

إن جميع المعلومات والبنود المذكورة في نشرة المعلومات الخاصة بصندوق بخيت للإصدارات الأولية والذي تديره مجموعة بخيت الاستثمارية مطابق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار التابعة لهيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية



نشرة معلومات

على المستثمرين المحتملين قراءة نشرة المعلومات قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الصندوق

جمادى الآخرة ١٤٣٣هـ

مايو ٢٠١١م

بسم الله والصلاة والسلام على رسول الله وعلى آله وصحبه أجمعين وبعد:

هذه نشرة خاصة بالشروط والأحكام لـ "صندوق بخيت للإصدارات الأولية" وهو صندوق استثماري ملتزم بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية. ويجب على المشترك في الصندوق قراءة نشرة المعلومات الخاصة بالصندوق قراءة تامة حيث أنها تحتوي على معلومات تفصيلية عن الصندوق.

إشعار هام

- على المستثمرين المحتملين قراءة نشرة المعلومات قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الصندوق.
- إن الاستثمار في الأسهم ينطوي على مخاطرة عالية، إلا أن الاستثمار في الصندوق يعتبر أكثر أماناً نسبياً من الاستثمار المباشر في سوق الأسهم نظراً لتنوع الاستثمار. ويرجى الاطلاع بعناية على الفقرة (١٢) من شروط وأحكام الصندوق "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق" للتعرف على المخاطر المحتملة للاستثمار في الصندوق.
- يستثمر الصندوق أمواله في الإصدارات الأولية لأسهم الشركات السعودية المساهمة وكذلك أسهم الشركات المدرجة حديثاً في سوق الأسهم السعودية خلال الثلاث سنوات الأولى من إدراجها.
- يقر مدير الصندوق بأن جميع المعلومات والبنود المذكورة في هذه النشرة تلتزم بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
- لقد تم تجميع بيانات هذه النشرة من مصادر نعتقد أنها صحيحة ودقيقة في تاريخ إعدادها، كما أنه لم يتم إخفاء أو عدم تضمين أية معلومات معروفة لدينا بهدف تضليل المستثمر. كما أن النشرة لا تضمن استمرارية صحة وكمال المعلومات والتوقعات الواردة عقب تاريخ الإعداد.
- وافقت هيئة السوق المالية على طرح وحدات هذا الصندوق بتاريخ ١٤٢٩/٠١/٢٧ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/٠٥ م.
- لقد تم إعداد نشرة المعلومات هذه بهدف تقديم جميع المعلومات التي تساعد المستثمرين على اتخاذ قراراتهم بشأن الاشتراك في الصندوق. ومع ذلك فإنه لا يجب اعتبار أي معلومات في هذه النشرة أو آراء مدير الصندوق كتوصية لشراء وحدات الصندوق.

اسم وعنوان مدير الصندوق:

مجموعة بخيت الاستثمارية

ص.ب. ٦٢٧٦٢ الرياض ١١٥٢٦

المملكة العربية السعودية

الرقم المجاني ١١١١-١٢٠-٨٠٠

هاتف: ١٧٩٧-٤١٩-٩٦٦-١

فاكس: ١٨٩٩-٤١٩-٩٦٦-١

بريد إلكتروني: CRD@BAKHEETGROUP.COM

ملخص دليل الصندوق:

الاسم الرسمي	: صندوق بخيت للإصدارات الأولية
سعر الاكتتاب للوحدة	: ١,٠٠ ريال سعودي
الحد الأدنى للاكتتاب للمستثمر الواحد	: ١٠,٠٠٠ ريال سعودي
تاريخ بداية الاكتتاب	: ٢٣ صفر ١٤٢٩ هـ - ١ مارس ٢٠٠٨ م
تاريخ الانتهاء من الاكتتاب	: ٧ ربيع الأول ١٤٢٩ هـ - ١٥ مارس ٢٠٠٨ م
مواعيد استلام طلبات الاشتراكات والاستردادات	: قبل الساعة الرابعة عصراً بتوقيت المملكة من آخر يوم عمل من كل أسبوع
أيام التعامل	: آخر يوم عمل من كل أسبوع
عمر الصندوق	: خمس سنوات
الرسوم والمصاريف	: أنظر الفقرة (١٢) من الشروط والأحكام

الأطراف ذوو العلاقة:

مجموعة بخيت الاستثمارية	
مدير الصندوق	: سجل تجاري رقم (١٠١٠٢٣٦٨٩٤) رخص بناءً على لائحة الأشخاص المرخص لهم من هيئة السوق المالية لمزاولة مهنة الحفظ رقم (٢٦-١٢-٠٦)، العنوان: شارع العليا العام، مبنى الشركة العقارية السعودية (٣) الدور السابع والثامن، ص.ب. ٦٣٧٦٢ الرياض ١١٥٢٦ المملكة العربية السعودية، هاتف: ٩٦٦-١-٤١٩-١٧٩٧ فاكس ٩٦٦-١-٤١٩-١٨٩٩ الموقع الإلكتروني www.BakheetGroup.com
مجموعة بخيت الاستثمارية	
أمين الحفظ	: سجل تجاري رقم (١٠١٠٢٣٦٨٩٤) رخص بناءً على لائحة الأشخاص المرخص لهم من هيئة السوق المالية لمزاولة مهنة الحفظ رقم (٢٦-١٢-٠٦)، العنوان: شارع العليا العام، مبنى الشركة العقارية السعودية (٣) الدور السابع والثامن، ص.ب. ٦٣٧٦٢ الرياض ١١٥٢٦ المملكة العربية السعودية، هاتف: ٩٦٦-١-٤١٩-١٧٩٧ فاكس ٩٦٦-١-٤١٩-١٨٩٩ الموقع الإلكتروني www.BakheetGroup.com
مراجع الحسابات	: KPMG الفوزان والسدحان العنوان: ص.ب. ٩٢٨٧٦ الرياض ١١٦٦٢ المملكة العربية السعودية، هاتف: ٩٦٦-١-٨٧٤-٨٥٠٠، فاكس: ٩٦٦-١-٨٧٤-٨٦٠٠.
المستشار القانوني	: عبدالعزيز القاسم محامون ومستشارون بالتعاون مع آلن وافر العنوان: ص.ب. ٨٩٤٠٢ الرياض ١١٦٢٣ المملكة العربية السعودية، هاتف: ٩٦٦-١-٤٦٠-٠٦٦٢ فاكس ٩٦٦-١-٤٦٠-٠٦٦٢.
البنك المستلم	: مجموعة سامبا المالية العنوان: ص.ب. ٨٢٣ الرياض ١١٤٢١ المملكة العربية السعودية، هاتف: ٩٦٦-١-٤٧٧-٤٧٧٠ فاكس: ٩٦٦-١-٤٧٨-٠٨٢٣، حساب رقم ٢٨٠٠٠٨١٤

