

# حلول استثمارية مبتكرة

صندوق الراجحي ام اس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل



الراجحي المالية  
AlRajhiCapital



أول صندوق متعدد العوامل في المملكة

## ما هو الصندوق غير النشط ؟

الإدارة الغير نشطة هي أسلوب لا يقوم فيه مدير المحفظة باختيار الأسهم الاستثمارية المكونة للصندوق، ولكن بدلا عن ذلك يتم اختيارها لتعكس أداء الشركات المكونة لمؤشر ما أو مع قطاع معين في سوق الأسهم.

وتستهدف سياسة الاستثمار الغير نشط تحقيق إداء مماثل لإداء المؤشر الاسترشادي الذي يتم إتباعه.

مميزات الصناديق الغير نشطة:



سهولة تتبع الأداء



تكاليف منخفضة



التنوع في الاستثمار

## ما هو صندوق مؤشر إم إس سي أي للأسهم السعودية متعدد العوامل؟

تم إنشاء مؤشر إم إس سي أي للأسهم السعودية متعدد العوامل باستخدام مجموعة من ثلاثة عوامل أساسية لـ MSCI وهي: الجودة، والقيمة، والأداء.

يتم تأسيس المؤشر الاسترشادي للصندوق وإعادة توازنه النصف سنوي بناء على أوزان متساوية لمجموعة العوامل الأساسية للمؤشر.



القيمة



أداء السهم



الجودة

إن مجموعة العوامل الأساسية لمؤشر MSCI تعتبر بشكل عام تحليل لاداء الشركات وأسهمها والتي تنعكس على أداء المحفظة على المدى الطويل.

على الرغم من أن البيانات التاريخية لاداء المؤشرات التي تعتمد على العامل الفردي أثبتت أداؤها الايجابي على المدى الطويل مقارنة بإداء السوق، ولكنها شهدت أيضًا فترات متعددة من ضعف الأداء بشكل جوهري نتيجة الاعتماد على العامل الفردي.

الجمع بين مجموعة من العوامل في مؤشر واحد مركب يساهم في حصول المستثمرين على وسيلة شفافة ومرنة وفعالة من حيث التكلفة للحصول على مميزات مجموعة من العوامل في استراتيجية استثمارية واحدة.

كما أن هيكله المؤشر بناء على مجموعة من العوامل يحد من مخاطر التقلبات الدورية لكل عامل على حدى ، مما يقلل من الحاجة إلى التنقل وتوقيت الاستثمار في كل مؤشر ذو عامل مختلف، كما يحد من أخطاء تتبع أداء المحفظة الاستثمارية لإداء المؤشر الاسترشادي ويزيد من جدوى الاستثمار.



### لماذا صندوق الراجحي ام اس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل؟

تم انشاء هذا الصندوق لتلبية احتياجات المستثمرين لإيجاد وسيلة منخفضة التكلفة وفعالة للاستثمار في سوق الأسهم السعودية على المدى الطويل.

### كاحد الشركات الرائدة في تقديم الاستثمارات المبتكرة، شركة الراجحي المالية فخورة بتقديم هذا البديل الاستثماري الذي يعتمد على سياسة منهجة للاستثمار.

يستهدف الصندوق جميع فئات المستثمرين من المؤسسات والأفراد الذين يبحثون عن توزيع أشمل لاستثماراتهم في سوق الأسهم السعودية بهدف التوزيع الاستراتيجي لاستثماراتهم أو تخصيص جزء من مدخراتهم للاستثمار طويل المدى.

### ما هو الهدف الاستثماري للصندوق؟

صندوق الراجحي ام اس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل، هو صندوق مفتوح يهدف الى تحقيق نمو متوسط الى طويل الأجل لرأس المال من خلال تتبع أداء مؤشر ام اس سي أي للأسهم السعودية متعدد العوامل، المتوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية للصندوق.



## ملخص الصندوق

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل	الصندوق
شركة الراجحي المالية	مدير الصندوق
عام مفتوح	نوع الصندوق
سيبدأ طرح الصندوق بتاريخ 14/05/1440هـ الموافق 20/01/2019م حتى تاريخ 25/05/1440هـ الموافق 31/01/2019م	تاريخ البدء
ريال سعودي	العملة
عالية	درجة المخاطر
MSCI Saudi IMI Domestic ex-client defined exclusion Diversified Factor Mix index- a diversified factor mix custom index calculated by MSCI based on the stock exclusions defined by ARC وسيتم الإشارة إليه بـ (مؤشر إم إس سي أي للأسهم السعودية متعدد العوامل)	المؤشر الإرشادي
صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل هو صندوق استثمار عام مفتوح يهدف إلى تحقيق نمو متوسط إلى طويل الأجل لرأس المال من خلال تتبع أداء مؤشر إم إس سي أي للأسهم السعودية متعدد العوامل المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية للصندوق	هدف الاستثمار
كل شخص طبيعي أو اعتباري مؤهل حسب أنظمة المملكة العربية السعودية	المصرح لهم الاشتراك في الصندوق
10 ريال سعودي	سعر الوحدة عند بداية الطرح
2,000 ريال سعودي	الحد الأدنى للاشتراك
1,000 ريال سعودي	الحد الأدنى للاشتراك الإضافي
1,000 ريال سعودي	الحد الأدنى للاسترداد
2,000 ريال سعودي	الحد الأدنى للرصيد
• مراكز الاستثمار (من الأحد إلى الخميس) • القنوات الالكترونية (طوال أيام الأسبوع)	أيام قبول طلبات الاشتراك والاسترداد
الساعة الخامسة عصرا في اليوم ما قبل يوم التعامل	آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد
الأثنين والأربعاء	أيام التعامل
كل يوم عمل	أيام التقويم
سيتم نشر سعر الوحدة في موقع السوق المالية السعودية (تداول) وموقع الشركة كل يوم عمل (الاحد - إلى الخميس)	أيام الإعلان

