



الأسئلة المتعلقة بصناديق الاستثمار المغلقة المتداولة

ما هي صناديق الاستثمار المغلقة المتداولة؟

صناديق الاستثمار المغلقة المتداولة هي صناديق استثمارية مغلقة متاحة للجمهور، يتم تداول وحداتها في السوق المالية السعودية (تداول).

ماذا يعني كون الصندوق متداول؟

يعني أنه يمكن تداول وحداته في السوق المالية السعودية (تداول) بالطريقة التي يتم بها تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق.

ماذا يعني كون الصندوق عاماً؟

يعني أنه مطروح للعامة من الجمهور سواء كانوا أفراد أو شركات.

كيف يمكن الاستثمار في صناديق الاستثمار المغلقة المتداولة؟

مثل الاستثمار في أسهم الشركات، هناك طريقتان للاستثمار في صناديق الاستثمار المغلقة المتداولة:

1. في مرحلة الطرح الأولي من خلال الاكتتاب العام أو الاكتتاب في أي طرح لاحق (السوق الأولية)، حيث يتم ذلك من خلال الجهات المستلمة التي يحددها مدير الصندوق للاكتتاب (غالباً ما تكون مزيجاً من البنوك والشركات المالية).
2. بعد أن يتم إدراج وحدات الصندوق في السوق من خلال السوق المالية (السوق الثانوية) كأى سهم مدرج في السوق المالية السعودية (تداول).



أسئلة عن صندوق الخير للدخل المتنوع المتداول

ما هو صندوق الخير للدخل المتنوع المتداول؟

هو صندوق استثمار متداول مغلق متوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية، تم إنشاؤه بموجب الأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية ويخضع لرقابة وإشراف هيئة السوق المالية.

ما هو الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق؟

إن الهدف الاستثماري للصندوق هو تحقيق دخل دوري للمستثمرين من خلال الاستثمار في أصول مدرة للدخل متوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية.

وينوي مدير الصندوق الاستثمار في الصكوك، وصفقات التمويل التجاري، وصفقات الإجارة، وصناديق الدخل (غير عقارية)، والمرابحة.

ما هو رأس مال الصندوق المستهدف؟

١,٠٠٠ مليون ريال سعودي.

ما هو النطاق الجغرافي للاستثمار؟

يحق لمدير الصندوق الاستثمار في السوق المالية السعودية والإقليمية والعالمية، حيث يستهدف مدير الصندوق إلى تنوع النطاق الجغرافي لاستثمارات الصندوق من خلال الاستثمار في أسواق متنوعة مثل السوق الأمريكي والأوروبي والآسيوي بالإضافة إلى الأسواق المحلية والإقليمية.

ما هي الأصول الاستثمارية التي يستهدفها الصندوق؟

يعتزم الصندوق الاستثمار في الصكوك، وصفقات التمويل التجاري، وصفقات الإجارة، وصناديق الدخل، وصفقات المرابحة إما بشكل مباشر أو من خلال صناديق استثمار. وفيما يلي ملخص تعريف للأصول التي يعتزم الصندوق الاستثمار فيها مع الحد الأقصى للاستثمار لكل منهم:

نوع الأصل	ملخص تعريف للأصول	الحد الأقصى للاستثمار
صكوك	تعني شهادات الصكوك التي يستثمر فيها الصندوق، وهي شهادات ذات قيمة متساوية تمثل نصيباً شائعاً غير مجزأ في ملكية أصول حقيقية أو في منفعتها أو حقوق امتياز أو في ملكية أصل لمشروع معين يستوفي متطلبات ضوابط الهيئة الشرعية وما يترتب على ذلك من حقوق مالية. وتتوفر أنواع من الصكوك ذات درجات تصنيف ائتماني مختلفة (تصنف مخاطرها من قِبَل وكالات عالمية مثل ستاندرد آند بورز/فيتش أو موديز) مثل الصكوك السيادية، وتكون مصدرها من قِبَل الدول أو صكوك شبه سيادية والتي تصدر عن شركات تملك الدولة حصص في رأسمالها أو صكوك تجارية تصدر من قِبَل شركات.	٤٠٪
صفقات التمويل التجاري	تعني صفقات تمويل المعاملات التجارية حيث تكون السلع المتداولة مواد خام أو منتجات غير نهائية، وهي صفقات قصيرة الأجل ومضمونة بالسلع المتداولة والحسابات المتولدة مستحقة القبض، حيث يتم تمويل سعر شراء سلعة معينة وسداده من خلال بيع هذه السلع. فتكون تلك الصفقات مدعومة بالأصول و/أو مضمونة ائتمانياً ومتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية، ويتم تنفيذ تلك الصفقات من خلال وسطاء منفذين متخصصين في مختلف الأسواق العالمية، وتهدف صفقات التمويل التجاري إلى تحسين دورة رأس المال العامل للطرف المقابل و/أو تسهيل التجارة.	٤٠٪
صفقات الإجارة	تعني الصفقات التي يرتبط عائدها أو يتأثر بالاستثمار في أصول أو معدات يتم تأجيرها على المستفيدين.	٤٠٪