قائمة المصطلحات:

المجموعة	: مجموعة بخيت الاستثمارية.
مدير الصندوق	: مجموعة بخيت الاستثمارية.
مجلس الإدارة	: مجلس إدارة صندوق بخيت للإصدارات الأولية.
أمين الحفظ	: مجموعة بخيت الاستثمارية.
الهيئة	: هيئة السوق المالية.
السوق	: السوق المالية السعودية.
الصندوق	: صندوق بخيت للإصدارات الأولية.
الإصدارات الأولية	: أسهم الإصدارات الأولية للشركات التي سيتم إدراجها في سوق الأسهم السعودية والتي لم يمر على إدراجها أكثر من ثلاث سنوات.
المؤشر الاسترشادي	: مؤشر بخيت لأسهم الإصدارات الأولية
وحدات الصندوق	: ينقسم الصندوق لوحدات لها القيمة والمميزات والحقوق ذاتها.
تضارب المصالح	: هو الوضع أو الموقف الذي تتأثر فيه موضوعية واستقلالية قرار مدير الصندوق بمصلحة شخصية مادية أو معنوية.
لائحة صناديق الاستثمار	: لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية.
المخاطر	: مجموعة من المؤثرات المحتملة التي يجب الإلمام بها والاحتراز منها قبل اتخاذ القرار الاستثماري.
المشركون	: مالكو وحدات الصندوق.
مراجع الحسابات	: KPMG الفوزان والسدحان
المستشار القانوني	: عبدالعزيز القاسم محامون ومستشارون بالتعاون مع آلن وافري.
البنك المستلم	: مجموعة سامبا المالية.
يوم عمل	: أي يوم عمل في المملكة طبقاً لأيام العمل الرسمية في الهيئة.
يوم التعامل	: أي يوم يتم فيه بيع واسترداد وحدات صندوق الاستثمار.
يوم تقويمي	: أي يوم، سواء أكان يوم عمل أم لا.
الأسهم الصغيرة والمتوسطة	: جميع أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية باستثناء الشركات التي يزيد حجمها السوقي عن ١٥ مليار ريال سعودي.
الحجم السوقي	: حاصل ضرب سعر السهم في عدد الأسهم الحرة للشركة.

صندوق بخت للإصدارات الأولية

الشروط والأحكام

- اسم الصندوق :**
أسست مجموعة بخت الاستثمارية "صندوق بخت للإصدارات الأولية" (الصندوق) بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ (٢٧ محرم ١٤٢٩هـ) - الموافق (٥ فبراير ٢٠٠٨م). وهو برنامج استثماري لمدة خمس سنوات يهدف إلى إتاحة الفرصة للمستثمرين (المشاركين) فيه بالمشاركة جماعياً في عائد الصندوق عن طريق شراء وحدات الصندوق.
- عنوان مدير الصندوق:**
مجموعة بخت الاستثمارية ("مدير الصندوق") سجل تجاري رقم (١٠١٠٣٣٦٨٩٤) وترخيص هيئة السوق المالية رقم (٣٦-١٢٠٦) لتقديم خدمات الإدارة والحفظ وتقديم المشورة، العنوان: شارع العليا العام، مبنى الشركة العقارية السعودية (٣) الدور السابع والثامن ص.ب. ٦٣٧٦٢ الرياض ١١٥٣٦ المملكة العربية السعودية، هاتف: ١٧٩٧-٤١٩-١-٩٦٦ فاكس ١٨٩٩-٤١٩-٩٦٦-١ الموقع الإلكتروني www.BakheetGroup.com
- تاريخ البدء:**
سيبدأ قبول الاشتراكات في الصندوق بتاريخ (١٤٢٩/٠٣/٢٣هـ) الموافق (٢٠٠٨/٠٣/٠١م).
- الهيئة المنظمة:**
تتبع هذه الشروط والأحكام اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، وهي الجهة المنظمة لعمل السوق المالية في المملكة العربية السعودية. وقد حصل مدير الصندوق على رخص الإدارة والحفظ وتقديم المشورة من قبل هيئة السوق المالية برقم (٣٦-١٢٠٦) بتاريخ (٢٧/٣/٢٠٠٦م) وقد كلف مدير الصندوق قسم إدارة الأصول في المجموعة بإدارة الصندوق والإشراف عليه.
- تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق:**
صدرت شروط وأحكام الصندوق بتاريخ (١٤٢٩/٠٢/٠٢هـ) الموافق (٢٠٠٨/٠٢/٠٩م).
- الاشتراك:**
إن الحد الأدنى للاشتراك هو ١٠,٠٠٠ (عشرة آلاف) ريال سعودي، والحد الأدنى للإضافة والاسترداد هو ١٠,٠٠٠ (عشرة آلاف) ريال، والحد الأدنى للرصيد المتبقي هو ١٠,٠٠٠ (عشرة آلاف) ريال، ويمكن لمدير الصندوق قبول مبالغ أقل من ذلك في الحالات التي يراها مناسبة. (تخضع مبالغ الاشتراكات خلال فترة الطرح الأولى للمادة (٢٢) من هذه الشروط والأحكام).
- عملة الصندوق:**
يتعامل "الصندوق" بالريال السعودي فقط، ويجب على المشتركين إيداع أموالهم في حساب مدير الصندوق بالريال السعودي فقط، ويتعامل مدير الصندوق بجميع الحوالات الواردة من خارج المملكة أو أي عملات غير الريال السعودي بالمبالغ الفعلية المستلمة بالريال السعودي.
- مجال استثمار الصندوق:**
يشمل مجال استثمار الصندوق جميع الإصدارات الأولية في سوق الأسهم السعودية التي يتاح للصناديق الاستثمارية الاكتتاب بها، كما يشمل مجال الاستثمار أسهم هذه الإصدارات خلال أول ثلاث سنوات من إدراجها في السوق. ويجوز لمدير الصندوق أن يستثمر بما لا يزيد عن ٢٥% من أصول الصندوق في أسهم الشركات الصغيرة والمتوسطة. وسيتم إعادة احتساب المجال الاستثماري عند بداية كل ربع سنة ميلادي.
- المؤشر الاسترشادي:**
مؤشر بخت لأسهم الإصدارات الأولية، وهو مؤشر يتم حسابه بواسطة جهة محايدة وهي شركة ستاندرد أند بورز المتخصصة في تطوير المؤشرات بهدف قياس أداء أسهم الإصدارات الأولية المتاحة للصناديق الاستثمارية والتي تشكل المجال الاستثماري للصندوق.
- أهداف الصندوق:**
تتمثل أهداف "الصندوق" في تنمية رأس المال من خلال تحقيق عائد نسبي إيجابي (مقارنة بالمؤشر الاسترشادي وهو مؤشر بخت لأسهم الإصدارات الأولية) مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر وذلك من خلال الاكتتاب في أسهم الشركات السعودية المساهمة واستثمار السيولة النقدية المتوفرة في الصندوق في استثمارات منخفضة المخاطر وعالية السيولة بالريال السعودي (مثل صناديق أسواق النقد أو إيداعات البنوك). إن الصندوق من النوع "المفتوح" أي أنه بإمكان المشترك الاشتراك والاسترداد خلال فترة عمر الصندوق. كما أن الصندوق لن يوزع أية أرباح على المشتركين فيه، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما سينعكس على سعر وحدة الصندوق. تم تحديد عمر الصندوق بخمس سنوات منذ تاريخ تأسيسه، وقد يلجأ مدير الصندوق إلى زيادة عمر الصندوق بناءً على جدوى الفرصة الاستثمارية التي أنشئ

