

# المُرابِح

صندوق المربحة بالريال السعودي



شركة البلاد للاستثمار  
ALBILAD INVESTMENT CO.





يخضع صندوق المرباح للائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية  
ويتم إدارته من قبل شركة البلاد للاستثمار.

## صندوق المربحة بالريال السعودي (المرباح)

(مفتوح)

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

### نشرة المعلومات

بتاريخ

2011/03/21





## إشعار هام

- يجب على من ينوي الاستثمار في الصندوق قراءة هذه النشرة بما فيها الشروط والأحكام وفهمها قبل اتخاذ قراره بالاستثمار في وحدات الصندوق.
- هذا الصندوق ذو مخاطر منخفضة، ولمعرفة تفاصيل المخاطر فضلاً الاطلاع على الفقرة العاشرة من هذه الشروط والأحكام.
- هذا الصندوق يستثمر أمواله في البيع الآجل للمعادن غير الذهب والفضة وهو خاضع للآفة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية.
- يقر مدير الصندوق بأن جميع المعلومات الواردة في هذه النشرة صحيحة.
- صدرت شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 2005/11/30 وتم إجراء آخر تحديث لها بتاريخ 2011/03/21
- لا تعتبر آراء مدير الصندوق كتوصية لشراء وحدات في الصندوق.
- لا يتم شراء أو بيع أو تحويل وحدات الصندوق إلا من خلال مدير الصندوق.
- يسع مدير الصندوق في قراراته الاستثمارية للمحافظة على رأس مال ملاك الوحدات مع تحقيق عائد معقول على المدى القصير، غير أنه لا يضمن أن الصندوق سيحقق أرباحاً أو لن يتعرض لخسائر.



## صندوق المراجعة بالريال السعودي (المراجح)

مدير الصندوق  
شركة البلاد للاستثمار

العنوان: الرياض، حي الورود، طريق الملك عبدالله.  
ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية.

أمين الحفظ  
شركة البلاد للاستثمار

العنوان: الرياض، حي الورود، طريق الملك عبدالله.  
ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية.

مراجع الحسابات  
الفوزان و السدحان "KPMG"

ص.ب. 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية



## ملخص الصندوق

صندوق المربحة بالريال السعودي (المربح)	
العملة الأساسية للصندوق	الريال السعودي.
مستوى المخاطرة	منخفض.
المؤشر الإرشادي	السايبور لثلاثة أشهر.
أهداف الصندوق	إدارة السيولة من خلال استثمارها الفعال في بيع وشراء السلع المباعة عن طريق المربحة و الإستثمار في الصكوك.
الحد الأدنى للاشتراك	8000 ريال
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	2000 ريال
الحد الأدنى للاسترداد	2000 ريال
أيام قبول طلبات الاشتراك والاسترداد	من السبت إلى الأربعاء
آخر موعد لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد	الطلبات المستلمة قبل الساعة 12 ظهراً من كل يوم عمل سوف يتم تسعيرها حسب سعر تقويم اليوم نفسه.
يوم التقويم	نهاية كل يوم عمل.
موعد الاسترداد	يتم دفع الاسترداد في نهاية يوم العمل التالي بعد كل يوم تقويم.
رسوم الاشتراك	لا يوجد
رسوم إدارة الصندوق	0,10% سنوياً من صافي قيمة الصندوق يتم حسابها بشكل يومي وتخصم نهاية كل ربع سنوي.
تاريخ الطرح	2006/1/1
سعر الوحدة عند بداية الطرح	ريال سعودي واحد



## قائمة المحتويات

10	الهيئة الشرعية للصندوق	6	قائمة المصطلحات
10	استثمار مدير الصندوق فيه الصندوق	7	اسم صندوق الاستثمار
10	إجراءات الاشتراك والاسترداد	7	عنوان مدير الصندوق
11	تقويم أصول الصندوق	7	تاريخ بداية قبول الاشتراكات فيه الصندوق
11	رسوم الاسترداد المبكر	7	الهيئة المنظمة
11	إنهاء الصندوق	7	تاريخ إصدار شروط الصندوق وأحكامه
11	التصفية وتعيين المصفين	7	الاشتراك
11	رفع التقارير لمالكه الوحدات	7	عملة الصندوق
12	تضارب المصالح	7	أهداف الصندوق
12	تعديل شروط الصندوق وأحكامه	7	استراتيجيات الصندوق الرئيسية
12	إجراءات الشكاوى	7	المخاطر الرئيسية للاستثمار فيه الصندوق
12	النظام المطبق	8	الرسوم والمصاريف
12	الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار	8	مصاريف التعامل
12	تعهدات مدير الصندوق	8	مجلس إدارة الصندوق
12	العلاقة بين مالك الوحدة مدير الصندوق	9	مدير الصندوق
13	ملخص الإفصاح المالي	10	أمين الحفظ
14	ملحق الضوابط الشرعية	10	مراجع الحسابات
15	الاقرار والتوقيع	10	القوائم المالية السنوية المراجعة
		10	خصائص الوحدات



