

تغييرات مهمة وواجبة الإشعار في صندوق الرياض للشركات المتوسطة والصغيرة

التاريخ: 20 جمادى الآخرة 1439 هـ الموافق 8 مارس 2018م.

الموضوع: تغييرات مهمة وواجبة الإشعار في صندوق الرياض للشركات المتوسطة والصغيرة

السادة/ مالكي الوحدات المحترمين

تحية طيبة وبعد، نود إفادتكم بأنه سيتم إجراء تعديلات مهمة وواجبة الإشعار في صندوق الرياض للشركات المتوسطة والصغيرة تهدف إلى تحسين أداء الصندوق بالإضافة إلى إجراء تعديلات في مستندات الصندوق للالتزام بأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعدلة الصادرة من قبل مجلس هيئة السوق المالية بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.

وتماشياً مع لائحة صناديق الاستثمار المعدلة الصادرة من قبل مجلس هيئة السوق المالية، فأنا نود إشعاركم بأن مستندات الصندوق ستشمل الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وملخص للمعلومات الرئيسية للصندوق.

تجدون أدناه ملخص بأهم التعديلات التي سيتم إجراؤها في صندوق الرياض للشركات المتوسطة والصغيرة، علماً بأن هذه التعديلات ستكون سارية على تعاملات العملاء الحاليين والمستقبليين من تاريخ 1 ابريل 2018م.

للاستفسار، نأمل منكم الاتصال بالرقم 920012299

تفاصيل التغييرات المهمة والواجبة الإشعار

التغييرات المهمة التي ستتم على صندوق الرياض للشركات المتوسطة والصغيرة:

1- الإفصاح التفصيلي عن مجالات الاستثمار والسياسات التي يمكن للصندوق أن يتخذها:

مجالات الاستثمار:

يستثمر الصندوق أصوله بشكل رئيسي في أسهم الشركات المتوسطة والصغيرة والمتناهية الصغر المدرجة في سوق الأسهم السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المقررة من الهيئة الشرعية التي يحددها مؤشر الصندوق.

ولتحقيق اهدافه يمكن للصندوق أن يستثمر في الآتي:

- أ. الاستثمار في أسهم الشركات الواقعة خارج المؤشر والأسهم المدرجة في سوق الأسهم الموازي (نمو) بما لا يتجاوز 10%.
- ب. الاستثمار في الشركات السعودية المدرجة في الأسواق المالية خارج السعودية.
- ج. الاستثمار في الطروحات الأولية.
- د. الاستثمار في الحقوق الأولية المتداولة.
- هـ. الاستثمار في الصناديق العقارية المتداولة (ريت).
- و. الاستثمار في أدوات أسواق النقد والصكوك المتوافقة مع الضوابط الشرعية المقررة من الهيئة الشرعية والمصدرة من أطراف نظيرة سعودية وخليجية ذات تصنيف ائتماني استثماري (المصنفة من أي جهة تصنيف ائتماني) وفي حالة عدم توفر تصنيف ائتماني لبعض تلك الأطراف المصدرة سيقوم مدير الصندوق بدراسة وتحليل وتقييم أدوات أسواق النقد والصكوك المعنية قبل اتخاذ القرار الاستثماري بما يشمل ذلك من تحليل ائتماني للمصدر وللأوراق المالية ذات العلاقة. ولن يتجاوز الحد الأعلى مع أي طرف نظير نسبة 25% من صافي قيمة أصول الصندوق.
- ز. الاستثمار في جميع الأوراق المالية بما فيها تلك التي يصدرها مدير الصندوق (الرياض المالية) أو بنك الرياض وبما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار والاستراتيجيات والفيود الاستثمارية للصندوق وبشرط موافقة الهيئة الشرعية.
- ح. الاستثمار في وحدات صناديق الاستثمار والتي تقوم بشكل رئيسي بالاستثمار في المجالات الاستثمارية أعلاه. وبما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
- ط. يجوز للصندوق أن يحصل على أي تمويل لحسابه بشرط أن لا تزيد على 10% من صافي أصول الصندوق، وينبغي أن يكون هذا التمويل مقدماً من البنوك ويكون على أساس مؤقت ومتوافقاً مع الضوابط الشرعية، ولا يجوز للصندوق رهن أصوله أو إعطاء الدائنين حق استرداد ديونهم من أي أصول يملكها، ما لم يكن ذلك ضرورياً لعملية الاقتراض المسموح له بها.
- ي. ويمكن للصندوق بعد موافقة الهيئة الشرعية الاستثمار كذلك في الآتي:
 - الصور الجائزة من المشتقات المالية، لأغراض التحوط وتحسين الأداء.
 - الصور الجائزة من البيع على المكشوف.