من أجلها الصندوق، وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية وإخطار المشتركين في الصندوق بذلك.

١١. إستراتيجية الاستثمار:

تتلخص إستراتيجية إدارة الصندوق فيما يلي:

- (١) يستثمر الصندوق في أسهم الإصدارات الأولية للشركات السعودية المساهمة، كما يمكن للصندوق شراء أسهم الشركات المدرجة حديثاً في سوق الأسهم السعودية خلال أول ثلاث سنوات من إدراجها، كما يجوز لمدير الصندوق أن يستثمر بما لا يزيد عن ٢٥% من أصول الصندوق في أسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة. كما يجوز استثمار السيولة النقدية المتوفرة في الصندوق في استثمارات منخفضة المخاطر وعالية السيولة بالريال السعودي.
- (٢) لن يلجأ الصندوق للتمويل إلا في حالات الضرورة القصوى التي يقرها مجلس إدارة الصندوق وفي هذه الحالة لن يتجاوز تمويل الصندوق ما نسبته (١٠%) من إجمالي صافي قيمة أصوله.
- (٣) إن عمر الصندوق هو خمس سنوات وهي الفترة التي يتوقع أن تتباطأ بعدها الإصدارات الأولية، وبالتالي فإن مدير الصندوق سيبدل جهده في تعظيم العائد خلال عمر الصندوق.
- (٤) إن إستراتيجية "مدير الصندوق" هي تحقيق عائد مجز من الاستثمار في أسهم الإصدارات الأولية خلال فترة ثلاث سنوات على الأكثر، إلا أن "مدير الصندوق" قد يقوم ببيع كل أو جزء من استثماراته في إصدار أولي بعد إدراجها في السوق مباشرة إذا وصل سعر السهم إلى مستويات غير مبررة استثمارياً.
- (٥) يلتزم الصندوق بنسبة التملك في الشركات حسب النسبة الرسمية المصرح بها في المادة (٣٩) "قيود الاستثمار" في الباب السابع "إدارة الصناديق" في لائحة صناديق الاستثمار التابعة لهيئة السوق المالية. وحيث أن الصندوق يستثمر في الإصدارات الأولية فإنه يجوز لمدير الصندوق استثمار أكثر من ١٠% من صافي أصول الصندوق في أسهم شركة معينة على ألا يتجاوز ذلك نسبة القيمة السوقية للشركة إلى إجمالي القيمة السوقية للشركات المسموح الاستثمار بها وفق شروط وأحكام الصندوق.
- (٦) حيث أنه من غير الممكن خلال فترة الاكتتاب في إصدار شركة ما تحديد حجمها السوقي عندما يتم إدراجها مستقبلاً في السوق (والذي يعتمد على سعر تداولها آنذاك)، فإن مدير الصندوق ربما يكتتب في شركة واحدة أو عدة شركات بنسبة مرتفعة من صافي أصول الصندوق. إلا أن مدير الصندوق سيصحح وضع حجم الاستثمار في الشركة خلال مدة أقصاها ٣٠ يوم عمل من إدراجها في السوق أو تاريخ إضافة السوق المالية السعودية للشركة إلى مؤشر السوق أيهما أقرب.
- (٧) في حالة انتهاء الفترة المسموح بها لتملك السهم حسب شروط وأحكام الصندوق، فإنه يجب على مدير الصندوق بيع السهم خلال فترة لا تتجاوز ١٤ يوم عمل من تاريخ انتهاء الفترة المسموح بها.

١٢. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق:

يستثمر مدير الصندوق معظم أصول الصندوق في الإصدارات الأولية لأسهم الشركات السعودية المساهمة، كما قد يستثمر أيضاً جزء من أصول الصندوق في أسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة والتي لن تزيد في حال من الأحوال عن ٢٥% من أصول الصندوق، ويجب على المستثمر أن يعلم بأن الاستثمار في الأسهم ينطوي على مخاطرة عالية، إلا أن الاستثمار في الصندوق يعتبر أكثر أماناً نسبياً من الاستثمار المباشر في السوق نظراً لتوزيع استثمارات الصندوق، كما أن الصندوق ليس وديعاً أو التزاماً كما أنه ليس مضموناً من مجموعة بخيت الاستثمارية. ومن المخاطر التي يحتمل أن يواجهها الاستثمار في الصندوق ما يلي:

- (١) **المخاطر السياسية:** إن عدم استقرار منطقة الشرق الأوسط قد يؤثر على الاقتصاد السعودي وبالتالي على سوق الأسهم السعودية.
- (٢) **المخاطر الاقتصادية:** الاقتصاد السعودي من الاقصاديات الناشئة وهو يعتمد بشكل كبير على الدخل من النفط ويتأثر بتذبذب أسعاره.
- (٣) **مخاطر مجال الاستثمار:** قد يتعرض الصندوق للمخاطر الاستثمارية التالية:

- **وجود بيانات غير صحيحة في نشرة الإصدار أو إغفال بيانات جوهرية:** سيعتمد مدير الصندوق في اتخاذ قرار الاستثمار في الإصدارات الأولية بشكل رئيس على المعلومات المذكورة في نشرة الإصدار للشركة. ومع أن مستوى الحرفية الذي يتبعه المستشارون الماليون لعمليات الاكتتاب مرتفع بالإضافة إلى إشراف هيئة السوق المالية عليها، إلا أنه قد يحتمل إغفال بيانات جوهرية أو وجود بيانات غير صحيحة وبالتالي فإنه قد يتخذ قرار استثماري غير سليم قد يؤثر على الأداء الاستثماري.
- **توقع النتائج المالية المستقبلية للشركات المساهمة:** من أهم الأدوات التي يبني مدير الصندوق قراراته الاستثمارية عليها هي توقع النتائج المالية المستقبلية للشركات، إلا أن هذه التوقعات عرضة للضباب والخطأ، كما أنه بعد إعلان النتائج المالية للشركة فإن السعر السوقي لسهمها قد يتحرك باتجاه مخالف للتوقعات. كذلك فإن مدير الصندوق لن يستثمر في أي إصدار أولي أو شراء أسهم أي شركة خلال أول ثلاث سنوات من إدراجها في السوق إلا إذا رأى أن الاستثمار فيها مجد استثمارياً.
- **تأخر إدراج الأسهم المكتتب بها في السوق:** قد يحدث تأخر في إدراج الشركات المكتتب بها في سوق الأسهم السعودية، وبالتالي عدم القدرة على بيعها، مما قد يؤدي إلى صعوبة في تلبية طلبات الاسترداد، إلا أنه من خلال عمليات بناء سجل الأوامر السابقة ما بين عامي ٢٠٠٥ و ٢٠٠٧ في سوق الأسهم السعودية فإن أقصى

وقت انتظار ما بين انتهاء فترة الاكتتاب وإدراج السهم في السوق كانت ٦٦ يوماً، فيما كان متوسط فترة الانتظار لجميع الاكتتابات هو ٢٣ يوماً.

• **تركيز الاستثمار:** بما أن معظم أصول الصندوق يتم استثمارها في الإصدارات الأولية والشركات المدرجة حديثاً في سوق الأسهم السعودية خلال أول ثلاث سنوات من إدراجها (مجال الاستثمار)، فإن عدد الشركات التي يحتل الاستثمار بها سيكون محدوداً وبالتالي ربما تمثل بعض الشركات نسبة كبيرة من مجال الاستثمار نظراً لكبر حجمها، وهذه من المخاطر المحتملة للصندوق حيث تحد من توزيع الاستثمارات. وبالتالي فقد يتركز الاستثمار في أسهم معينة، وكما ذكر في الفقرة (٦) من المادة (١١) من هذه الشروط والأحكام، فإنه قد يحدث خلال فترة الاكتتاب تركيز للاستثمار في شركة واحدة أو عدة شركات، نتيجة لعدم معرفة الحجم السوقي الحقيقي لها بعد إدراجها في السوق، إلا أن مدير الصندوق سيقوم بتصحيح نسبة الاستثمار في الشركات بما يتفق مع لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية خلال فترة ٣٠ يوم عمل من إدراج الشركة في السوق أو تاريخ إضافة السوق المالية السعودية للشركة إلى مؤشر السوق أيهما أقرب.

(٤) **مخاطر الإدارة:** يعتمد مدير الصندوق شأنه شأن أي مدير استثماري على العنصر البشري بشكل كبير، وبالتالي فإن الصندوق قد يتأثر سلباً بخسارة المدراء التنفيذيين والموظفين المرتبطين بأعمال الصندوق وصعوبة توفير بدائل على المستوى ذاته من الخبرة على المدى القصير.

(٥) **مخاطر التقنية:** يعتمد مدير الصندوق على استخدام التقنية في إدارة الصندوق وحفظ أصول العملاء، إلا أن أنظمة المعلومات لديه قد تتعرض لعمليات اختراق أو فيروسات أو تعطل جزئي أو كلي على الرغم من الاحتياطات الأمنية المشددة المتبعة لديه.

(٦) **صعوبات التداول:** قد تتعرض سوق الأسهم السعودية لصعوبات في التداول بحيث يتعسر استرداد أو تقويم وحدات الصندوق، إلا أنه في هذه الحالة فإن المخاطر التي تواجه الصندوق هي ذاتها التي ستواجه جميع المستثمرين في سوق الأسهم السعودية، ولن تكون مقتصرة على الصندوق فقط.

(٧) **توقف عملية مشاركة الصناديق في الإصدارات الأولية:** إن مدير الصندوق لا يستطيع ضمان تلقي الدعوة للمشاركة في الإصدارات الأولية، كما لا يستطيع مدير الصندوق ضمان أن تستمر هيئة السوق المالية في طرح الإصدارات الأولية بطريقة بناء سجل الأوامر.

(٨) **تباطؤ عملية الإصدارات الأولية:** تتبع هيئة السوق المالية سياسة متوازنة في قبول وتحديد مواعيد طرح الشركات، لذا فهناك احتمال لتباطؤ عملية طرح الاكتتابات إذا رأت هيئة السوق المالية أن السوق بحاجة لإعادة جدولة البرنامج الزمني لطرح الإصدارات الأولية، أو في حال انخفضت ربحية الشركات التي تدرج أسهمها.

(٩) **تضاؤل نسبة التخصيص:** حيث أنه يتم دعوة عدد من الشركات المرخصة وصناديق الاستثمار لعملية بناء سجل الأوامر فإنه من الممكن تضاؤل نسبة التخصيص بسبب ازدياد عدد الشركات والصناديق المشتركة في الاكتتاب.

(١٠) **استحواذ عدد قليل من المشتركين على نسبة عالية من أصول الصندوق:** لا يوجد حد أعلى للاشتراك في الصندوق خلال فترة الاكتتاب الأولي وبالتالي فإنه من الممكن تملك بعض المشتركين لأكثر من ١٠% من أصول الصندوق، وهذا قد يسبب مخاطر عند استرداد جزء أو كل هذه الفئة من المشتركين لأصولهم من الصندوق.

(١١) **مخاطر نوع الصندوق:** حيث أن صندوق من هذا النوع يطرح لأول مرة في المملكة العربية السعودية وعلى الرغم من الدراسات المتعمقة التي أجراها مدير الصندوق إلا أنه من المحتمل أن يتعرض الصندوق إلى مخاطر غير تقليدية لم يتوقعها مدير الصندوق ولم يذكرها في المخاطر أعلاه.