## قائمة المصطلحات

### (1) الصندوق:

صندوق المرابحة بالريال السعودي (المرابح).

### (2) مدير الصندوق:

شركة البلاد للاستثمار.

### (3) أمين الحفظ:

شركة البلاد للاستثمار.

### (4) الوحدات:

حصص مشاعة فيه صافيه أصول الصندوق متساوية فيه الحقوق والالتزامات.

### (5) مالك الوحدات:

الشخص الذي يمتلك وحدات فيه الصندوق وفقاً لهذه النشرة.

### (6) المستثمر:

الشخص الذي يرغب فيه امتلاك وحدات فيه الصندوق.

### (7) حساب الصندوق:

حساب منفصل يقوم مدير الصندوق بفتحه لدى بنك البلاد باسم الصندوق لإيداع جميع المبالغ الخاصة بالصندوق التي يتم استخدامها فيه تغطية نفقاته الرأسمالية ومصاريف التشغيل وخدمات إدارة الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار وهذه النشرة.

### (8) الشروط والأحكام:

شروط و أحكام صندوق المرابح.

### (9) النظام:

نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/30) و تاريخ 1427/6/2 هـ الموافق 2006/7/15 م.

### (10) اللائحة:

لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بموجب القرار رقم 1-219-2006 وتاريخ 1427/12/3 هـ الموافق 2006/12/24 م .

### (11) الهيئة:

تعني هيئة السوق المالية التي تأسست بموجب "نظام السوق المالية" الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/6/2 هـ.



#### 1- اسم صندوق الاستثمار

صندوق المرابحة بالريال السعودي (المرابح).

#### 2- عنوان مدير الصندوق

الرياض، حيه الورود، طريق الملك عبدالله، ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية.

هاتف: +966 1 203 9888 فاكس: +966 1 203 9899

الموقع الإلكتروني: www.albiladinvest.com

#### 3- تاريخ بداية قبول الاشتراكات في الصندوق

بدأ قبول الاشتراكات في الصندوق بتاريخ 2006/1/1

#### 4- الهيئة المنظمة

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

#### 5- تاريخ إصدار شروط الصندوق وأحكامه

صدرت شروط الصندوق وأحكامه بتاريخ 2005/11/30 م ، وتم تعديلها والحصول على موافقة الهيئة على الاستمرار في طرح وحدات الصندوق بتاريخ 2011/3/21

#### 6- الاشتراك

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

#### 7- عملة الصندوق

عملة الصندوق هي الريال السعودي، وتقوم بها استثماراته ووحداته.

تقبل اشتراكات المستثمرين بأي عملة أخرى من العملات الرئيسية، ويتم تحويلها إلى عملة الصندوق على أساس سعر الصرف السائد عند قبول الاشتراك في ذلك التاريخ. يتحمل ملاك الوحدات الذين يرغبون في تحويل استحقاقاتهم بعملة غير عملة الصندوق مخاطر تذبذب سعر الصرف لتلك العملات عند تاريخ التحويل.

#### 8- أهداف الصندوق

الصندوق عبارة عن صندوق استثمار غير محدد المدة ويهدف إلى ما يلي:

- المحافظة على رأس مال ملاك الوحدات مع تحقيق عائد معقول على المدى القصير والمتوسط من خلال الاستثمار في عمليات المرابحة والمجازة من قبل الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق.
- توفير قناة استثمارية ملتزمة بالضوابط الشرعية.
- يتم مقارنة أداء الصندوق بمؤشر إرشادي وهو السايبر لثلاثة أشهر Sibor 3 Months .

