("نظام 1933"). كما أن الصندوق ليس شركة استثمار مسجلة بموجب نظام شركات الاستثمار الأمريكية لعام 1940م وتعديلاته ("نظام 1940"). وبناءً عليه، فإن الصندوق لا يخضع لنصوص نظام 1940م الهادفة إلى حماية المساهمين في الشركات الاستثمارية. وعليه، وباستثناء ما هو موضح أدناه، فإن وحدات الصندوق لم ولن تطرح أو تباع أو تسلم بصورة مباشرة أو غير مباشرة في الولايات المتحدة الأمريكية (بما فيها كافة الولايات ومقاطعة كولومبيا) والأقاليم التابعة لها أو التي تملكها والمناطق الأخرى التي تخضع لسلطتها (يشار إليها مجتمعة بـ"الولايات المتحدة")، أو لحساب أشخاص أمريكيين (كما هو معرف في اللاتحة 902 بموجب نظام 1933م) وتخضع هذه الوحدات لقيود التحويل. وبالرغم مما سبق، يجوز استثمار وحدات الصندوق ضمن عدد محدود من المستثمرين من ذوي الخبرة العالية في الولايات المتحدة في حالات لا تتطلب تسجيل بيع وحدات الصندوق بموجب نظام 1933م (أو أي نظام محلي لأي ولاية) أو تجعل الشركة خاضعة للتسجيل بموجب نظام 1940م.

وعلى المستثمرين ألا يعتبروا محتويات نشرة المعلومات هذه على أنها استشارة تتعلق بأية أمور قانونية أو ضريبية أو استثمارية أو أية مسائل أخرى. ويجب على المستثمرين كذلك أن يقوموا بالاستعلام بشأن:

- أ. المتطلبات القانونية النافذة في دولهم بشأن شراء وحدات الصندوق وامتلاكها واستردادها أو أي تصرف آخر بخصوصها؛
- ب. أية قيود تتعلق بالصرف الأجنبي قد يواجهونها؛
- ت. والمسائل المتعلقة بالدخل والتبعات الضريبية الأخرى التي قد تنطبق عليهم في دولهم بخصوص وحدات الصندوق وامتلاكها واستردادها أو أي تصرف آخر بخصوصها؛
- يجب على المستثمرين الاعتماد على ممثلهم، بما في ذلك المستشارين القانونيين والمحاسبين، فيما يتعلق بالأمور القانونية والضريبية والمسائل الأخرى التي تخص الصندوق أو الاستثمار فيه.
- يجب أن يدرك المستثمرون بأن الاستثمار في هذا الصندوق ينطوي على مخاطر معينة، وأن الصندوق ملائم فقط للاستثمار من قبل المستثمرين المدركين للمخاطر والقادرين على تحمل خسارة رأسمالهم المستثمر بشكل جزئي أو كلي. ونحيل المستثمرين إلى البند رقم 2-10 أدناه للإطلاع على ملخص المخاطر التي ينطوي عليها الاستثمار.
- إن المعلومات التي تحتوي عليها نشرة المعلومات هذه بحسب علم مديري الصندوق دقيقة كما هي واردة بتاريخ نشرة المعلومات هذه ولن يتحمل الصندوق أو مسؤوليه أو مدير الصندوق أي مسؤولية بشأن تحديث أي معلومات مدرجة في نشرة المعلومات هذه لتعكس أموراً قد تطرأ بعد تاريخ نشرة المعلومات هذه.

دليل الصندوق

اسم الصندوق:

صندوق إي أف جي - هيرميس السعودي.

مدير الصندوق:

شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية، شركة مساهمة مؤسّسة وفقاً لأنظمة المملكة العربية السعودية،
بسجل تجاري رقم 1010226534 تاريخ 1427/12/03 هـ صادر في الرياض، ومرخصة من قبل هيئة السوق
المالية بموجب الترخيص رقم 06016 - 37 تاريخ 1427/4/17 هـ.

إسم وعنوان أمين الحفظ، والمدير
الإداري وأمين السجل:

إن أمين الحفظ، والمدير الإداري وأمين السجل (وهو الطرف المكلف إعداد وحفظ سجل بملكي وحدات الصندوق)
هو شركة أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة، ، [7267، شارع العليا العام \(حي المروج\) ، الرياض](#)
[12283 - 2255، المملكة العربية السعودية](#)

إسم وعنوان مراجع الحسابات:

ارنست آند يونغ، برج الفيصلية، الدور السادس، طريق الملك فهد، صندوق بريد 2732، الرياض 11461 .
المملكة العربية السعودية

الريال السعودي (ر.س.)	عملة الصندوق
مرتفعة	درجة المخاطرة
سيعتبر الصندوق مؤشر السوق الرئيسي لتداول (تاسي) (Tadawul All Share Index (TASI)) علامة قياس لأغراض إعطاء المستثمرين مؤشراً على أدائه نسبة إلى معيار معتمد (ولكن استثمارات الصندوق لن تكون محدودة فقط في استثمارات ضمن هذا المؤشر).	المؤشر الإرشادي
يعتزم مدير الصندوق تطبيق استراتيجية استثمارية فعالة للاستثمار مباشرة في: <ul style="list-style-type: none"> • الأسهم المدرجة في تداول؛ • أسهم غير مدرجة لشركات تعمل في المملكة العربية السعودية بما لا يزيد عن 10% من قيمة محفظة الصندوق في وقت الاستثمار في هذه الأسهم غير المدرجة والتي يتوقع إدراجها في غضون 18 شهراً من تاريخ استثمار الصندوق فيها؛ • سندات الدين، وهي سندات حكومية وسندات شركات تصدرها الحكومة أو شركات في المملكة العربية السعودية؛ • وأدوات السوق المالية النقدية أو قصيرة الأجل. لن يستخدم الصندوق استراتيجية تستثني صناعات معينة بل سيحتفظ بأعلى درجة ممكنة من المرونة، علماً بأنه سيقصر استثماراته على استثمارات في المملكة العربية السعودية. سيجري الصندوق استثماراته وفقاً لاستراتيجيات طويلة الأمد فقط فيما يتعلق بالأسهم والأوراق المالية المرتبطة بالأسهم وسندات الدين والأدوات النقدية وأدوات سوق المال قصيرة الأجل.	استراتيجية الاستثمار
50.000 ريال سعودي	الحد الأدنى للاشتراك
50.000 ريال سعودي	الحد الأدنى للاشتراك الإضافي
50.000 ريال سعودي	الحد الأدنى للاسترداد
سوف تقبل طلبات الاشتراك والاسترداد في كل الأيام التي تفتح فيها تداول. إن الطلبات التي يتم قبولها في أو بعد الساعة 12:00 ظهراً من أيام الأحد، وأيام الإثنين، وقبل الساعة 12:00 ظهراً من أيام الثلاثاء تعتبر نافذة في يوم الأربعاء الذي يلي قبول الطلبات. أما الطلبات التي تقبل في أو بعد الساعة 12:00 ظهراً من أيام الثلاثاء، وأيام الأربعاء، وأيام السبت، وقبل الساعة 12:00 ظهراً أيام الأحد، تعتبر نافذة في يوم الإثنين الذي يلي قبول الطلبات.	أيام قبول طلبات الاشتراك والاسترداد
الساعة 12:00 ظهراً في توقيت الرياض في يوم التقديم الذي يسبق فوراً يوم التعامل الذي يرغب المستثمر بدء نفاذ طلب الاشتراك / الاسترداد فيه	آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد
أي يوم إثنين أو أربعاء يفتح تداول فيه	أيام التعامل
خلال مهلة أقصاها أربعة أيام من يوم التعامل المعني	موعد دفع قيمة الوحدات المستردة للمشاركين
لغاية 2%	رسوم الاشتراك
2% سنوياً (على أساس صافي قيمة الأصول المستثمرة في الصندوق)	رسوم إدارة الصندوق
<ul style="list-style-type: none"> • رسوم تدقيق ومراجعة قدرها 65.000 ريال سعودي سنوياً، قابلة للتعديل سنوياً بعد الحصول على موافقة الهيئة. • رسوم الحفظ والحماية للاستثمارات في أسهم مدرجة وأدوات دخل ثابت 9,25 نقطة سنوياً من القيمة الصافية لأصول الصندوق، شرط ألا تقل هذه الرسوم عن مبلغ 7.500 	الرسوم الأخرى

<p>ريال سعودي شهرياً. ورسوم حفظ وحماية للاستثمارات في شركات غير مدرجة على أساس فئة الأسهم المستثمر فيها بما قدره 3.750 ريال سعودي في الشهر.</p> <ul style="list-style-type: none"> • رسوم الخدمات الادارية 13 نقطة سنوياً من القيمة الصافية لأصول الصندوق، شرط ألا تقل هذه الرسوم عن مبلغ 7.500 ريال سعودي شهرياً. • رسوم الصفقة للاستثمار في شركات غير مدرجة – 562.50 ريال سعودي لكل صفقة و150 ريال سعودي لكل صفقة متعلقة باستثمارات في أسهم مدرجة وأدوات دخل ثابت. • رسوم أمين السجل بما قدره 937 ريال سعودي شهرياً لأول خمسين مشترك ، ومبلغ 18,75 ريال سعودي شهرياً عن كل مشترك إضافي. و112.50 ريال سعودي عن كل اشتراك، استرداد، أو تنازل بين المستثمرين في الصندوق. 	
<p>1429/3/7 هـ الموافق 2008/3/15م</p>	<p>تاريخ الطرح</p>
<p>10 ريالاً سعودية</p>	<p>سعر الوحدة عند بداية الطرح</p>

جدول المحتويات

8	قائمة المصطلحات	1
10	شروط وأحكام الصندوق	2
10	إسم الصندوق	1-2
10	عنوان مدير الصندوق	2-2
10	تاريخ بدء الصندوق	3-2
10	الهيئة المنظمة	4-2
10	تاريخ إصدار الشروط والأحكام	5-2
10	الاشتراك	6-2
10	عملة الصندوق	7-2
11	أهداف الصندوق	8-2
11	استراتيجيات الاستثمار	9-2
13	المخاطر الرئيسية	10-2
15	الرسوم والمصاريف	11-2
16	مصاريف التعامل	12-2
16	التصفية وتعيين مصفى	13-2
17	مجلس إدارة الصندوق	14-2
19	مدير الصندوق	15-2
20	أمين الحفظ، والمدير الإداري وأمين السجل	16-2
21	مراجع الحسابات	17-2
21	القوائم المالية السنوية المراجعة	18-2
21	خصائص الوحدات	19-2
22	معلومات أخرى	20-2
22	الطرح الأولي	21-2
22	استثمار مدير الصندوق في الصندوق	22-2
22	إجراءات الاشتراك والاسترداد	23-2
25	تقويم أصول الصندوق	24-2
26	رسوم الاسترداد المبكر	25-2
26	إنهاء الصندوق	26-2
26	رفع التقارير لمالكي الوحدات	27-2
27	تضارب المصالح	28-2
27	سياسات حقوق التصويت	29-2
27	تعديل شروط وأحكام الصندوق	30-2
27	إجراءات الشكاوى	31-2
27	النظام المطبق	32-2
28	الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار	33-2
	الجدول	
	الجدول 1	
28	ملخص الإفصاح المالي	
	الجدول 2	
32	نموذج طلب الاشتراك	
	الجدول 3	
40	نموذج طلب الاسترداد	
	الجدول 4	
41	ترتيبات مدير الصندوق	

1. قائمة المصطلحات

تنطبق التعريفات التالية في عموم نشرة المعلومات هذه:

"اتفاقية الإدارة"	هي الاتفاقية التي سيتم إبرامها في أو بحدود تاريخ نشرة المعلومات هذه بين مدير الصندوق وأتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة بخصوص الخدمات الإدارية التي ستقدمها أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة.
"المدير الإداري، أمين الحفظ" أو أمين السجل أو " أتش أس بي سي العربية السعودية "	أتش أس بي سي العربية السعودية
"الاتفاقية"	تشكل الشروط والأحكام مع نموذج طلب الاشتراك الموقع من قبل المستثمر الاتفاقية التعاقدية بين مدير الصندوق والمستثمر .
"لائحة الأشخاص المرخص لهم"	اللائحة التي تحمل نفس الاسم الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب نظام السوق المالية وفقا للقرار رقم 1-83-2005 تاريخ 1426/5/21هـ (بما يتم عليه من تعديلات وكما يعاد سنه من وقت إلى آخر).
"يوم العمل"	أي يوم تعمل فيه تداول
"هيئة السوق المالية"	هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية
"نظام السوق المالية"	نظام السوق المالية في المملكة العربية السعودية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 1424/6/2هـ (بما يتم عليه من تعديلات وكما يعاد سنه من وقت إلى آخر).
"اتفاقية أمين الحفظ"	الاتفاقية التي سيتم إبرامها في أو بحدود تاريخ نشرة المعلومات هذه بين مدير الصندوق و أتش أس بي سي العربية السعودية بخصوص خدمات الحفظ التي ستقدمها أتش أس بي سي العربية السعودية
"يوم التعامل"	أي يوم اثنين أو أربعاء تعمل فيه تداول
"الصندوق"	صندوق إي إف جي - هيرميس السعودي
"مجلس إدارة الصندوق"	حاتم عدنان عقيل، عبد الاله أكبر، ونديم دفوني.
"مدير الصندوق"	شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية، شركة مساهمة مقفلة تم تأسيسها بموجب الانظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية بسجل تجاري رقم 1010226534 وتاريخ 1427/12/3هـ الصادر في الرياض، ومرخصة من هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 06016-37 وتاريخ 1427/4/17هـ.
"مجلس التعاون"	مجلس التعاون لدول الخليج العربية
"المستثمر"	المستثمر في الصندوق
"مؤشر السوق الرئيسي لتداول (تاسي)"	مؤشر السوق الرئيسي لتداول (تاسي) للمملكة العربية السعودية، في حين لن يحصر الصندوق استثماراته في الأوراق المالية التي تشكل جزءاً من مؤشر السوق الرئيسي لتداول (تاسي) ، إلا أنه سوف يقارن أداءه مع مؤشر السوق الرئيسي

لتداول (تاسي) من أجل إعطاء أصحاب الوحدات مؤشر لأداء الصندوق مقارنةً لمؤشر إسترشادي.