١٢. الرسوم والمصاريف:

يتحمل الصندوق جميع الرسوم والمصاريف المذكورة أدناه ويتحملها تبعاً لذلك المشتركون "مالكو الوحدات" وهي كالتالي:

(١) **رسوم الإدارة:** تحتسب رسوم الإدارة على أساس ٢,٠٠% سنوياً من صافي أصول الصندوق. ويتم دفع الرسوم المستحقة كل ٣ أشهر لمدير الصندوق.

(٢) **رسوم الحفظ:** سيحصل أمين الحفظ على ٠,٥٠% سنوياً من صافي أصول الصندوق، ويتم دفع الرسوم المستحقة كل ٣ أشهر لأمين الحفظ.

(٣) **أتعاب مراجع الحسابات:** سيحصل مراجع الحسابات على مبلغ مقطوع قدره ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً. وستقسم الرسوم تناسبياً على عدد أيام السنة.

(٤) **مصاريف التمويل:** لا يتوقع أن يكون هنالك مصاريف تمويل في السنة الأولى للصندوق.

(٥) **مصاريف إعداد المؤشر الاسترشادي:** سيقوم الصندوق بدفع مصاريف إعداد المؤشر الاسترشادي لجهة محايدة بقيمة ٢٦,٢٥٠ ريال سنوياً، وستدفع في بداية كل سنة ميلادية، وتقسّم تناسبياً على عدد أيام السنة.

(٦) **مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:** أنظر الفقرة (٢) من المادة (١٦) من هذه الشروط والأحكام.

(٧) **الرسوم الرقابية:** دفع مبلغ مقطوع وقدره ٧,٥٠٠ ريال سعودي سنوياً لقاء عمليات المراجعة والإفصاح للصندوق. وستقسم الرسوم تناسبياً على عدد أيام السنة، ويتم دفع الرسوم المستحقة كل ١٢ شهر.

وتم عرض إجمالي المصاريف المخصصة من أصول الصندوق في الملحق (١) الإفصاح المالي المرفق مع هذه الشروط والأحكام.

١٤. مصاريف التعامل (الوساطة):

يتحمل الصندوق جميع مصاريف ورسوم التعامل المتعلقة بالبيع والشراء أو الاكتتاب في الأسهم السعودية أو أية رسوم نظامية أخرى تفرضها هيئة السوق المالية أو وسيط التعامل.

١٥. رسوم الاشتراك:

لا يوجد أية رسوم يتوجب على المشترك دفعها مقابل الاشتراك في الصندوق.

١٦. مجلس إدارة الصندوق (المجلس):

يتولى إدارة الصندوق مجلس إدارة (المجلس) مؤلف من خمسة أعضاء من بينهم رئيس المجلس وعضوان مستقلان، وتستمر عضوية المجلس لمدة لا تزيد عن خمس سنوات. وسيكون لمدير الصندوق الحق في تغيير الأعضاء بعد أخذ موافقة الهيئة في ذلك، وسيتم إشعار مالكي الوحدات بأي تغيير في مجلس إدارة الصندوق. وتبدأ مدة عضوية أول مجلس إدارة من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية على إنشاء الصندوق.

(١) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

١. أ. بشر محمد برهان الدين ياسين بخيت "الرئيس - غير مستقل" رئيس مجلس الإدارة والمدير العام التنفيذي لمجموعة بخيت الاستثمارية "مدير الصندوق"، حاصل على الماجستير في الإدارة الهندسية من جامعة "كيو" باليابان عام ١٩٨٧م، وهو عضو في مجلس إدارة صندوق "بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية".
٢. أ. فهد محمد عبدالعزيز بن زرعة "عضواً مستقلاً" رجل أعمال، حاصل على البكالوريوس في الهندسة من جامعة "ميثادوست الجنوبية" بأمريكا عام ١٩٨٠م، وهو عضو مستقل في مجلس إدارة صندوق "بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية".
٣. أ. فهد محمد عبدالله الدويش "عضواً مستقلاً" رجل أعمال، حاصل على الماجستير في الإدارة المالية من جامعة "أريزونا" بأمريكا عام ٢٠٠٤م، وهو عضو مستقل في مجلس إدارة صندوق "بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية".
٤. أ. هشام حسين عبدالله أبوجامع "عضواً غير مستقل" نائب المدير العام للاستثمار لدى مجموعة بخيت الاستثمارية "مدير الصندوق"، حاصل على بكالوريوس الأساليب الكمية من جامعة "الملك سعود" بالمملكة العربية السعودية عام ١٩٩١م، وهو عضو في مجلس إدارة صندوق "بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية".
٥. أ. مساعد محمد العنيق "عضواً غير مستقل" رجل أعمال، حاصل على الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة "باسفيك" بأمريكا عام ١٩٩٩م، وهو عضو في مجلس إدارة صندوق "بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية".

(٢) مكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة:

- تكون المكافآت المالية لأعضاء مجلس إدارة الصندوق على النحو التالي:
١. مكافئة سنوية بقيمة (٣٠,٠٠٠ ريال) لكل عضو مستقل.
 ٢. يجب أن لا تزيد إجمالي المكافآت السنوية لكل عضو عن (٥%) من رسوم الإدارة السنوية للصندوق.
 ٣. لن يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الصندوق الغير مستقلين أي مكافآت أو بدلات نظير عضويتهم في مجلس إدارة الصندوق.
 ٤. توزع الرسوم المستحقة على الصندوق بشكل تناسبي على أيام السنة، ويتم دفع الرسوم الفعلية لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين كل ١٢ شهر.
 ٥. لا توجد أي مزايا أو رواتب أو مكافآت أخرى لأعضاء مجلس الإدارة.

(٣) مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة:

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:
١. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
 ٢. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
 ٣. 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.
 ٤. إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.
 ٥. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلاتحة صناديق الاستثمار.
 ٦. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
 ٧. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.

(٤) إجراءات التصويت لأعضاء مجلس إدارة الصندوق:

يجتمع مجلس إدارة الصندوق بدعوة خطية من رئيسته قبل الموعد المحدد للاجتماع بخمسة عشر يوماً تقويمياً على الأقل، ويجب على رئيس المجلس أن يدعو إلى الاجتماع متى طلب ذلك اثنان من الأعضاء، ويجب أن لا تقل اجتماعات المجلس عن اجتماعين سنوياً، وتعد اجتماعات المجلس في مقر مدير الصندوق أو في أي مكان آخر يقرره المجلس. ولا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره نصف أعضاء المجلس على الأقل بمن فيهم رئيس المجلس أو من ينييه من الأعضاء، وفي حال إنابة عضو مجلس الإدارة عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس يتعين أن تكون الإنابة بالضوابط الآتية:

١. أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة.
٢. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع.
٣. تصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين بالأصالة والإنابة، وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس المجلس.