## ملخص الصندوق

يُدفع لمالك الوحدات عوائد الاسترداد بحد أقصى قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي ليوم التعامل الذي تم فيه تحديد سعر الاسترداد	موعد دفع قيمة الوحدات المستردة
لا يوجد	رسوم الاشتراك
1% سنوياً من صافي أصول الصندوق	رسوم إدارة الصندوق
يتم دفعها من قبل مدير الصندوق	رسوم أمين الحفظ
يتحمل الصندوق عمولات ورسوم التداول الناتجة عن صفقات وعمليات شراء وبيع الأوراق المالية حسب العمولات السائدة في الأسواق والتي تدفع للوسطاء والأسواق المالية والجهات التنظيمية.	رسوم التعامل
سيتحمل مدير الصندوق المصاريف اللازمة والفعالية لإدارته، رسوم المراجعة ورسوم الحفظ ورسوم النشر والرسوم الرقابية ومكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق ورسوم المؤشر الاسترشادي، والمصروفات الأخرى	رسوم أخرى

## موجز تعريفي حول ام اس سي أي (مؤشر مورغان ستانلي كابيتال انترناشونال)

لأكثر من 45 عاماً، ساعدت المؤشرات والتحليلات القائمة على أبحاث MSCI كبار المستثمرين في العالم في إنشاء وإدارة المحافظ بشكل أفضل. ويعتمد العملاء على MSCI للحصول



على تحليل أعمق وأدق للمحرك الرئيسي للأداء والمخاطر في محافظهم الاستثمارية، بالإضافة إلى الأبحاث المبتكرة وتغطية فئات واسعة من الأصول الاستثمارية.

تشمل منتجات وخدمات MSCI على المؤشرات الاسترشادية، وبناء النماذج التحليلية، والبيانات، ومؤشرات العقارات والبحوث.

كما تخدم شركة MSCI عدد 99 شركة من أكبر 100 شركة في إدارة الأصول، وفقاً لأحدث تصنيف من قبل شركة P&I للتصنيف. لمزيد من المعلومات، قم بزيارة موقع MSCI على [www.msci.com](http://www.msci.com)

## للإشتراك



اتصل بنا على: +966 92000 5856

البريد الإلكتروني: [customerservice@alrajhi-capital.com](mailto:customerservice@alrajhi-capital.com)

أو تفضل بزيارة احد فروعنا الاستثمارية

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

## إخلاء المسؤولية (الراجحي المالية)

شركة الراجحي المالية هي شركة مرخص لها بالعمل وفق الترخيص رقم 07068-37، الصادر عن هيئة السوق المالية ويقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة الرياض. يراعى أن الأداء السابق لا يعتبر مؤشراً ولا ضماناً لتحقيق العوائد في المستقبل. وبما أن الاستثمار في أسواق الأسهم عرضة للتذبذب. فقيمة الوحدات والدخل المتوقع منها يكون عرضة للارتفاع أو الانخفاض، وبذلك تكون الاستثمارات في هذه الصناديق معرضة للخسارة الجزئية أو الكلية. بالإضافة إلى ذلك، إن الرسوم المفروضة على الصناديق كرسوم الاشتراك ورسوم الإدارة والأداء قد تنطبق وعليه، ينبغي أن ينظر المستثمرون في أوضاعهم الفردية والمالية كما ينبغي لهم الحصول على المشورة من الخبراء المختصين في مجالات الاستثمار والاستشارات القانونية قبل الدخول في منتج/صندوق معين. يمكن للراجحي المالية أن تستثمر في الصندوق أو في أوراق مالية ذات علاقة. ويمكن أن تكون قد قدمت الراجحي المالية خلال الإثني عشر شهراً السابقة مشورة مهمة أو خدمات أعمال أوراق مالية لمصدر الأوراق المالية المعنية أو أوراق مالية ذات علاقة. إن مصدر أي معلومات تتعلق بالأداء السابق للصندوق هو من الراجحي المالية. مع العلم أنه يمكن التأكد من صحة هذه المعلومات عن طريق تقارير الأداء المتواجدة في موقع الشركة الإلكتروني [www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com). تتضمن شروط وأحكام كل صندوق من الصناديق معلومات تفصيلية ومحددة حول المنتج ومخاطره وينبغي قراءة وتفهم هذه المعلومات قبل الدخول في أي اتفاقية من هذا القبيل. ويمكن الحصول على الشروط والأحكام والتقارير المالية لمالكي الوحدات بالإضافة إلى تقارير الأداء عن طريق الموقع الإلكتروني أو أي من المراكز الاستثمارية الخاصة بالراجحي المالية.

