

يلتزم مدير الصندوق "شركة كسب المالية" بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية.



صندوق كسب الأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلية متوافق مع الضوابط الشرعية)

نشرة المعلومات

مقدمة:

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين وبعد ، فهذه نشرة خاصة بشروط وأحكام "صندوق كسب الأسهم السعودية" وهو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية بإشراف هيئة الرقابة الشرعية في شركة كسب المالية مع الالتزام بقواعد وضوابط لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية. وتعد الشروط والأحكام اللاحقة بمثابة العقد بين مدير الصندوق والمشاركين.

يتوجب على الراغبين في الاشتراك في الصندوق دراسة "نشرة المعلومات" قبل اتخاذ قرار الاستثمار بالاشتراك في "صندوق كسب الأسهم السعودية". إن المعلومات الواردة في هذه النشرة لمستثمرين محتملين ممن لديهم الخبرة اللازمة لتحديد ما إذا كانوا يقبلون المخاطر الكامنة في مثل هذا الاستثمار قبل اتخاذ قرار الاستثمار في "صندوق كسب الأسهم السعودية".

حررت هذه النشرة بتاريخ 20 يناير 2008م

إشعار هام

يجب على الراغبين في الاشتراك في الصندوق قراءة الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق بعناية تامة قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الصندوق واستكمال تقديم طلب الاشتراك، حيث يعتبر التوقيع على شروط وأحكام الصندوق والتوقيع على طلب الاشتراك وتقديمه وسداد قيمة الوحدات ورسوم الاشتراك بمثابة إقرار بالقبول والموافقة على الشروط والأحكام.

يصنف الاستثمار في سوق الأسهم بشكل عام بأنه مرتفع المخاطر، ولقد تم استعراض مخاطر الاستثمار في صندوق كسب الأسهم السعودية بصورة أكثر تفصيلاً في بند "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق" في الشروط والأحكام.

صندوق كسب الأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح (عام) للاستثمار في الأسهم السعودية متوافق مع الضوابط الشرعية بإشراف هيئة الرقابة الشرعية في شركة كسب المالية. مع الالتزام التام بقواعد وضوابط لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

يتحمل مدير الصندوق "شركة كسب المالية" كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في هذه المذكرة، ويؤكد حسب علمه واعتقاده، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في المذكرة إلى جعل أية إفادة واردة فيها مضللة أو غير صحيحة. وقد قام مدير الصندوق "شركة كسب المالية" بالتحريات المعقولة للتأكد من صحة المعلومات التي تضمنتها هذه المذكرة في تاريخ إصدارها، وعليه لا تتحمل هيئة السوق المالية أي مسؤولية عن محتويات هذه المذكرة ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها وتحلي نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عن ما ورد في هذه المذكرة أو الاعتماد على أي جزء منها

صدرت موافقة هيئة السوق المالية على إنشاء صندوق كسب الأسهم السعودية برقم (22 / ره) وذلك تاريخ 1429/1/11 هـ الموافق 2008/1/20 م.

تعتبر المعلومات الموجودة في هذه المذكرة ذات طبيعة عامة تم إعدادها بدون اعتبار لأهداف الاستثمار الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة. في حين يتم بذل كافة الجهود الممكنة من قبل مدير الصندوق لتنمية استثمارات المشتركين في الصندوق، وعليه فإن مدير الصندوق "شركة كسب المالية" تخلي مسؤوليتها ويجب على المستثمر القيام بتحرياته المستقلة وتقييم قرار الاستثمار في الصندوق وتقييم مدى ملائمة المعلومات المدرجة لأهدافه وأوضاعه واحتياجاته المالية الخاصة. إن أية معلومات يقدمها مدير الصندوق أو أي من موظفيه ليس المقصود منها تقديم أية نصيحة ويجب أن لا تعتبر كتوصية لأي مشترك أو مستثمر بأن يستثمر أو يشتري وحدات في الصندوق.

دليل الصندوق صندوق كسب الأسهم السعودية



مدير الصندوق وأمين الحفظ: شركة كسب المالية وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة، بموجب سجل تجاري رقم 1010227520 وعنوانها الرئيسي طريق العليا العام، ص.ب 395737 ، الرياض 11375، الموقع الإلكتروني: www.kasbcapital.sa، مدير الصندوق شخص مرخص من قبل هيئة السوق المالية بأنشطة الإدارة والحفظ والترتيب والمشورة والتعامل بصفة أصيل في سوق الأوراق المالية بموجب ترخيص رقم (37- 07062) الصادر بتاريخ 2007/06/04م.

المحاسب القانوني (مراجع الحسابات) :

الخراسي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون

الرياض 14482 ص ب 8206

ت: 0114784009 فاكس: 0114774924

المملكة العربية السعودية

ترخيص رقم (91)

ملخص الصندوق

الريال السعودي	عملة الصندوق
مرتفع المخاطرة	درجة المخاطرة
مؤشر كسب الشرعي	المؤشر الإرشادي
الاستثمار في الأسهم السعودية ذات العوائد وفق الضوابط الشرعية.	استراتيجية الاستثمار
10.000 ريال (عشرة آلاف)	الحد الأدنى للاشتراك
2.000 ريال (ألفان)	الحد الأدنى للاشتراك الاضائي
2.000 ريال (ألفان)	الحد الأدنى للاسترداد
من الأحد إلى الخميس	أيام قبول طلبات الاشتراك والاسترداد
الساعة 12.00 ظهراً في اليوم السابق ليوم التقويم	آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد
أيام التعامل : الإثنين والأربعاء. أيام التقويم : الإثنين والأربعاء.	أيام التعامل / التقويم
يومي عمل بعد يوم التقويم	موعد دفع قيمة الوحدات المستردة للمشاركين
1.5%	رسوم الاشتراك
1.75% سنوياً تدفع كل 3 شهور (ربع سنوي)	أتعاب الإدارة
الرسوم الاخرى:	
0.5% (في حال الاسترداد قبل مرور 30 يوم من تاريخ الاشتراك)	- رسوم الاسترداد المبكر
25.000 ريال سنوياً	- أتعاب المحاسب القانوني
5.000 ريال عن كل جلسة ويحد أقصى 20.000 ريال سنوياً لكل عضو مستقل.	- مكافأة الاعضاء المستقلين لمجلس إدارة الصندوق
10,000 سنوياً كحد أقصى	- أتعاب الهيئة الشرعية
22/3/2008	تاريخ الطرح
10 ريال (عشرة ريالات)	سعر الوحدة عند بداية الطرح