#### 9- استراتيجيات الصندوق الرئيسية

1-9 يستثمر الصندوق أمواله في البيع الآجل (الوكالة أو الاستثمار المباشر أو أي استثمار مماثل تحيزه الهيئة الشرعية) للمعادن غير الذهب والفضة في أسواق لندن ودول مجلس التعاون، وهي أحد أدوات الاستثمار المتوافقة مع الشريعة ذات الآجال القصيرة والمتوسطة وقليلة المخاطر، وكذلك في الصكوك الصادرة من جهات ذات سمعة حسنة والمستقرة مالياً المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية العاملة في المملكة العربية السعودية ودول الخليج العربي، قد تصل نسبة استثمار الصندوق إلى 20% من إجمالي أصول الصندوق كحد أعلى لكي لا تتأثر سيولة الصندوق ولن يستثمر الصندوق في أية صكوك إلا بعد موافقة الهيئة الشرعية عليها.

2-9 يُعاد استثمار أرباح ملاك الوحدات مع رأس المال في الصندوق.

3-9 يحق للصندوق الحصول على تمويل بقدر 10% من أصول الصندوق كحد أقصى في الحالات الضرورية ووفق الضوابط الشرعية، على سبيل المثال لا الحصر، في حال كانت طلبات الاسترداد أكثر من 10% من قيمة أصول الصندوق.

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

#### 10- المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

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

10-1-1 مخاطر أسعار السلع: تعد صفقات الصندوق ذات أجل قصير إلى متوسط، وتتضمن درجة من المخاطر لتأثرها بتقلبات أسعار السلع في الأسواق العالمية ارتفاعاً وهبوطاً لكونها مرتبطة بتطورات الأحداث السياسية والاقتصادية وغيرها؛ الأمر الذي يجعل قيمة وحدات الصندوق غير مستقرة، كما إن أسعار وحدات الصندوق معرضة للهبوط في أي وقت، كما أن الأداء السابق للصندوق ليس بالضرورة مؤشراً لأداء مستقبله مماثل أو أفضل



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

10-1-3 مخاطر الائتمان: في حال عدم التزام الطرف الآخر الذي يتعامل معه الصندوق بالدفع للصندوق في تاريخ الاستحقاق فإن الصندوق قد يكون عرضة للخسارة. 10-1-4 مخاطر سعر الصرف: يتحمل ملاك الوحدات الذين يرغبون في تحويل استحقاقاتهم بعملة غير عملة الصندوق مخاطر تذبذب سعر الصرف لتلك العملات عند تاريخ التحويل.

10-1-5 مخاطر متعلقة بأسعار العملات: تتمثل في مخاطر انخفاض قيمة إحداهم الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق بعملة غير عملة الصندوق نتيجة لتغير في سعر صرف الريال السعودي مقابل العملات الأخرى والتي قد تؤثر سلباً في قيمة تقييم الصندوق. سيقوم مدير الصندوق بتخفيف وطأة تأثير مخاطر العملات بأكثر قدر ممكن عن طريق استخدام الأدوات المالية المتاحة والمتوافقة مع أحكام الشريعة وأهداف الصندوق.

10-1-6 مخاطر العائد على الإستثمار ومخاطر السوق: تتأثر العوائد على صفقات التمويل والمرابحة وما في حكمهما والصكوك وما في حكمهما بالعائد (هامش الربح) والذي يكون قريباً من أسعار العائد. كما تتعرض الصكوك وما في حكمها والأوراق المالية ذات الدخل الثابت لتحركات هامش الربح والنظرة المستقبلية للسوق والتصنيف الائتماني لمصدر الورقة. كما أن أي هبوط في هامش الربح قد يؤدي إلى هبوط العوائد الإستثمارية للصندوق.

10-1-7 المخاطر المتعلقة بأحداث معينة: إن قيمة أصول الصندوق يمكن أن تتأثر بعوامل مختلفة، منها عوامل سياسية واقتصادية وعوامل تتعلق بالتشريعات والأنظمة أو تتعلق بالسلطات الإشرافية والتنظيمية والرقابية، كما قد تتأثر بالتغيرات في سياسة الحكومة ونظام الضرائب وأسعار العائد.