نوع الأصل	ملخص تعريفي للأصول	الحد الأقصى للاستثمار
صناديق الدخل*	هي الصناديق المُدرة للدخل التي تستثمر في فئات أصول مختلفة، منها - على سبيل المثال لا الحصر - صفقات التمويل التجاري، والائتمان، والإجارة والصكوك والأسهم والمراصة المُدرة للدخل. ولا تشمل الصناديق التي تستثمر في القطاع العقاري.	٢٥%
صفقات المراصة**	يقصد بها بيع سلعة مع زيادة ربح معلوم متفق عليه، بنسبة من الثمن أو بمبلغ مقطوع سواء وقعت من دون وعد سابق، وهي المراصة العادية، أو وقعت بناءً على وعد بالشراء من الراغب في الحصول على السلعة عن طريق مؤسسة مالية، وهي المراصة المصرفية.	٥%

* في حال استثمار صناديق الدخل في أي من أنواع الأصول المذكورة أعلاه، تكون عندها حدود الاستثمار في تلك الصناديق مستقلة عن الحدود المحددة لكل نوع من تلك الاستثمارات.
** في الأوضاع العادية، لن يقوم مدير الصندوق بالاحتفاظ بالنقد أو الاستثمار في صفقات مراصة بنسبة تتجاوز ٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق. ولكن في حال تصفية بعض الاستثمارات (والى أن تتم إعادة استثمار السيولة النقدية)، أو في الظروف الاستثنائية، يمكن زيادة النسبة المخصصة للسيولة النقدية و صفقات المراصة إلى ما يصل إلى ١٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.

ما هو أداء الصندوق المستهدف للسنة الأولى من عمر الصندوق؟

صافي العائد الجاري المستهدف يساوي ٥,٢٢٪ من رأس مال الصندوق.

هل يجوز للصندوق الحصول على تمويل؟

يجوز لمدير الصندوق الحصول على تسهيلات أو تمويل بالهامش لمصلحة الصندوق شريطة أن يكون متوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية وبما لا يتجاوز ٣٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.

ما هو مستوى مخاطر الاستثمار في الصندوق؟

يترتب الاستثمار في الصندوق على مستوى مرتفع من المخاطر نظراً لكونه صندوقاً متداولاً والذي من شأنه أن يعرض سعر الوحدة المتداول لتقلبات السوق، وذلك على الرغم من أن طبيعة مكونات استثمارات الصندوق ذات درجة مخاطر متوسطة.

ما هي مدة الصندوق؟

تكون مدة الصندوق ٩٩ عاماً من تاريخ إدراج الوحدات الأولية في السوق المالية السعودية (تداول)، قابلة للتجديد.

ما هي سياسة توزيع الأرباح؟

سيقوم مدير الصندوق بتوزيع ١٠٠٪ من الأرباح النصف سنوية المستلمة من عوائد استثمارات الصندوق بعد خصم المصروفات على مالكي الوحدات مرتين في السنة. وذلك باستثناء الأرباح الرأس مالية الناتجة عن بيع الأصول المستثمر فيها والتي قد يتم إعادة استثمارها في أصول أخرى أو توزيع كل أو جزء منها وفقاً لتقدير مدير الصندوق.

وسيقوم الصندوق بتوزيع الأرباح خلال (٤٠) يوم عمل من تاريخ آخر يوم من كل نصف سنة وبنهاية كل سنة ميلادية أي خلال شهري أغسطس وفبراير من كل سنة ميلادية. وسيتم إيداع أي أرباح نقدية موزعة في الحساب الاستثماري الخاص لمالك الوحدات.

هل تخضع أتعاب الصندوق لضريبة القيمة المضافة؟

بصفة عامة، تخضع جميع الرسوم والأتعاب الخاصة بمدير الصندوق ومقدمي الخدمات لضريبة القيمة المضافة، وبالتالي سيتم زيادة قيمة الرسوم والأتعاب بما يتفق مع ضريبة القيمة المضافة عند دفعها من قبل الصندوق.