يوم العمل الذي يلي يوم التعامل مباشرةً

"يوم النشر"

الاتفاقية التي سيتم إبرامها في أو بحدود تاريخ نشرة المعلومات هذه بين مدير الصندوق وأتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة بخصوص خدمات أمين السجل التي ستقدمها أتش أس بي سي العربية السعودية

"اتفاقية أمين السجل"

لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية

"اللائحة"

البنك السعودي البريطاني

"ساب"

مؤسسة النقد العربي السعودي، وهي البنك المركزي للمملكة العربية السعودية

ساما

كما هو موضح في البند 2-23

"يوم التسوية"

نموذج طلب الاشتراك الموضح في الجدول 2

"نموذج طلب الاشتراك"

أي يوم تفتح فيه تداول

"يوم الاشتراك"

ريال سعودي

"ر.س"

السوق المالية السعودية

"تداول"

شروط وأحكام الصندوق المبينة في نشرة المعلومات هذه

"الشروط والأحكام"

2. شروط وأحكام الصندوق

- 1-2 اسم الصندوق**
إسم الصندوق هو صندوق إي إف جي - هيرميس السعودي.
- 2-2 عنوان مدير الصندوق**
يجوز الاتصال بمدير الصندوق على العنوان التالي:
شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية
سكاي تاورز، البرج الشمالي،
الطابق الثالث، العليا
ص.ب. 300189
الرياض 11372
المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 11 2938048/9
فاكس: +966 11 293 8032 (عناية السيد/ محمد الإمام)
بريد إلكتروني: amsales@efg-hermes.com
- مزيد من التفاصيل عن كل من الصندوق ومدير الصندوق، بما في ذلك آخر تقييم لصافي أصول الصندوق، متوفرة على العنوان الإلكتروني www.efg-hermes.com أو www.tadawul.com.sa والتي سيتم نشرها كذلك من خلال وكالتي بلومبيرغ ورويترز.
- 3-2 تاريخ بدء الصندوق**
بدأ الصندوق في قبول الاشتراكات في 1429/6/13 هـ الموافق 2008/6/17م وقام الصندوق بأول استثمار في الربع الثاني من عام 2008م.
- 4-2 الهيئة المنظمة**
أعدت نشرة المعلومات هذه، بما فيها الشروط والأحكام التي تحتوي عليها، طبقاً للأسس والتعليمات المنصوص عليها في اللائحة. ويخضع الصندوق لإشراف هيئة السوق المالية، علماً بأن شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية مرخصة من قبل الهيئة للعمل كشركة لإدارة الأصول.
- 5-2 تاريخ إصدار الشروط والأحكام**
1429/2/25 هـ الموافق 2008/3/3م و المحدثه طبقاً لموافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 1436/08/30 هـ الموافق 2015/06/17 م.
- 6-2 الاشتراك**
الحد الأدنى للاشتراك الأولي في الصندوق هو 50.000 ريال سعودي (خمسون ألف ريال سعودي)، والحد الأدنى للاشتراك الإضافي هو 50.000 ريال سعودي (خمسين ألف ريال سعودي). ويحتفظ مدير الصندوق بحقه في تغيير الحد الأدنى للاشتراك الأولي في الصندوق بعد الحصول على موافقة الهيئة.
- 7-2 عملة الصندوق**

إن عملة الصندوق هي الريال السعودي (ر.س.).

8-2 أهداف الصندوق

يهدف الصندوق إلى توفير الفرصة للمستثمرين لتحقيق زيادة في رأس المال المستثمر على المدى المتوسط إلى البعيد، ويعتزم تحقيق هذه الأهداف عن طريق الاستثمار في:

- أسهم مدرجة في تداول؛
- أسهم غير مدرجة لشركات تعمل بشكل أساسي في المملكة العربية السعودية، بما لا يزيد عن 10% من قيمة محفظة الصندوق في وقت الاستثمار في هذه الأسهم غير المدرجة، والتي يتوقع إدراجها في غضون 18 شهراً من تاريخ استثمار الصندوق فيها؛
- سندات الدين، وهي سندات حكومية وسندات شركات تصدرها الحكومة أو شركات في المملكة العربية السعودية؛
- أدوات السوق المالية النقدية أو قصيرة الأجل.

لن يتجاوز مجموع قيمة سندات الدين والأموال النقدية 35% من القيمة الصافية لأصول لصندوق. مزيد من التفاصيل حول استراتيجيات الاستثمار الأساسية للصندوق موضحة في البند 2-9 أدناه.

9-2 استراتيجيات الاستثمار

كما سبقت الإشارة إليه في البند 2-8 أعلاه، فإن الصندوق يهدف إلى توفير الفرصة للمستثمرين لتحقيق زيادة في رأس المال المستثمر على المدى المتوسط إلى البعيد، مرتكزاً في ذلك على انتهاج الاستراتيجيات الاستثمارية الموضحة أدناه. وبينما لا ينوي الصندوق قصر استثماراته على تلك الأوراق المالية التي تشكل جزءاً من مؤشر السوق الرئيسي لتداول (تاسي)، إلا أنه سيعتبر هذا المؤشر علامة قياس لأغراض إعطاء المستثمرين مؤشراً على أدائه نسبة إلى معيار معتمد. ولكن لن يتم تحديد الأتعاب المستحقة الدفع لمدير الصندوق بالرجوع إلى الأداء قياساً إلى مؤشر السوق الرئيسي لتداول (تاسي) أو أي مؤشر آخر مشابه.

أ- أنواع الأوراق المالية

يعتزم مدير الصندوق تطبيق استراتيجية استثمارية فعالة للاستثمار مباشرة في:

- (1) الأسهم المدرجة في تداول؛
- (2) أسهم غير مدرجة لشركات تعمل في المملكة العربية السعودية بما لا يزيد عن 10% من قيمة محفظة الصندوق في وقت الاستثمار في هذه الأسهم غير المدرجة والتي يتوقع إدراجها في غضون 18 شهراً من تاريخ استثمار الصندوق فيها؛
- (3) سندات الدين، وهي سندات حكومية وسندات شركات تصدرها الحكومة أو شركات في المملكة العربية السعودية؛
- (4) أدوات السوق المالية النقدية أو قصيرة الأجل.

ب- درجة التركيز - القطاع والدولة

لن يستخدم الصندوق استراتيجية تستثني صناعات معينة بل سيحتفظ بأعلى درجة ممكنة من المرونة، علماً بأنه ستقتصر استثماراته على استثمارات في المملكة العربية السعودية.

ت- الصفقات والأساليب والأدوات

سيجري الصندوق استثماراته وفقاً لاستراتيجيات طويلة الأمد فقط فيما يتعلق بالأسهم والأوراق المالية المرتبطة بالأسهم وسندات الدين والأدوات النقدية وأدوات سوق المال قصيرة الأجل.

ث- قيود أخرى - على نوع الأوراق المالية / الأصول الاستثمارية الأخرى

تخضع الاستراتيجية الاستثمارية للصندوق للقيود التالية:

- (1) لن يمتلك الصندوق أكثر من 5% من الأوراق المالية المصدرة من حيث القيمة لأي مصدر.
- (2) لن يتجاوز استثمار الصندوق في أي مصدر واحد 15% من صافي قيمة أصول الصندوق في أي وقت.
- (3) لن يستثمر الصندوق أكثر من 10% من صافي قيمة أصوله في أي وقت في أي فئة من الأوراق المالية الصادرة عن مصدر واحد (وقت الاستثمار في هذه الأوراق المالية)، باستثناء الأوراق المالية التي تصدرها حكومة المملكة العربية السعودية.
- (4) يجوز لمدير الصندوق استثمار أكثر من 10% من صافي أصول الصندوق في أوراق مالية صادرة عن مصدر واحد بشرط ألا تزيد نسبة هذا الاستثمار من إجمالي صافي أصول الصندوق عن وزن الأسهم المتاحة للتداول لهذا المصدر في تداول.
- (5) لا يجوز أن يستثمر الصندوق أكثر من 10% من صافي قيمة أصوله من وقت إلى آخر في استثمارات غير قابلة للتسييل.
- (6) لا يجوز للصندوق أن يتحمل المسؤولية عن أو يضمن أو يقر أو يصبح بشكل مباشر أو مشروط مسؤولاً عن أي التزام أو مديونية لأي شخص (طبيعياً كان أم اعتبارياً).
- (7) لن تشمل محفظة الصندوق أية أوراق مالية مستحقة القيمة بالكامل ويكون مطلوباً سداد لأي مبلغ مستحق عليها ما لم يكن هذا السداد يمكن تلييته بشكل كامل نقداً أو من خلال أوراق مالية يمكن تحويلها إلى أموال نقدية خلال خمسة أيام من محفظة الصندوق.
- (8) لا يجوز للصندوق إقراض أي شخص (طبيعياً كان أم اعتبارياً)، ولكن يمكنه امتلاك أدوات دين تتلاءم مع أهداف الصندوق الاستثمارية المبينة في نشرة المعلومات هذه.

ج- صلاحيات الاقتراض

لن يتجاوز الحد الأقصى لاقتراض الصندوق 10% من صافي قيمة الأصول في وقت الاقتراض إلا في حالة الاقتراض من مدير الصندوق أو من شركة تابعة لمدير الصندوق بغرض تلبية طلبات الاسترداد وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.

ح- سوق الأوراق المالية

يجوز للصندوق الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة في تداول. وبالإضافة إلى ذلك، يمكن للصندوق الاستثمار في أوراق مالية وسندات دين غير مدرجة وفي أدوات سوق المال النقدية أو الأدوات القصيرة الأجل وذلك بشرط الالتزام دائماً بقيود الاستثمار الموضحة في نشرة المعلومات هذه.

خ- الاستثمار في الصناديق الأخرى

لن يستحوذ الصندوق على وحدات في صندوق استثماري آخر (1) إذا كان إجمالي الوحدات في جميع الصناديق الاستثمارية التي يستحوذ عليها الصندوق ستزيد بمجموعها عن 10% من صافي قيمة أصول الصندوق وقت الاستحواذ؛ أو (2) إذا زاد مجموع الوحدات التي يستحوذ عليها الصندوق في أي صندوق استثماري آخر عن 10% من صافي قيمة الأصول في الصندوق الاستثماري الذي تم الاستحواذ على وحدات فيه في تاريخ الاستحواذ.

10-2 المخاطر الرئيسية

ينطوي الاستثمار في الصندوق على درجة عالية من المخاطرة. لذا، يجب على المستثمرين دراسة المخاطر التالية وجميع المعلومات الواردة في نشرة المعلومات هذه بعناية تامة قبل الاستثمار في الصندوق. كذلك هناك مخاطر أو احتمالات غير معروفة أخرى لم يتم التطرق إليها أدناه أو يُعتقد في الوقت الراهن أنها غير جوهرية، والتي يمكن أن تؤثر بشكل سلبي على عائدات الاستثمار وصافي قيمة أصول الصندوق. وتجدر الإشارة إلى أن المخاطر الواردة أدناه ليست مرتبة حسب أهميتها:

أ- المخاطر الأساسية

قد تؤثر المخاطر التالية بشكل سلبي جوهري على قيمة استثمارات الصندوق، وقد يؤثر هبوط قيمة الاستثمارات الأساسية للصندوق بشكل سلبي على قيمة أي استثمار في الصندوق:

(1) الأنظمة واللوائح النافذة

قد تخضع الشركات التي يسعى الصندوق للاستثمار فيها للعديد من الأنظمة، بما فيها الأنظمة المتعلقة بالصحة والسلامة والترخيص ومكافحة الاحتكار والأنظمة المالية والمسائل البيئية. وقد تخضع تلك الشركات أيضاً لأنظمة تحكم علاقاتها مع الموظفين في نطاقات مثل الحد الأدنى للأجور والحد الأقصى لساعات العمل والعمل الإضافي وشروط العمل والتوظيف وتسريح الموظفين لعدم الحاجة والتقاعد ومزايا العمل وتصاريح العمل. وبناء عليه، فإن التغييرات في الأنظمة المعمول بها أو تفسيرات الأنظمة واللوائح القائمة قد تفرض بدورها تغييرات على الإجراءات الحالية لممارسة العمل، أو تؤدي إلى زيادة كبيرة في التكاليف وانخفاض ربحية الشركات التي يكون للصندوق استثمارات فيها.

(2) مخاطر تآكل رأس المال

في حالة تعرض السوق السعودية للهبوط، فإن من الممكن أن ينخفض صافي قيمة أصول الصندوق تبعاً لذلك، وقد يكون انخفاض صافي قيمة أصول الصندوق أكبر من انخفاض السوق التي يستثمر فيها الصندوق.

(3) تضارب المصالح

مع اتساع العمليات التي يقوم مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق والشركات التابعة لأي منهم وموظفيهم ووكلائهم، قد تنشأ حالات تضارب في المصالح. فعلى سبيل المثال، قد يروج أي من الأطراف المذكورة أو يدير أو يقدم المشورة لبرامج استثمار جماعي أخرى أو يرعى تلك البرامج أو يشترك فيها، وعلى وجه الخصوص تنشأ حالات التضارب في المصالح فيما يتعلق بتوزيع الفرص الاستثمارية بين الصندوق وبرامج الاستثمار الجماعي الأخرى أو العملاء الآخرين لذلك الطرف. وقد وافق مدير الصندوق في هذه الحالات على أن يوزع هذه الفرص بشكل عادل بين هؤلاء العملاء والصندوق. كما وافق مدير الصندوق على بذل قصارى جهوده لتسوية أي تضارب في المصالح بشكل منصف.

(4) المخاطر الاقتصادية

سوف تتأثر عائدات الصندوق بوجه عام بالتطورات الاقتصادية والسياسية التي تحصل في المملكة العربية السعودية (أو في البلدان الأخرى التي تزاول فيها الشركات التي يستثمر فيها الصندوق أعمالها). ومع أن المملكة العربية السعودية تواصل تطبيق سياسة التنوع لرفع مستوى مشاركة القطاع غير النفطي في إجمالي الناتج المحلي لديها، إلا أن دخل النفط سيظل يلعب دوراً محورياً في خطط المملكة الاقتصادية والتنمية. وبالتالي، فإن من المحتمل أن يكون لأي تراجع طويل الأمد في أسعار النفط تأثير سلبي على الاقتصاد العام للمملكة والذي يمكن أن ينعكس بدرجات متفاوتة على مختلف القطاعات الاقتصادية الفرعية، بما فيها مؤشر السوق الرئيسي لتداول (تاسي) والصندوق.

(5) خطر الأسهم

تتأثر صناديق الاستثمار التي تستثمر في الأسهم المدرجة بحركة سوق الأسهم. وعندما يكون الاقتصاد قوياً تكون التوقعات المستقبلية للكثير من الشركات جيدة فترتفع أسعار الأسهم بشكل عام، وكذلك الأمر بالنسبة لصافي قيمة أصول صناديق الاستثمار التي تمتلك هذه الأسهم. بالمقابل، تنخفض أسعار الأسهم عادةً في فترات الانكماش العام للاقتصاد أو لقطاع ما. وقد تتقلب أسهم شركات معينة أو شركات قطاع معين بشكل مختلف عن سوق الأسهم عموماً بسبب تغير الوضع المتوقع لهذه الشركات أو لقطاع معين.