قائمة المحتويات

6	قائمة المصطلحات
7	الشروط والأحكام
7	اسم الصندوق
7	عنوان مدير الصندوق-المكتب الرئيس
7	تاريخ بدء الصندوق
7	الهيئة المنظمة
7	تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق
7	الاشتراك
8	عملة الصندوق
8	أهداف الصندوق
8	استراتيجيات الاستثمار الرئيسية
9	المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق
10	الرسوم والمصاريف
10	مصاريف التعامل
10	مجلس إدارة الصندوق
12	مدير الصندوق
12	أمين الحفظ
12	مراجع الحسابات
13	القوائم المالية السنوية / والتصف سنوية المراجعة
13	خصائص الوحدات
13	هيئة الرقابة الشرعية
14	الطرح الأولي
14	استثمار مدير الصندوق في الصندوق
14	إجراءات الاشتراك والاسترداد
14	تقويم أصول الصندوق
14	رسوم الاسترداد المبكر
15	إنهاء الصندوق
15	التصفية وتعيين مصف
15	رفعالتقاريرللمشركين
15	تضارب المصالح
15	سياسات حقوق التصويت
16	تعديل شروط وأحكام الصندوق
16	إجراءات الشكاوى
16	النظام المطبق
16	الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار
17	ملخص الإفصاح المالي
18	ملحق 1 : الضوابط الشرعية للاستثمار في صندوق كسب الأسهم السعودية

"صندوق استثماري": برنامج استثماري مشترك يهدف إلى إتاحة الفرصة للمشاركين فيه بالمشاركة جماعياً في أرباح البرنامج، ويديره مدير الصندوق مقابل رسوم محددة.

"صندوق استثماري مفتوح": صندوق استثمار ذو رأسمال متغير تزداد وحداته بطرح وحدات جديدة أو تنقص باسترداد المشتركين لبعض أو كل وحداتهم، ويحق للمشاركين استرداد قيم وحداتهم في هذا الصندوق وفقاً لصادق قيمتها في أوقات الاسترداد الموضحة في شروط وأحكام الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.

"الصندوق": وتعني صندوق كسب الأسهم السعودية.

"مدير الصندوق": شركة كسب المالية وهو شخص مرخص له بممارسة أعمال الإدارة بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم، يكون مسؤولاً عن إدارة أصول الصندوق وحفظها.

"الوحدة": حصة واحدة من الوحدات الأساسية المراد إصدارها من قبل مدير الصندوق.

"المشترك": الشخص الذي يملك وحدات في الصندوق ويشار لهم مجتمعين بـ "المشاركين".

"الشروط والأحكام": العقد بين مدير الصندوق والمشاركين والذي يحتوي على بيانات وأحكام، يلتزم من خلاله مدير الصندوق بإدارة استثمارات المشتركين وحفظها والعمل بأمانة لمصلحة المشتركين، ويتقاضى في مقابل تأدية الأعمال وخدمات الإدارة أتعاباً وعمولات ومبالغ أخرى كما هو منصوص عليها في ملخص الإفصاح المالي.

"مجلس إدارة الصندوق": مجلس يعين مدير الصندوق أعضائه بموجب لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية لمراقبة أعمال مدير الصندوق.

"العضو المستقل": عضو من أعضاء مجلس الإدارة ليس موظفاً ولا عضو مجلس إدارة لدى مدير الصندوق أو تابع له أو أمين حفظ الصندوق كما أنه ليس لديه علاقة جوهرية أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو تابع له أو أمين حفظ ذلك الصندوق .

"المملكة": وتعني المملكة العربية السعودية.

"الهيئة": وتعني هيئة السوق المالية وهي هيئة حكومية تتولى الإشراف على تنظيم وتطوير السوق المالية وإصدار اللوائح والقواعد والتعليمات اللازمة لتطبيق أحكام نظام السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.

"مؤشر كسب الشرعي": هو مؤشر إرشادي يستدل من خلاله على أداء أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية، والتي يتوافق نشاطها مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية في كسب، ويهدف هذا المؤشر إلى الوصول لمقارنة عادلة بين أداء الصندوق والأداء العام لأسهم الشركات المجازة من هيئة الرقابة الشرعية في شركة كسب المالية. ويتم احتسابه بنفس الطريقة المتبعة في احتساب المؤشر العام للسوق المالية السعودية ويمكن الحصول عليه في موقع شركة كسب المالية الإلكتروني www.kasbcapital.sa

"رسوم ضريبة القيمة المضافة": هي ضريبة غير مباشرة تُفرض على جميع السلع والخدمات التي يتم شراؤها وبيعها وتقديمها من قبل المنشآت للعملاء أو أطراف ذو علاقة حسب اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة في المملكة العربية السعودية

الشروط والأحكام

اسم الصندوق

صندوق كسب الأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل، ضمن إدارة الأصول في شركة كسب المالية.

عنوان مدير الصندوق - المكتب الرئيس

يقع مقر شركة كسب المالية الرئيس في مدينة الرياض - شارع العليا العام، ص.ب. 395737 الرياض 11372 هاتف 2698382 الموقع الإلكتروني www.kasbcapital.sa، ترخيص رقم 37-07062 لتقديم خدمات الإدارة وتقديم المشورة والحفظ والترتيب والتعامل بصفة أصيل.