التغييرات الواجبة الإشعار التي ستتم على صندوق الرياض للشركات المتوسطة والصغيرة:

1- تغيير في مؤشر الصندوق:

تغير المؤشر من (مؤشر الشركات السعودية المتوسطة والصغيرة (ستاندرد أند بورز)) إلى (مؤشر ايدبال ريتنجز الإسلامي للأسهم الصغيرة والمتوسطة والواعد للسوق السعودي).

- تقوم آلية ايدبال ريتنجز لتصنيف الأسهم، بتقسيم الأسهم الي أربع قطاعات وفق القيمة السوقية و هي كبرى ومتوسطة وصغيرة ومتناهية الصغر وفق نظرة شاملة للأسواق العربية ككل، بعكس آلية التصنيف لكل سوق على حده، و هو ما يوفر مرونة أكبر لمديري الصناديق للاستثمار في الأسواق العربية المختلفة وفق تصنيف موحد للأسهم من ناحية القيمة السوقية، وبالتالي الحصول علي أداء متنسق لمجال الاستثمار في الظروف الاقتصادية المختلفة.
- مؤشر ايدبال ريتنجز للأسهم المتوسطة والصغيرة والواعد للأسواق العربية: وهي الشركات ذات الاحجام السوقية المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر التي تمثل 42.5% من القيمة السوقية الاجمالية للأسواق العربية والتي يأتي ترتيبها بعد الشركات الكبرى التي تمثل اكبر 57.5% من أوزان الأسواق العربية.

- يتكون (مؤشر إيديال ريتنجز الإسلامي للأسهم الصغيرة والمتوسطة و الواعدة للسوق السعودي) من الشركات المدرجة في السوق السعودي المتوافقة مع الضوابط الشرعية التي يتضمنها مؤشر إيديال ريتنجز للأسهم المتوسطة والصغيرة و الواعدة للأسواق العربية.

2- تغيير في أيام التعامل:

تم تغيير أيام التعامل من (يومي الاثنين والاربعاء) لتصبح (يومي الاثنين والخميس).

3- تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق:

حدث تغيير في عضوية مجلس إدارة صندوق الرياض للشركات المتوسطة والصغيرة، بسبب استقالة عضو مجلس الإدارة (الأستاذ/ علي القويز) (صفة العضوية: غير مستقل) واستقالة عضو مجلس الإدارة (الأستاذ/ نذير المهدي) (صفة العضوية: غير مستقل) وتعيين عضو مجلس الإدارة (الأستاذ/ فراج القباني) (صفة العضوية: غير مستقل) وتعيين عضو مجلس الإدارة (الأستاذة/ أمل الأحمد) (صفة العضوية: غير مستقلة) وتعيين عضو مجلس الإدارة (الأستاذ/ هيثم الكويليت) (صفة العضوية: غير مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ (15 رجب 1439 هـ) الموافق (1 ابريل 2018م) ليصبح أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التغيير:

- 1- (الدكتور/ عبدالوهاب ابو داهش)، (صفة العضوية: مستقل).
- 2- (الأستاذ/ سطاتم السويلم)، (صفة العضوية: مستقل).
- 3- (الأستاذ/ عادل العتيق)، (صفة العضوية: غير مستقل).
- 4- (الأستاذ/ فراج القباني)، (صفة العضوية: غير مستقل).
- 5- (الأستاذة/ أمل الأحمد)، (صفة العضوية: غير مستقل).
- 6- (الأستاذ/ هيثم الكويليت)، (صفة العضوية: غير مستقل).