(6) الاستثمار في الشركات الصغيرة

قد تشمل الشركات التي يستثمر فيها الصندوق شركات صغيرة غير مدرجة وشركات مدرجة ذات قيمة سوقية متدنية. ولذا، قد يتضمن الاستثمار في الأوراق المالية للشركات الصغيرة مخاطر أكبر مما ينطوي عليه الاستثمار عادة في الشركات الكبيرة والأكثر تطوراً. وعلى وجه الخصوص، غالباً ما يكون لدى الشركات الصغيرة عدد محدود من خطوط إنتاج أو من أسواق أو موارد مالية، وقد تعتمد هذه الشركات في إدارتها على عدد قليل من الموظفين الأساسيين. وبالإضافة إلى ذلك، فإن السوق بالنسبة لأسهم الشركات الصغيرة كثيراً ما يكون أقل سيولة منه بالنسبة لأسهم الشركات الكبيرة، مما يحمل معه صعوبات محتملة في شراء أسهم الشركات الصغيرة وتقييمها والتصرف فيها.

(7) مخاطر المُصدِرِ نفسه

قد تكون القيمة السوقية للأوراق المالية لمصدر ما أكثر تذبذباً من مستوى تذبذب السوق ككل. ونتيجة لذلك، فإنه إذا كانت الأوراق المالية لهذا المصدر الواحد تمثل جزءاً كبيراً من صافي قيمة أصول الصندوق، فإن التغيرات في القيمة السوقية للأوراق المالية للمصدر قد تؤدي إلى حدوث تقلبات كبيرة في صافي قيمة أصول الصندوق بشكل أعلى منه في الأوضاع العادية. وقد يعاني الصندوق الأقل تنوعاً من قلة السيولة في حالة استثمار جزء كبير من أصوله في أوراق مالية لمصدر واحد، بالرغم أن مثل هذا الخطر مستبعد بفعل القيود التي تخضع لها استثمارات الصندوق والموضحة في البند 2-9 (ث).

ب- الخطر والعائد

ينطوي الاستثمار في الصندوق على خطر خسارة المستثمر لكامل المبلغ المستثمر أو لجزء منه. وتتفاوت درجة هذا الخطر بشكل كبير من صندوق استثماري لآخر. ولذا، يتعين على المستثمر قبل الاستثمار في الصندوق، أن يحصل على استشارات مهنية ليقرر ما إذا كان الاستثمار في الصندوق ملائماً له أم لا.

ولعل صناديق أسواق النقد هي الأقل تقلباً، لكن يمكن أن تكون الأقل عائداً. أما صناديق الأسهم فربما تعتبر الأكثر خطورةً. وقد تتغير قيمة صناديق الاستثمار بين يوم وآخر بسبب تأثير قيمة الأوراق المالية التي تستثمر فيها بالتغيرات التي تطرأ في أسعار الفائدة أو في الاقتصاد أو الأسواق المالية أو أخبار الشركات. وقد ينتهي الأمر بالمستثمر عند استرداد وحداته في صندوق استثماري ما أن يحصل على قيمة أقل مما دفع لشراء تلك الوحدات.

ت- الوحدات ليست وديعة لدى بنك

إن الاستثمار في الصندوق ليس وديعة لدى أي بنك محلي يرعى أو يبيع الصندوق أو يرتبط به، بل هو استحواذ على وحدة/ وحدات في الصندوق. وستكون أصول الصندوق ملكاً جماعياً للمستثمرين بحيث يملك كل مستثمر حصة غير قابلة للتجزئة. وسيقوم مدير الصندوق بفتح حساب منفصل باسم الصندوق لدى بنك محلي (أتش أس بي سي العربية السعودية) تودع فيه جميع أموال المستثمرين وتدفع منه المبالغ التي يتم استثمارها في الشركات والمصاريف التي يتم تكبدها فيما يتعلق بتشغيل الصندوق وإدارته طبقاً للشروط والأحكام.

ويقر كل مستثمر بأن مدير الصندوق قد أبلغه بالمخاطر الكامنة في الاستثمار في الصندوق وتداول الصندوق في الأوراق المالية والاستثمارات الأخرى، وبأنه، أي المستثمر، فهم تلك المخاطر، والتي قد تتسبب في خسارة المستثمر لكامل استثماره أو جزء منه.

11-2 الرسوم والمصاريف

يتعين على كل مستثمر يشتري وحدات في الصندوق أن يدفع لمدير الصندوق رسم إدارة سنوي يحتسب مرتين في الأسبوع بواقع 2% سنوياً من صافي قيمة الأصول للوحدات التي يملكها ذلك المستثمر في الصندوق. ويدفع رسم الإدارة لمدير الصندوق على أساس ربع سنوي. كذلك يدفع المستثمر رسم اشتراك فوري لا يزيد عن 2% من الاستثمارات التي تتم في الصندوق.

يتحمل الصندوق المصاريف والتكاليف التالية (تدفع من أصول الصندوق):

○ المصاريف المرتبطة بإدارة الصندوق كالأتعاب القانونية وأتعاب المراجعة (وتقدر بـ 65000 ريال في السنة، مع خضوعها للمراجعة سنوياً).

○ أتعاب الحفظ والحماية: كما هو متفق عليه حسب شروط وأحكام اتفاقية أمين الحفظ، وتتمثل رسوم الحفظ في مبلغ سنوي يساوي 9,25 نقطة أساس من صافي قيمة أصول الصندوق، وفي جميع الأحوال لن تقل هذه الرسوم عن مبلغ 7.500 ريال سعودي شهرياً. وتحتسب هذه الرسوم مرتين في الأسبوع (في كل يوم تقويم) وتدفع بشكل شهري.

○ أتعاب الحفظ والحماية بالنسبة للاستثمارات في شركات غير مدرجة على أساس فئة الأسهم الواحدة بواقع 3.750 ريال سعودي شهرياً.

- مكافآت مجلس إدارة الصندوق على أساس أتعاب سنوية لا تتعدى 10.000 ريال سعودي لكل عضو مجلس إدارة مستقل. هذا مع العلم أن أعضاء مجلس الإدارة غير المستقلين لن ينالوا أية أتعاب سنوية. بالإضافة إلى ذلك، سوف يتم تغطية مصاريف السفر والإقامة.
- رسوم العمليات (الرسوم التي تدفع للمستشارين الخارجيين بخصوص استحواذ الصندوق على الاستثمارات) بالنسبة لاستثمارات الصندوق في شركات غير مدرجة وذلك بواقع 562.50 ريال سعودي عن كل عملية وبالنسبة لاستثمارات الصندوق في أسهم مدرجة وأدوات الدخل الثابت بواقع 150 ريال سعودي عن كل عملية.
- أتعاب الخدمات الادارية كما هو منفق عليه في اتفاقية الخدمات الإدارية، وتتمثل رسوم الخدمات الإدارية في مبلغ سنوي يساوي 13 نقطة أساس سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، وفي جميع الأحوال لن تقل هذه الرسوم عن مبلغ 7,500 ريال سعودي شهرياً، وتحتسب هذه الرسوم مرتين في الأسبوع (في كل يوم تقويم) وتدفع بشكل شهري.
- أتعاب أمين السجل: كما هو منفق عليه في اتفاقية أمين السجل، وتتمثل رسوم أمين السجل في مبلغ 937 ريال سعودي شهرياً لأول خمسين مشترك، ومبلغ 18.75 ريال سعودي شهرياً عن كل مشترك إضافي. بالإضافة إلى مبلغ 112.5 ريال سعودي عن كل عملية اشتراك أو استرداد أو نقل ملكية وحدات في الصندوق. وتحتسب هذه الرسوم مرتين في الأسبوع (في كل يوم تقويم) وتدفع بشكل شهري.

يرجى كذلك مراجعة الجدول 1 الملحق بنشرة المعلومات هذه للاطلاع على ملخص الإفصاح المالي المطلوب تقديمه حسب الملحق 1 من اللائحة.

12-2 مصاريف التعامل

يتحمل الصندوق كافة مصاريف التعامل في الأوراق المالية التي تشكل جزءاً من أصول الصندوق طبقاً لأحكام اتفاقية الحفظ.

13-2 التصفية وتعيين مصفي

أ- إنهاء الصندوق

يحق لمدير الصندوق إنهاء الصندوق بموجب إشعار مسبق مدته شهران على الأقل يرسله إلى المستثمرين، شرط الحصول أولاً على موافقة خطية مسبقة من الهيئة. وسوف يسعى مدير الصندوق عند إرسال إشعار إنهاء الصندوق إلى تصفية أصول الصندوق والوفاء بكافة التزاماته وتوزيع المبالغ المتبقية على المستثمرين على أساس تناسبي كل حسب نسبة استثماره في الصندوق في تاريخ توزيع حصيلة التصفية.

ب- الاستبدال

لهيئة السوق المالية صلاحية تعيين مدير بديل أو مصف أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً وذلك وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار.

أ- أعضاء المجلس

يتكون مجلس إدارة الصندوق حالياً من ثلاثة أعضاء، منهم اثنان مستقلان (عبد الاله أكبر ونديم دفوني) و واحد يرشحه مدير الصندوق، علماً بأن كافة أعضاء المجلس يتم تعيينهم من قبل مدير الصندوق بشرط موافقة الهيئة. وقد تم تعيين حاتم عدنان رئيساً لمجلس إدارة الصندوق.

يجتمع مجلس إدارة الصندوق مرتين على الأقل في السنة لمراقبة مدى التزام الصندوق بالأنظمة واعتماد جميع العقود الأساسية. وتقع على مجلس إدارة الصندوق مسؤولية الأمانة لضمان إدارة الصندوق بما يخدم مصالح المستثمرين على أكمل وجه ممكن. ويتقاضى أعضاء المجلس أتعاباً لقاء خدماتهم. وللإطلاع على تفاصيل أتعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق، يرجى الإطلاع على الجدول 1 من نشرة المعلومات هذه (ملخص الإفصاح المالي).

وفيما يلي نبذة شخصية عن كل عضو من أعضاء المجلس.

حاتم عدنان عقيل

انضم الأستاذ عقيل إلى شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية، وهي شركة تابعة للمجموعة المالية هيرميس القابضة، عام 2005م وهو يشغل فيها حالياً منصب نائب الرئيس والمدير الأول للمحاسبة المسؤول عن العملاء الأثرياء في دول مجلس التعاون الخليجي. وقبل انضمامه إلى إي إف جي هيرميس، عمل الأستاذ عدنان في الإدارات المالية لبرامج التنمية الدولية في مصر وبوتزمايستر أي جي في ألمانيا. تخرج الأستاذ عدنان من جامعة العلوم الحديثة والآداب في القاهرة، مصر، حيث نال شهادة بكالوريوس في الاقتصاد ومن ثم أكمل برنامج الماجستير في إدارة الأعمال في كلية إدارة الأعمال في إدنبرة التي تخرج منها عام 2005م. كما أنجز الأستاذ عدنان المستوى الأول من برنامج المحلل المالي المعتمد عام 2010م.

عبد الاله أكبر

يشغل الأستاذ أكبر منصب الرئيس التنفيذي الأول في شركة سعدان للتنمية العقارية بجدة، المملكة العربية السعودية، وهو قد عمل لمدة خمس عشرة سنة في مجال البنوك. قبل التحاقه بشركة سعدان للتنمية العقارية، شغل منصب مدير في شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية، في مكتب جده. كما عمل الأستاذ أكبر كرئيس لقسم الخدمات البنكية للأفراد في بنك كويت الوطني وشملت مهامه توسيع دائرة الخدمات البنكية للأفراد لتطال السوق السعودي. وقبل ذلك شغل منصب رئيس قسم إدارة الثروات المصرفية في بنك الأهلي كما كان عضواً أساسياً في لجان عدة تهتم برسم استراتيجيات العمل والتخطيط بشأنها. وكذلك كان الأستاذ أكبر أحد المؤسسين الأساسيين وعضو في مجلس إدارة شركة داري للعقارات والتطوير حيث شغل منصب عضو في لجنة الاستثمار بالإضافة إلى كونه عضواً في اللجنة التنفيذية للشركة.

نديم دفوني

الاستاذ دفوني هو شريك مسؤول عن الاستراتيجية وتطوير أعمال شركة كوتيماغ، شركة مصرية تقوم بتأمين لباب الورق واللوحات لجميع الصناعات في مصر. تتضمن مسؤولياته تصميم ووضع استراتيجيات الدخول إلى الأسواق للمنتجات الجديدة في السوق المصري. وقد عمل مؤخراً السيد دفوني كمستشار أساسي في بوسطن كونسالتنغ غروب في مكاتبهم في لندن ودبي. وقبل ذلك، عمل السيد دفوني في أي أن جي بارينغس في لندن في قسم الدمج والاستحواذ

التابع لهم. ويحمل السيد دفوني شهادة في الإدارة المالية من جامعة بوسطن وإجازة في إدارة الأعمال من جامعة بوشوني في ميلانو. كما نال شهادة ممثل الأوراق المالية والمنتجات المالية من المملكة المتحدة في العام 1998م.

ب- مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:
- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
 - الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
 - الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
 - إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.
 - التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار.
 - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
 - العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.

ت- دور أعضاء مجلس إدارة الصندوق في صناديق أخرى (وأسماء تلك الصناديق)

الرجاء مراجعة البند 2-14 (أ) أعلاه.

15-2 مدير الصندوق

أ- المدير

مدير الصندوق هو شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية وعنوان مركزه الرئيس هو، ويمكن الاتصال به على:

شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية

سكاي تاورز، البرج الشمالي،

الطابق الثالث، العليا

ص.ب. 300189

الرياض 11372

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 2938048/9

فاكس: +966 11 293 8032 (عناية السيد/ محمد الإمام)

تفاصيل الخدمات التي سيقدمها مدير الصندوق مدرجة في الجدول رقم 4.

ب- الأنشطة الأخرى

باستثناء ما هو موضح أدناه، فإنه ليس لمدير الصندوق أية أعمال سوى العمل كمدير للصندوق. وقد تم الترخيص لمدير الصندوق من قبل الهيئة لمزاولة الأنشطة التالية:

- التعامل كأصيل أو وكيل أو متعهد تغطية؛
- العمل كمدير لغرض تأسيس وإدارة الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ؛
- الترتيب؛
- تقديم المشورة؛
- والحفظ لغرض الترتيبات الإدارية والإجرائية المتعلقة بالصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ والوساطة في مجال الأسهم الدولية.

ت- تضارب المصالح

وافق مدير الصندوق، من بين أمور أخرى، على ما يلي:

- أن يبذل قصارى جهده لمعالجة تضارب المصالح بين إما (i) الصندوق وبرامج الاستثمار الجماعي الأخرى التي يشترك فيها هو أو أي من شركاته التابعة؛ أو (ii) عملاؤه بشكل منصف؛
- أن يوزع فرص الاستثمار بشكل منصف بين (i) الصندوق و (ii) برامج الاستثمار الجماعي الأخرى التي يشترك فيها هو أو أي من شركاته التابعة و (iii) عملاؤه بشكل منصف.
- أن يعامل كل مستثمر بإنصاف وأن لا يعطي أفضلية لأي مستثمر فردي.

