

إعلان شركة الأول للاستثمار تفاصيل عن تغييرات مهمة في صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

تعلم شركة الأول للاستثمار عن تغييرات مهمة في صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي وسيكون سريان التغييرات بتاريخ 1440/01/20 هـ الموافق 2018/09/30 م.

ويحق لمالكي الوحدات استرداد وحداتهم قبل سريان أي تغيير مهم دون فرض أي رسوم استرداد (إن وجدت)، كما أن تفاصيل التغييرات المهمة هي كالتالي:

#	الصيغة الحالية	الصيغة الجديدة
	سياسات الاستثمار - الشروط والأحكام و مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)	
1	<p>سيتم تركيز استثمار أصول الصندوق في المرابحة (التمويل التجاري) للصفقات التجارية المنفذة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. وتقوم هذه المرابحة على أساس شراء السلع والبضائع من موردين معتمدين عن طريق المصارف و البنوك المحلية والإقليمية والدولية المصنفة بحد أدنى -بي (B- و 3بي (B3) حسب تصنيف شركات قتش و اس اند بي و موديز للتصنيف الائتماني على التوالي وكذلك والغير مصنفة والتي تتمتع بملاءة مالية عالية وسمعة جيدة بحد أعلى لايتجاوز 50% من صافي قيمة أصول الصندوق مع الطرف الواحد مقابل الدفع الفوري لقيمتها ومن ثم بيعها على أساس الدفع الآجل إلى مؤسسات معروفة ذات سمعة حسنة مع تحقيق الربح المطلوب ويتم إعادة استثمار كافة الأرباح المحققة في نفس الصندوق مما يؤدي إلى زيادة قيمة وحداته. بالإضافة إلى ذلك يقوم الصندوق بالاستثمار في الصكوك مثل الصكوك الحكومية وصكوك الشركات المحلية والحكومات الإقليمية والصكوك الدولية التي تتمتع بملاءة مالية عالية حيث لايعتمد على التصنيف وذلك بنسبه لا تتعدى 20% من صافي قيمه أصول الصندوق. كما يستثمر الصندوق في المنتجات والأدوات الإستثمارية المركبة وغير المركبة والتي قد تكون مرتبطة بنشاط الصندوق بحد أقصى 10% من صافي قيمة أصول الصندوق، مثل أسعار المرابحات وأدوات الدين كالصكوك، ولكنها ذات مخاطر منخفضة لتتوافق مع مستوى مخاطر الصندوق. ويستثمر الصندوق أيضاً في صناديق الإستثمار المحلية للمرابحة المرخص لها من هيئة السوق المالية والمطروحة طرماً عاماً بناء على أداء وعوائد هذه الصناديق مقارنة بالمخاطر. يجوز للصندوق الاستثمار في الطروحات الأولية العامة وكذلك من السوق الثانوي لأدوات اسواق النقد المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. يجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق أن يحتفظ بجزء من أو بكافة أصول الصندوق على شكل نقد. و يجوز لمدير الصندوق على شكل نقد أو أدوات مالية ذات آجال قصيرة كيفما يكون الحال إلى حين إعادة استثمارها. و يجوز للمدير يودع في أي وقت من الأوقات ذلك المبلغ النقدي مع أي طرف ذي علاقة وذلك بالشروط التي يراها المدير ملائمة.</p>	<p>يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الأدوات الاستثمارية لأسواق النقد و المال المتوافقة مع الضوابط الشرعية كالمرابحات على فترات قصيرة إلى متوسطة الأجل، كما يمكن للصندوق أن يستثمر في أدوات مالية ذات آجال طويلة بنسب محددة. لن يستثمر الصندوق في أدوات أو منتجات استثمارية بغير عملة الصندوق مالم يتم التحوط من مخاطر سعر الصرف. كما يجوز للصندوق الاستثمار في الطروحات الأولية (العامة) لأدوات اسواق النقد. كذلك يجوز لمدير الصندوق استثمار اصول الصندوق في أي نوع من الأدوات الإستثمارية الصادرة عن البنك الأول على ان يتم الاستثمار طبقاً لأهداف و قيود الصندوق. واستناداً إلى ظروف السوق، يجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره أن يحتفظ بجزء من أو بكافة أصول الصندوق على شكل نقد أو أدوات مالية ذات آجال قصيرة كيفما يكون الحال إلى حين إعادة استثمارها. و يجوز للمدير يودع في أي وقت من الأوقات ذلك المبلغ النقدي مع أي طرف ذي علاقة وذلك بالشروط التي يراها المدير ملائمة.</p>

