



شركة الأهلي المالية

التعديلات في شروط وأحكام صناديق الأسهم العالمية

28 أبريل 2016

السادة مالكي الوحدات المحترمين

صناديق الأسهم العالمية المدارة من شركة الأهلي المالية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

بناء على موافقة هيئة السوق المالية، وحرصا منا على الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار، نفيديكم بعزمنا على إجراء عدد من التغييرات الجوهرية في شروط وأحكام الصناديق التالية والتي ستتغير أسماؤها على النحو التالي:

اسم صندوق الاستثمار الحالي	اسم صندوق الاستثمار بعد التعديل
صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الأمريكية	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الأوروبية	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الآسيوية الباسيفيكية	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الأسواق الناشئة	صندوق الأهلي لمؤشر الأسواق الناشئة

تشمل تلك التغييرات أيضا تخفيض رسوم الإدارة وتغيير الاستراتيجية إلى استراتيجية غير نشطة تلائم كفاءة الأسواق التي تستثمر بها الصناديق، وقد تم إجراء هذه التغييرات لتخفيض المصاريف وتعزيز الأداء على المدى الطويل بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.

ويسعدنا أن نرفق لكم أدناه ملخصا لأهم التغييرات في الشروط والأحكام الخاصة بالصناديق المذكورة أعلاه، علما بأن تطبيق هذه التغييرات في تعاملات العملاء الحاليين والمستقبليين سيبدأ بعد 60 يوما تقويميا على الأقل من تاريخ هذا الإشعار.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

شركة الأهلي المالية



## أولاً: تغييرات عامة تنطبق على شروط وأحكام جميع الصناديق التالية:

- صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الأمريكية
- صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الأوروبية
- صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الآسيوية الباسيفيكية
- صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الأسواق الناشئة

وفيما يلي تفاصيل لتلك التغييرات العامة:

### أ. تغيير أيام التقويم وأيام التعامل

سيتم تغيير أيام التقويم للصناديق المذكورة أعلاه من يومين أسبوعياً لتكون خمسة أيام أسبوعياً (من الإثنين إلى الجمعة) على أن تكون أيام عمل في الولايات المتحدة الأمريكية وذلك لزيادة مستوى الإفصاح عن القيمة النقدية لوحدات الصناديق، وستتغير أيام التعامل (أيام الاشتراك والاسترداد) من يومين أسبوعياً لتكون أربعة أيام في الأسبوع من الإثنين إلى الخميس على أن تكون أيام عمل في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية نظراً لكون الصندوق يستثمر عالمياً.

### ب. عملة الصندوق

تماشياً مع متطلبات الفقرة (7) من الملحق (1) من لائحة صناديق الاستثمار، سيتم إضافة نص ليغطي حالات الاشتراك بعملة أخرى في أي من الصناديق المذكورة أعلاه، فإن سعر الصرف المستخدم سوف يخضع لأسعار الصرف السائدة في حينها، ويتحمل مالك الوحدات أي تقلب في أسعار الصرف.

### ج. أبرز مخاطر الصندوق

إضافة عوامل مخاطرة إضافية تتوافق مع الاستراتيجية الجديدة، وذلك على سبيل المثال لا الحصر مخاطر تتبع المؤشر حيث أن عوائد الصناديق قد لا تأتي مطابقة لعوائد مؤشرات الإرشادية لأن الصناديق تتكبد مصاريف تشغيلية، وإضافة مخاطر تضارب المصالح، ومخاطر تتعلق بالتوافق مع الشريعة وغيرها من المخاطر الأخرى التي تنطوي على الاستثمار في الصناديق.

### د. الرسوم والمصاريف

تخفيض رسوم الإدارة لجميع الصناديق المذكورة أعلاه حيث تبلغ رسوم الإدارة السنوية حالياً لصندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الأسواق الناشئة 1.85% من صافي قيمة الأصول، وتبلغ رسوم الإدارة السنوية لبقية الصناديق الأخرى المذكورة أعلاه 1.75% من صافي قيمة الأصول.