ث- إسناد الوظائف للغير

أسند مدير الصندوق وظائف معينة إلى أطراف ثالثة، وذلك كما هو موضح أدناه:

- خدمات أمانة الحفظ أسندت إلى أتش أس بي سي العربية السعودية بمقتضى شروط اتفاقية الحفظ.
- الخدمات الإدارية المتعلقة بالصندوق (بما فيها خدمات السكرتارية العامة) أسندت إلى أتش أس بي سي العربية السعودية بمقتضى شروط اتفاقية الإدارة.
- أمانة السجل وخدمات وكيل التحويل أسندت إلى أتش أس بي سي العربية السعودية بمقتضى شروط اتفاقية أمين السجل.

ج- الشخص المرخص له

تم الترخيص لمدير الصندوق من قبل الهيئة بمزاولة أنشطة معينة تشمل، إضافة إلى أمور أخرى، العمل كمدير لأغراض تأسيس وإدارة صناديق الاستثمار وإدارة المحافظ، ورقم ترخيصه هو 06016-37.

16-2 أمين الحفظ والمدير الإداري وأمين السجل

تم تعيين أتش أس بي سي العربية السعودية أمينا للحفظ ومديرا إداريا وأمينا للسجل بالنسبة لأصول الصندوق، ولكن بدون أية مسؤولية إشرافية أو مسؤولية التزام الصندوق بالأنظمة المرعية. ويعتبر كل مستثمر بمجرد اشتراكه في

الصندوق أنه وافق على شروط وأحكام اتفاقية أمين الحفظ واتفاقية المدير الإداري واتفاقية أمين السجل، والتي يمكن الاطلاع على نسخة من كل منها بعد تحديد موعد مسبق لذلك مع مدير الصندوق.

أ- أمين الحفظ

تحفظ أصول الصندوق لدى أمين الحفظ مباشرة أو من خلال وكلاء أو أمناء حفظ من الباطن أو جهات مفوضة طبقاً لاتفاقية أمين الحفظ.

ويتمتع أمين الحفظ بميزة حماية محددة يوفرها له مدير الصندوق فيما يتعلق بأيّة مطالبات تنشأ ضده بسبب أعمال تتم بالشكل المناسب وفقاً لاتفاقية أمين الحفظ.

ويمكن إنهاء تعيين أمين الحفظ بموجب إشعار خطي لا تقل مدته عن ثلاثة أشهر.

ب- المدير الإداري

يقدم المدير الإداري خدمات إدارية للصندوق وفقاً لاتفاقية المدير الإداري وسيكون مسؤولاً عن الأمور الإدارية العامة للصندوق والتي تشمل ضمن أمور أخرى ترتيب عملية احتساب القيم والأتعاب وإدارة المبالغ النقدية الخاصة بالصندوق.

ويتمتع المدير الإداري بميزة حماية محددة يوفرها له مدير الصندوق فيما يتعلق بأيّة مطالبات تنشأ ضده بسبب أعمال تتم بالشكل المناسب وفقاً لاتفاقية المدير الإداري.

ويمكن إنهاء تعيين المدير الإداري بموجب إشعار خطي لا تقل مدته عن ثلاثة أشهر.

ت- أمين السجل

يتولى أمين السجل مسؤولية حفظ سجل حملة وحدات الصندوق وترتيب إصدار وحدات الصندوق واستردادها وفقاً لاتفاقية أمين السجل.

ويتمتع أمين السجل بميزة حماية محددة يوفرها له مدير الصندوق فيما يتعلق بأيّة مطالبات تنشأ ضده بسبب أعمال تتم بالشكل المناسب وفقاً لاتفاقية أمين السجل.

ويمكن إنهاء تعيين المدير الإداري بموجب إشعار خطي لا تقل مدته عن ثلاثة أشهر.

17-2 مراجع الحسابات

عين مدير الصندوق أرنست أند يونغ للعمل كمراجع لحسابات الصندوق والذي ستشمل خدماته القيام بمراجعة سنوية لصافي أصول الصندوق كما في 31 ديسمبر من كل سنة التي يعدها مدير الصندوق والقيام بمراجعة صافي قيمة الصندوق غير المدققة كما في 30 يونيو من كل سنة. وتتحصر مسؤولية مراجع الحسابات في حدود مبلغ الأتعاب المدفوعة له.

18-2 القوائم المالية السنوية المراجعة

سيتم تزويد المستثمرين بقوائم مالية سنوية مراجعة خلال 90 يوماً من نهاية السنة المالية في 31 ديسمبر. كما سيتم تزويد المستثمرين بقوائم مالية نصف سنوية مفحوصة خلال 45 يوماً من نهاية كل نصف سنة، وترسل هذه القوائم إلى المستثمرين بالبريد الإلكتروني و/ أو مطبوعة حسب ما هو مطلوب.

19-2 خصائص الوحدات

يجوز لمدير الصندوق إصدار عدد غير محدود من وحدات الصندوق وجميعها من فئة واحدة. وتمثل كل وحدة حصة نسبية من الاستثمارات المعنية مساوية لأي وحدة أخرى. وبملاك كل مستثمر مصلحة غير قابلة للتجزئة في أصول الصندوق، بناءً على صافي قيمة أصول الوحدات التي يمتلكها.

لا يحصل المستثمر على حقوق خاصة في كامل استثمارات الصندوق أو في أي جزء محدد منها، ويكون لمدير الصندوق حق ممارسة جميع الحقوق المتصلة باستثمارات الصندوق بما فيها، على سبيل المثال لا الحصر، حقوق التصويت وحقوق حضور الجمعيات العامة للشركات المعنية.

يتم الاحتفاظ بجميع الوحدات بدون شهادات ويحتفظ أمين السجل بسجل يحتوي على أسماء جميع المستثمرين. ويتلقى المستثمرون في نهاية كل فترة ربع سنة كشفاً يبين الصفقات وإجمالي قيمة الأصول في حينه وعدد الوحدات التي يملكها المستثمر في الصندوق وقيمة تلك الوحدات. ويحتفظ أمين السجل بالسجلات والحسابات الخاصة بالموجودات والالتزامات والدخل والمصاريف المتعلقة بالصندوق، وتظل أصول الصندوق منفصلة تماماً وبشكل واضح عن تلك التي تخص مدير الصندوق. وتبقى أنش أس بي سي العربية السعودية المحدودة مسؤولة عن السجل.

يمكن تنفيذ عملية استرداد الوحدات ودفع التزامات الصندوق من أصول الصندوق فقط دون الرجوع إلى موجودات مدير الصندوق أو أي طرف مفوض منه.

20-2 معلومات أخرى

أ- الاعتبارات الضريبية

يتعين على المستثمر الذي لديه أي شك حول وضعه الضريبي أن يحصل على استشارة مهنية للتأكد من النتائج التي تتجم عن قيامه بشراء وحدات في الصندوق أو امتلاكها أو استردادها أو التصرف بها بأي شكل آخر.

ب- مكافحة غسل الأموال

قد يلزم تقديم وثائق أخرى خلاف طلب الاشتراك لغرض الالتزام بالأنظمة السعودية التي تعنى بمكافحة غسل الأموال والتحقق من هوية المستثمر، علماً بأن مثل هذه المعلومات ستبقى سرية. كما يحق لمدير الصندوق والمدير الإداري طلب وثائق أو معلومات أخرى من المستثمر حسب اللزوم. وفي هذه الحالة، سيؤدي عدم تقديم المستثمر للوثائق أو المعلومات المطلوبة إلى إنهاء إشتراكه.

وسوف يلتزم الصندوق في جميع الأوقات بالتعاميم والتعليمات التي تصدرها مؤسسة النقد العربية السعودية بخصوص مكافحة غسل الأموال والإرهاب. كما يتعين على الصناديق والوسطاء الماليين تقديم إقرار بالتقيد بلوائح مكافحة غسل الأموال.

21-2 الطرح الأولي

لا يوجد حد أدنى يجب جمعه من خلال اشتراكات المستثمرين قبل أن يبدأ الصندوق في إجراء الاستثمارات.

22-2 استثمار مدير الصندوق في الصندوق

سيشارك مدير الصندوق في الصندوق من خلال استثمار ابتدائي بقيمة 18.75 مليون ريال سعودي (ما يعادل 5 ملايين دولار أمريكي).

23-2 إجراءات الاشتراك والاسترداد

يوم التسوية	يوم النشر	يوم التعامل	يوم التقديم	المواعيد الأساسية
اليوم الذي يتم فيه تحويل حصيلة الاسترداد	نشر صافي قيمة أصول الصندوق	إصدار واسترداد وحدات الصندوق	تاريخ تقديم نماذج تقديم طلبات الاشتراك والاسترداد	
حالما يكون ذلك ممكناً عملياً، بعد يوم التعامل المعني، وعموماً خلال مهلة أقصاها أربعة أيام عمل	يوم العمل الذي يلي يوم التعامل مباشرة	الاثنين والأربعاء	أي يوم تفتح فيه تداول	أيام الأسبوع

أ- الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات

يمكن تقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات واستردادها في الصندوق في أي موعد تقديم. والموعد النهائي لتقديم نماذج طلب الاشتراك ونماذج طلب الاسترداد هو الساعة 12:00 ظهراً في توقيت الرياض في يوم التقديم الذي يسبق يوم التعامل الذي يرغب المستثمر بدء نفاذ الطلب فيه. سوف يحدد مدير الصندوق تاريخ بدء نفاذ النموذج (والذي يتوقع أن يكون في يوم التداول التالي، إلا في حال وجود شائبة في النموذج).

ب- أيام التعامل

سيتم تنفيذ التعليمات الخاصة بشراء وحدات في الصندوق وإصدار الوحدات في يوم التعامل الذي يلي مباشرة يوم تقديم نموذج طلب الاشتراك.

ويتم تنفيذ التعليمات الخاصة باسترداد وحدات الصندوق في يوم التعامل الذي يلي مباشرة يوم التقديم الذي يتم فيه تقديم طلب الاسترداد. وتحويل حصيلة الاسترداد إلى المستثمر في يوم التسوية وفقاً لنصوص البند 23-2 (ج).

ويتضمن البند 2.23 (ب) توضيحاً لطريقة احتساب السعر الذي يتم على أساسه تنفيذ التعليمات الخاصة بشراء الوحدات واستردادها.

ت- أقصى فترة زمنية تفصل بين الاشتراك والاستثمار في الصندوق

يجب دفع قيمة الوحدات في الصندوق بالريال السعودي بإحدى الطرق الموضحة أدناه بحيث يصل المبلغ قبل الساعة 12:00 ظهراً بتوقيت الرياض يوم التقديم الذي يسبق مباشرة يوم التعامل الذي يرغب المستثمر بدء سريان اشتراكه فيه، وذلك بطريقة الحوالة البنكية لرقم الحساب التالي:

البنك: ساب

رقم الحساب: 086 - 005394 - 158

إسم الحساب: صندوق إي أف جي هيرميس السعودي - إشتراك

ترسل الحوالات البنكية إلى حساب صندوق إي إف جي - هيرميس السعودي مصحوبة بنموذج طلب الاشتراك معبأ وموقع حسب الأصول إلى أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة على العنوان المحدد في الصفحة الأولى من نموذج طلب الاشتراك.

ث- إجراءات تقديم تعليمات شراء أو استرداد الوحدات

يتعين على المستثمرين الذين يرغبون في شراء وحدات في الصندوق تعبئة نموذج طلب اشتراك وتوقيعه وإرساله بالبريد الإلكتروني أو بالفاكس (بشرط إرسال النموذج الأصلي بالبريد لاحقاً) إلى مدير الصندوق على العنوان/ الرقم الموضح في نموذج طلب الاشتراك ، مصحوباً بمبلغ الاستثمار وأي مستندات أخرى مطلوبة، علماً بأن الاستثمار في الصندوق لن يتم قبل تحصيل مبلغ الاستثمار كاملاً، وتدفع قيمة الوحدات بالريال السعودي فقط؛ وفي حال تم الدفع بأي عملة أخرى، فيتم تحويل المبلغ المدفوع إلى الريال السعودي على أساس سعر التحويل المحدد من وقت إلى آخر من قبل أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة، التي تقوم بتقديم خدمات إدارية للصندوق. ولا يجوز الدفع من خلال طرف ثالث. وبالرغم من استلام نموذج طلب الاشتراك الموقع أو استيفاء أية شروط أخرى، فإن مدير الصندوق يحق له رفض أي طلب اشتراك أو استثمار إضافي دون الحاجة إلى إبداء مبررات ذلك الرفض. وفي هذه الحالة، يرد مدير الصندوق إلى المستثمر مبلغ الاشتراك خلال أربعة أيام.

ج- أقصى فترة زمنية تفصل بين طلب الاسترداد ودفع حصيلة الاسترداد للمستثمر

يتعين على المستثمرين الذي يرغبون في استرداد وحدات في الصندوق تعبئة نموذج طلب استرداد وتوقيعه وإرساله بالبريد الإلكتروني أو بالفاكس (بشرط إرسال النموذج الأصلي بالبريد لاحقاً) إلى مدير الصندوق على العنوان/ الرقم الموضح في نموذج طلب استرداد ، وسيتم تحويل حصيلة استرداد الوحدات بالريال السعودي بحوالة بنكية في يوم التسوية الذي يلي يوم التعامل الذي قدم فيه نموذج طلب الاسترداد. وتدفع حصيلة الاسترداد فقط بقيمتها في حساب مالك الوحدات، ولا يمكن دفع حصيلة الاسترداد في حساب أي طرف ثالث.

يحق للمستثمر استرداد جزء أو كامل استثماره في الصندوق (شرط ألا يقل الجزء المسترد عن 50.000 ريال سعودي أو عن كامل قيمة الوحدات التي يملكها المستثمر في حال كانت قيمتها أقل من 50.000 ريال سعودي). وإذا كان الاسترداد سيخفض استثمار المستثمر في الصندوق إلى أقل من الحد الأدنى المحدد للاشتراك الأولي (50.000 ريال سعودي)، فقد يشترط على المستثمر استرداد كامل استثماره، وذلك حسب تقدير مدير الصندوق. كما أن مدير الصندوق ليس ملزماً بتلبية طلب الاسترداد لأكثر من 10% من إجمالي عدد الوحدات في الصندوق في أي يوم تعامل وإذا تلقى طلبات استرداد تفوق هذه النسبة في أي يوم تعامل، فسوف يلبي طلبات الاسترداد وفقاً لقاعدة التناسب. ويتم تنفيذ طلبات الاسترداد الزائدة عن هذه النسبة في يوم التعامل التالي وذلك قبل استلام أي نموذج لطلبات استرداد وردت فيما بعد.

وفي حالة تعليق تقويم الصندوق لأي سبب، يمكن تنفيذ طلبات الاسترداد التي تقدم في تاريخ التعليق أو بعده في يوم التعامل الذي يلي انتهاء فترة التعليق.