## 10-2 إخلاء المسؤولية

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

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

## 11- الرسوم والمصاريف

### 11-1 المصاريف

11-1-1 يتحمل الصندوق كل المصروفات التشغيلية، ويدخل في هذه المصروفات على سبيل المثال لا الحصر طباعة نشرة التقارير الدورية، وأتعاب المحاسب والمراجع القانوني، وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة وأي خدمات تسهم في أداء الصندوق (ولن تتعدى هذه المصاريف 250,000 ريال سنوياً) وستخصم المصروفات التشغيلية من أصول الصندوق بشكل سنوي.

11-1-2 لن تحتسب الأتعاب التالية ضمن المصروفات التشغيلية وبالتالي لن تخصم من أصول الصندوق:

أ- أجور العاملين في الصندوق ومخصصاتهم .

ب - أتعاب الهيئة الشرعية.

ج - أتعاب المستشار القانوني.

ولمزيد من التفاصيل حول أنواع المصاريف ومقدارها فضلاً عن الإطلاع على ملخص الإفصاح المالي الوارد في البند (34) من الشروط والأحكام.

### 11-2 الرسوم

أ- رسوم اشتراك: لا يوجد.

ب- رسوم إدارة الصندوق: (0,10%) سنوياً من صافي قيمة الصندوق تحسب بشكل يومي وتخصم نهاية كل ربع سنوي.

### 12- مصاريف التعامل

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

### 13- مجلس إدارة الصندوق

13-1 يتكون مجلس إدارة الصندوق من ستة أعضاء، بما فيهم رئيس المجلس، على أن يكون من بينهم عضوين مستقلين، وتكون مدة خدمتهم بالمجلس ثلاث سنوات، تبدأ من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية على الاستمرار في طرح وحدات الصندوق والأعضاء المعينين.

ويحق لمدير الصندوق إعادة تعيين الأعضاء لمدة أو مدد مماثلة كما يحق له تغييرهم وذلك بعد أخذ موافقة هيئة السوق المالية وسيتم إشعار مالكي الوحدات بذلك قبل (60) يوماً من سريان التغيير.



### 13-2 أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- 1) فهاد حماد العنزي  
المؤهلات: بكالوريوس إدارة الأعمال – (الرئيس التنفيذي المكلف لشركة البلاد للاستثمار).
- 2) مقرن الكليبي  
المؤهلات: بكالوريوس اقتصاد، قانون دولي – (رئيس استثمارات الأسهم لشركة البلاد للاستثمار).
- 3) جوهرا اقبال شيخ  
المؤهلات: زمالة معهد المحاسبين القانونيين – (مدير الإدارة المالية لبنك البلاد).
- 4) إعجاز مصدق  
المؤهلات: بكالوريوس اقتصاد وإحصاء، ماجستير إدارة مالية، ماجستير اقتصاد – (مدير إدارة المخاطر لبنك البلاد).
- 5) خالد الهذال (عضو مجلس إدارة مستقل).  
المؤهلات: ماجستير إدارة عامة، ويشغل حالياً منصب المدير التنفيذي للإستراتيجية في مجموعة السبيعي.
- 6) إبراهيم الراشد (عضو مجلس إدارة مستقل)  
المؤهلات: ماجستير إدارة أعمال، ويشغل حالياً منصب مدير أول في كوليورز الدولية.

### 13-3 مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:
- أ - الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
  - ب - الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لائحة صناديق الاستثمار.
  - ج - الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
  - د - إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حال تعيينه.
  - هـ - التأكد من اكتمال والالتزام بشروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر سواء كان عقداً أو غيره بما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
  - و - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
  - ز - العمل بأمانه ولمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات فيه.

### 13-4 المكافآت المالية

تعتبر مضمنة في المصاريف التشغيلية.

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

- 1- صندوق الأسهم السعودية (أصائل).
  - 2- صندوق المصارف والمؤسسات المالية الإسلامية (أموال).
  - 3- صندوق الشركات العقارية الخليجية (عقار).
  - 4- صندوق الأسهم الكويتية (السيف).
- ويعتقد مدير الصندوق أن مجلس الإدارة قادر على الإشراف على الصندوق والصناديق الموضحة أعلاه بشكل فعال.

### 14- مدير الصندوق

1-14 شركة البلاد للاستثمار، سجل تجاري رقم 1010240489، وهي شركة مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-08100) بخطاب هيئة السوق المالية رقم (هـ/969) للتعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ.