تاريخ بدء الصندوق

بدأ استقبال طلبات الاشتراك في الصندوق بتاريخ 1429/1/24 هـ الموافق 2008/2/2 م ولمدة اسبوعين، ويحق الاشتراك بعد ذلك التاريخ بسعر الوحدة حسب آخر تقويم.

الهيئة المنظمة

تعتبر هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية هي الهيئة المنظمة لعمل السوق المالية السعودية والمسؤولة عن تنظيم تأسيس الصناديق الاستثمارية وطرح وإدارة وحداتها وجميع الأنشطة المرتبطة بها في المملكة. كما أن شركة كسب المالية هي مدير الصندوق من خلال قسم إدارة الأصول مرخصة من قبل الهيئة لتقديم خدمات الإدارة وتقديم المشورة والحفظ والترتيب والتعامل بصفة أصيل، ترخيص رقم 37-07062 بتاريخ 2007/06/04 م.

تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق

صدرت شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 20 يناير 2008، كما تم آخر تحديث بتاريخ 2018/01/08 م

الاشتراك

الحد الأدنى للاشتراك المبدئي هو 10.000 ريال (عشرة آلاف ريال)، على أن لا تقل مبالغ الإضافة والاسترداد عن 2.000 ريال (ألفين ريال)، وينبغي الاحتفاظ بحد أدنى من الرصيد قدره 5.000 ريال (خمسة آلاف ريال). ويحق لمدير الصندوق تصفية حساب المشترك في حال عدم الاحتفاظ بالحد الأدنى من الرصيد.

عملة الصندوق

الوحدة النقدية لتعاملات الصندوق هي الريال السعودي فقط. وإذا تم سداد قيمة الوحدات بعملة خلاف الريال السعودي، فسوف يتم تحويل عملة السداد إلى الريال السعودي بسعر الصرف السائد لدى البنك المستلم في ذلك الوقت. ويصبح الشراء نافذاً عند تحويل المبالغ إلى الريال السعودي.

أهداف الصندوق

صندوق كسب الأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح، يهدف إلى تنمية أموال المشتركين على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية التابعة لشركة كسب المالية. كما سيتم اتخاذ قرار الاستثمار في تلك الأسهم وفق مجموعة من المؤشرات المالية مثل: (مكرر الربحية، و العائد على السهم، و الربح الموزع للسهم، ومضاعف القيمة الدفترية، وتوقعات الأرباح) وذلك لتحديد الأسهم ذات العوائد الجيدة والموازنة ما بين العائد والمخاطر المتوقعة لتحقيق أفضل عائد، بالإضافة إلى دراسة الأداء المالي المتوقع لتلك الشركات والاتجاهات العامة للسوق.

استراتيجيات الاستثمار الرئيسية

تتلخص استراتيجية مدير الصندوق في الاستثمار بالنقاط الرئيسية التالية:

- سيكون استثمار الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات السعودية المدرجة فقط ذات العوائد والأخرى المتوقع لها تحقيق عوائد في الفترات القادمة والمتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- سيتم توزيع النسب المستهدفة للأصول المستثمرة بما لا يزيد عن 90% من حجم الصندوق، ويتم تخفيض تلك النسبة حسب الوضع الحالي للسوق المالية السعودية. كما سيتم توزيع الاستثمار ما بين الأسهم والقطاعات بناءً على توقعات النشاط لكل شركة أو قطاع. بينما سيتم استثمار نسبة الـ 10% المتبقية (أو جزء منها) في عمليات مربحة قصيرة الأجل.
- ستقوم هيئة الرقابة الشرعية بتحديد الأسهم المتوافقة مع الضوابط الشرعية بشكل ربع سنوي، ولن يحتفظ الصندوق بأية أسهم يتبين عدم توافقها مع الضوابط الشرعية.
- تقويم أداء الصندوق سيكون من خلال إنشاء مؤشر إرشادي (مؤشر كسب الشرعي) يقيس أداء جميع أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية، ومقارنته مع سعر الوحدة في الصندوق. ويتم احتسابه بنفس الطريقة المتبعة في احتساب المؤشر العام للسوق المالية السعودية، ويمكن الاطلاع على مؤشر كسب الشرعي في الموقع الإلكتروني لشركة كسب المالية www.kasbcapital.sa
- تقتصر استثمارات الصندوق في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية بالإضافة لعمليات المربحة قصيرة الأجل.
- في حالة وجود فرص استثمارية سانحة في السوق المالية السعودية ووجدَ مدير الصندوق أن العائد المتوقع من الفرصة الاستثمارية سيكون أعلى من تكلفة القرض، فإن الصندوق قد يلجأ إلى الاقتراض وذلك بما لا يتجاوز 10% من إجمالي صافي أصول الصندوق، بعد الموافقة من قبل مجلس إدارة الصندوق، وبما يتوافق مع الضوابط الشرعية.

المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق

تعتبر استثمارات الصندوق معرضة لبعض المخاطر، بحيث لا يمكن تقديم أي ضمان بأن استثمارات الصندوق ستحقق النجاح، ويجب أن يكون المشترك على علم بالمخاطر الموضحة أدناه، والتي لا تمثل تغطية شاملة لجميع المخاطر المرتبطة بالاستثمار في وحدات الصندوق :

مخاطر السوق:

- يجب أن يعلم المشترك أن الاستثمار في الأسهم بشكل عام يعتبر من الاستثمارات ذات المخاطر المرتفعة، وكما هو معلوم فإن تحقيق عوائد مالية في استثمارات الأسهم في الأجل الطويل يرتبط بالتقلبات والتغيرات في السوق، لذا فإن مخاطر الاستثمار في الأسهم أعلى من غيرها من باقي الأدوات الاستثمارية، إلا أن سياسة مدير الصندوق هي التقليل من تلك المخاطر عن طريق التوزيع المناسب لأصول الصندوق في قطاعات السوق المختلفة.