١٧. مدير الصندوق:

مجموعة بخت الاستثمارية "مدير الصندوق" سجل تجاري رقم (١٠١٠٢٣٦٨٩٤) هو شخص مرخص له بناءً على لائحة الأشخاص المرخص لهم من هيئة السوق المالية لمزاولة نشاط إدارة الأصول رقم (٢٦-١٢-٠٦)، العنوان: شارع العليا العام، مبنى الشركة العقارية السعودية (٣) الدور السابع والثامن، ص.ب. ٦٣٧٦٢ الرياض ١١٥٢٦ المملكة العربية السعودية، هاتف: ٩٦٦-١٧٩٧-٤١٩-٩٦٦-١٨٩٩ فاكس ٩٦٦-١٧٩٧-٤١٩-٩٦٦ الموقع الإلكتروني www.BakheetGroup.com ، ويعتبر "مدير الصندوق" أجيراً لدى الصندوق، ويحصل مقابل إدارته على رسوم الإدارة (كما هو موضح في الملحق (١) الإفصاح المالي).

١٨. أمين الحفظ:

مجموعة بخت الاستثمارية "أمين الحفظ" سجل تجاري رقم (١٠١٠٢٣٦٨٩٤) هو شخص مرخص له بناءً على لائحة الأشخاص المرخص لهم من هيئة السوق المالية لمزاولة نشاط الحفظ رقم (٢٦-١٢-٠٦)، العنوان: شارع العليا العام، مبنى الشركة العقارية السعودية (٣) الدور السابع والثامن، ص.ب. ٦٣٧٦٢ الرياض ١١٥٢٦ المملكة العربية السعودية، هاتف: ٩٦٦-١٧٩٧-٤١٩-٩٦٦ فاكس ٩٦٦-١٧٩٧-٤١٩-٩٦٦ الموقع الإلكتروني www.BakheetGroup.com

١٩. مراجع الحسابات:

KPMG الفوزان والسدحان "مراجع الحسابات"، ص.ب. ٩٢٨٧٦ الرياض ١١٦٦٣ المملكة العربية السعودية، هاتف: ٨٥٠٠-٨٧٤-١-٩٦٦، فاكس: ٨٦٠٠-٨٧٤-١-٩٦٦. ولمجلس إدارة الصندوق الحق في تغيير مراجع الحسابات بعد إخطار هيئة السوق المالية، وسيتم إشعار مالكي الوحدات بذلك.

٢٠. القوائم المالية والجداول المتممة لها:

سيتم إطلاع مالكي وحدات الصندوق والعملاء المحتملين بالقوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق مجاناً وذلك بنشرها خلال مدة لا تتجاوز (٩٠) يوماً تقويمياً من نهاية العام في الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق www.BakheetGroup.com أو عن طريق البريد في حال طلبها، وسيتم إعداد أول قوائم مالية سنوية للصندوق ابتداءً من نهاية عام ٢٠٠٨. كما سيقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية نصف سنوية مفحوصة للصندوق خلال (٤٥) يوماً تقويمياً من نهاية نصف السنة، وسيتم إطلاع مالكي وحدات الصندوق والعملاء المحتملين مجاناً من خلال الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق أو عن طريق البريد في حال طلبها، وسيتم إعداد أول قوائم مالية نصف سنوية مفحوصة ابتداءً من نهاية النصف الأول من عام ٢٠٠٨.

٢١. خصائص الوحدات وأرباحها:

ينقسم الصندوق لوحدات لها القيمة والمميزات والحقوق ذاتها، ولن يتم توزيع أي أرباح على المشتركين، بل سيعاد استثمار الأرباح في الصندوق. وبما أن الصندوق مملوك من قبل المشتركين فإنهم يتشاركون في ربح وخسارة الصندوق كل بنسبة ما يملكه من وحدات في الصندوق.

٢٢. الطرح الأولي:

ستتم عملية الاكتتاب في الصندوق خلال فترة أسبوعين تبدأ بتاريخ: ٢٣ صفر ١٤٢٩هـ الموافق ١ مارس ٢٠٠٨م وتنتهي بتاريخ ٧ ربيع الأول ١٤٢٩هـ الموافق ١٥ مارس ٢٠٠٨م، وسيكون سعر الوحدة عند التأسيس هو (ريال واحد) وسيتم استثمار جميع الأموال المحصلة خلال فترة الاكتتاب في أدوات مالية ذات مخاطر منخفضة. وسيكون الحد الأدنى للاكتتاب خلال فترة الطرح الأولي هو ١٠,٠٠٠ (عشرة آلاف) ريال سعودي، أما بالنسبة للحد الأعلى للاكتتاب للمشارك خلال فترة الطرح الأولي فهو غير محدود نظراً لعدم وجود سقف لحجم الصندوق. وسيبدأ عمل الصندوق فور نهاية عملية الاكتتاب. ولن يكون هناك حد أدنى لإجمالي المبالغ المحصلة من الاكتتاب لبدء عمل الصندوق.

٢٣. استثمار مدير الصندوق في الصندوق:

عند بدء 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.

٢٤. إجراءات الاشتراك والاسترداد للصندوق:

(١) إجراءات الاشتراك : يجب على المشترك توقيع هذه الشروط والأحكام عند اشتراكه في المرة الأولى فقط، في حين يقوم المشترك بتعبئة نموذج "طلب اشتراك" لكل عملية اشتراك ويقدمه إلى مدير الصندوق.

(٢) **إجراءات الاسترداد :** عند طلب المشترك استرداد كل أو بعض قيمة وحداته، يقوم المشترك بتعبئة نموذج طلب الاسترداد ويقدمه إلى مدير الصندوق، ويجب على المشترك في حال استرداد بعض قيمة وحداته الاحتفاظ بالحد الأدنى للرصيد المتبقي المذكور في المادة (٦) "الاشتراك" من هذه الشروط والأحكام.

(٣) **أيام قبول الاشتراك:** يمكن الاشتراك في الصندوق أسبوعياً. ويقبل الاشتراك في الصندوق بعد تقديم طلب الاشتراك ودفء كامل قيمة الاشتراك قبل الساعة الرابعة عصراً بتوقيت المملكة من آخر يوم عمل من كل أسبوع، وسيكون الاشتراك بسعر الوحدة لإغلاق يوم التعامل التالي.