4- تغيير في الضوابط الشرعية:

الضوابط الشرعية الجديدة:

يستثمر الصندوق كافة أصوله وفقاً للضوابط الشرعية للاستثمار التي قررتها الهيئة الشرعية في الرياض المالية التالي بيانها:

❖ الضوابط المتعلقة بالنشاط :

يجب أن يقتصر الاستثمار على الشركات ذات الاغراض المباحة مثل أنتاج السلع والخدمات النافعة والتجارة والصناعة وما إلى ذلك، ولا يجوز الاستثمار في الشركات التي يكون مجال نشاطها الرئيسي ما يلي:

- ممارسة الأنشطة المالية التي لا تتوافق مع المعايير الشرعية كالبنوك التي تتعامل بالفائدة الربوية وشركات التأمين التقليدية.
- إنتاج وتوزيع الخمور والدخان ولحوم الخنزير ومشتقاتها أو اللحوم الغير مذبوحة على الطريقة الشرعية.
- إنتاج ونشر الافلام والكتب والمجلات والقنوات الفضائية الاباحية.
- المطاعم والفنادق التي تقدم خدمات محرمة كبيع الخمر أو غيره وكذلك اماكن اللهو المحرم.

- أي نشاط آخر تقرر الهيئة الشرعية عدم جواز الاستثمار فيه.

❖ الضوابط المتعلقة بأدوات الاستثمار:

- لا يجوز الاستثمار في أسهم الشركات التي تزيد فيها نسبة المديونية الربوية (قروض وتسهيلات مدفوعة بفائدة) عن 33% من متوسط القيمة السوقية للشركة.
- لا يجوز الاستثمار في أسهم الشركات التي تزيد نسبة السيولة النقدية (النقود والحسابات المدينة) فيها عن 45% من متوسط القيمة السوقية للشركة.
- لا يجوز الاستثمار في أسهم الشركات التي تزيد فيها نسبة الاستثمار الربوي (الودائع والسندات بفائدة مدفوعة) عن 33% من متوسط القيمة السوقية للشركة.
- لا يجوز الاستثمار في أسهم الشركات التي تزيد فيها نسبة الدخل المحرم (من مصادر غير متوافقة مع أحكام الشريعة) عن 5% من إجمالي دخل الشركة.
- يجوز للصندوق الاستثمار في عمليات المراجعة والصكوك والشهادات المالية وصناديق الاستثمار أو أي أدوات أخرى تتوافق مع الضوابط الشرعية.
- لا يجوز تأجير الأصول العقارية إلا لأنشطة ذات غرض مباح.
- يجوز تعامل الصندوق بصيغ التمويل المتوافقة مع الضوابط الشرعية فقط.
- لا يجوز تداول الأسهم من خلال الأدوات الاستثمارية التالية، إلا بعد موافقة الهيئة الشرعية:

- الصور الجائزة من المشتقات المالية.

- الصور الجائزة من البيع على المكشوف.

- الصور الجائزة من اقراض الأسهم المملوكة للصندوق.

❖ المراجعة الدورية

تتم دراسة توافق الشركات المساهمة مع الضوابط الشرعية بشكل دوري، وفي حال عدم موافقة إحدى الشركات المملوكة في الصندوق مع الضوابط الشرعية وعدم وجودها كإحدى شركات مؤشر الصندوق، فسيتم بيعها في مدة لا تتجاوز 90 يوماً من تاريخ المراجعة.

❖ التطهير

سوف تتم عملية تطهير الصندوق من الدخل المحرم الذي استلمه الصندوق، حيث يقوم مدير الصندوق بتحديد نسبة الدخل المحرم من الأرباح الموزعة للشركات المساهمة المستثمر فيها وإيداعها في حساب خاص يتم الصرف من خلاله على الأعمال الخيرية.

5- تغيير في مستندات الصندوق:

تماشياً مع لائحة صناديق الاستثمار المعدلة الصادرة من قبل مجلس هيئة السوق المالية، فإن مستندات الصندوق ستشمل الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وملخص للمعلومات الرئيسية للصندوق.