المخاطر المرتبطة بالضوابط الشرعية:

- إن طبيعة استثمارات الصندوق الشرعية تجعل الاستثمار في السوق المالية السعودية محدود بفضة معينة من الأسهم دون غيرها. مما يحد من توزيع أصول المحفظة بشكل أوسع.

مخاطر التغير في أسعار الصرف:

- إذا كانت دفعات شراء الوحدات بعملة غير عملة الصندوق فإن استثمارات المشترك قد تتأثر بالزيادة أو النقص نتيجة للتغير في أسعار الصرف.

مخاطر السيولة:

- يجوز لمدير الصندوق تأجيل طلبات الاسترداد إذا بلغ إجمالي طلبات الاسترداد في أي يوم تعامل (10%) أو أكثر، كما يجوز لمدير الصندوق تأجيل تنفيذ طلبات الاسترداد في حال تم تعليق التعامل في السوق الرئيسية التي يتم فيها التعامل بالاوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها الصندوق، إما بشكل كامل أو بالنسبة إلى أصول الصندوق التي يرى مدير الصندوق بشكل معقول أنها مهمة نسبةً إلى صافي قيمة أصول الصندوق.
- وفي كلتا الحالتين أعلاه فإن على مدير الصندوق اختيار طلبات الاسترداد التي ستفد حسب أولويتها، بنسبة وتناسب.

مخاطر اقتصادية وسياسية:

- قد يتأثر سوق الأسهم السعودية بظروف اقتصادية عامة أو ظروف سياسية في المنطقة، ويصعب على مدير الصندوق التنبؤ بها أو التخلص منها.

مخاطر القطاعات:

- إن إستراتيجية الاستثمار الرئيسية قد ينتج عنها تركيز الاستثمار في أسهم شركات لقطاع معين، وبالتالي فإن الانخفاض العام في قطاع معين قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق في تلك الأسهم. وتبعاً لذلك قد تنخفض صافي قيمة أصول الصندوق.

وبشكل عام فإن استثمار المشترك في الصندوق لا يعد إيداعاً لدى بنك محلي، وإن طبيعة استثمار المشترك في الصندوق تكون بالمشاركة، أي أن تحقيق الأرباح أو تحمل الخسائر ستكون حسب نسبة مشاركة كل مشترك في الصندوق. وبناءً عليه فإن مدير الصندوق لا يقدم أي ضمانات بأن الصندوق سوف يحقق أهدافه الاستثمارية. ولن تكون هناك أي ضمانات بحصول المشتركين على مبالغهم الأصلية المستثمرة عند الاسترداد أو عند إنهاء الصندوق.

مخاطر الضريبة والزكاة

- قد يتحمل مالكو الوحدات آثار ضريبية مترتبة على الإشتراك في أو التملك أو الإسترداد أو التحويل أو بيع وحدات بموجب القوانين السارية في البلدان التي يحملون جنسيتها أو رخصة الإقامة فيها أو تعتبر محل إقامة عادية لهم أو موطناً مختاراً. ويتحمل مالكو الوحدات مسؤولية دفع الضريبة إن وجدت على استثماراتهم في الصندوق أو على أي زيادة في رأس المال الناشئة عنها. كما أن دفع الزكاة مسؤولية حصرية على مالكي الوحدات. سيتم تطبيق ضريبة القيمة المضافة حسب اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة الصادرة عن هيئة الزكاة و الدخل

الرسوم والمصاريف

إضافة إلى رسوم الإشتراك فإن مدير الصندوق يتقاضى أتعاباً إدارية من صافي قيمة أصول الصندوق عن كل يوم تقويم كما هو موضح في ملخص الإفصاح المالي تدفع كل ثلاثة أشهر. ولمدير الصندوق الحق في استرداد أية رسوم أو عمولات أو أتعاب يتم إنفاقها نيابة عن الصندوق. وفيما يلي رسوم ومصاريف الصندوق:

- رسوم الإشتراك: 1.5%
- رسوم الاسترداد: صفر.
- رسوم الاسترداد المبكر: 0.5% في حال الاسترداد قبل 30 يوم من الإشتراك.
- أتعاب الإدارة: 1.75% سنوياً تدفع كل 3 شهور لمدير الصندوق.
- أتعاب المحاسب القانوني: 25,000 ريال سنوياً.
- مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين: 5,000 ريال للجلسة وبعد أقصى 20,000 ريال سنوياً لكل عضو مستقل.
- أتعاب هيئة الرقابة الشرعية: 10,000 سنوياً كحد أقصى
- مصاريف الحفظ: لا يوجد.
- رسوم الضريبة القيمة المضافة: سيتم تطبيقها حسب اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة، كما ان جميع الرسوم والأتعاب و المصاريف بموجب الشروط و الاحكام الصندوق خاضعه لضريبة القيمة المضافة وسوف يقوم مدير الصندوق بعملية احتساب نسبة الضريبة المستحقة و سداد الضريبة الى هيئة الزكاة و الدخل.

مصاريف التعامل

يتحمل الصندوق مصاريف التعامل الخاصة بنشاط الوساطة في البيع والشراء وأية رسوم أخرى تفرضها هيئة السوق المالية.