ما هي ميزات ومنافع صندوق الخبير للدخل المتنوع المتداول؟

يتيح الصندوق ميزات ومنافع مختلفة للمالكي الوحدات:

توزيعات دورية للعوائد

يستفيد مالكو وحدات الصندوق من الدخل المتكرر المتمثل في العوائد الدورية التي يتم توزيعها من قِبَل مدير الصندوق والتي من المتوقع أن تفوق أسعار الفائدة (الليبور - LIBOR) لمدة ١٢ شهر زائد ٣٠٠ نقطة أساس.

مصادر متنوعة للعوائد

يحصل مالكو وحدات الصندوق على فرصة الاستفادة من مصادر متنوعة للعوائد من خلال الاستثمار في أصول مختلفة مُدرة للدخل، كالصكوك، وصفقات التمويل التجاري، وصفقات الإجارة، وصناديق الدخل، والمرابحة.

تتميز طبيعة مكونات استثمارات الصندوق بمستوى متوسط من المخاطر

يحصل مالكو وحدات الصندوق على مجال لتحقيق الدخل من خلال فئات أصول مختلفة تكون إلى حد كبير غير مرتبطة ببعضها البعض. ويترتب الاستثمار في الصندوق على مستوى مرتفع من المخاطر، نظراً لكونه صندوقاً متداولاً والذي من شأنه أن يعرض سعر الوحدة المتداول لتقلبات السوق، وذلك على الرغم من أن طبيعة مكونات استثمارات الصندوق ذات درجة مخاطر متوسطة.

سياسة توزيع الأرباح

من المستهدف توزيع أرباح نقدية نصف سنوية مرتين في السنة، وذلك خلال شهري أغسطس وفبراير من كل سنة ميلادية.

الحوكمة والشفافية العالية

تطبق على صناديق الاستثمار المغلقة المتداولة أنظمة الحوكمة والشفافية العالية، حيث يتم الإعلان عن تطورات ومستجدات الصندوق المهمة بشكل دوري، توفير القوائم المالية للعامة وغيرها من الأمور التي تهم المستثمر ومالك الوحدات لاتخاذ القرار الاستثماري المناسب.

السيولة

تتميز صناديق الاستثمار المغلقة المتداولة بالسيولة العالية حيث يمكن شراء وبيع الوحدات في السوق المالية السعودية (تداول) طيلة فترات التداول.

الأول من نوعه

يعد الصندوق الأول من نوعه في المنطقة، حيث يمثل حل استثماري جديد للمالكي الوحدات للاستفادة من أدوات وفرص استثمارية متعددة لتوفير العوائد الدورية واحتمالية نمو رأس المال وتوفير السيولة. كما تساعد هيكلية الصندوق مدير الصندوق على التخلص من الأوراق المالية الائتمانية في نهاية مدتها دون الحاجة لبيعها بأسعار أقل من قيمتها العادلة لتوفير السيولة.

كفاءة وسطاء الاستثمارات ومدراء الصناديق

تعتمد الاستثمارات في فئات الأصول المختلفة على الدراسات المتعمقة التي يتم إجراؤها من قِبَل مدير الصندوق، حيث قام مدير الصندوق بالتواصل مع قرابة الـ ٩٤ مدير أصول حول العالم لتوفير الوسطاء المنفذين الأكثر ملائمة لتحقيق أهداف الصندوق فيما يخص الاستثمار في مجالات التمويل التجاري والإجارة.



الاستثمار في التمويل التجاري

يحصل مالكو وحدات الصندوق على فرصة للاستفادة من عوائد الاستثمار في التمويل التجاري، والتي هي صفقات تتم بغرض الاستفادة من تمويل قصيرة الأجل لمقترضين من جهات سيادية أو شركات عالمية يهدفون من الاستفادة من التمويل لتسهيل التدفقات النقدية لدعم أعمالهم، وعليه يوفر الصندوق لمالكي الوحدات الفرصة للاستفادة من تلك الصفقات غير المتاحة للعموم.

الاستثمار في صكوك يتم إصدارها من قبل جهات سيادية أو شبه سيادية أو شركات كبيرة حول العالم

يحصل مالكو وحدات الصندوق على فرصة للاستفادة من عوائد الاستثمار في الصكوك، والتي يتم إصدارها من قبل جهات سيادية أو شبه سيادية أو شركات كبيرة حول العالم، ويتم الاستثمار بها في الأغلب من قبل مستثمرين من المؤسسات، وعليه يوفر الصندوق لمالكي الوحدات الاستفادة من عوائد تلك الصكوك وتنوعها.