ح- الحد الأدنى لعدد الوحدات أو قيمة الوحدات التي يجب على المستثمر الاحتفاظ بها أو طلب بيعها أو استردادها

الحد الأدنى للاستثمار لأي مستثمر هو 50.000 ريال سعودي. وإذا أدى الاسترداد إلى خفض قيمة ما يملكه المستثمر من وحدات في الصندوق إلى ما دون 50.000 ريال سعودي، فإن مدير الصندوق، وحسب تقديره، قد يقوم بعملية استرداد لجميع ما يملكه ذلك المستثمر من وحدات في الصندوق.

خ- صلاحية مدير الصندوق والظروف التي يمكنه خلالها أن يعلق أو يؤجل أو يرفض فيها طلبات الاشتراك أو الاسترداد

يحق لمدير الصندوق وحسب تقديره المطلق تأجيل أو رفض طلبات الاشتراك أو الاسترداد شرط أنه في حال رغب مدير الصندوق بتأجيل إسترداد أقل من 10% من مجموع الوحدات في الصندوق في أي يوم تعامل، يقتضي على مدير الصندوق الحصول على موافقة هيئة السوق المالية.

د- نقل ملكية الوحدات

ومع مراعاة الحد الأدنى لرصيد الاستثمار، يحق للمستثمر نقل ملكية وحداته في الصندوق كلياً أو جزئياً لطرف آخر ("المنقول إليه") عن طريق تقديم طلب خطي لمدير الصندوق يتضمن موافقته على نقل الوحدات مبنياً على عدد الوحدات المراد نقلها بالإضافة إلى المعلومات اللازمة الخاصة به وبالمنقول إليه. كما يشترط لإكمال نقل الوحدات قيام المنقول إليه بالتوقيع على هذه الشروط والأحكام وتعبئة نموذج طلب الاشتراك وتقديم المعلومات والمستندات اللازمة لاستيفاء متطلبات "عرف عميلك" ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

24-2 تقويم أصول الصندوق

أ- صافي قيمة الأصول

يتم تقويم أصول الصندوق كل يوم تعامل على أساس صافي قيمة الأصول والمعرفة بأنها: الأسعار السوقية الحالية لأصول الصندوق مطروحاً منها جميع النفقات المحسوبة بنهاية العمل في تاريخ التقويم سواء المدفوعة أو المستحقة الدفع. ويتم تقويم الأوراق المالية التي يحتفظ بها الصندوق والمسعرة في أحد أسواق الأسهم على أساس سعرها عند الإقفال في يوم التقويم.

ب- طريقة الحساب

تعتمد أسعار الاشتراك والاسترداد على أساس صافي قيمة الأصول ويتم احتسابها من قبل أنش أس بي سي العربية السعودية المحدودة بالريال السعودي مرتين في الاسبوع، أي كل يوم إثنين وأربعاء يكون فيه تداول مفتوحاً على أساس استثمارات الصندوق التي يتم تحديدها بنهاية العمل في اليوم السابق وفي حال كان هذا اليوم يوم عطلة رسمية فيحتسب حينها صافي قيمة الأصول على أساس استثمارات الصندوق التي يتم تحديدها بنهاية العمل في نهار العمل الأخير الذي يسبق يوم التعامل مباشرة. وسيشكل صافي قيمة الأصول المحسوب بهذه الطريقة أساساً لتحديد أسعار الاشتراك والاسترداد. وتنتشر تفاصيل أسعار الاشتراك والاسترداد وصافي قيمة الأصول في موقع www.tadwul.com.sa وموقع www.efg.hermes.com وتتوفر كذلك عند الطلب لدى مدير الصندوق ويتم تعميمها من خلال وكالتي بلومبيرغ ورويترز. وبالإضافة إلى ذلك، يتلقى المستثمرون تفاصيل صافي قيمة الأصول وتقريراً موجزاً عن أداء الصندوق على أساس شهري.

يحدد صافي قيمة الأصول من خلال طرح مطلوبات الصندوق (بما فيها، دون حصر، المصاريف المستحقة والتي تشمل رسوم الإدارة المستحقة وأية مبالغ أخرى بشأن المصاريف المتوقعة أو الطارئة والتي يعتبرها مدراء الصندوق عادلة ومعقولة)) من قيمة أصول الصندوق (بما فيها، دون حصر، أي مصاريف غير مطفاة).

ويتم تقويم أصول الصندوق وفقاً للطرق التي يحددها مجلس إدارة الصندوق من وقت لآخر، في حين يتم تقويم الاستثمارات المدرجة على أساس آخر سعر إقفال تستخرجه أو تصدره رويترز أو أي نظام إخباري أو معلوماتي آخر شائع الاستخدام. أما الأوراق المالية غير المدرجة والتي لا تتوفر لها أسعار فيتم تقويمها بالطريقة التي يحددها مدير الصندوق.

أما المطلوبات والودائع فتقيّم بالفائدة المستحقة أو بأسعار السوق حسبما يكون ملائماً. وإذا اعتبر أعضاء مجلس إدارة الصندوق أن أياً من قواعد التقويم هذه لا تعطي قيمة عادلة أو إذا رأوا نتيجة لعدم سيولة السوق أو بسبب قيود على تحويل العملة إلى الخارج أنه من غير المتوقع أن يتمكن الصندوق من تصفية استثمار بهذه القيمة، فإن بإمكانهم تطبيق أو اعتماد تقويمات أخرى يعتبرونها منصفة في هذه الحالات المعينة.

ويحسب صافي قيمة الأصول لكل وحدة عن طريق تحديد صافي قيمة أصول الصندوق ككل وتقسيم المجموع على عدد الوحدات المصدرة (بما فيها أي وحدات يتم استردادها).

وتحسب أسعار الاشتراك والاسترداد وفقاً لما يلي:

○ سعر الاشتراك

سعر الاشتراك لكل وحدة يساوي صافي قيمة أصول الوحدة في التاريخ المعني مضافاً إليه رسم اشتراك مقدم بنسبة 2% من صافي قيمة أصول الوحدة.

○ سعر الاسترداد

سعر الاسترداد لكل وحدة يساوي صافي قيمة أصول الوحدة في التاريخ المعني.

وكما يلاحظ من خلال الطريقة الحسابية المذكورة أعلاه، فإن سعر الاشتراك لن يكون في أي تاريخ أقل من سعر الاسترداد في نفس ذلك التاريخ. وحيثما يلزم تنفيذ طلبات الاشتراك واسترداد في نفس الدورة، فسوف يكون الفرق بين سعري الاشتراك والاسترداد أقل مما كان ليكون عليه الحال، وذلك لأن المبالغ النقدية لطلبات الاشتراك يمكن أن تستخدم في دفع مستحقات الاسترداد، مما يؤدي إلى تخفيض تكاليف عمليات الاستحواذ على الاستثمارات وبيعها.

ت- نشر سعر الوحدة

يتم نشر قيمة الأصول الصافية للصندوق وسعر الوحدة في تمام الساعة العاشرة صباحاً بتوقيت الرياض في كل يوم نشر. وذلك حسب طرق الاحتساب المبينة في البند 2-24 (ب)، وسوف تتوفر آخر أسعار الوحدات على موقع هيرميس وعنوانه www.efg-heremes.com وموقع تداول www.tadawul.com.sa، وتعمم كذلك من خلال وكالتي رويترز وبلومبيرغ.

ث- أرباح الوحدات والتوزيعات

إن هذا الصندوق صندوق تراكمي الدخل، بمعنى أنه يعاد استثمار صافي دخله في الصندوق نفسه ولا يوزع كأرباح على الوحدات. وسيظهر أثر إعادة استثمار الدخل في قيمة الوحدات وسعرها.

25-2 رسوم الاسترداد المبكر

ليس هناك رسم استرداد مبكر.

26-2 إنهاء الصندوق

إذا قرر مدير الصندوق أن قيمة أصول الصندوق غير كافية لتبرير استمرار تشغيل الصندوق أو إذا اعتبر أن هناك تعبيراً في النظام أو في اللوائح أو أية ظروف أخرى تشكل سبباً ملائماً لإنهاء الصندوق، جاز له إنهاء الصندوق بعد الحصول على موافقة الهيئة، وذلك بموجب إشعار مسبق بذلك مدته 60 يوماً يرسله إلى المستثمرين. وفي هذه الحالة، تصفى أصول الصندوق وتدفع مطلوباته و توزع حصيلة التصفية على المستثمرين خلال 30 ثلاثين يوماً من الإشعار بإنهاء المذكور، وذلك على أساس تناسبي، حسب نسبة ما يملكه كل منهم من وحدات وحسبما يقرره مدير الصندوق.

27-2 رفع التقارير لمالكي الوحدات

يتسلم مالكو الوحدات تقويماً مرتين في الاسبوع لصافي أصول الصندوق وتقريراً شهرياً عن استثمارات الصندوق ونسخة من التقرير نصف السنوي والقوائم المالية المراجعة المدققة للصندوق. كما يستلم مالكو الوحدات تقريراً ربع سنوي عن الصفقات بالإضافة إلى مجموع صافي أصول الصندوق في نهاية كل فصل وعدد الوحدات التي يملكها صاحب الوحدات في الصندوق والقيمة الصافية لهذه الوحدات.

28-2 تضارب المصالح

يقر كل مستثمر ويقبل من خلال استثماره في الصندوق بأن مجموعة إي إف جي - هيرميس ومدير الصندوق والشركات التابعة لهما أو أعضاء مجلس إدارة أي منهما أو مسؤوليهم أو وكلاءهم أو موظفيهم يمكن أن يشغلوا من وقت لآخر مناصب أو يتعهدوا بتغطية استثمار في الصندوق أو يشتروا أو يبيعوا هذه الاستثمارات لعملائهم الآخرين وأن يكون لهم علاقات بنكية مع شركات يتعامل معها الصندوق. ويمكن لمدير الصندوق من وقت لآخر التعامل نيابة عن الصندوق مع الشركات التابعة لأي منهما بشروط لا تقل ملائمة عن تلك التي يمكن الحصول عليها من أطراف لا علاقة لهم بها.

يبدل مدير الصندوق قسارى جهده لمعالجة أي تضارب في المصالح بين الصندوق وبرامج الاستثمار الجماعي الأخرى التي يديرها مدير الصندوق أو عملاؤه أو شركاته التابعة بشكل منصف. وفي حالة نشوء حالة فعلية لتضارب جوهري في المصالح، يسعى أعضاء مجلس إدارة الصندوق لضمان معالجتها بشكل عادل.

29-2 سياسات حقوق التصويت

بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام، يوافق مجلس إدارة الصندوق على السياسات العامة المتعلقة بممارسة حقوق التصويت الممنوحة للصندوق بموجب الأوراق المالية التي تشكل جزء من أصوله. ويقرر مدير الصندوق طبقاً لتقديره ممارسة أو عدم ممارسة أي حقوق تصويت بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام.

30-2 تعديل شروط وأحكام الصندوق

يمكن أن تتغير شروط وأحكام الصندوق في أي وقت طبقاً لنصوص اللائحة، على أن يبلغ مدير الصندوق المستثمرين بالتغييرات الجوهرية ويرسل إليهم الشروط والأحكام المعدلة خلال 30 يوماً من الحصول على موافقة الهيئة على مثل تلك التغييرات، وقبل 60 يوماً على الأقل في حالة التغييرات الجوهرية من تاريخ نفاذ تلك التغييرات. وستكون هذه التغييرات ملزمة لجميع المستثمرين.

31-2 إجراءات الشكاوى

إن كان لدى المستثمر أية شكوى بشأن الصندوق، ينبغي عليه إرسالها إلى:

مدير مطابقة الالتزام

شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية

صندوق بريد 11372 الرياض 300189

فاكس 966 (11) 293 8032 + (عناية محمد الإمام)

بريد إلكتروني: amcompliance@efg-hermes.com

ويمكن للمستثمرين الحصول على إجراءات الشكاوى من شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية عند الطلب من العنوان المذكور أعلاه.

32-2 النظام المطبق

يعمل الصندوق وفقاً للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية ويخضع للقواعد واللوائح التي تصدرها هيئة السوق المالية من وقت لآخر. وتخضع شروط وأحكام الصندوق للتغييرات التي تطرأ في هذه القواعد واللوائح. يحال أي نزاع ينشأ بين الأطراف فيما يتعلق بالشروط والأحكام إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية.

33-2 الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار

إن هذه الشروط والأحكام وجميع المستندات الأخرى المتعلقة بالصندوق مطابقة لللائحة وتتضمن بيانات وإفصاحات دقيقة وعادلة وصحيحة لجميع المعلومات والوقائع الجوهرية المتعلقة بالصندوق.

الجدول -1-

ملخص الإفصاح المالي

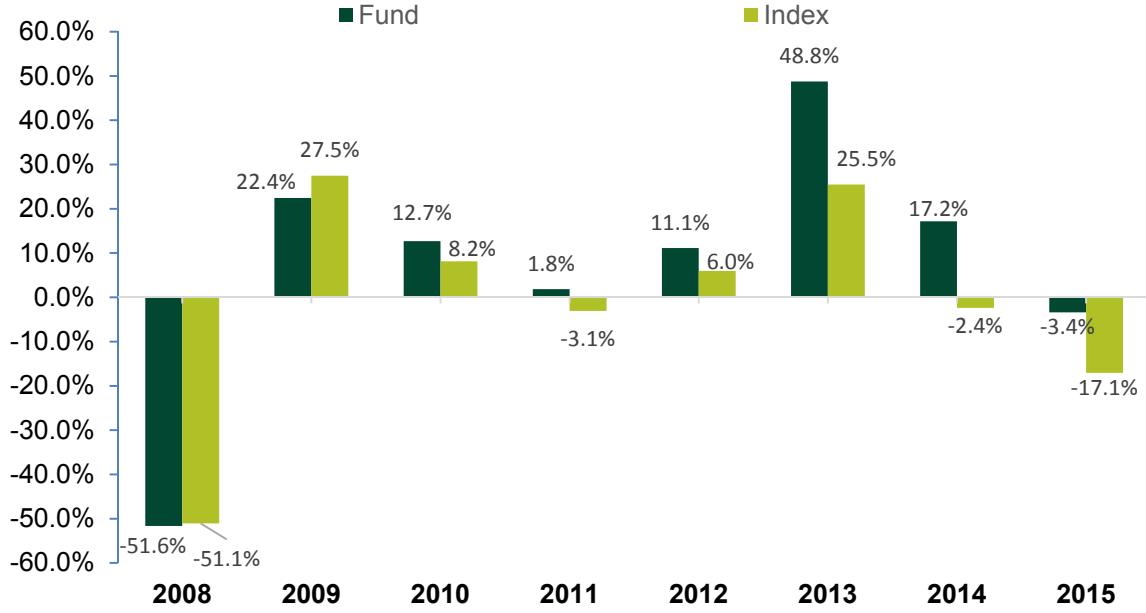
الرسوم و المصاريف الحقيقية للعام المالي 2015 كنسبة مئوية من متوسط صافي الأصول	الرسوم و المصاريف الحقيقية للعام المالي 2015			
	غير مطبق	رسم مسبق للاشتراك	لغاية 2%	1.
2.00%	1,995,838.47 ريال سعودي	رسم إدارة	2% سنوياً (بناء على صافي قيمة أصول الصندوق) رسوم الإدارة تدفع ربع سنوياً	2.
0.065%	65,000 ريال سعودي	أتعاب مراجعة	75.000 ريال سنوياً، خاضعة للمراجعة السنوية أتعاب المراجعة تدفع نصف سنوياً	3.
		رسوم الاسترداد المبكر	غير مطبق	4.
0.02%	20,000 ريال سعودي	مكافأة أعضاء مجلس ادارة الصندوق المستقلين	أتعاب سنوية لعضو مجلس الادارة المستقل الواحد لا تتعدى 10.000 ريال سعودي، إضافة إلى تغطية مصاريف السفر والإقامة. (إن أعضاء مجلس الادارة غير المستقلين لن ينالوا أي أتعاب سنوية) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة تدفع سنوياً	5.
		الحد الأدنى للاشتراك الأولي	50.000 ريال سعودي	6.
		الحد الأدنى للاشتراك الإضافي والاسترداد	50.000 ريال سعودي	7.
		الحد الأدنى لرصيد المستثمر	50.000 ريال سعودي	8.