العنوان: الرياض، حي الورد، طريق الملك عبد الله.

ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية.

هاتف: +966 1 203 9888 فاكس: +966 1 203 9899

الموقع الإلكتروني: www.albiladinvest.com

14-2 يقر أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بأنه لا يوجد أي عمل أو مصلحة خاصة بهم يُحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق.

14-3 يقر مدير الصندوق بأنه لا يوجد تضارب مصالح جوهري من طرفه قد يؤثر على تأديته للالتزامات تجاه الصندوق.



#### 15 – أمين الحفظ

شركة البلاد للاستثمار، سجل تجاري رقم 1010240489، و ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-08100) بخطاب هيئة السوق المالية رقم (ه/ت/969) للتعامل بصفة أمين ووكيل و التعهد بالتغطية و الإدارة و الترتيب و تقديم المشورة و الحفظ.  
العنوان: الرياض، حي الورود، طريق الملك عبد الله.  
ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية.  
هاتف: +966 1 203 9888 فاكس: +966 1 203 9899  
الموقع الإلكتروني: www.albiladinvest.com

#### 16 – مراجع الحسابات

ك.ب.ب. إم جيه الفوزان و السدحان، المملكة العربية السعودية ص.ب. 92876 الرياض (11663)، هاتف 966 1 291 4350، فاكس 966 1 291 4351،  
الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com

#### 17 – القوائم المالية السنوية المراجعة

1-17 سيقوم مدير الصندوق بإعداد القوائم المالية المراجعة للصندوق خلال تسعين يوماً من نهاية كل سنة ميلادية والقوائم النصف سنوية الأولية المفحوصة خلال خمسة وأربعين يوماً من تاريخ نهاية الفترة وسوف يتم نشرها على موقع مدير الصندوق و موقع تداول ، ويمكن لمالكي الوحدات أو المستثمرين الحصول على نسخة من القوائم المالية عند طلبها بدون رسوم وذلك من خلال زيارة مدير الصندوق على عنوانه الموضح في هذه الشروط والأحكام .  
2-17 سيقوم مدير الصندوق بتزويد هيئة السوق المالية بنسخة من القوائم المالية المراجعة والقوائم النصف سنوية الأولية في المواعيد المحددة في لائحة صناديق الاستثمار.

#### 18 – خصائص الوحدات:

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

#### 19 – الهيئة الشرعية للصندوق:

#### 19-1 أسماء أعضاء الهيئة الشرعية:

- (1) – فضيلة الشيخ / عبد الله بن سلمان بن منيع ( رئيساً ) عضو هيئة كبار العلماء ومستشار في الديوان الملكي.
  - (2) – فضيلة الشيخ / أ.د. عبد الله بن محمد المطلق ( نائباً ) عضو هيئة كبار العلماء وعضو اللجنة الدائمة للإفتاء ومستشار في الديوان الملكي.
  - (3) – فضيلة الشيخ / أ.د. عبد الله بن موسى العمار ( عضواً ) أستاذ بقسم الفقه في كلية الشريعة في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.
  - (4) – فضيلة الشيخ / د. عبد العزيز بن فوزان الفوزان ( عضواً ) أستاذ الفقه المشارك ورئيس قسم الفقه المقارن في المعهد العالي للقضاء سابقاً، وعضو مجلس هيئة حقوق الإنسان.
  - (5) – فضيلة الشيخ / د. يوسف بن عبد الله الشبيلي، ( عضواً ) عضو هيئة تدريس بقسم الفقه المقارن بالمعهد العالي للقضاء.
  - (6) – فضيلة الشيخ / د. محمد بن سعود العصيمي، ( عضواً ) الأستاذ المشارك بكلية الاقتصاد والعلوم الإدارية في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.
- 19-2 مكافآت أعضاء الهيئة الشرعية: يتحملها مدير الصندوق .

#### 20 – استثمار مدير الصندوق في الصندوق

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

#### 21 – إجراءات الاشتراك والاسترداد

#### 21-1 يقوم المستثمر عند الرغبة في الاشتراك بالصندوق بما يلي:

- أ- فتح حساب استثماري لدى مدير الصندوق تتم من خلاله جميع عمليات الاشتراك والاسترداد (الكلي والجزئي).
- ب- التوقيع على نسخة من هذه النشرة.
- ج- تعبئة بيانات طلب الاشتراك والتوقيع عليه.