مجلس إدارة الصندوق

(1) الأستاذ/ محمد بن مسفر المالكي (رئيس المجلس)

يشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي بشركة كسب المالية ، حاصل على درجة الماجستير في تخصص إدارة الأعمال، وشغل عدداً من المناصب القيادية والمهام لدى هيئة السوق المالية ومجموعة سامبا المالية وبنك الرياض خلال مسيرته العملية التي تمتد لأكثر من 22 عاماً، كما حصل على دورات متخصصة في مجالات الإدارة والاستثمار وأعمال الأوراق المالية

(2) الأستاذ / ماجد الهديب عضو

يشغل حالياً منصب نائب مدير إدارة الأصول في شركة كسب المالية، حاصل على بكالوريوس المحاسبة من جامعة الملك سعود، وقد عمل لمدة 8 سنوات في بنوك سعودية وفي صندوق التنمية الصناعية.

(3) الأستاذ / عبدالسلام ابراهيم الفاضل عضو

يعمل محلل مالي في إدارة الأصول بشركة كسب المالية، حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة جوبا في السودان وعلى بكالوريوس الإقتصاد من جامعة الجزيرة بالسودان، لديه خبرة تزيد عن 5 سنوات ونصف في مجال التحليل المالي وإدارة الإستثمارات في مؤسسات مالية محلية.

(4) الدكتور / عدنان فضل أبو الهيجاء عضو مستقل

يعمل حالياً عضو هيئة التدريس - كلية إدارة الأعمال - جامعة الملك سعود بالرياض، حاصل على درجة الدكتوراه في المالية من جامعة فيينا في النمسا عام 1996م. ودرجتي ماجستير في التطوير الإداري والإقتصاد من جامعتي (EAMS) و جامعة اليرموك على التوالي. كما حصل على درجة البكالوريوس في عام 1987م من جامعة اليرموك بالأردن في مجال الإقتصاد.

(5) الدكتور/ صالح عبدالله الحربي عضو مستقل

يعمل حالياً عضو هيئة التدريس - كلية إدارة الأعمال - جامعة الملك سعود بالرياض، حاصل على درجة الدكتوراه في المالية من جامعة ويسكونسن في الولايات المتحدة الأمريكية 2004م، ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة متشجان في الولايات المتحدة الأمريكية 2000 م، وبكالوريوس العلوم في نظم المعلومات - كلية علوم الحاسب - جامعة الملك سعود 1997م

عضوية أعضاء مجلس الإدارة في صناديق أخرى

يبين الجدول التالي عضوية أعضاء مجلس الإدارة في صناديق استثمارية أخرى.

الأسماء	صندوق كسب للتوزيعات	صندوق كسب للطروحات الأولية	صندوق كسب للمرابحة
أ. محمد المالكي	رئيس مجلس الإدارة	عضو	رئيس مجلس الإدارة
أ. ماجد الهديب	عضو	-	عضو
أ. عبدالسلام الفاضل	-	-	-
د. عدنان أبو الهيجاء	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
د. صالح الحربي	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل

مدة عقد خدمات مجلس الإدارة :

تم التعاقد مع أعضاء مجلس الإدارة للعمل في إدارة الصندوق لمدة سنتين، تجدد تلقائياً، كما يجوز لمدير الصندوق (شركة كسب المالية) إنهاء التعاقد مع أحد أعضاء المجلس، وإخطار هيئة السوق المالية لاعتماد أي تغيير.

المكافآت المالية لأعضاء مجلس الإدارة:

تم تحديد المكافآت المالية المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين بمبلغ مقداره 5.000 ريال (خمسة آلاف ريال) تدفع للعضو المستقل عن كل جلسة وبحد أقصى 20.000 ريال (عشرون ألف ريال) سنوياً للعضو .

مسؤوليات مجلس الإدارة:

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

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. الإشراف. ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
3. 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.
4. إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.
5. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار.
6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة المشتركين وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
7. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار والمشاركين فيه.

مدير الصندوق

إن شركة كسب المالية هي مدير "صندوق كسب الأسهم السعودية"، ويقع مقر شركة كسب المالية الرئيس في مدينة الرياض - شارع العليا العام، ص.ب. 395737 الرياض 11372 هاتف 2698382 الموقع الإلكتروني www.kasbcapital.sa، ترخيص رقم 37- 07062 لتقديم خدمات الإدارة وتقديم المشورة والحفظ والترتيب والتعامل بصفة أصيل .

أمين الحفظ

شركة كسب المالية "أمين الحفظ"، يقع مقر شركة كسب المالية الرئيس في مدينة الرياض - شارع العليا العام، ص.ب. 395737 الرياض 11372 هاتف 2698382 الموقع الإلكتروني www.kasbcapital.sa، ترخيص رقم 37- 07062 لتقديم خدمات الإدارة وتقديم المشورة والحفظ والترتيب والتعامل بصفة أصيل .

مراجع الحسابات

الخراسي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون

القوائم المالية السنوية / والنصف سنوية المراجعة

سيقوم مدير الصندوق بتزويد المشتركين بالقوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق مجاناً خلال 90 يوماً من نهاية السنة المالية ، أو عند طلبها ، كما يستطيع المشتركون أو المشتركون المحتملون الحصول على صورة منها عن طريق البريد الإلكتروني أو من خلال دخوله لحسابه الشخصي في الموقع الإلكتروني التابع لمدير الصندوق أو عن طريق البريد . كما سيتم إصدار أول قوائم مالية مراجعة للصندوق في نهاية عام 2008 . كما سيقوم مدير الصندوق بتزويد المشتركين بالقوائم المالية نصف السنوية المفحوصة خلال 45 يوماً من تاريخ إعدادها .

خصائص الوحدات

يضم الصندوق عدداً من الوحدات ذات فئة واحدة من نفس النوع و متساوية في الحقوق ، ويمكن لمدير الصندوق إصدار عدد غير محدود من تلك الوحدات .