		يوم التقديم	9. يوم استلام نماذج طلبات الاشتراك ونماذج طلبات الاسترداد، الموافقة لأي يوم تفتح فيه تداول
		يوم التعامل	10. تباع وحدات الصندوق وتسترد في أي يوم اثنين أو أربعاء تعمل فيه تداول
		يوم النشر	11. ينشر تقويم أصول الصندوق يوم العمل الذي يلحق يوم التعامل المعني
		يوم التسوية	12. يتم تحويل مبلغ الاسترداد للمستثمر حالما يتسنى ذلك بعد يوم التعامل المعني، وبمهلة أقصاها أربعة أيام عمل.
		سعر الوحدة عند بدء عمل الصندوق	13. 10 ريالاً سعودية
0.142%	141,656.4 ريال سعودي	أتعاب الحفظ والحماية	14. - أتعاب الحفظ والحماية بالنسبة للأسهم المدرجة واستثمارات الدخل الثابت، وذلك بما لا يزيد عن 9.25 نقطة سنوياً على صافي قيمة أصول الصندوق، ويحد أدنى لا يقل عن 90,000 ريال سعودي سنوياً. - أتعاب الحماية بالنسبة للاستثمارات في شركات غير مدرجة على أساس فئة الأسهم الواحدة بواقع 3.750 ريال سعودي شهرياً. أتعاب الحفظ و الحماية تدفع شهرياً
%0.13	130,303.28 ريال سعودي	أتعاب الخدمات الإدارية	15. نسبة لا تزيد عن 13 نقطة سنوياً على صافي قيمة أصول الصندوق، ويحد أدنى لا يقل عن 112.500 ريال سعودي سنوياً. أتعاب الخدمات الإدارية تدفع شهرياً
	غير مطبق	رسوم الصفقة	16. - بالنسبة لاستثمارات الصندوق في شركات غير مدرجة، 562.50 ريال سعودي عن كل صفقة. - بالنسبة لاستثمارات الصندوق في أسهم مدرجة وأدوات الدخل الثابت، 150 ريال سعودي عن كل عملية.
0.086%	86,287.50 ريال سعودي		

			رسوم الصفقات تدفع شهرياً	
0.015%	14,887.50 ريال سعودي	رسوم أمين السجل	مبلغ 937 ريال سعودي شهرياً لأول خمسين مشترك، ومبلغ 18.75 ريال سعودي شهرياً عن كل مشترك إضافي. بالإضافة إلى مبلغ 112.5 ريال سعودي عن كل عملية اشتراك أو استرداد أو نقل ملكية وحدات في الصندوق رسوم أمين السجل تدفع شهرياً	17.
0.419%	417,726.85 ريال سعودي	مصاريف التعامل	مصاريف التعامل تختلف من وسيط لآخر و تدفع في وقت التنفيذ	18
	3.4- % (مقابل-17.1 %) 52.7% (مقابل 5.8 %) 72.8 % (مقابل 4.4%)	الأداء السابق (المقارن بمؤشر تاسي)	- أداء عام واحد (حتى يوم 2015/12/31) - أداء ثلاثة أعوام (حتى يوم 2015/12/31) - أداء خمسة أعوام (حتى يوم 2015/12/31)	19

العائد الكلي السنوي المقارن بمؤشر تاسي

من 17 يونيو 2008 حتى 31 ديسمبر 2015



*تأسس الصندوق في 17 من يونيو 2008

لقد تعرضت أسعار الأسهم المدرجة بسوق المملكة العربية السعودية لتقلبات حادة خلال الفترة الماضية. إن الأداء السابق لصندوق الإستثمار أو الأداء السابق لمؤشر تاسي لا يدل على ما سيكون عليه أداء الصندوق مستقبلاً. إن الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداء الصندوق (أو أداءه مقارنة بالمؤشر) سيتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق

مثال توضيحي لاحتساب الرسوم على أساس أصول الصندوق:

بافتراض أن عميلاً ما أستثمر مبلغ (1,000,000 ريال سعودي) في الصندوق والذي يبلغ حجمه 120,000,000 ريال سعودي وكان العائد السنوي 10 بالمائة:

مبلغ الرسوم (سنوياً) بالريال سعودي	نسبة الرسوم من صافي قيمة الأصول (سنوي)	أنواع الرسوم
20,000	2% (من مبلغ الاشتراك)	رسوم الاشتراك

94	0.01%	رسوم أمين السجل *
542	0.05%	رسوم مراجع الحسابات
167	0.02%	رسوم أعضاء مجلس الإدارة
625	0.06%	رسوم الصفقات لأمين الحفظ
1,427	0.14%	إجمالي الرسوم و المصاريف الثابتة
956	0.10%	رسوم الحفظ
1,344	0.13%	رسوم الخدمات الإدارية
20,679	2.00%	رسوم الإدارة
22,980	2.23%	إجمالي الرسوم و المصاريف المتغيرة
100,000	10%	صافي العائد المحقق خلال الفترة
1,055,593		رصيد الاستثمار نهاية السنة

* بافتراض أن عدد المشتركين 50 مشتركاً أو أقل.

* بافتراض أن عدد الصفقات المنفذه هي 500 صفقة خلال العام.

* بافتراض انه لا يوجد اي اشتراكات/ استردادات او تحويلات خلال العام.

نموذج طلب إشترك

ملاحظات حول تعبئة نموذج طلب الاشتراك

1. يشير نموذج طلب الاشتراك هذا إلى الشروط والأحكام المذكورة أعلاه والتي تشكل مجتمعة وثيقة ملزمة قانوناً ("الاتفاقية") والتي تحكم الأسس التي يشترك على أساسها المستثمر في وحدات الصندوق والأسس التي يقوم مدير الصندوق على أساسها بإدارة الصندوق.
2. إنك تؤكد، من خلال توقيعك نموذج طلب الاشتراك، أنك قرأت شروط وأحكام الاتفاقية وقبلتها.
3. إذا كان لديك أي استفسار، يرجى الاتصال بالعنوان التالي:
شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية
سكاي تاورز، البرج الشمالي،
الطابق الثالث، العليا
ص.ب. 300189
الرياض 11372
المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 11 2938048/9
فاكس: +966 11 293 8032 (عناية السيد/ محمد الإمام)
بريد إلكتروني: amsales@efg-hermes.com
4. الرجاء تعبئة نموذج طلب الاشتراك خطياً وتوقيعه وإرساله بالبريد أو الفاكس (على أن يتم إرسال الأصل بالبريد) إلى العنوان التالي:
أنش أس بي سي العربية السعودية المحدودة
7267، شارع العليا العام (حي المروج)
الرياض 2255 - 12283
المملكة العربية السعودية
فاكس: +966 11 2992348
مصحوباً بمبلغ الاستثمار والمستندات الأخرى المطلوبة. في حال إرسال نموذج طلب الاشتراك بالفاكس أو التلكس، الرجاء التأكد أنه تم إرسال أصل نموذج طلب الاشتراك خطياً إلى العنوان المذكور أعلاه.

الجدول 2

نموذج طلب الاشتراك

ملخص عملية الاشتراك - ملاحظات إرشادية

	البيان	ملاحظات إرشادية
(1)	اسم الصندوق	صندوق إي إف جي - هيرميس السعودي
(2)	اسم مدير الصندوق	شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية سكاي تاورز، البرج الشمالي، الطابق الثالث، العليا ص.ب. 300189 الرياض 11372 المملكة العربية السعودية
(3)	إقرار بالشروط والأحكام	إقرار واضح بأن المستثمر قد استلم ووافق على شروط وأحكام الصندوق
(4)	اسم المستثمر وعنوانه	اسم وعنوان المشترك المتضامن (إذا انطبق الحال)
(5)	رقم الإقامة أو السجل المدني للمستثمر الفرد أو رقم السجل التجاري للشركة المستثمرة	تفاصيل المشترك المتضامن (إذا انطبق الحال)
(6)	جنسية المستثمر	جنسية المشترك المتضامن (إذا انطبق الحال)
(7)	تاريخ الاشتراك	تاريخ التقويم الذي تتم فيه الصفقة
(8)	قيمة الاشتراك	إجمالي المبلغ الذي يدفعه المشترك (بما فيه الرسوم)
(9)	طريقة الدفع	حالة بنكية
(10)	التوقيع	توقيع المشترك
(11)	تاريخ العقد	تاريخ تعبئة هذا النموذج
لاستعمال مدير الصندوق فقط		
(12)	المكتب	مكتب أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة
(13)	الموظف	موظف أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة الذي قبل طلب الاشتراك

(14)	رقم هوية عميل إي إف جي - هيرميس السعودية
------	---

1. اللوائح

تشكل هذه الاتفاقية وثيقة ملزمة نظاماً وتحكم الأسس التي يشترك المستثمر في وحدات الصندوق على أساسها والأسس التي يقوم مدير الصندوق بإدارة الصندوق على أساسها. ويؤكد المستثمر أنه يتصرف كأصيل وليس كوكيل أو نيابة عن شخص آخر في التعامل مع مدير الصندوق. كما يؤكد المستثمر أن أهدافه الاستثمارية تتوافق مع الأهداف المحددة للصندوق كما هي موضحة في الشروط والأحكام.

تصبح هذه الاتفاقية سارية المفعول حال استلام مدير الصندوق من المستثمر نسخة موقعة من الاتفاقية وقيد مبلغ الاستثمار في حساب الاستثمار.

تخضع هذه الاتفاقية للوائح الصادرة عن الهيئة بناءً على نظام السوق المالية والقواعد المنبثقة عنه بما في ذلك لائحة الأشخاص المرخص لهم وجميع القواعد واللوائح الأخرى التي يُعمل بها من وقت لآخر.

في حالة وجود أي اختلاف بين هذه الاتفاقية وأية لوائح، تكون اللوائح هي المعتمدة بقدر ذلك الاختلاف.

يحق لمدير الصندوق اتخاذ أو الامتناع عن اتخاذ أي إجراء يعتبره ضرورياً لضمان الالتزام بأي من هذه اللوائح ولن يتحمل أي مسؤولية بشأن أي إجراء يتخذه بحسن نية. وسيكون كل ما يقوم به مدير الصندوق أو لا يمتنع عن القيام به فيما يتعلق بالصندوق للتقيد بالأنظمة واللوائح ملزماً للمستثمر. ولن يكون مدير الصندوق أو أي من مدرائه أو مسؤوليه أو موظفيه أو وكلائه مسئولاً تجاه المستثمر بسبب أية إجراءات يتخذها أو يمتنع عن اتخاذها لأغراض الالتزام بالأنظمة واللوائح.

تطبق هذه الاتفاقية شروطاً وأحكاماً متساوية على جميع المستثمرين وتحتوي على جميع الشروط المتفق عليها بين مدير الصندوق والمستثمر وتلغي أي اتفاقيات أو تفاهات أو ترتيبات مسبقة بينهما شفوية كانت أم خطية. ولا يجوز اعتبار أي بيان أو تعهد أو وعد على أنه أعطي أو استنتج ضمناً من أي شيء قيل أو كتب أثناء التفاوض بين مدير الصندوق والمستثمر قبل هذه الاتفاقية باستثناء ما تنص عليه صراحة نشرة المعلومات هذه. ولا يحصل مدير الصندوق أو المستثمر على أي تعويض بشأن أي بيان خاطئ يذلي به الآخر ويعتمد عليه ذلك الطرف في إبرام هذه الاتفاقية (ما لم يكن ذلك البيان الخاطئ قم تم بشكل احتيالي أو كان متعلقاً بأمر مهم بالنسبة لقدرة الطرف الآخر على أداء التزاماته التي تنص عليها هذه الاتفاقية) وسيفتصر تعويض ذلك الطرف على ما يتعلق بالاخلال بالعقد فقط.

ويقر المستثمر بأن جميع الصفقات التي تتم وفقاً لهذه الاتفاقية تخضع للمطلبات النظامية المذكورة أعلاه وأن المستثمر لن يحصل على أية حقوق قانونية أو تعاقدية مستقلة بشأن تلك الصفقات.

إن الشروط والأحكام ومستندات الصندوق الاستثماري الأخرى مطابقة للأنظمة واللوائح وتعتبر في رأي مدير الصندوق أنها تتضمن إفصاحاً كاملاً وصحيحاً وواضحاً لجميع الوقائع الجوهرية المتعلقة بالصندوق.

2. المستثمرون

يمكن أن يكون المستثمر فرداً أو مجموعة أشخاص أو مؤسسة أو شركة تضامن أو شركة ذات مسؤولية محدودة أو أي منشأة قانونية أخرى.

إذا كان المستثمر مكون من شخصين أو أكثر، فحينها سيعتبر الاستثمار في الصندوق، ما لم ينص على خلاف ذلك، ملكية مشتركة لهؤلاء الأشخاص، والذين يفوضوا، بالاتحاد والافراد، مدير الصندوق بالتصرف بناءً على تعليمات خطية من طرفهم جميعاً أو من كليهما أو من أي واحد منهم.

إن جميع التفاصيل التي قدمها المستثمر إلى مدير الصندوق بخصوص بيانات الاتصال به صحيحة وحديثة وكاملة وستبقى كذلك.

إذا كان المستثمر مؤسسة أو شركة تضامن أو شركة ذات مسؤولية محدودة، وجب عليه قبل أن يبدأ الاستثمار في الصندوق أن يقدم لمدير الصندوق نسخة من سجله التجاري وعقد تأسيسه واتفاقية الشراكة وقرارات الشركة التي تحدد المفوضين بالتوقيع أو أي وثائق أخرى تعتبر ضرورية، وبالشكل المقبول لمدير الصندوق.