د - تزويد مدير الصندوق بصورة من السجل المدني بالنسبة للمستثمرين من حاملي الجنسية السعودية، وصورة من جواز السفر والإقامة السارية المفعول بالنسبة لغير السعوديين من المقيمين في المملكة العربية السعودية. وبالنسبة للشركات والمؤسسات، يجب تقديم صورة من السجل التجاري للشركة أو المؤسسة.  
هـ - إيداع الحد الأدنى للاشتراك وقدره 8,000 ريال سعودي في الحساب الاستثماري.

21-2 يتم الاسترداد من الصندوق بتعبئة وتوقيع نموذج طلب استرداد أو طلب تحويل من الصندوق وتقديم الطلبات في ساعات العمل في فروع مدير الصندوق المعتمدة.

### 21-3 تقويم قيمة الوحدات في الصندوق عند الاشتراك الإضافي أو الاسترداد:

الطلبات المستلمة قبل الساعة 12 ظهراً من كل يوم عمل سوف يتم تقويمها حسب سعر تقويم اليوم نفسه.

21-4 في حال رغبة مالك الوحدات التحويل من صندوق إلى صندوق آخر لدمج مدير الصندوق فعليه تعبئة بيانات طلب تحويل بين صناديق مدير الصندوق، وتقديم ما يثبت هويته وسوف يسترد كامل مبلغ الاشتراك أو جزء منه (حسب طلب مالك الوحدات) ويوضع الاشتراك في الصندوق الآخر.

21-5 يتم تحديد قيمة الوحدات المستردة بناءً على سعر التقويم اللاحق لتاريخ تسليم طلب الاسترداد أو طلب التحويل و يحق لمدير الصندوق إذا كانت طلبات الاسترداد تمثل نسبة (10 %) أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق تأجيلها إلى يوم التقويم التالي وذلك بالنسبة والتناسب .

### 22- تقويم أصول الصندوق

22-1 تحتسب قيمة الوحدة باستخراج إجمالي أصول الصندوق ناقصاً الالتزامات المستحقة، ثم يقسم الناتج على عدد الوحدات القائمة في يوم التقويم.

22-2 يتم الإعلان عن سعر الوحدة على موقع مدير الصندوق في يوم العمل الذي يليه يوم التقويم.

22-3 يتم تقويم أصول الصندوق بناءً على أسعار إغلاق كل يوم عمل.

### 23- رسوم الاسترداد المبكر

لا يوجد رسوم على الاسترداد أو على الاسترداد المبكر.

### 24- إنهاء الصندوق

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

### 25- التصفية وتعيين المصفين

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

### 26- رفع التقارير لمالكي الوحدات

26-1 سيعد مدير الصندوق، بنفسه أو عن طريق طرف آخر مرخص يتعاقد معه، سجل لمالكي الوحدات ويلتزم بحفظه وتحديثه. يُعد سجل مالكي الوحدات دليلاً قاطعاً على ملكية الأشخاص للوحدات المثبتة فيه.

26-2 يصدر مدير الصندوق إشعار التأكيد بعدد الوحدات لكل مالك وحدات عند بداية الاشتراك أو عند الإضافة أو التحويل أو الاسترداد.

26-3 يتم إصدار تقرير مفصل لكل مالك للوحدات كل ثلاثة أشهر يشتمل على صافي قيمة أصول وحدات الصندوق وعدد الوحدات المملوكة له وصافي قيمتها وسجل بصفات كل مالك وحدات على حده.

26-4 تُرسل الإشعارات والتقارير إلى العنوان البريدي لمالك الوحدات كما هو مبين في هذه النشرة. ويجب على مالك الوحدات إبلاغ مدير الصندوق بأي خطأ أو اعتراض على الإشعار أو التقرير خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ الإرسال، ويعتبر انقضاء تلك المدة بمثابة موافقة وتأكيد من مالك الوحدات على صحة ما تضمنه الإشعار أو التقرير وبالتالي إبراء لزمة مدير الصندوق.

26-5 في حالة عدم وجود عنوان بريدي لمالك الوحدات فعليه الحضور شخصياً لمدير الصندوق لدى إدارة الصناديق لتسلم الإشعار والتقرير وبذلك يخلف مدير الصندوق مسؤوليته التي تنتج عن عدم تسليم مالك الوحدات لهذه الوثائق.