هيئة الرقابة الشرعية

ستتولى هيئة الرقابة الشرعية الحالية لشركة كسب المالية التأكد من مطابقة أنشطة الصندوق مع أحكام الشريعة الإسلامية وتتم مراجعة معاملات الصندوق من قبل هيئة الرقابة الشرعية بشكل دوري (ربع سنوي) ، وأعضاء الهيئة هم:

1) فضيلة الشيخ الدكتور / يوسف بن عبد الله الشيبلي (رئيس الهيئة)

حاصل على درجة الدكتوراه من كلية الشريعة وأصول الدين بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية. عضو في هيئة التدريس بالمعهد العالي للقضاء وعضو في العديد من الهيئات الشرعية لمؤسسات مالية واقتصادية .

2) فضيلة الشيخ الدكتور / عبدالله بن محمد العمراني (عضو)

حاصل على درجة الدكتوراه في الفقه من كلية الشريعة جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية بالرياض. أستاذ مساعد في قسم الفقه بكلية الشريعة ، جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية. عمل كمستشار للعديد من المؤسسات المالية والاقتصادية .

3) فضيلة الشيخ / سامي بن عبد العزيز الماجد (عضو)

حاصل على درجة الماجستير في الفقه ، محاضر في كلية الشريعة جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية بالرياض .

مرفق المعايير والضوابط التي تستخدمها الهيئة الشرعية في التأكد من مطابقة أنشطة الصندوق لأحكام الشريعة الإسلامية .

ويتقاضى أعضاء هيئة الرقابة الشرعية مبلغ 10,000 ريال (عشرة الالف ريال) سنوياً مقابل استشاراتهم بحد أقصى.

ويلتزم مدير الصندوق بأن تكون جميع الأسهم المتعامل بها في صندوق كسب الأسهم السعودية متوافقة مع الضوابط الشرعية الموضحة في "ملحق : الضوابط الشرعية للاستثمار في صندوق كسب الأسهم السعودية".

الطرح الأولي

لا يوجد حد أدنى لبداية عمل الصندوق.

استثمار مدير الصندوق في الصندوق

عند بداية الصندوق يمكن لمدير الصندوق بناءً على تقديره الخاص أن يستثمر في وحدات الصندوق، ويحتفظ مدير الصندوق بحقه في تخفيض مشاركته كلياً أو جزئياً، متى رأى ذلك مناسباً، وسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن أي استثمار له في الصندوق نهاية كل سنة مالية.

إجراءات الاشتراك والاسترداد

أيام التعامل وأيام التقويم هي (الإثنين و الأربعاء) وتعتبر الساعة 12.00 ظهراً من اليوم السابق لأي يوم من أيام التقويم هو آخر موعد لقبول تعليمات الاشتراك والاسترداد.

- في حال الرغبة في الاشتراك فإن المشترك سيقوم بتعبئة نموذج طلب الاشتراك وتوقيعه وتسليمه إلى مدير الصندوق مع إيداع مبلغ الاستثمار وسيحسب بدء الاستثمار في الصندوق في يوم التقويم التالي من استلام الطلب. ويحق لمدير الصندوق رفض أي طلب اشتراك وفقاً لتقديره المطلق. وإرجاع مبلغ الاستثمار في أقرب وقت كاملاً.
- في حال الرغبة في الاسترداد فإن المشترك سيقوم بتعبئة نموذج طلب الاسترداد وتوقيعه وتسليمه إلى مدير الصندوق، و يحق للمشارك استرداد كامل المبلغ أو جزء من المبلغ مع الاحتفاظ بالحد الأدنى 5.000 ريال وتتم معالجة الاسترداد في يوم التقويم التالي لاستلام طلب الاسترداد، ويكون دفع قيمة الوحدات المستردة في مدة أقصاها يومي عمل بعد يوم التقويم التالي.

تقويم أصول الصندوق

سيتم تحديد قيمة أصول الصندوق حسب أسعار الإغلاق اليومي التقويم (الإثنين والأربعاء) للأسهم المستثمر بها في الصندوق بالإضافة إلى السيولة المتاحة، ويتم تحديد سعر الوحدة من خلال قسمة صافي قيمة أصول الصندوق، بعد خصم جميع الالتزامات، على إجمالي عدد الوحدات. وسوف يكون التقويم كل يوم اثنين وأربعاء من كل أسبوع ويتم الإعلان عنه في صباح اليوم التالي ليوم التقويم قبل افتتاح السوق من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع تداول.

رسوم الاسترداد المبكر

سوف يتم تحصيل رسوم استرداد مبكر بما نسبته 0.5% في حال طلب استرداد قيمة وحدات لمشارك لم يمض على تاريخ اشتراكه أكثر من 30 يوم، وسيتم احتساب هذه الرسوم من المبلغ المطلوب استرداده حسب قيمة الواحدت في يوم التقويم التالي لطلب الاسترداد المبكر، وتدفع هذه الرسوم للصندوق.

إنهاء الصندوق

في حال رغبة مدير الصندوق في إنهاء الصندوق فإنه سوف يقوم بذلك بعد أخذ موافقة هيئة السوق المالية، وسيتم إشعارالمشاركين قبل ذلك بمدة لا تقل عن 60 يوم عمل، وسيتم تصفية أصول الصندوق وتسديد كافة الالتزامات المرتبطة به، وبعد احتساب صافي أصول الصندوق وتحديد قيمة الوحدات بعد التصفية، يتم إرجاع صافي قيمة وحدات كل مشترك وذلك حسب نسبة مشاركة كل مشترك في الصندوق خلال ثلاثين يوماً من بداية التصفية.

التصفية وتعيين مصف

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

رفع التقارير للمشاركين

- سيقدم مدير الصندوق تقارير للمشاركين بشكل ربع سنوي (كل ثلاث أشهر) متضمناً صافي قيمة أصول وحدات الصندوق، وعدد وحدات الصندوق التي يملكها المشارك وصافي قيمتها، بالإضافة إلى سجل بصفقات كل مشترك على حدة، بما في ذلك أي توزيعات مدفوعة لاحقة لآخر تقرير تم تقديمه للمشاركين.
- سيقوم مدير الصندوق وبشكل يومي بنشر وتحديث معلومات الصندوق من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق.
- يتم تزويد المشاركين بالقوائم المالية المراجعة للصندوق عند الطلب دون أي مقابل، كما سيتم إتاحتها للجمهور خلال مدة لا تتجاوز 90 يوم عمل من نهاية العام من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق، بينما يتم إعداد التقارير الأولية المفحوصة وإتاحتها للجمهور خلال 45 يوم عمل من نهاية فترة الإشعار.