يحتفظ مدير الصندوق بحقه في رفض طلب المستثمر إذا لم يقتنع مدير الصندوق بأي من الوثائق المقدمة.

3. معلومات الاستثمار

يقر المستثمر بأن:

أ. أي توصيات ومعلومات تتعلق بالسوق أبلغه بها مدير الصندوق أو أي شخص يعمل لديه أو يمثله لا تشكل عرضاً لشراء وحدات في الصندوق أو لبيعها أو امتلاكها؛

ب. تلك التوصيات والمعلومات، على الرغم من أنها مبنية على معلومات تم الحصول عليها من مصادر يعتقد مدير الصندوق أنها موثوقة، يمكن أن تكون مبنية فقط على رأي مدير الصندوق وأن تلك المعلومات قد تكون غير كاملة أو لم يتم التحقق من صحتها؛

ت. ولا يقدم مدير الصندوق أي بيان أو ضمان أو كفالة بشأن دقة أو كمال أية معلومات يقدمها للمستثمر ولن يكون مسؤولاً عن ذلك.

كما يقر المستثمر بأنه يمكن أن يكون لمدير الصندوق و/ أو أي من مسؤوليه وأعضاء مجلس إدارته والشركات التابعة ومساعديه ومساهميه أو ممثليه مركز في أوراق مالية أو يمكن أن يقصد شراء أو بيع أوراق مالية، وأن مركز ذلك الشخص في السوق قد لا يكون منسجماً مع الأوراق المالية التي يملكها الصندوق.

4. إدارة الصندوق وخدمات الغير

يطلب المستثمر مع جميع المستثمرين الآخرين في الصندوق بموجب هذه الاتفاقية من مدير الصندوق ويفوضه باستثمار أصول الصندوق طبقاً لأهداف الصندوق واستراتيجياته الاستثمارية. ان ترتيبات مدير الصندوق مبينة في الجدول رقم 4.

كما يفوض المستثمر مدير الصندوق بأن يعين بالشروط التي يراها ملائمة أي شركة استثمار أو بنك أو مؤسسة مالية أخرى داخل المملكة للعمل كمستشار استثمار أو كمدير من الباطن أو كبنك مراسل أو كوسيط أو سمسار أوراق مالية، وأن يدفع أتعابه ومصاريفه من أصول الصندوق.

يبدل مدير الصندوق قدرًا معقولاً من الحرص المهني ويطبق المعايير المطلوبة بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم في اختيار الأطراف الثالثة لتقديم خدمات تتعلق بأي استثمارات أو تعاملات تتم فيها. ويقبل المستثمر أن تعمل أي مؤسسة أو طرف آخر كمقاول مستقل وليس كوكيل لمدير الصندوق، وأن مدير الصندوق لن يتحمل أية مسؤولية عن أي عمل أو إغفال من قبل ذلك الطرف ولن يكون مسؤولاً عن أية أضرار أو خسائر أو التزامات أو مصاريف يتكبدها المستثمر نتيجة لفشل ذلك الطرف في القيام بوظائفه بالشكل الصحيح أو الدقيق أو في الوقت المعتاد أو المحدد، أو نتيجة لإعسار ذلك الطرف مالياً.

تتخذ طلبات استرداد الوحدات وتدفع التزامات الصندوق من أصول الصندوق فقط بدون الرجوع إلى أصول مدير الصندوق أو أي طرف مفوض من قبله. ولن يحصل المستثمر على أية حقوق خاصة في كامل الاستثمارات المكونة لمحفظة الصندوق أو في أي جزء منها.

يقدم مدير الصندوق إلى مجلس إدارة الصندوق جميع المعلومات الضرورية المتعلقة بالصندوق لتمكين أعضاء المجلس من القيام بواجباتهم على أكمل وجه ممكن.

5. السرية

مع مراعاة تعميم المعلومات على المستثمرين وفقاً لنشرة المعلومات هذه، تعامل تفاصيل التعاملات التي يقوم بها الصندوق كمعلومات سرية باستثناء ما يتوجب الإفصاح عنه من معلومات:

أ. بمقتضى أي نظام أو لائحة أو قواعد سلوكية نافذة؛

ب. أو بأمر من محكمة؛

ت. أو رداً على استفسار من قبل سلطة نظامية أو حكومية بخصوص معلومات تطلبها لأسباب معقولة ضمن سياق مسؤولياتها الرسمية بشرط وجود ضمانات بأن هذه المعلومات سوف تستخدم فقط للأغراض المحددة وسيتم المحافظة على سريتها.

يحق لمدير الصندوق إنشاء تفاصيل علاقات المستثمر مع مدير الصندوق إلى الأطراف الثالثة المصرح لها والتي يتعامل معها الصندوق لأداء الخدمات الاستثمارية المتفق عليها نيابة عن المستثمر وتكون لاستخدامه السري والداخلي و/أو حسب متطلبات معالجة الصفقات نيابة عن المستثمر.

6. محدودية مسؤولية مدير الصندوق

لن يكون مدير الصندوق أو أي من شركاته التابعة أو أي من مدرائهم أو مسؤوليهم أو موظفيهم أو وكلائهم مسؤولاً تجاه المستثمر عن أية خسارة أو أضرار أو تكاليف أو مصاريف أو التزامات أخرى يتكبدها المستثمر أو تلحق بأصول الصندوق، ما لم تكن بسبب إهمال أو تقصير فادح من جانب تلك الأشخاص.

ولن يعتبر مدير الصندوق أو أي من شركاته التابعة أو أي من مدرائهم أو مسؤوليهم أو موظفيهم أو وكلائهم في أي حال من الأحوال، مسئولاً تجاه المستثمر عن أية خسائر غير مباشرة أو تبعية، بما في ذلك الإخفاق في تحقيق أية أرباح أو مزايا أو فرص.

مع مراعاة الشروط المذكورة أعلاه في هذه الاتفاقية، وتجنباً للشك، يقر المستثمر بشكل صريح ويوافق على ما يلي:

أ. أن مدير الصندوق لا يقدم أي إقرار أو ضمان بشأن أداء أي من استثمارات الصندوق أو ربحيته ولن يتحمل مدير الصندوق أية مسؤولية من جراء انخفاض في قيمة أي من استثمارات الصندوق أو أصوله.

ب. أن لمدير الصندوق أن يعتمد في أدائه للالتزامات المترتبة عليه بمقتضى نشرة المعلومات هذه على آراء وبيانات مستشارين مهنيين خارجيين يختارهم بقدر ملائم من العناية وبوجههم بنية حسنة، ولن يكون مسؤولاً تجاه المستثمر عن أي تأثير سلبي لذلك.

وتتطبق حدود المسؤولية المذكورة أعلاه على مسؤولية مدير الصندوق طالما كانت غير متناقضة مع التزامات مدير الصندوق بمقتضى نظام السوق المالية أو اللائحة.

7. عناوين المراسلة:

يتعين على المستثمر أن يزود مدير الصندوق ببيانات الاتصال به بما في ذلك عنوانه البريدي وبريده الإلكتروني ورقم هاتفه الثابت ورقم هاتفه الجوال، وبالنسبة للشخص الاعتباري، اسم الشخص أو أسماء الأشخاص الذين يمثلونه، وذلك في جميع الأوقات، وأن يبلغ مدير الصندوق على الفور بأي تغييرات في تلك البيانات.

ترسل جميع الكشوفات والإشعارات والاتصالات الخطية الموجهة من مدير الصندوق إلى المستثمر بالبريد العادي أو البريد الإلكتروني إلى عنوان المستثمر البريدي/ أو بريده الإلكتروني المحدد في الاتفاقية أو إلى أي عنوان آخر يزوده المستثمر إلى مدير الصندوق خطياً.

إذا لم يقدم المستثمر لمدير الصندوق عنواناً بريدياً و/ أو بريداً إلكترونياً صحيحاً أو إذا أشعر المستثمر مدير الصندوق صراحةً بعدم رغبته في استلام أية مراسلات أو مواد بريدية، بما في ذلك الكشوفات والإشعارات المتعلقة باستثماراته، فسوف يعتبر المستثمر حينها أنه قد وافق على تعويض مدير الصندوق وحمايته من تحمل أية مسؤولية تتعلق بأية حقوق أو مطالبات له ضد مدير الصندوق تنشأ بصورة مباشرة أو غير مباشرة عن عدم توفير تلك الكشوفات أو الإشعارات أو أية معلومات أخرى تتعلق بالاستثمار، أو بسبب عدم توفير تلك البيانات أو عدم قدرة المستثمر على تقديم الرد على أية أخطاء حقيقية أو مزعومة في تلك الكشوفات أو الإشعارات أو المعلومات الأخرى أو محاولة تصحيحها، وأنه، أي المستثمر، يتنازل عن جميع تلك الحقوق والمطالبات.

8. الخدمات الإلكترونية

يدرك المستثمر ويوافق على أن لمدير الصندوق أن يتواصل مع المستثمر من خلال البريد الإلكتروني لكي يرسل إليه معلومات وكشوفات دورية ونشرات ونصوص توكيل وتقارير بدلا من إرسال نسخ مطبوعة من هذه المواد والمستندات والمخاطبات، وأن هذه الوثائق ستعتبر وثائق "خطية" تفي بأغراض النظام التي تشترط تقديم مستندات خطية. (سوف يرسل مدير الصندوق نسخا مطبوعة على العنوان الذي يقدمه المستثمر إذا قدم المستثمر طلباً خطياً بهذا الشأن). وتعتبر الإشعارات والمخاطبات الأخرى التي ترسل على عنوان البريد الإلكتروني الذي قدمه المستثمر إلى أن يتسلم مدير الصندوق اشعاراً خطياً بعنوان بريد إلكتروني آخر كما لو تم تسليمها شخصياً إلى المستثمر سواء تم استلامها فعلياً أم لا. ويوافق المستثمر على أن يبلغ مدير الصندوق على الفور بأي تغيير في عنوان بريده الإلكتروني. ويدرك المستثمر ويوافق على أن أي بريد الكتروني أو أمر أو رسالة أخرى يرسلها المستثمر إلى مدير الصندوق من خلال الوسائط الإلكترونية تعتبر "موقعة" من قبل المستثمر إذا كان إرسالها يتطلب إدخال هوية مستخدم وكلمة سر للمستثمر.

9. القوة القاهرة

لن يكون مدير الصندوق مخالفاً لالتزاماته المنصوص عليها في هذه الاتفاقية ولن يكون مسؤولاً تجاه المستثمر عن أية خسائر تنتج بصورة مباشرة أو غير مباشرة عن أي من أحداث القوة القاهرة، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، الإجراءات الحكومية، أحكام أو قرارات السوق المالية أو السوق بشكل عام، تعليق التداول، عدم القدرة على الاتصال بصانعي السوق لأي سبب من الأسباب، تعطل أنظمة الحاسب الآلي لدى الغير أو تعطل الأجهزة الأخرى، منع توريد البضائع أو المعدات، أو أي سبب أو ظروف أخرى خارج نطاق سيطرة مدير الصندوق.

في حالة وقوع حدث من أحداث القوة القاهرة، تؤجل مواعيد تأدية الالتزامات التي تأثرت بذلك الحدث لفترة تستمر طالما استمر ذلك الحدث.

ويتوجب على مدير الصندوق أن يبذل قصارى جهده للحد ما أمكن من آثار أي حدث من أحداث القوة القاهرة وأضراره.

10. العناية الواجبة والعمليات المشبوهة

على المستثمر أن يضمن أن الأموال المستخدمة للاشتراك في الصندوق ليست ذات مصدر مشبوه أو إجرامي. وإذا اكتشف مدير الصندوق أن حجم أوامر المستثمر أو نمطها يختلف عن الوضع الطبيعي أو أن ليس له غرض مالي واضح أو أنه لا يتناسب مع الوضع المالي للمستثمر أو مع عمليات نشاطه التجاري، أو إذا كان لدى مدير الصندوق سبب للاشتباه في المنشأ القانوني للأموال المتعلقة بعمليات النشاط التجاري للمستثمر، فإن مدير الصندوق ملزم بأن يوقف تلك العمليات للتحري أو برفض التعامل مع المستثمر، وبأن يبلغ السلطات المختصة بمكافحة غسل الأموال بذلك الوضع وأن يقدم عند الطلب أية معلومات ومستندات تكون مهمة للتحقيق في تلك الشبهة.

يحفظ مدير الصندوق بحقه في تنفيذ الصفقات لأسباب تتعلق بالعمل، ويتعين عليه إبلاغ الأمر فوراً إلى السلطات المختصة بمكافحة غسل الأموال. ولا يجوز لمدير الصندوق طبقاً للنظام إبلاغ المستثمر بالمعلومات المتعلقة بالصفقة المشكوك فيها.

11. تشارك المعلومات

لمدير الصندوق أن يرسل القدر اللازم من المعلومات المطلوبة لفتح حساب المستثمر وتنفيذ تعاملاته وللتقيد بالأنظمة المعمول بها إلى الأطراف الثالثة (البنوك والوكلاء) التي يختارها. ويوافق المستثمر كذلك على مشاركة هذه المعلومات أيضاً مع السلطات المعنية.

12. الإشعارات

يعتبر أي إشعار أو موافقة أو طلب أو مطالبة أو تعليمات أو أي اتصال آخر يتم تقديمه أو إرساله بمقتضى هذه الاتفاقية أنه قد قدم أو أرسل بالشكل المقبول إذا كان خطياً وتم إرساله بالبريد المسجل مدفوع الرسوم [مسبقاً] أو بواسطة شركة خدمات بريدية سريعة (مع إيصال إرسال) أو بالفاكس إلى مالك الوحدات على عنوانه أو رقم الفاكس أو البريد الإلكتروني الذي زود مدير الصندوق به.

يتحمل المستثمر الخسائر التي تنجم عن استخدام الخدمات البريدية أو الشركات البريدية أو وسائل الاتصال الإلكتروني، وخصوصاً تلك التي تنتج عن فقدان أو التأخير أو سوء الفهم أو التشوه أو تكرار الإرسال، على أن لا يكون مدير الصندوق قد تصرف بإهمال. وفي حالة النزاع، يتحمل المستثمر عبء تقديم الإثبات على ادعائه.

13. وفاة المستثمر

بالنسبة للمستثمر الفرد، تعتبر الشروط والأحكام ملزمة بشكل كامل لورثته ومنفذي وصيته ومدير تركته وممثليه الشخصيين والأوصياء على تركته وخلفائه، ولن تنتهي موافقة المستثمر على الشروط والأحكام تلقائياً بوفاته أو عجزه جسدياً.

إذا كان المستثمر شخصاً اعتبارياً، فإن هذه الاتفاقية لا تنتهي تلقائياً بوفاة أي شريك أو مساهم في ذلك الشخص الاعتباري أو بعجزه جسدياً إيساره أو انقضائه.