الاستثمار في صناديق الدخل

يتيح الصندوق الفرصة لمالكي الوحدات الاستفادة من استثمارات الصندوق في صناديق عالمية مدرة للدخل تدار من قبل مدراء استثمار ذوي سمعة مالية موثوقة في الأسواق العالمية. وعليه، يضيف هذا الاستثمار مزيداً من التنوع في الأوراق المالية، والأسواق، والخبرات، والعوائد.

الاستثمار في الإجارة

يحصل مالكو وحدات الصندوق على فرصة للاستفادة من عوائد الاستثمار في الإجارة، وتستفيد الشركات الكبيرة من صفقات الإجارة، حيث تخفف عليهم أعباء مالية على ميزانية الشركة من خلال تملك الأصول وتوفير السيولة وتمكنهم من حيازة الأدوات اللازمة لتسهيل عملية الإنتاج و/أو تقديم الخدمات لعملائهم. وعليه، يوفر الصندوق لمالكي الوحدات الاستفادة من عوائد عمليات الإجارة وتنوعها حيث يصبح الصندوق أحد المستفيدين من تأجير تلك المعدات وبيعها.



الأسئلة المتعلقة بالاشتراك في الطرح الأولي للصندوق

متى تبدأ فترة الطرح الأولي للصندوق؟

تبدأ فترة الطرح بتاريخ ١٤٤٢/٤/٢١ الموافق ٢٠٢٠/١٢/٦م، وتستمر لمدة ١٥ يوم عمل حتى ١٤٤٢/٥/٩ الموافق ٢٠٢٠/١٢/٢٤م. ويجوز لمدير الصندوق، وفقاً لتقديره بعد موافقة هيئة السوق المالية، تمديد فترة الطرح ٢٠ يوم عمل أو إلغاء الطرح وإعادة جميع مبالغ الاشتراك إلى المستثمرين بالريال السعودي دون أي حسم، وذلك خلال خمسة أيام عمل من تاريخ إلغاء الطرح.

من يستطيع الاستثمار في الصندوق؟

الاشتراك في وحدات الصندوق متاح للفئات الآتية من المستثمرين:

١. الأشخاص الطبيعيين الذين يحملون الجنسية السعودية أو إحدى جنسيات دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى؛ و
٢. المؤسسات والشركات وصناديق الاستثمار وغيرها من الأشخاص الاعتبارية القائمة في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى؛ و
٣. الأجانب المقيمون في المملكة العربية السعودية؛
٤. المستثمرون الأجانب المستهدفون المسموح لهم بالاستثمار بموجب القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية؛ و
٥. المستثمرون الآخرون المتاح لهم امتلاك أوراق مالية مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول).

ما هو سعر الاشتراك المستهدف للوحدة عند الطرح الأولي؟

١٠ ريال سعودي للوحدة.

ما هو الحد الأدنى والحد الأعلى للاشتراك في الطرح الأولي؟

الحد الأدنى للاشتراك النقدي في الصندوق ١,٠٠٠ ريال سعودي، ولا يوجد حد أعلى للاشتراك.

من هو مدير الصندوق؟

مدير الصندوق هو الخبير المالية



من هو مدير الطرح؟

مدير الطرح هو الجزيرة كابيتال





من هي الجهات المستلمة؟

الجهات المستلمة لطلبات الاشتراك في الطرح الأولي لصندوق الخبير للدخل المتنوع المتداول هي كالتالي:

مدير الطرح / جهة مستلمة	الجهات مستلمة
 البنك السعودي الفرنسي www.alfransi.com.sa	 بنك الرياض www.riyadbank.com
 البنك الأهلي التجاري www.alahli.com	 الجزيرة كابيتال www.aljaziracapital.com

كيف أستطيع الحصول على الوثائق المتعلقة بالصندوق؟

يمكن الحصول على نسخة مذكرة المعلومات وشروط وأحكام الصندوق وكافة المستندات الأخرى (نموذج طلب الاشتراك والملخص التنفيذي للصندوق وملخص معلومات الصندوق) من خلال زيارة موقع شركة الخبير المالية (www.alkhabeer.com) أو من خلال زيارة الموقع الإلكتروني للجهات المستلمة لطلبات الاشتراك.