26-6 ينشر مدير الصندوق معلومات أسبوعية تتضمن ملخصاً لأداء الصندوق بشكل عام من خلال السوق المالية السعودية وبالطريقة التي تحددها هيئة السوق المالية.

26-7 تستند جميع الإشارات إلى الفترات الزمنية الواردة في هذه الشروط والأحكام إلى التقويم الميلادي.



## 27- تضارب المصالح

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

## 28- تعديل شروط الصندوق وأحكامه

تم اعتماد هذه الشروط والأحكام من قبل مجلس إدارة الصندوق قبل نشرها وتم تقديم نسخة منها لهيئة السوق المالية لاعتمادها قبل نشرها.

يجوز لمدير الصندوق تعديل الشروط والأحكام مع مراعاة الشروط التالية إذا كان التعديل في الشروط والأحكام جوهرياً:

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

2- الحصول على موافقة الهيئة الشرعية لمدير الصندوق.

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

## 29- إجراءات الشكاوى

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

## 30- النظام المطبق

تخضع شروط وأحكام الصندوق لأنظمة المملكة العربية السعودية السارية المفعول.

## 31- الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار

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

## 32- تعهدات مدير الصندوق

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

1- إدارة استثمار محفظة الصندوق.

2- حفظ أصول محفظة الصندوق.

3- التعامل في الأوراق المالية للصندوق.

4- الخدمات الإدارية للصندوق.

## 33- العلاقة بين مالك الوحدة ومدير الصندوق

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

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



34- ملخص الإفصاح المالي

تم إعداد ملخص الإفصاح المالي أدناه تطبيقاً لما ورد فيه لائحة صناديق الاستثمار، ومن المتوقع تحديثه مرة على الأقل سنوياً:

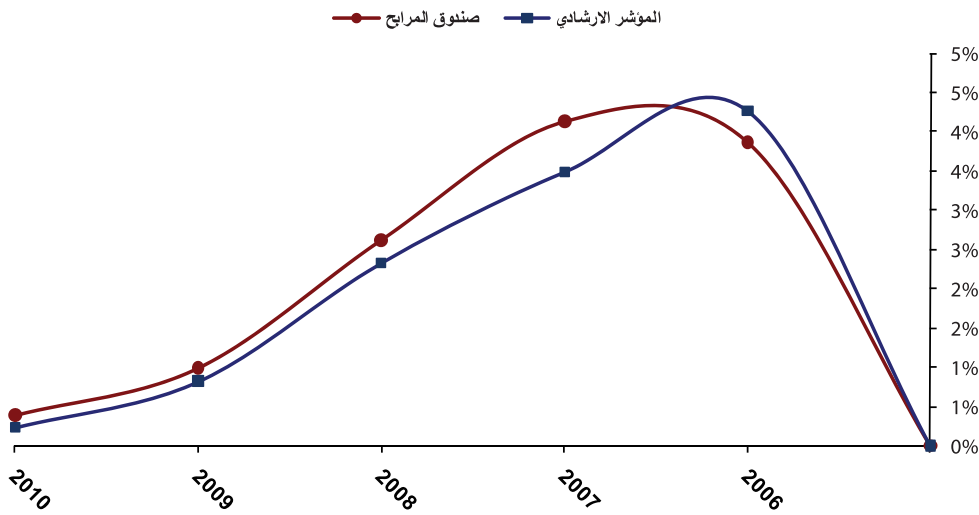
اسم الصندوق	صندوق المربحة بالريال السعودي (المربح).
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح
مدير الصندوق	شركة البلاد للاستثمار
رسوم الاشتراك	لا يوجد
رسوم إدارة الصندوق	0,10 % سنوياً من صافي قيمة الصندوق يتم حسابها بشكل يومي وتخصم نهاية كل ربع سنوي.
العملة الأساسية للصندوق	الريال السعودي
عملات أخرى يتأثر بها الصندوق	لا يوجد
سعر الوحدة عند الاشتراك الأول في مرحلة التأسيس	(1) ريال
الحد الأدنى للاشتراك	(8,000) ريال سعودي
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	(2,000) ريال سعودي
الحد الأدنى للاسترداد	(2,000) ريال سعودي
الحد الأدنى للرصيد	(8,000) ريال سعودي
مصاريف الحفظ	تعتبر مضمنة في أجرة إدارة الصندوق.
مكافآت أعضاء الهيئة الشرعية	تعتبر مضمنة في أجرة إدارة الصندوق.
المستشار القانوني الداخلي	الإدارة القانونية لبنك البلاد
أتعاب المحاسب القانوني	22,500 ريال سعودي سنوياً
مصاريف التعامل	يتحمل الصندوق جميع مصاريف التعامل المتعلقة بالبيع أو الشراء أو أي رسوم نظامية تفرضها هيئة السوق المالية أو وسيط التعامل.
مصاريف التمويل	لا يوجد حالياً مصاريف تمويل للصندوق، ولكن يحق لمدير الصندوق الحصول على تمويل عن طريق عمليات المربحة ومن المتوقع ألا تزيد تكلفة التمويل لعمليات المربحة عن (0,5 % نقطة) عن معدل العائد الشهري بناءً على مدة التمويل.
آخر موعد لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد	الطلبات المستلمة قبل الساعة 12 ظهراً من كل يوم عمل سوف يتم تقويمها حسب سعر تقويم اليوم نفسه.
يوم التقويم	نهاية كل يوم عمل.
أساس التقويم	أسعار إغلاق كل يوم عمل.
تاريخ الإعلان عن التقويم	يوم العمل التالي لكل يوم تقويم
موعد الاسترداد	يتم دفع الاسترداد في نهاية يوم العمل التالي بعد كل يوم تقويم.
رسم الاسترداد	لا يوجد.
أيام قبول طلبات الاشتراك والاسترداد	من السبت إلى الأربعاء