وبالرغم مما تقدم، يحق لمدير الصندوق وبمحض تقديره تعليق أية تعاملات تتعلق بهذه الاتفاقية إلى أن يتسلم أمر محكمة أو تفويض أو وكالة شرعية أو إثباتاً آخر مقنعا له بشأن الصلاحية الممنوحة للورثة أو لمديري الشركة أو منفذي الوصية أو الممثلين الشخصيين أو الأوصياء أو الخلفاء، للتصريح بهذه التعاملات.

.14. استقلالية النصوص

إذا اعتبر أي شرط أو نص في هذه الاتفاقية باطلاً أو غير قابل للتنفيذ من قبل أي محكمة أو جهة نظامية أو وكالة تنظيم ذاتي أو سلطة رسمية، فسوف يقتصر هذا البطلان أو عدم النفاذ على ذلك الشرط أو النص فقط. ولن تتأثر صلاحية بقية الشروط بذلك وسيتم تطبيق هذه الاتفاقية كما لو أن ذلك الشرط أو النص الذي أصبح باطلاً أو غير نافذ لم يوجد أصلاً في هذه الاتفاقية.

.15. الحقوق والتعويضات

إن حقوق الأطراف وتعويضاتهم المتعلقة بهذه الاتفاقية لا تمنع الحصول على أية حقوق أو تعويضات أخرى تنص عليها الأنظمة.

.16. النظام المعتمد

يعمل الصندوق وفقاً للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية ويخضع للقواعد واللوائح التي تصدرها هيئة السوق المالية من وقت لآخر. وتخضع شروط وأحكام الصندوق للتغييرات التي تطرأ في هذه القواعد واللوائح. يحال أي نزاع ينشأ بين الأطراف فيما يتعلق بالشروط والأحكام إلى لجنة تسوية المنازعات الخاصة أو أية سلطة أخرى تتوب عنها.

لقد قمت/قمنا بقراءة الشروط والأحكام والملاحق الخاصة بالصندوق وفهم ما جاء بها والموافقة عليها وتم الحصول على نسخة منها والتوقيع عليها..

اسم المستثمر:

التوقيع:..... التاريخ:.....

المستثمرون الشركات:

المفوض (المفوضون) بالتوقيع:

ختم الشركة:

العنوان (العناوين):

.....

.....

.....

.....

.....

البريد الإلكتروني:

.....

رقم الهاتف الجوال:

رقم الهاتف:

رقم الفاكس:

الجدول -3-

نموذج طلب استرداد

	التفاصيل	ملاحظات إرشادية
1	اسم الصندوق	صندوق إي إف جي - هيرميس السعودي
2	اسم مدير الصندوق	شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية المكتب الرئيس بالمملكة العربية السعودية سكاي تاورز، البرج الشمالي، الطابق الثالث، العليا ص.ب. 300189 الرياض 11372 المملكة العربية السعودية
3	اسم وعنوان المستثمر	اسم وعنوان طالب الاسترداد المتضامن (إذا انطبق الحال)
4	رقم الإقامة أو السجل المدني للمستثمر الفرد أو رقم السجل التجاري للشركة المستثمرة	تفاصيل طالب الاسترداد المتضامن (إذا انطبق الحال)
5	جنسية المستثمر	أي جنسية طالب الاسترداد المتضامن (إذا انطبق الحال)
6	تاريخ الاسترداد	تاريخ التقييم الذي تنفذ به الصفقة.
7	قيمة الاسترداد أو عدد الوحدات المطلوب استرداد قيمتها	إجمالي المبلغ المدفوع إلى المستثمر عند الاسترداد (بدون أي أتعاب مستحقة الدفع عند الاسترداد)
8	طريقة الدفع	حوالة بنكية
9	التوقيع	توقيع طالب الاسترداد
10	تاريخ العقد	تاريخ تعبئة هذا النموذج
لاستعمال مدير الصندوق فقط		
(11)	المكتب	مكتب أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة
(12)	الموظف	موظف أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة الذي قبل طلب الاشتراك

الجدول -4-

ترتيبات إدارة الصندوق

1. **تعيين مدير الصندوق**
 - 1-1 وفقاً للبند 1 من الشروط والأحكام، تم تعيين شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية مديراً للصندوق.
 - 2-1 يقر المستثمرون بأن مدير الصندوق لديه كامل الصلاحية والحرية للعمل نيابة عن الصندوق ولصالحه واتخاذ أية إجراءات وتوقيع وتقديم أية مستندات يراها ضرورية أو مستحسنة أخذاً في الاعتبار أهداف الصندوق الاستثمارية.
 - 3-1 يقر المستثمرون بأن مدير الصندوق يتمتع بكامل الصلاحية لإيقاع أي التزام على الصندوق فيما يتعلق بما سبق وتفويض صلاحيته لمن يراه مناسباً.
2. **الواجبات**
 - 1-2 يقدم مدير الصندوق خدمة إدارة الاستثمار وأية خدمات تتعلق بالصندوق ويتطلبها الصندوق من وقت لآخر بخصوص استثمار الأصول النقدية والأصول الأخرى للصندوق وإدارة تلك الأصول وتصفيته، بما في ذلك ما يلي:
 - (أ) تحديد الفرص الاستثمارية المناسبة وتقييم إمكانية استثمار الصندوق فيها؛
 - (ب) تقديم المشورة حول مزايا أي استثمار وهيكله وتمويله والاستحواذ عليه أو التصرف فيه؛
 - (ت) استثمار أصول الصندوق وإعادة استثمارها في الفرص الاستثمارية؛
 - (ث) التفاوض بشأن الفرص الاستثمارية المتعلقة بالصندوق وعمليات الاستحواذ على الاستثمارات والتصرف فيها وغير ذلك من التعاملات ذات العلاقة؛
 - (ج) تقديم البيانات التي يراها مناسبة مدير الصندوق إلى بائعي الفرص الاستثمارية أو مشتري أصول الصندوق وإلى غيرهم من الأشخاص؛
 - (ح) تقديم المشورة للصندوق بشأن جميع الحقوق والإجراءات الاختيارية المتعلقة باستثمارات الصندوق، بما فيها، على سبيل المثال لا الحصر، حقوق التصويت وتاريخ أو تواريخ ممارسة تلك الحقوق أو الإجراءات التي يجب اتخاذها بشأنها؛
 - (خ) توفير أحد مسؤوليه التنفيذيين، إذا تطلب الأمر ذلك بصورة معقولة بالنسبة للصندوق، أو ترشيح شخص آخر مناسب للعمل كعضو مجلس إدارة لأي شركة يستثمر فيها الصندوق (ولكن بحيث لا يترتب على هذا التعيين أو الترشيح لعضوية مجلس الإدارة المعني أية تبعات ضريبية على الصندوق أو مدير الصندوق)؛

- (د) ممارسة أية حقوق تصويتية أو إدارية أو استشارية أو غيرها من الحقوق المتصلة بالاستثمارات، إذا تطلب الأمر ذلك بصورة معقولة بالنسبة للصندوق؛
- (ذ) مراقبة أداء أصول الصندوق وتقديم التوصيات بشأنها؛
- (ر) تحديد قيمة الصندوق واحتساب المبالغ التي ينبغي على الصندوق توزيعها أو تلك التي يجب دفعها من وقت لآخر إلى المستثمرين مقابل طلبات الاسترداد؛
- (ز) التعاقد مع الاستشاريين والمستشارين الفنيين والمحامين والمحاسبين أو غيرهم من الأشخاص حسبما يراه مدير الصندوق ضرورياً أو مستحسناً لتنفيذ المهام المذكورة أعلاه؛
- (س) المساعدة في تأمين خدمات المساندة التي يتطلبها الصندوق؛
- (ش) إعداد المواد المطلوبة للتقارير الخاصة بالصندوق (بما فيها التقييم)، إذا تطلب الأمر ذلك بصورة معقولة بالنسبة للصندوق؛
- (ص) والمساعدة بشكل عام في التعاملات التي يكون الصندوق طرفاً فيها.

2-2 سيعين على مدير الصندوق أثناء قيامه بمسؤولياته أن يراعي ويلتزم بما يلي:

- (أ) الشروط والأحكام
- (ب) اللوائح الصادرة عن الهيئة بناء على نظام السوق المالية والقواعد المعتمدة بمقتضاه، بما في ذلك، لائحة الأشخاص المرخص لهم وجميع القواعد واللوائح المعمول بها أو يتم فرضها من وقت لآخر؛
- (ج) وأية أمور أخرى تلقى الاهتمام من جانب أي مدير أو مستشار استثماري محترف أثناء تأديته لواجباته بالشكل المناسب.

3. المشورة المهنية

يجوز لمدير الصندوق أثناء قيامه بواجباته بمقتضى هذه المذكرة وحسبما يراه مناسباً أن يحصل على مشورة أو خدمات مهنية ضرورية أو مستحسنة من أجل القيام بمسؤولياته بمقتضى هذه المذكرة، وأن يدفع قيمة تلك المشورة أو الخدمات، وعلى وجه الخصوص، مع عدم المساس بعمومية ما سبق، يجوز لمدير الصندوق أن يحيل أي استفسار قانوني إلى المستشارين القانونيين للصندوق، ويمكنه الاعتماد والعمل بناء على أي رأي أو مشورة، يقدمها مستشارو الصندوق القانونيون، بما في ذلك أي رأي أو استشارة قانونية.

4. الرسوم

1-4 يتقاضى مدير الصندوق رسماً إدارياً يحسب على أساس مرتين في الاسبوع بواقع 2% سنوياً من صافي أصول المستثمر في الصندوق.

2-4 يستحق مدير الصندوق تعويضاً من الصندوق مقابل أية رسوم أو مصاريف يضطر مدير الصندوق دفعها للغير لقاء أية خدمة وذلك ضمن الحدود المعتادة أو التي وافق عليها الصندوق، بما في ذلك الأتعاب القانونية والمحاسبية وأية رسوم حكومية.

5. توفير التقارير

يوافق مدير الصندوق على توفير (أو تأمين توفير) التقارير والتقارير والمعلومات المذكورة في البند 28 من الشروط والأحكام.

6. واجب الحرص

يستخدم مدير الصندوق القدر المعقول تجارياً من المهارة والعناية في تأدية واجباته وممارسة حقوقه وسلطاته وصلاحياته المنصوص عليها في هذه المذكرة.

7. التعويض

1-7 لن يكون مدير الصندوق أو أي من شركاته التابعة أو أي من مدرائه أو مسؤوليه أو موظفيه أو وكلائه أو شركاته التابعة، أو أي مدير أو مسؤول أو موظف أو وكيل لشركة تابعة لمدير الصندوق، مسؤولاً تجاه المستثمر عن أية خسارة أو أضرار أو تكاليف أو مصاريف أو التزامات أخرى يتكبدها المستثمر أو تلحق بأصول الصندوق، ما لم تكن بسبب إهمال أو تقصير فادح أو عمل احتيالي أو سوء تصرف متعمد من جانب ذلك الشخص.

2-7 لن يتحمل مدير الصندوق أو أي من شركاته التابعة أو أي من مدرائه أو مسؤوليه أو موظفيه أو وكلائه مدير الصندوق أو أي مدير أو مسؤول أو موظف أو وكيل لشركة تابعة لمدير الصندوق، في أي حال من الأحوال، أية مسؤولية تجاه المستثمر عن أية خسائر غير مباشرة أو تبعية، بما في ذلك الإخفاق في تحقيق أية أرباح أو مزايا أو فرص.

3-7 مع عدم المساس بالشروط المذكورة أعلاه في هذه الاتفاقية، وتجنباً للشك، يقر المستثمر بشكل صريح ووافق على ما يلي:

ت. أن مدير الصندوق لا يقدم أي إقرار أو تأكيد أو ضمان بشأن أداء أي من استثمارات الصندوق أو ربحيته ولن يتحمل مدير الصندوق أية مسؤولية قانونية أو غير ذلك عن أي انخفاض في قيمة أي من استثمارات الصندوق أو أصوله؛

ث. وأن لمدير الصندوق أن يعتمد في أدائه لالتزاماته المترتبة عليه بمقتضى هذه المذكرة على آراء وبيانات مستشارين مهنيين خارجيين يختارهم بقدر ملائم من العناية ويوجههم بنية حسنة، ولن يكون مسؤولاً تجاه المستثمر عن أي تأثير سلبي لذلك.

4-7 تنطبق حدود المسؤولية المذكورة أعلاه على مسؤولية مدير الصندوق طالما كانت غير متناقضة مع التزامات مدير الصندوق بمقتضى نظام السوق المالية أو اللوائح.

5-7 يعوض الصندوق، بقدر ما يسمح به النظام المعمول به، مدير الصندوق وشركاته التابعة وأعضاء مجلس إدارته ومسؤوليه وموظفيه ووكلائه، ومدراء شركاته التابعة ومسؤوليها وموظفيها ووكلائها وشركائها ومساهميها، عن كافة المطالبات والالتزامات والأضرار والمصاريف، بما فيها الأتعاب القانونية المعقولة، التي يضطرون لدفعها بحكم عملهم نيابة عن الصندوق، طالما كان الإجراء المسبب لها ليس ناجماً عن إهمال فادح أو عمل احتيالي أو سوء تصرف أو سوء نية متعمد من جانب ذلك الشخص.

8. عدم الحصرية وتضارب المصالح

1-8 لا يجوز اعتبار خدمات مدير الصندوق خدمات حصرية، بل إن لمدير الصندوق كامل الحرية، بشرط مراعاة الشروط والأحكام، في تقديم خدمات مماثلة وأن يعمل مدير صندوق أو مستشار استثمار للغير، بشرط أن لا يؤثر ذلك سلباً بصورة جوهرية على قدرته على تأدية واجباته بمقتضى نشره المعلومات هذه، وأن يتقاضى أتعاباً أو أية أموال أخرى فيما يتعلق بتلك الخدمات.

2-8 يتعين على مدير الصندوق أن يولي طوال الوقت الاهتمام اللازم لمسؤولياته تجاه الصندوق، وحيثما ينشأ هناك تضارب في المصالح:

(أ) أن يبذل قصارى جهده لمعالجة تضارب المصالح بين الصندوق وبرامج الاستثمار الجماعي الأخرى التي يشترك فيها هو أو أي من شركاته التابعة أو عملاؤه بشكل منصف.

(ب) أن يوزع فرص الاستثمار بين الصندوق وبرامج الاستثمار الجماعي الأخرى التي يشترك فيها هو أو أي من شركاته التابعة أو عملاؤه بشكل منصف.

(ت) أن يعامل كل مستثمر بإنصاف وأن لا يعطي أفضلية لأي مستثمر بعينه.

9. النظام المعتمد

1-9 يعمل الصندوق وفقاً للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية ويخضع للقواعد واللوائح التي تصدرها هيئة السوق المالية من وقت لآخر. وتخضع شروط وأحكام الصندوق للتغييرات التي تطرأ في هذه القواعد واللوائح.

2-9 يحال أي نزاع ينشأ بين الأطراف فيما يتعلق بالشروط والأحكام إلى لجنة تسوية المنازعات الخاصة أو أية سلطة أخرى تنوب عنها.