سيتم تخفيض رسوم الإدارة لجميع الصناديق لتكون بنسبة 0.30% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق لتتناسب مع الرسوم المعتادة للصناديق ذات الاستراتيجية الغير نشطة التي تهدف إلى تتبع أداء المؤشر. كما سيفرض رسوم اشتراك لصندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الأمريكية، وصندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الأوروبية وصندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الآسيوية الباسيفيكية، تصل إلى 2% لتتوافق مع مستويات تسعير الصندوق الجديدة والتي ستضم رسوم اشتراك ولتخفيض الاستثمار على المدى الطويل، وبهذا سيكون هناك رسوم اشتراك لجميع الصناديق المذكورة أعلاه.

### هـ. مراجع الحسابات

رشحت شركة الأهلي المالية مراجع الحسابات القانوني ليكون شركة كي بي إم جي الفوزان والسدحان خلفاً لمراجع الحسابات الحالي ارنست اند يانغ، وقد وافق مجلس إدارة الصناديق على هذا التعيين ويأتي هذا التغيير لأن تغيير مراجع الحسابات يزيد من استقلالية عملية المراجعة.

### و. مدير الصندوق

- توحيد صيغة فقرة "مدير الصندوق" وزيادة مستوى الإفصاح مع إضافة فقرات فرعية عملاً بمتطلبات الملحق (1) من لائحة صناديق الاستثمار.
- الإفصاح عن حالات تضارب المصالح وفقاً لمتطلبات الفقرة (15) من الملحق (1) من لائحة صناديق الاستثمار.



- ترغب شركة الاهلي المالية بتغيير مدير الصندوق من الباطن لصندوق الاهلي للمتاجرة بالأسهم الأمريكية ليكون شركة أموندي Amundi بدلا من شركة تي سي دبليو TCW Asset Management Company، وبهذا يكون مدير الصندوق من الباطن شركة أموندي Amundi لجميع الصناديق المذكورة أعلاه.

#### ز. سرية معلومات الصندوق

- تعديل اسم الفقرة وفقا للتسمية المذكورة في الملحق (1) من لائحة صناديق الاستثمار لتكون "معلومات أخرى".
- الإفصاح عن تعليق المعاملات (الاشتراك والاسترداد) في حال وفاة العميل أو عجزه.
- توضيح التزام مدير الصندوق بقواعد نظام مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وما يترتب على ذلك.
- الإفصاح عن حدود مسؤوليات مدير الصندوق.
- الإفصاح عن أن مدير الصندوق لا يضمن أداء معين أو ربحية للصندوق.
- توضيح أن على مالكي الوحدات مسؤولية تزويد مدير الصندوق ببيانات الاتصال والعناوين الصحيحة.
- في حال بطلان أحد مواد شروط وأحكام الصندوق فإن بقية الشروط والأحكام ستكون نافذة وفعالة.
- الإفصاح عن أن لغة الشروط والأحكام هي اللغة العربية وفقا للفقرة (ب) من المادة (13) من لائحة صناديق الاستثمار.

#### ح. إجراءات الاشتراك والاسترداد

- سيتغير آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد والتحويل لجميع قنوات البيع (الفروع، الهاتف، الانترنت) ليكون على النحو التالي:
  - صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا وصندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية: عند أو قبل الساعة (12:30) ظهرا من يوم التعامل.
  - صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك وصندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة: عند أو قبل الساعة (12:30) ظهرا من يوم العمل بالمملكة السابق ليوم التعامل.
- اعتماد أيام العمل السعودية والأمريكية (من الإثنين إلى الخميس) كأيام تعامل نظراً لاستثمار الصندوق في أسواق عالمية.
- تغيير الوقت اللازم لإيداع مبالغ الاسترداد في حسابات العملاء إلى (4) أيام عمل (في السعودية والولايات المتحدة) بعد نقطة التقويم لإتاحة مرونة أكثر للصندوق في حال الاسترداد الكبيرة مع عدم الإخلال بمتطلبات المادة (46) من لائحة صناديق الاستثمار "التسعير والتقويم والاسترداد".

#### ط. استثمار مدير الصندوق في الصندوق

تمت إضافة هذه الفقرة لتسمح لمدير الصندوق بالإستثمار في الصندوق في أي وقت ولتوضح توقيت الإفصاح عن هذه الإستثمارات وحجمها إن وجدت.