## إخلاء المسؤولية (MSCI)

إن الصندوق لم يتم رعايته، تأييده، بيعه أو تسويقه من قبل شركة (”MSCI INC“ (”MSCI“). أو أي من الشركات التابعة لها، أو أي من مزودي المعلومات، أو أي طرف آخر مشارك في أو ذو صلة بتجميع، حوسبة أو خلق أي مؤشر لـ MSCI (المشار إليهم إجمالاً بالأطراف ذات صلة بـ MSCI) مؤشرات MSCI هي الملكية الحصرية لشركة MSCI. أسماء مؤشر MSCI هي علامة خدمة لـ MSCI أو أي من الشركات التابعة لها وقد تم ترخيصها من قبل شركة الراجحي المالية لاستخدامها لأهداف معينة. لن يعطي أي من الأطراف ذات صلة بـ MSCI أي تمثيل أو ضمانات، صريحة أو ضمنية، لمصدر أو أصحاب هذا الصندوق و/أو أي شخص أو كيان آخر فيما يتعلق بجدوى الاستثمار في الصناديق بشكل عام أو في هذا الصندوق بشكل خاص أو قدرة أي مؤشر لـ MSCI على تتبع أداء سوق الأسهم ذات الصلة. MSCI أو الشركات التابعة لها هي مانح للترخيص لبعض العلامات التجارية، وعلامات الخدمة، والأسماء التجارية ومؤشرات MSCI التي تحدها، تجمعها وتحسبها شركة MSCI بصرف النظر عن هذا الصندوق أو مصدره أو أصحابه أو أي شخص أو كيان آخر. ليس لدى أي من الأطراف ذات صلة بـ MSCI أي التزام بالأخذ بعين الاعتبار احتياجات مصدر أو أصحاب هذا الصندوق أو أي شخص أو كيان آخر في تحديد أو تكوين أو حساب مؤشرات MSCI. لن تكون أي من الأطراف ذات صلة بـ MCSI مسؤولة عن، أو مشاركة في تحديد التوقيت أو السعر أو حجم الاكتتاب في الصندوق، أو عن تحديد أو احتساب المعادلة أو الأخذ بعين الاعتبار إمكانية استرداد الصندوق. علاوة على ذلك، ليس لأي من الأطراف ذات صلة بـ MSCI أي التزام أو مسؤولية للمصدر أو لأصحاب هذا الصندوق، أو أي شخص أو كيان آخر مسؤول عن إدارة، أو تسويق أو عرض هذا الصندوق.

وعلى الرغم من أن MSCI ستحصل على معلومات تتعلق بإدراج أو باحتساب مؤشرات MSCI من مصادر تعتبرها MSCI موثوقة، فإن الأطراف ذات صلة بـ MSCI لن تتعهد أو تضمن أصالة، أو دقة أو اكتمال أي مؤشر MSCI أو أي من البيانات المتضمنة في المؤشر. لن تتعهد أي من الأطراف ذات صلة بـ MSCI، صراحة أو ضمناً فيما يتعلق بالنتائج التي سيتم الحصول عليها من قبل الجهة المصدرة للصندوق، صاحب الصندوق، أو أي شخص أو كيان آخر عن استخدام أي مؤشر MSCI أو أي من البيانات المتضمنة في المؤشر. لن تتحمل أي من الأطراف ذات الصلة بـ MSCI أي مسؤولية عن أي أخطاء، سهو، أو انقطاع فيما يتعلق بأي مؤشر MSCI أو أي من البيانات المتضمنة في المؤشر. علاوة على ذلك، لن تعطي أي من الأطراف ذات الصلة بـ MSCI أي ضمانات صريحة أو ضمنية من أي نوع، وتتصل صراحة عن مسؤولياتها عن الترويج والتطابق فيما يتعلق بكل مؤشر MSCI وأي بيانات متضمنة به. بدون الحد في أي مما سبق، في أي حال من الأحوال لن تتحمل أي من الأطراف ذات صلة بـ MSCI أي مسؤولية عن أي أضرار مباشرة أو غير مباشرة أو خاصة أو عقابية أو تبعية أو أي أضرار أخرى (بما في ذلك خسارة الأرباح) حتى لو تم إخطارها بإمكانية حدوث مثل هذه الأضرار. يحظر على أي مشتري، أو بائع، أو مكتب في الصندوق أو أي شخص أو كيان آخر، من استخدام أو الإشارة إلى العلامات التجارية، وعلامات الخدمة، والأسماء التجارية الخاصة بـ MSCI لغرض رعاية، أو تأييد أو تسويق هذا الصندوق دون مراجعة MSCI وأخذ الموافقة. في كل الأحوال لا يجوز لأي شخص أو كيان المطالبة بأي انتماء مع MSCI دون الحصول على إذن خطي مسبق من MSCI.