تضارب المصالح

تتوفر لدى مدير الصندوق الإجراءات الخاصة لمعالجة تضارب المصالح سواءً مع صناديق أخرى يديرها أو مصالح العملاء. وسيقوم مدير الصندوق بتقديم تلك الإجراءات في حال طلبها من قبل الهيئة بأي وقت.

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 جزءاً من أصوله.
- يقرر مدير الصندوق ممارسة أو عدم ممارسة أي حقوق تصويت بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام وذلك وفقاً للسياسات العامة المشار إليها في الفقرة السابقة من هذه المادة.

تعديل شروط وأحكام الصندوق

- في حال الحاجة إلى تعديل أو إجراء أي تغيير أو تحديث في شروط وأحكام الصندوق فإن مدير الصندوق سيقوم قبل ذلك بأخذ موافقة الهيئة، ويوافق المشترك مسبقاً على أي تغيير فيها، كما سيقوم مدير الصندوق بإشعار المشتركين بأي تغيير جوهري على شروط وأحكام الصندوق وذلك بإرسال ملخص بهذا التغيير إلى جميع المشتركين قبل تاريخ سريانها بستين (60) يوم عمل على الأقل.
- يتم تحديث الشروط والأحكام سنوياً لتظهر الرسوم والأتعاب الفعلية ومعلومات أداء الصندوق المعدلة وسيقوم مدير الصندوق بتزويد جميع المشتركين بتلك الشروط والأحكام.

إجراءات الشكاوى

يمكن مراسلة مدير الصندوق في حال وجود أي شكوى على العنوان الموضح في الشروط والأحكام، ويتوفر لدى مدير الصندوق إجراءات خاصة بمعالجة الشكاوى وهي متاحة في حال طلبها من الهيئة بأي وقت.

النظام المطبق

تخضع هذه الشروط والأحكام للأنظمة السارية والمعمول بها في المملكة العربية السعودية.

الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار

إن شروط وأحكام الصندوق ووثائق الصندوق الأخرى موافقة لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية السعودية، وتحتوي على إفصاح كامل وصحيح بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

الإقرار

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

التوقيع:.....	التاريخ:.....	الاسم:
---------------	---------------	-----------------

ملخص الإفصاح المالي كما بتاريخ 31 ديسمبر 2016 م

المصاريف	المصرف الفعلي بالريال	نسبة من إجمالي أصول الصندوق
أتعاب الإدارة 1.75 % سنوياً وتحسب يومياً وتدفع كل 3 شهور "ربع سنوي"	44,824.35	1.54%
رسوم الاسترداد المبكر 0.5% (في حال الاسترداد قبل مرور 30 يوم من الاشتراك)	-	
أتعاب المراجعة (المحاسب القانوني) 25,000 ريال (خمسة وعشرون ألف ريال) سنوياً	25,000.00	1%
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، 5,000 ريال (خمسة آلاف ريال) عن كل جلسة وبعد أقصى 20,000 ريال (عشرون ألف ريال) سنوياً لكل عضو مستقل	20,000.00	0.7%
أتعاب الهيئة الشرعية، 22,500 ريال (اثنان وعشرون ألف وخمسمائة ريال) للجلسة وبعد أقصى 90,000 ريال (تسعون ألف ريال) سنوياً.	3,750.00	0.13%
مصاريف الحفظ، للسوق السعودية : لا يوجد	-	
للسوق الخليجية: حسب ما يتقاضاه أمين الحفظ في السوق المعني.	-	
مصاريف نشر البيانات في موقع تداول 5000 ريال	5,000.00	0.17%
مصاريف تدقيق البيانات من قبل هيئة السوق المالية 7500 ريال	7,500.00	0.26%
مصاريف احتساب المؤشر الإرشادي تدفع إلى طرف ثالث (IDealRatings)	15,937.50	0.55%
مبالغ التطهير	215.63	0.01%
مصاريف أخرى (عمولات بنكية)	55.00	0.0019%
مصاريف التعامل	704.45	0.02%
مجموع المصاريف	122,986.93	4%
حجم الصندوق	2,911,997.28	100%

ملحق رقم 2

2,488,118.4	استثمارات الشركة في صندوق كسب للأسهم السعودية
-------------	---

ملحق 1 : الضوابط الشرعية للاستثمار في صندوق كسب الأسهم السعودية

تلتزم كسب بالاستثمار في أسهم الشركات التي تتطابق عليها الضوابط التالية:

أ- أن يكون نشاط الشركة مباحاً.

ب- ألا يزيد إجمالي التمويل المحرم على 30% من إجمالي الموجودات، وألا تزيد تكلفة التمويل المحرم أو غيرها من المصروفات المحرمة على 5% من إجمالي المصروفات.

ج- ألا يزيد إجمالي الاستثمارات المحرمة على 30% من إجمالي الموجودات، وألا تزيد الإيرادات المحرمة من تلك الاستثمارات على 5% من إجمالي الإيرادات.

د- الالتزام بالتطهير (كما هو موضح في منهج التطهير أدناه).

التطهير:

1- تقع مسؤولية احتساب مبالغ التطهير وإخراجها على كسب تحت إشراف هيئة الرقابة الشرعية.