#### ي. إجراءات الشكاوى

تحديد القنوات المختلفة لإرسال الشكاوى إلى مدير الصندوق وهي شبكة الانترنت والهاتف.

#### ك. ملخص الإفصاح المالي

عملاً بأفضل الممارسات العالمية في إدارة صناديق الاستثمار سيتم تغيير أساس احتساب المصاريف من 360 إلى 365 يوم وذلك لجميع الصناديق المذكورة أعلاه، وسيتم تعديل ذلك في ملخص الإفصاح المالي.

#### ل. تعديلات أخرى:

تعديل وإعادة الترتيب التسلسلي لبعض فقرات شروط وأحكام الصناديق المذكورة أعلاه لتتوافق مع متطلبات الملحق (1) من لائحة صناديق الاستثمار، كما تم إضافة المواد التالية تماشياً مع متطلبات الملحق (1) من لائحة صناديق الاستثمار:



صناديق الاستثمار العالمية، الطرح الأولي، رسوم الاسترداد المبكر.

**م. زيادة مستوى الإفصاح وتعديلات لغوية أخرى:**

تعديل الفقرات التالية لغويا وزيادة مستوى الإفصاح فيها:

- عنوان المقر الرئيسي لمدير الصندوق ومعلومات أخرى.
- أمين الحفظ.
- الهيئة الشرعية للصندوق.
- رفع التقارير لمالكي الوحدات.
- ملخص الإفصاح المالي.
- التصفية وتعيين مصف.
- القوائم المالية.
- إنهاء الصندوق.
- تضارب المصالح.

**ن. حذف بعض المواد المكررة:**

حذف المواد التالية وذلك لتكرارها في فقرات أخرى في شروط وأحكام جميع الصناديق المذكورة أعلاه أو لأنها معلومات من غير الضروري ذكرها في شروط وأحكام الصندوق حسب الملحق (1) من لائحة صناديق الاستثمار:  
تاريخ الصندوق، المسؤوليات، الشريعة الإسلامية، الملحق (1) من الشروط والأحكام قيود الاستثمار.



## ثانياً: تغييرات خاصة بكل صندوق

### أ. تعديل أسماء الصناديق

تغيير أسماء الصناديق لتتناسب مع استراتيجية الاستثمار الجديدة والتي تتبع المؤشر، وذلك على النحو التالي:

الاسم الحالي	الاسم الجديد
صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الأمريكية	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الأوروبية	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الآسيوية الباسيفيكية	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الأسواق الناشئة	صندوق الأهلي لمؤشر الأسواق الناشئة

### ب. تعديل المؤشر الإرشادي

سيتم استبدال مزود خدمة بيانات المؤشر الحالي "ستاندرد أند بورز" بمزود الخدمة الجديد "إم إس سي أي" وتغيير مؤشرات الصناديق لأن معايير المؤشرات الجديدة توفر خصائص تجعلها أكثر ملاءمة للاستراتيجية الغير نشطة، وسيتم تعديل المؤشرات أينما وردت في الشروط والأحكام على النحو التالي:

اسم الصندوق	المؤشر الإرشادي الذي سيتم تطبيقه	المؤشر الحالي
صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية	مؤشر "إم إس سي أي" الإسلامي لمنطقة أمريكا الشمالية من الفئة "إم" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي)	مؤشر ستاندرد أند بورز 500 المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا	مؤشر "إم إس سي أي" الإسلامي لمنطقة أوروبا من الفئة "إم" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي)	مؤشر ستاندرد أند بورز للأسواق الأوروبية 350 المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك	مؤشر "إم إس سي أي" الإسلامي لمنطقة المحيط الهادئ من الفئة "إم" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي)	مؤشر ستاندرد أند بورز للأسواق الآسيوية الباسيفيكية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة	مؤشر "إم إس سي أي" الإسلامي للأسواق الناشئة من الفئة "إم" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي)	مؤشر ستاندرد أند بورز للأسواق الناشئة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية

### ب. أهداف الصندوق، واستراتيجية الاستثمار الرئيسية

سيتم منح المستثمرين فرصة الاستثمار في أسواق عالمية مع تقليل الرسوم المصاريف من خلال تقديم أول صناديق متوافقة مع الشريعة في المملكة العربية السعودية مدارة بأسلوب غير نشط تغطي مناطق جغرافية رئيسية مختلفة هي: أمريكا الشمالية وأوروبا وآسيا والباسيفيك والأسواق الناشئة لتخدم احتياج العملاء لتوزيع الأصول.



صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية

أهداف الصندوق

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية هو صندوق استثمار مفتوح متوافق مع المعايير الشرعية يهدف إلى نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال تحقيق عائد إجمالي يعادل أداء مؤشر "إم إس سي أي" الإسلامي لمنطقة أمريكا الشمالية من الفئة "إم" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي).

استراتيجيات الاستثمار الأساسية

- 1.9 الاستثمار بشكل أساسي في أسهم شركات أمريكا الشمالية المدرجة الكبيرة والمتوسطة.
  - 2.9 يركز الصندوق استثماراته في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق الأمريكية والأسواق الكندية.
  - 3.9 يدار الصندوق حسب استراتيجية الإدارة غير النشطة المرتبطة بالمؤشر والتي تهدف إلى تتبع أداء مؤشر "إم إس سي أي" الإسلامي لمنطقة أمريكا الشمالية من الفئة "إم" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي). وهو مؤشر يعتمد على متوسط القيمة السوقية الحرة المعدلة لقياس أداء قطاع الشركات الكبيرة والمتوسطة المدرجة في أسواق الولايات المتحدة وكندا مع الالتزام بالمعايير الشرعية. يستهدف الصندوق مماثلة أداء المؤشر من خلال استثمار جميع أصوله أو غالبيتها في الأسهم المشمولة في المؤشر، وذلك بالاستثمار في كل سهم بوزن يساوي تقريبا نفس وزنه في المؤشر أو باستخدام عينة تمثل ذلك، على أن لا تزيد استثمارات الصندوق في أوراق مالية لمصدر واحد على نسبة 20% من صافي قيمة أصول الصندوق، وعلى أن لا يمتلك الصندوق نسبة تزيد عن 20% من صافي قيمة أصوله في أي فئة أوراق مالية صادرة من مصدر واحد. وبالإضافة إلى ذلك، سوف يسعى مدير الصندوق إلى إدارة التغييرات التي تحدث في مكونات المؤشر. ويمكن الاحتفاظ بالأرصدة النقدية غير المستثمرة على شكل نقد أو في صناديق إسلامية تستثمر في سوق النقد والمرابحة و/أو استثمارها في عمليات مرابحة دون تحميل مالكي الوحدات رسوم إضافية، علما بأن الحد الأعلى لتعامل الصندوق مع الطرف النظير هو 10% بحد أقصى من صافي قيمة أصوله.
  - 4.9 لن يقوم الصندوق بالاستثمار في أوراق مالية غير التي تم ذكرها سابقا.
  - 5.9 قد يحتفظ الصندوق بجزء من أصوله على شكل نقد، ولكن سيسعى إلى تقليل ذلك ما أمكن لغرض تحقيق استراتيجية الصندوق.
- يتقيد الصندوق بمتطلبات المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار "قيود الاستثمار"، ويعفى الصندوق من التقيد من الفقرة (د) والفقرة الفرعية (1) من الفقرة (هـ) من المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك على النحو التالي:
- يُعفى من قيد الاستثمار الوارد في الفقرة (د) من المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار على ألا تزيد استثمارات الصندوق في أوراق مالية صادرة لمصدر واحد على نسبة 20% من صافي قيمة أصول الصندوق.
  - يُعفى الصندوق من قيد الاستثمار الوارد في الفقرة الفرعية (1) من الفقرة (هـ) من المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار على ألا يمتلك نسبة تزيد عن 20% من صافي قيمة أصوله في أي فئة أوراق مالية صادرة من مصدر واحد.