(٤) **أيام قبول الاسترداد:** يمكن الاسترداد من الصندوق أسبوعياً. ويقبل الاسترداد من الصندوق بعد تقديم طلب الاسترداد قبل الساعة الرابعة عصراً بتوقيت المملكة من آخر يوم عمل من كل أسبوع، وسيكون الاسترداد بسعر الوحدة لإغلاق يوم التعامل التالي.

(٥) **يوم التعامل:** آخر يوم عمل من كل أسبوع.

(٦) **تأجيل عمليات الاسترداد:** يجوز لمدير الصندوق تأجيل تلبية أي طلب استرداد من صندوق الاستثمار في الحالات الآتية:

١. إذا بلغ إجمالي نسبة جميع طلبات الاسترداد لمالكي الوحدات والمطلوب تليتها في أي يوم تعامل (١٠%) أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق.
٢. إذا تم تعليق التعامل في سوق الأسهم السعودية أو أي أصول أخرى يملكها الصندوق.
٣. في حال حدوث صعوبات في سوق الأسهم السعودية بحيث يتعسر استرداد أو تقويم وحدات الصندوق.
٤. في حال تأخر إدراج الأسهم المكتتب بها في سوق الأسهم السعودي.
٥. في حال عدم تمكن الصندوق من بيع الأسهم التي يملكها لأي سبب من الأسباب الخارجة عن إرادته.

وسيتم تنفيذ طلبات الاسترداد في أقرب يوم تعامل لاحق ممكن، كما سيتم التعامل مع طلبات الاسترداد المؤجلة بالنسبة والتناسب، وسيتم تحويل مبلغ الاسترداد إلى حساب المشترك في أقرب فرصة ممكنة.

(٧) **رفض الاشتراك:** يحق لمدير الصندوق رفض أي طلب اشتراك في الصندوق دون إبداء الأسباب. ويتم إرجاع قيمة الاشتراك إلى حساب العميل خلال خمسة أيام عمل من تاريخ تقديم قيمة الاشتراك وذلك حسب المادة (٥١) "أهلية الاستثمار" في الباب التاسع "طرح الوحدات واستردادها" في "لائحة صناديق الاستثمار التابعة لهيئة السوق المالية".

(٨) **تحديد السقف الأعلى لحجم الصندوق:** يحق لمدير الصندوق وقف قبول أي طلب اشتراك إذا تجاوز حجم الصندوق قيمة يتعذر معها الحصول على تخصيص حصة مناسبة من الإصدارات الأولية مما قد يعيق تحقيق عائد مجد للصندوق.

٢٥. **تقويم أصول الصندوق والإعلان عنها:**

يتم تقويم أصول الصندوق كل يوم عمل حسب أسعار الإغلاق اليومية للأسهم المملوكة في الصندوق، وفي حال عدم وجود سعر تداول لبعض أو كل الأسهم المملوكة في الصندوق، فإنه يتم استخدام سعر الاكتتاب، ويتم حساب سعر الوحدة بقسمة صافي قيمة أصول الصندوق بعد خصم المصاريف والرسوم المستحقة على إجمالي عدد الوحدات القائمة في ذلك اليوم. ويتم الإعلان عن سعر الوحدة بعد التقويم عبر الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الرسمي لسوق الأسهم السعودية. إلا أن السعر المستخدم لتقييم الاشتراكات والاستردادات هو "يوم التعامل" كما ورد في الفقرة ٢٤.

٢٦. **رسوم الاسترداد المبكر:**

في حالة طلب استرداد مبالغ أو وحدات لم يمض على اشتراكها ٣٠ يوماً تقويمياً، يستوفي الصندوق رسم استرداد مبكر بنسبة ١,٠٠% من "مبلغ الاسترداد"، ويتم إعفاء المشتركين من هذه الرسوم عند احتفاظهم بوحداتهم لـ ٣٠ يوماً تقويمياً فأكثر في الصندوق، وسيتم حصر الوحدات في الاشتراك والاسترداد بطريقة الوحدات المشترية أولاً تسترد أولاً (FIFO).

٢٧. **التصفية وتعيين مصف:**

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

٢٨. **إنهاء الصندوق:**

يحتفظ مدير الصندوق بحق إنهاء الصندوق دون أن يترتب على ذلك أي جزء على أي طرف مشارك، وذلك بتوجيه إشعار يرسل إلى المشتركين بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية قبل سنتين يوماً تقويمياً من إنهاء الصندوق وفي هذه الحالة يتم تصفية الصندوق وتوزيع حصيلة التصفية على المشتركين وفق مساهمتهم في الصندوق.

٢٩. **تقديم التقارير للمشاركين في الصندوق "مالكو الوحدات":**

سيقوم مدير الصندوق بتقديم تقارير للمشاركين كل ثلاثة أشهر كحد أقصى تتضمن المعلومات الآتية:

- (١) صافي قيمة أصول وحدات الصندوق.
- (٢) عدد وحدات الصندوق التي يملكها المشترك وصافي قيمتها.
- (٣) سجل بالصفقات التي نفذها المشترك.

- (٤) كما يقدم مدير الصندوق القوائم التالية عند صدورها:
١. القوائم المالية النصف سنوية المفحوصة للصندوق.
 ٢. القوائم المالية السنوية المراجعة.

وسيتم إرسال التقارير على العنوان البريدي و/أو البريد الإلكتروني و/أو الهاتف و/أو الفاكس كما هو مبين في نموذج فتح الحساب إلا إذا تم إشعار مدير الصندوق بأي تغيير في العنوان. ويجب إخطار مدير الصندوق بأي أخطاء خلال ستين (٦٠) يوماً تقويمياً من إصدار تلك التقارير وبعد ذلك تصح التقارير الصادرة عن مدير الصندوق نهائية وحاسمة.

٢٠. تضارب المصالح:

يسعى مدير الصندوق للحيلولة دون قيام أي حالة تتضارب فيها مصالحه مع مصالح المشتركين، ويعطي مدير الصندوق الأولوية لمصالح المشتركين دائماً، كما سيعامل جميع المشتركين على حد سواء دون تقديم مشترك على آخر. كما سيقوم مدير الصندوق بتقديم الإجراءات التي ستتبع لمعالجة تضارب المصالح عند طلبها. الجدير بالذكر أن مدير الصندوق يحظر على جميع موظفيه أو أقربائهم من الدرجة الأولى (الزوجة والأولاد) من التداول بشكل مباشر في أسواق الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق تجنباً لتضارب المصالح.