2- يحدد مبلغ التطهير وذلك بفحص القوائم المالية السنوية للشركات حسب الخطوات التالية:

- تحديد الدخل غير المشروع الذي حصلت عليه الشركة.
- قسمة إجمالي هذه الإيرادات على عدد أسهم الشركة لتحصل على نصيب السهم من الدخل غير المشروع.
- ضرب نصيب السهم من الدخل غير المشروع في عدد الأسهم التي يمتلكها الصندوق من هذه الشركة.
- تكرار العملية نفسها في جميع الشركات.
- تحويل جميع مبالغ التطهير لحساب التبرعات في البنك تحت إشراف إدارة الرقابة الشرعية.

الرقابة الدورية على الصندوق:

تتم دراسة الشركات السعودية المساهمة بشكل دوري للتأكد من توافقها مع الضوابط الشرعية، وفي حال خروج أي من الشركات المملوكة عن الضوابط الشرعية أعلاه فتلتزم كسب بالتوقف فوراً عن شراء أي أسهم جديدة فيها، وبيع ما تملكه من أسهمها في أقرب وقت بحيث لا يكون في ذلك إضرار بكسب ولا بسوق الأسهم.

وبالله التوفيق وصلى الله على نبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.

ملحق 2 : مثال تطبيقي لرسوم و مصاريف الصندوق محسوب على أساس استثمار 50,000 ريال لمدة سنة. كما تم افتراض أن سعر الوحدة لم يتغير خلال العام.

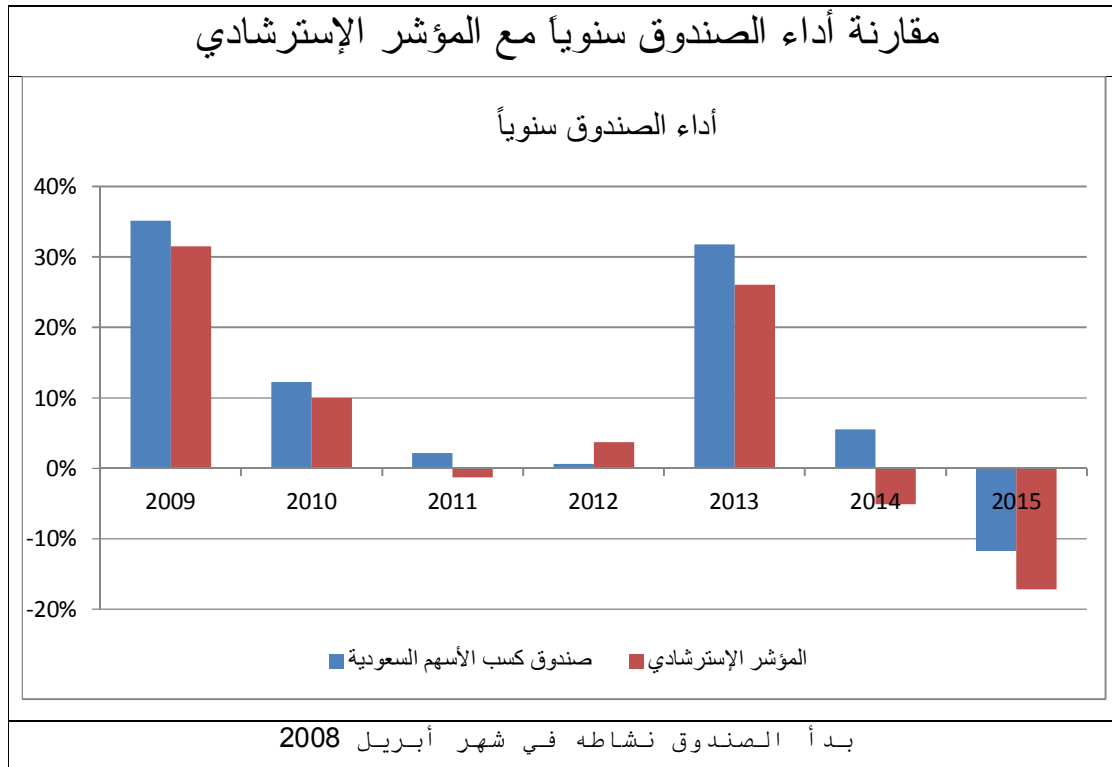
الرسوم و المصاريف (ريال سعودي)										
رسوم أعضاء مجلس الإدارة و اللجنة الشرعية و مراجع الحسابات والأخرى	رسوم استرداد (في حال لم يمض على الإشتراك شهر)		رسوم اشتراك		مصاريف التعامل		الرسوم الأخرى*		رسوم الإدارة	
	المبلغ	النسبة	المبلغ	النسبة	المبلغ	النسبة	المبلغ	النسبة	المبلغ	النسبة
رسوم مجلس الإدارة 20,000 للعضو المستقل كحد أقصى سنوياً ويمثل الصندوق عضوين مستقلين. رسوم اللجنة الشرعية 10,000 سنوياً كحد أقصى رسوم مراجع الحسابات 25,000 ريال سنوياً مصاريف أخرى 31,250 ريال سنوياً تحسب هذه تحت بند الرسوم الأخرى	0	%0.05	750	%1.50	0	0	1150	%2.3	875	%1.75

حدثت الأرقام بتاريخ 31 ديسمبر 2015

الرسوم الأخرى سوف تحتسب على أساس المصاريف الفعلية وتم تقديرها بناء على حجم الصندوق والمصاريف الفعلية

ملحق 3 : أداء الصندوق

منذ التأسيس	خمسة سنوات	ثلاث سنوات	سنة	
%18.5	%23.3	%22.0	%11.8-	صندوق كسب الأسهم السعودية
%23.7-	%2.7	%0.9-	%17.1-	المؤشر الإسترشادي
كما بتاريخ 31 ديسمبر 2016				



ملاحظة: إن الأداء السابق للصندوق أو المؤشر لا يدل على الأداء في المستقبل، كما أن الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن ادائه سيتكرر مستقبلاً أو سيكون مماثلاً للأداء السابق.