كما يطبق الصندوق القيود المذكورة أدناه

الحد الأقصى	الحد الأدنى	فئة الأصول
100%	90%	الأسهم المدرجة
10%	0%	النقد وصفقات المرابحة وصناديق أسواق النقد
10%	0%	صناديق الاستثمار لها نفس الاستراتيجية



- 6.9 يجوز للصندوق الحصول على تمويل إسلامي لغرض الاستثمار حتى 10% من حجم صافي أصول الصندوق ولفترة استحقاق لا تزيد عن سنة، ويستثنى من هذه النسبة الاقتراض من مدير الصندوق أو الشركات التابعة لتغطية طلبات الاسترداد.
- 7.9 يستثمر الصندوق في أسواق الأسهم المدرجة في أمريكا الشمالية. ويمكن لمدير الصندوق أيضا أن يستثمر في صناديق استثمارية لها نفس الاستراتيجية تتبع نفس المؤشر و/أو في صناديق أسواق النقد تمت الموافقة على طرحها طرعا عاما من مجلس هيئة السوق المالية أو مرخصة من هيئات أخرى على أن تخضع تلك الصناديق لتنظيم بلد آخر مساو على الأقل لذلك المطبق على صناديق الاستثمار في المملكة.
- 8.9 الحد الأقصى الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق في وحدات صناديق استثمار أخرى (تتبع نفس الاستراتيجية أو تستثمر في أسواق النقد) هو 10% من قيمة صافي أصول الصندوق.
- 9.9 لن يستثمر الصندوق في سوق أو أسواق تستخدم مشتقات أوراق مالية.

#### صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا

##### أهداف الصندوق

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا هو صندوق استثمار مفتوح متوافق مع المعايير الشرعية يهدف إلى نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال تحقيق عائد إجمالي يعادل أداء مؤشر "إم إس سي أي" الإسلامي لمنطقة أوروبا من الفئة "إم" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي).

##### استراتيجيات الاستثمار الأساسية

- 1.9 الاستثمار بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة الكبيرة والمتوسطة.
- 2.9 يركز الصندوق استثماراته في أسهم الشركات المدرجة في أسواق دول أوروبا الكبرى.
- 3.9 يدار الصندوق حسب طريقة الإدارة غير النشطة المرتبطة بالمؤشر والتي تهدف إلى تتبع مؤشر "إم إس سي أي" الإسلامي لمنطقة أوروبا من الفئة "إم" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي). وهو مؤشري يعتمد على متوسط القيمة السوقية الحرة المعدلة لقياس أداء قطاع الشركات الكبيرة والمتوسطة المدرجة في الأسواق الأوروبية مع الالتزام بالمعايير الشرعية. يستهدف الصندوق إلى مماثلة أداء المؤشر من خلال استثمار جميع أصوله أو غالبيتها في الأسهم المشمولة في المؤشر، وذلك بالاستثمار في كل سهم بوزن يساوي تقريباً نفس وزنه في المؤشر أو باستخدام عينة تمثل ذلك على أن لا تزيد استثمارات الصندوق في أوراق مالية لمصدر واحد على نسبة 20% من صافي قيمة أصول الصندوق، وعلى أن لا يمتلك الصندوق نسبة تزيد عن 20% من صافي قيمة أصوله في أي فئة أوراق مالية صادرة من مصدر واحد. وبالإضافة إلى ذلك، سوف يسعى مدير الصندوق إلى إدارة التغييرات التي تحدث في مكونات المؤشر. ويمكن الاحتفاظ بالأرصدة النقدية غير المستثمرة على شكل نقد أو في صناديق إسلامية تستثمر في سوق النقد والمراوحة و/أو استثمارها في عمليات مراوحة دون تحميل مالكي الوحدات رسوم إضافية، علماً بأن الحد الأعلى لتعامل الصندوق مع الطرف النظير هو 10% بحد أقصى من صافي قيمة أصوله.
- 4.9 لن يقوم الصندوق بالاستثمار في أوراق مالية غير التي تم ذكرها سابقاً.
- 5.9 قد يحتفظ الصندوق بجزء من أصوله على شكل نقد، ولكن سيسعى إلى تقليل ذلك ما أمكن لغرض تحقيق استراتيجية الصندوق.
- يتقيد الصندوق بمتطلبات المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار "قيود الاستثمار"، ويعفى الصندوق من التقيد من الفقرة (د) والفقرة الفرعية (1) من الفقرة (هـ) من المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك على النحو التالي:
- يُعفى من قيد الاستثمار الوارد في الفقرة (د) من المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار على ألا تزيد استثمارات الصندوق في أوراق مالية صادرة لمصدر واحد على نسبة 20% من صافي قيمة أصول الصندوق.