٢١. 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. ويقرر مدير الصندوق طبقاً لتقديره ممارسة أو عدم ممارسة أي حقوق تصويت بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام.

٢٢. تعديل شروط وأحكام الصندوق:

إن الأحكام والشروط المبينة في هذه الاتفاقية تعتبر سارية المفعول ما لم يجر عليها مدير الصندوق تعديلاً جوهرياً، ويخضع ذلك للشروط التالية:

- (١) الحصول على موافقة هيئة السوق المالية.
- (٢) تبليغ المشتركين خطياً قبل ستين يوماً تقويمياً من سريان مفعول التعديل.

٢٣. إجراءات الشكاوى:

إن الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى سيتم تقديمها عند طلبها من قبل هيئة السوق المالية و/أو بطلب من/إلى مدير الصندوق بشأن أي نزاع ينشأ، وسوف يتم إحالة الشكاوى إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية.

٢٤. النظام المطبق:

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

٢٥. إقرار:

يقر مدير الصندوق بأن هذه الشروط والأحكام مطابقة لأحكام لائحة صناديق الاستثمار التابعة لهيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وتحتوي على إفصاح كامل وصحيح بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

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

الاسم:

التاريخ:

التوقيع:

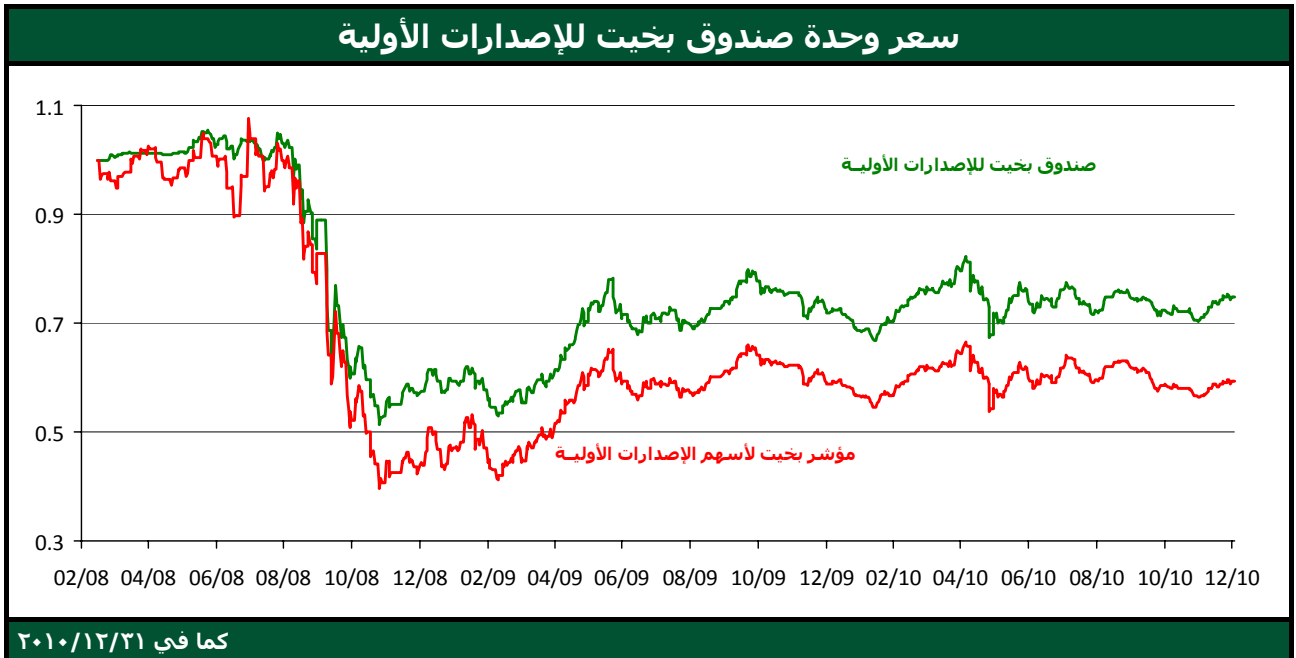
وبالله التوفيق وصلى الله على نبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.

الملحق (١) الإفصاح المالي

إجمالي المصاريف المخصومة من أصول الصندوق خلال عام ٢٠١٠*		
المصاريف	قيمة المصروف الفعلي (ريال سعودي)	من إجمالي أصول الصندوق** (النسبة المئوية %)
رسوم الإدارة (تقديري ٢% من إجمالي أصول الصندوق وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)	١,٩٥٤,٠٣٤	٢,٠%
رسوم الاسترداد المبكر (١% تخصم من مالك الوحدات عن استرداد وحداته المستثمرة لفترة أقل من ٣٠ يوماً تقويمياً)	لا يوجد	لا يوجد
مجموع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (يحد أقصى ٥٠ ألف ريال للعضو أو ٥% من رسوم الإدارة أيهما أقل وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)	٢٥٠,٠٠٠	٠,٢٥%
مصاريف الحفظ (٠,٥% من إجمالي أصول الصندوق وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)	٤٨٨,٥٠٩	٠,٥٠%
أتعاب مراجع الحسابات (٣٠ ألف ريال وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)	٢٥,٠٠٠	٠,٠٢%
مصاريف إعداد مؤشر استرشادي (تقديري ٣٦,٢٥٠ ريال وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)	١٩,٦٨٤	٠,٠٢%
مجموع المصاريف السنوية	٢,٧٢٧,٢٢٧	٢,٧٩%
*التفاصيل الكاملة للإيرادات والمصاريف متوفرة في القوائم المالية المدققة للصندوق ** كما في ٢٠١٠/١٢/٣١		

الملحق (٢) الأداء السابق

أداء صندوق بخيت للإصدارات الأولية					
منذ الإنشاء (٢٠٠٨/٢/١٥)	١٠ سنوات	٥ سنوات	٢ سنوات	سنة	
-٢٥%	م/ع	م/ع	م/ع	٤%	صندوق بخيت للإصدارات الأولية
-٤١%	م/ع	م/ع	م/ع	١%	مؤشر بخيت لأسهم الإصدارات الأولية*
يتم حسابه بواسطة ستاندرد أند بورز					
كما في ٢٠١٠/١٢/٢١					



ملاحظة هامة: إن الأداء السابق للصندوق لا يدل على الأداء في المستقبل، كما أن الصندوق لا يضمن لمالكي الوحدات أن أداءه (أو أداءه مقارنة بالمؤشر) سيتكرر مستقبلاً أو سيكون مماثلاً للأداء السابق.