المصاريف التشغيلية لعام 2010 (أتعاب المحاسب القانوني و مصاريف أخرى)	57,500 ريال سنوياً
دخل من رسوم الاشتراك لعام 2010	لا يوجد
دخل من رسوم الإدارة لعام 2010	461,012 ريال

## الأداء السابق

الفترة	علمه أساس سنوي					منذ التأسيس
	2010	2009	2008	2007	2006	
صندوق المراجيح	%0,39	%0,99	%2,62	%4,13	%3,87	%12,53
المؤشر الإرشادي	%0,24	%0,82	%2,33	%3,49	%4,27	%11,60
الفرق	%0,15	%0,17	%0,29	%0,64	%0,40-	%0,93



## توضيح:

نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأن أداء الصندوق فيه الماضي ليس مؤشراً علمه الأداء المستقبلي، كما أن الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداء الصندوق سيتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق.

## 35- ملحق الضوابط الشرعية

### المعايير الشرعية لنشاط صندوق المراجحة بالريال السعودي (المراجح):

- أن تكون السلع محل البيع والشراء سلعا مباحة.
- ألا تكون السلع التي يبيعها الصندوق أجلاً ذهباً أو فضة أو عملات ؛ لأنه لا يجوز بيع الذهب أو الفضة بيعاً أجلاً.
- ألا يبيع الصندوق السلع إلا بعد تملكها وقبضها القبض المعترف شرعاً، ويكون القبض بتسلم الوثائق المعينة التي تفيد ملكية الصندوق للسلع، أو بتسلم صور تلك الوثائق؛ سواء أكانت تلك الوثائق شهادات حيازة أم شهادات إثبات التخزين.
- أن يشترط الصندوق علمه السمسار ألا يتصرف فيه السلع ببيع ونحوه أثناء ملكية الصندوق لها.
- ألا يبيع الصندوق السلع بالأجل علمه من اشتراها منه؛ لئلا يكون ذلك من بيع العينة المحرمة شرعاً.

### الصكوك وما فيه حكمها:

هي عقود منفعة أو تمويل أو تسنييد مبنية علمه أحد البيوع الشرعية. وسيتم النظر إلى كل طرح من هذه الأصول علمه حدة لأخذ الموافقة الشرعية اللازمة فيه حينه.



### 36 – الإقرار والتوقيع

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

الطرف الأول (مدير الصندوق)	الطرف الثاني (المستثمر)
الاسم:	الاسم:
الهوية:	الهوية:
العنوان:	العنوان:
التوقيع:	صندوق البريد:
	الهاتف:
	الجوال:
	البريد الإلكتروني:
	التوقيع:



شركة البلاد للاستثمار  
ALBILAD INVESTMENT CO.