- يُعفى الصندوق من قيد الاستثمار الوارد في الفقرة الفرعية (1) من الفقرة (هـ) من المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار على ألا يمتلك نسبة تزيد عن 20% من صافي قيمة أصوله في أي فئة أوراق مالية صادرة من مصدر واحد.

كما يطبق الصندوق القيود المذكورة أدناه:

فئة الأصول	الحد الأدنى	الحد الأقصى
الأسهم المدرجة	90%	100%
النقد وصفقات المراجعة وصناديق أسواق النقد	0%	10%
صناديق الاستثمار لها نفس الاستراتيجية	0%	10%

- 6.9 يجوز للصندوق الحصول على تمويل إسلامي لغرض الاستثمار حتى 10% من حجم صافي أصول الصندوق ولفترة استحقاق لا تزيد عن سنة، ويستثنى من هذه النسبة الاقتراض من مدير الصندوق أو الشركات التابعة لتغطية طلبات الاسترداد.
- 7.9 يستثمر الصندوق في أسواق الأسهم المدرجة في دول أوروبا. ويمكن لمدير الصندوق أيضا أن يستثمر في صناديق استثمارية لها نفس الاستراتيجية تتبع نفس المؤشر و/أو في صناديق أسواق النقد تمت الموافقة على طرحها طرعا عاما من مجلس هيئة السوق المالية أو مرخصة من هيئات أخرى على أن تخضع تلك الصناديق لتنظيم بلد آخر مساو على الأقل لذلك المطبق على صناديق الاستثمار في المملكة.
- 8.9 الحد الأقصى الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق في وحدات صناديق استثمار أخرى (تتبع نفس الاستراتيجية أو تستثمر في أسواق النقد) هو 10% من قيمة صافي أصول الصندوق.
- 9.9 لن يستثمر الصندوق في سوق أو أسواق تستخدم مشتقات أوراق مالية.

#### صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك

##### أهداف الصندوق

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك هو صندوق استثمار مفتوح متوافق مع المعايير الشرعية يهدف إلى نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال تحقيق عائد إجمالي يعادل أداء مؤشر "إم إس سي آي" الإسلامي لمنطقة المحيط الهادئ من الفئة "إم" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي).

##### استراتيجيات الاستثمار الأساسية

- 1.9 الاستثمار بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة الكبيرة والمتوسطة.
- 2.9 يركز الصندوق استثماراته في أسهم الشركات المدرجة في أسواق الدول الآسيوية والباسيفيكية.
- 3.9 يدار الصندوق حسب طريقة الإدارة غير النشطة المرتبطة بالمؤشر والتي تهدف إلى تتبع أداء مؤشر "إم إس سي آي" الإسلامي لمنطقة المحيط الهادئ من الفئة "إم" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي) وهو مؤشر يعتمد على متوسط القيمة السوقية الحرة المعدلة لقياس أداء قطاع الشركات الكبيرة والمتوسطة المدرجة في الأسواق الباسيفيكية مع الالتزام بالمعايير الشرعية. كما يهدف الصندوق إلى مماثلة أداء المؤشر من خلال استثمار جميع أصوله أو غالبيتها في الأسهم المشمولة في المؤشر، وذلك بالاستثمار في كل سهم بوزن يساوي تقريباً نفس وزنه في المؤشر أو باستخدام عينة تمثل ذلك على أن لا تزيد استثمارات الصندوق في أوراق مالية لمصدر واحد على نسبة 20% من صافي قيمة أصول الصندوق، وعلى أن لا يمتلك الصندوق نسبة تزيد عن 20% من صافي قيمة أصوله في أي فئة أوراق مالية





صادرة من مصدر واحد. ألا يمتلك الصندوق نسبة تزيد عن 20% من قيمة صافي أصوله في أي فئة أوراق مالية صادرة من مصدر واحد.