كيف يتم الاشتراك في الصندوق؟

يمكن للمستثمرين الاكتتاب من خلال أي من الجهات المستلمة عبر أي من القنوات التي توفرها (على سبيل المثال عبر الموقع الإلكتروني أو الهاتف المصرفي أو أجهزة الصراف الآلي).

الشروط العامة للاشتراك في الصندوق:

1. توفر محفظة استثمارية نشطة للمشارك.
2. الاطلاع والإقرار على الشروط والأحكام.
3. تعبئة نموذج طلب الاشتراك وإرفاق المستندات المطلوبة والموضحة في نموذج طلب الاشتراك.
4. تحويل مبلغ الاشتراك إلى الحساب المصرفي الذي يتم تحديده للمشارك.

هل يتوجب الحضور شخصياً للاكتتاب؟

لا يتوجب الحضور شخصياً، وبالإمكان الاكتتاب من خلال زيارة الموقع الإلكتروني للجهات المستلمة لطلبات الاشتراك.

هل يمكن الاكتتاب في حال عدم توفر محفظة استثمارية لدى الجهات المستلمة؟

بالإمكان الاكتتاب من خلال زيارة الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق. ويجب استيفاء الشروط العامة للاشتراك في الصندوق والمذكورة أعلاه.

متى سيتم تداول وحدات الصندوق في السوق المالية السعودية (تداول)؟

سيتم إدراج وحدات الصندوق خلال ٢٠ يوم عمل من تاريخ انتهاء فترة الطرح.

مع أي جهة يمكن التواصل في حال وجود أسئلة أخرى؟

في حال وجود أي استفسارات يرجى التواصل مع مدير الصندوق:

شركة الخبير المالية

رقم الموحّد: +٩٦٦ ٩٢٠٠ ١٠ ٧٠٧

البريد الإلكتروني: income@alkhabeer.com

إشعار مهم

تُقرأ هذه الوثيقة بالاقتران مع مذكرة المعلومات وشروط وأحكام صندوق الخبير للدخل المتنوع المتداول («الصندوق») وتأخذ المصطلحات الواردة في هذا الملخص نفس المعاني المحددة لها في مذكرة المعلومات وشروط وأحكام الصندوق. وينبغي على المستثمرين عدم الاعتماد على هذه الوثيقة دون الاطلاع على مذكرة المعلومات وشروط وأحكام الصندوق. لا تمثل هذه الوثيقة عرض للشراء أو الاكتتاب أو المشاركة بأي شكل في صندوق الخبير للدخل المتنوع المتداول، ولا تشكل الوثيقة (أو أي جزء منها) أساس ولا ينبغي الاعتماد عليها للقيام بما تقدم أو محفزاً لإبرام أي تعاقد مهما كان نوعه. يجب على المستثمرين المحتملين قراءة مذكرة المعلومات وشروط وأحكام الصندوق وما ورد فيها بشأن مخاطر الاستثمار ووثائقه الأخرى بعناية ودقة قبل اتخاذ القرار وذلك من خلال الموقع الإلكتروني لشركة الخبير المالية: www.alkhabeer.com. هذا الاستثمار ليس وديعة نقدية لدى بنك محلي، ويمكن أن ترتفع أو تنخفض قيمة الاستثمار وأي دخل آخر متحقق منه. كما يتوجب على جميع المستثمرين الراغبين في الاستثمار التوصل إلى قرارهم بالتشاور مع مستشاريهم الماليين والقانونيين وتقييم جميع المخاطر التي ينطوي عليها الاستثمار، كما لا يمكن إعطاء ضمان بأن النتائج المستهدفة والمتوقعة سوف تتحقق، وبالإضافة إلى ذلك، فإن الأداء السابق لا يضمن النتائج المستقبلية للصندوق. يعد استثمار المستثمر في الصندوق إقراراً منه باطلاع على مذكرة المعلومات وشروط وأحكام الصندوق وقبوله بها. التفاصيل المقدمة في هذا الملخص التنفيذي هي حسب المعلومات المتاحة لدى مدير الصندوق، كما في تاريخ الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على الصندوق.

للحصول على مزيد من المعلومات:

الخبير المالية
Alkhabeer Capital

مدير الصندوق

شركة الخبير المالية

رقم الموحّد: ١٠٧٧٠٠٩٦٦+

www.alkhabeer.com

ترخيص هيئة السوق المالية ٣٧-٧٤٠٧٠٠٤٠٣٠١٧٧٤٤٥٤

سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٧٧٤٤٥٤