	الإستثمار طبقاً لأهداف و قيود الصندوق. 3. لن يقوم الصندوق بالإستثمار في أوراق مالية غير التي تم ذكرها سابقاً. 4. الأسواق التي يستثمر فيها الصندوق هي أسواق النقد والمربحات والدخل الثابت بالإضافة إلى المشتقات في السوق المحلي والإقليمي والدولي والصناديق الإستثمارية المطروحة طرماً عاماً المرخص لها من هيئة السوق المالية والمتوافقة مع الشريعة.	
جدول توضيح حدود الإستثمار - الشروط والأحكام و مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)		
2	1- صفقات المربحة لأجل 100% كحد أقصى و 50% كحد أدنى مع البنوك والمؤسسات المالية المحلية والخليجية -2- أدوات الدين والصكوك المجموع 20% كحد أقصى -3- المنتجات الإستثمارية المركبة وغير المركبة 10% كحد أقصى ذات مخاطر منخفضة لتتوافق مع مستوى مخاطر الصندوق -4- الصناديق الإستثمارية المشتركة المجموع 50% كحد أقصى	1- صفقات المربحة لأجل 100% كحد أقصى و 50% كحد أدنى مع البنوك والمؤسسات المالية -2- أدوات الدين والصكوك المجموع 20% كحد أقصى -3- المنتجات الإستثمارية المركبة وغير المركبة 10% كحد أقصى ذات مخاطر منخفضة لتتوافق مع مستوى مخاطر الصندوق -4- الصناديق الإستثمارية المشتركة المجموع 50% كحد أقصى
رسوم تدفع لمدقق الحسابات المستقل - الشروط والأحكام و مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)		
3	مبلغ 30,000 ريال سعودي بحد أقصى	مبلغ 35,000 ريال سعودي بحد أقصى
مخاطر الفائدة - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)		
4	لايوجد (إضافة جديدة)	تغيرات أسعار الفائدة قد تعرض الصندوق لخطر انخفاض العوائد بشكل نسبي، كما قد تؤدي تلك التغيرات إلى تقلبات القيمة السوقية للأصول التي يستثمر بها الصندوق.
مخاطر الإستثمار في الصناديق الإستثمارية المشتركة - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)		
5	لايوجد (إضافة جديدة)	هي المخاطر الناجمة من إستثمار الصندوق في صناديق إستثمارية أخرى، حيث إن تلك الصناديق قد تتعرض للخسارة مما قد يؤدي لخسارة رأس المال المستثمر.
مخاطر الإستثمار في عقود المشتقات - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)		
6	لايوجد (إضافة جديدة)	رغم أن الصندوق لا يستثمر في عقود المشتقات إلا لغرض التحوط إلا أنه يحتمل أن يخفق الطرف النظير بالتزاماته التعاقدية وفق الشروط المتفق عليها مما يؤدي بالصندوق لتحمل الخسائر.
مخاطر الإستثمار في الصكوك - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)		
7	لايوجد (إضافة جديدة)	تخضع الإستثمارات في الصكوك للمخاطر الائتمانية التي تتعلق بعدم وفاء الجهات المصدرة بالتزاماتها التعاقدية مع الطرف المتعاقد معه وفق الشروط المتفق عليها، كما أنه لكون هذه الإستثمارات تتم في الأغلب خارج الأسواق مما قد يؤدي لصعوبة بيعها بأسعار مناسبة أو بصعوبة بيعها بالكامل.
مخاطر الإستثمار في المنتجات المركبة - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)		
8	لايوجد (إضافة جديدة)	تخضع الإستثمارات في المنتجات المركبة للمخاطر الائتمانية التي تتعلق بعدم وفاء الجهات المصدرة بالتزاماتها التعاقدية مع الطرف المتعاقد معه وفق الشروط المتفق عليها، كما أنه لكون هذه الإستثمارات تتم في الأغلب خارج الأسواق مما قد يؤدي لصعوبة بيعها بأسعار مناسبة أو بصعوبة بيعها بالكامل.

مخاطر تركيز الاستثمارات - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)		
9	لايوجد (إضافة جديدة)	يتبع الصندوق استراتيجيات وسياسات استثمارية معينة قد تؤدي للتركيز في عدد قليل من الاستثمارات المعينة بغرض تحقيق أهداف الصندوق مما قد يكون له تأثير سلبي على الصندوق.
مخاطر التمويل - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)		
10	لايوجد (إضافة جديدة)	في الحالات التي يقوم فيها الصندوق بالحصول على التمويل، قد يتأخر عن سداد المبالغ في الوقت المحدد لسبب خارج عن إرادته مما قد يترتب عليه رسوم للتأخير أو قد يقوم مدير الصندوق بتسييل بعض أصوله على أسعار غير مرضية للوفاء بذلك الإلتزام مما قد يؤدي لتحمل الخسارة.
مخاطر تضارب المصالح - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)		
11	لايوجد (إضافة جديدة)	يزاول مدير الصندوق مجموعة من الأنشطة. وقد تنشأ هناك حالات تتضارب فيها مصالح مدير الصندوق مع مصالح الصندوق، إن أي تضارب في المصالح يحد من قدرة مدير الصندوق على أداء مهامه بشكل موضوعي مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه.
المخاطر التقنية - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)		
12	لايوجد (إضافة جديدة)	يعتمد مدير الصندوق في إدارة الصندوق بشكل أساسي على التقنية فحصول أي عطل جزئي أو كلي قد يحد من فعالية مدير الصندوق في عملية إدارة الصندوق مما قد يؤدي لضعف الأداء أو الخسارة.
المخاطر المتعلقة بالضرائب - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)		
13	لايوجد (إضافة جديدة)	ينطوي الاستثمار في الصندوق على مخاطر ضريبية متنوعة، بعضها ينطبق على الاستثمار في الصندوق نفسه والبعض الآخر ينطبق على ظروف معينة قد تكون ذات صلة بمستثمر معين. ويؤدي تكبد الصندوق لمثل هذه الضرائب إلى تخفيض المبالغ النقدية المتاحة لعمليات الصندوق كما قد تؤدي لتكبد الصندوق نفقات إضافية نظير مختلف الأتعاب والنفقات التي يتحملها. وقد تؤدي الضرائب التي يتكبدها المستثمرون إلى تخفيض العوائد المرتبطة بالاستثمار في الصندوق وانخفاض سعر وحداته. ويجب على المستثمرين المحتملين التشاور مع مستشاريهم الضريبيين بشأن الضرائب المترتبة على الاستثمار في الصندوق وتملك وحداته. كما أن رسوم الإدارة وجميع الرسوم المستحقة لشركة الأول للاستثمار لا تشمل ضريبة القيمة المضافة التي يتم تحميلها بشكل منفصل وفقاً للمواد المنصوص عليها في نظام ولائحة ضريبة القيمة المضافة.