وبالإضافة إلى ذلك، سوف يسعى مدير الصندوق إلى إدارة التغييرات التي تحدث في مكونات المؤشر. ويمكن الاحتفاظ بالأرصدة النقدية غير المستثمرة على شكل نقد في حساب جارٍ أو في صناديق إسلامية تستثمر في سوق النقد والمرابحة و/أو استثمارها في عمليات مرابحة دون تحميل مالكي الوحدات رسوم إضافية، علماً بأن الحد الأعلى لتعامل الصندوق مع الطرف النظير هو 10% بحد أقصى من صافي قيمة أصوله.

4.9 لن يقوم الصندوق بالاستثمار في أوراق مالية غير التي تم ذكرها سابقاً.

5.9 قد يحتفظ الصندوق بجزء من أصوله على شكل نقد، ولكن سيسعى إلى تقليل ذلك ما أمكن لغرض تحقيق استراتيجية الصندوق.

استثناء من الفقرة (د) والفقرة الفرعية (1) من الفقرة (هـ) من المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار، يمكن للصندوق امتلاك حتى 20% كحد أقصى من قيمة صافي أصوله في أي فئة أوراق مالية مكونة للمؤشر. فيما عدا ذلك، سيتقيد الصندوق بمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار التي تنطبق على الصندوق.

يتقيد الصندوق بمتطلبات المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار "قيود الاستثمار"، ويعفى الصندوق من التقيد من الفقرة (د) والفقرة الفرعية (1) من الفقرة (هـ) من المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك على النحو التالي:

- يُعفى من قيد الاستثمار الوارد في الفقرة (د) من المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار على ألا تزيد استثمارات الصندوق في أوراق مالية صادرة لمصدر واحد على نسبة 20% من صافي قيمة أصول الصندوق.
- يُعفى الصندوق من قيد الاستثمار الوارد في الفقرة الفرعية (1) من الفقرة (هـ) من المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار على ألا يمتلك نسبة تزيد عن 20% من صافي قيمة أصوله في أي فئة أوراق مالية صادرة من مصدر واحد.

كما يطبق الصندوق القيود المذكورة أدناه:

فئة الأصول	الحد الأدنى	الحد الأقصى
الأسهم المدرجة	90%	100%
النقد وصفقات المرابحة وصناديق أسواق النقد	0%	10%
صناديق الاستثمار لها نفس الاستراتيجية	0%	10%

6.9 يجوز للصندوق الحصول على تمويل إسلامي لغرض الاستثمار حتى 10% من حجم صافي أصول الصندوق ولفترة استحقاق لا تزيد عن سنة، ويستثنى من هذه النسبة الاقتراض من مدير الصندوق أو الشركات التابعة لتغطية طلبات الاسترداد.

7.9 يستثمر الصندوق في أسواق الأسهم المدرجة في دول آسيا والباسيفيك. ويمكن لمدير الصندوق أيضاً أن يستثمر في صناديق استثمارية لها نفس الاستراتيجية تتبع نفس المؤشر و/أو في صناديق أسواق النقد تمت الموافقة على طرحها طرحاً عاماً من مجلس هيئة السوق المالية أو مرخصة من هيئات أخرى على أن تخضع تلك الصناديق لتنظيم بلد آخر مساو على الأقل لذلك المطبق على صناديق الاستثمار في المملكة.

8.9 الحد الأقصى الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق في وحدات صناديق استثمار أخرى (تتبع نفس الاستراتيجية أو تستثمر في أسواق النقد) هو 10% من قيمة صافي أصول الصندوق.

9.9 لن يستثمر الصندوق في سوق أو أسواق تستخدم مشتقات أوراق مالية.



صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة

أهداف الصندوق

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة هو صندوق استثمار مفتوح متوافق مع المعايير الشرعية يهدف إلى نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال تحقيق عائد إجمالي يعادل أداء مؤشر "إم إس سي أي" الإسلامي للأسواق الناشئة من الفئة "إم" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي).

استراتيجيات الاستثمار الأساسية

- 1.9 الاستثمار بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة الكبيرة والمتوسطة.
  - 2.9 يركز الصندوق استثماراته في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق الناشئة.
  - 3.9 يدار الصندوق حسب طريقة الإدارة غير النشطة المرتبطة بالمؤشر والتي تهدف إلى تتبع أداء مؤشر "إم إس سي أي" الإسلامي للأسواق الناشئة من الفئة "إم" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي) وهو مؤشر يعتمد على متوسط القيمة السوقية الحرة المعدلة لقياس أداء قطاع الشركات الكبيرة والمتوسطة المدرجة في الأسواق الناشئة مع الالتزام بمعايير الشريعة الإسلامية. كما يهدف الصندوق إلى ممانعة أداء المؤشر من خلال استثمار جميع أصوله أو غالبيتها في الأسهم المشمولة في المؤشر، وذلك بالاستثمار في كل سهم بوزن يساوي تقريباً نفس وزنه في المؤشر أو باستخدام عينة تمثل ذلك على أن لا تزيد استثمارات الصندوق في أوراق مالية لمصدر واحد على نسبة 20% من صافي قيمة أصول الصندوق، وعلى أن لا يمتلك الصندوق نسبة تزيد عن 20% من صافي قيمة أصوله في أي فئة أوراق مالية صادرة من مصدر واحد.
- وبالإضافة إلى ذلك، سوف يسعى مدير الصندوق إلى إدارة التغييرات التي تحدث في مكونات المؤشر. ويمكن الاحتفاظ بالأرصدة النقدية غير المستثمرة على شكل نقد أو في صناديق إسلامية متخصصة في سوق النقد والمراوحة و/أو استثمارها في عمليات مراوحة دون تحميل مالكي الوحدات رسوم إضافية، علماً بأن الحد الأعلى لتعامل الصندوق مع الطرف النظير هو 10% بحد أقصى من صافي قيمة أصوله.
- 4.9 لن يقوم الصندوق بالاستثمار في أوراق مالية غير التي تم ذكرها سابقاً.
  - 5.9 قد يحتفظ الصندوق بجزء من أصوله على شكل نقد، ولكن سيسعى إلى تقليل ذلك ما أمكن لغرض تحقيق استراتيجية الصندوق.
- يتقيد الصندوق بمتطلبات المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار "قيود الاستثمار"، ويعفى الصندوق من التقيد من الفقرة (د) والفقرة الفرعية (1) من الفقرة (هـ) من المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك على النحو التالي:
- يُعفى من قيد الاستثمار الوارد في الفقرة (د) من المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار على ألا تزيد استثمارات الصندوق في أوراق مالية صادرة لمصدر واحد على نسبة 20% من صافي قيمة أصول الصندوق.
  - يُعفى الصندوق من قيد الاستثمار الوارد في الفقرة الفرعية (1) من الفقرة (هـ) من المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار على ألا يمتلك نسبة تزيد عن 20% من صافي قيمة أصوله في أي فئة أوراق مالية صادرة من مصدر واحد.

كما يطبق الصندوق القيود المذكورة أدناه:

فئة الأصول	الحد الأدنى	الحد الأقصى
الأسهم المدرجة	90%	100%
النقد وصفقات المراوحة وصناديق أسواق النقد	0%	10%
صناديق الاستثمار لها نفس الاستراتيجية	0%	10%

- 6.9 يجوز للصندوق الحصول على تمويل إسلامي لغرض الاستثمار حتى 10% من حجم صافي أصول الصندوق ولفترة استحقاق لا تزيد عن سنة، ويستثنى من هذه النسبة الاقتراض من مدير الصندوق أو الشركات التابعة لتغطية طلبات الاسترداد.
- 7.9 يستثمر الصندوق في أسواق الأسهم المدرجة في الدول ذات الأسواق الناشئة. ويمكن لمدير الصندوق أيضا أن يستثمر في صناديق استثمارية لها نفس الاستراتيجية تتبع نفس المؤشر و/أو في صناديق أسواق النقد تمت الموافقة على طرحها طرحا عاما من مجلس هيئة السوق المالية أو مرخصة من هيئات أخرى على أن تخضع تلك الصناديق لتنظيم بلد آخر مساو على الأقل لذلك المطبق على صناديق الاستثمار في المملكة.
- 8.9 الحد الأقصى الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق في وحدات صناديق استثمار أخرى (تتبع نفس الاستراتيجية أو تستثمر في أسواق النقد) هو 10% من قيمة صافي أصول الصندوق.
- 9.9 لن يستثمر الصندوق في سوق أو أسواق تستخدم مشتقات أوراق مالية.