

السعودي الفرنسي كابيتال
Saudi Fransi Capital



قائمة مصطلحات

إدارة الأصول

٢٠١١



المحتوى

٣	الخصائص الإدارية.....
٣	فئة الأصول.....
٣	مؤشر السوق الاسترشادي.....
٣	عملة الصندوق.....
٣	فترة القيد الأخيرة.....
٣	الأرباح الموزعة.....
٣	السوق النامية.....
٣	عائد زائد.....
٣	رمز تعريف الصندوق.....
٤	حجم الصندوق.....
٤	خصائص الاستثمار.....
٤	مدير الاستثمار.....
٤	هدف صندوق الاستثمار.....
٤	الرسوم الإدارية.....
٤	صندوق الأسواق المالية.....
٤	الصندوق الاستثماري.....
٤	الحد الأدنى للاشتراك.....
٥	سعر الوحدة.....
٥	أداء الصندوق.....
٥	فترة الاستثمار المقترحة.....
٥	الإقليم (منطقة الاستثمار).....
٥	مستوى الخطورة.....
٦	متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.....
٦	هيئة الرقابة الشرعية.....
٦	اختيار الأسهم.....
٧	رسوم الاشتراك.....
٧	أيام التقييم.....
٧	التذبذب.....



الخصائص الإدارية

شرح قصير لبعض أهم المعلومات المتعلقة بمعاملات صندوق معين (كالرسوم الإدارية ورسوم الاشتراك وأيام التقييم... إلخ).

فئة الأصول

تصنيفات مختلفة من الأصول كالأسهم والسندات والأموال والنقد.

مؤشر السوق الاسترشادي

هو مرجع للسوق من خلاله يمكن قياس أداء عمل الصندوق الاستثماري حيث أنه أكبر ممثل لعالم استثمار الأموال.

عملة الصندوق

العملة الدولية التي يتم تقييم سعر وحدة الصندوق بناء عليها: على سبيل المثال، صندوق الفرسان وهو عبارة عن صندوق بالدولار الأمريكي أما صندوق القصر فهو صندوق بالريال السعودي.

فترة القيد الأخيرة

تحدد آخر تاريخ ووقت لطلب اشتراك أو استرداد من صندوق ما. فعلى سبيل المثال، آخر وقت لتقديم طلب (اشتراك أو استرداد) لصندوق البدر هو كل يومي السبت والاثنين قبل الساعة ١٢ ظهراً.

الأرباح الموزعة

دفع أرباح الصندوق بانتظام.

السوق النامية

عبارة عن سوق أسهم في دولة نامية أو ناشئة في مجال الصناعة. يمكن لهذه الأسواق أن تقدم عائدات عالية نظراً لسرعة نمو الصناعة ولكن العملية قد تتخللها درجة من الخطورة بسبب قلة السيولة وعدم الاستقرار السياسي.

عائد زائد

عائد عالي يتجاوز أداء وعائدات مؤشر السوق الاسترشادي.

رمز تعريف الصندوق

عبارة عن رمز مرجع مميز يوفر معلومات الصندوق كإداء الصندوق أو نبذة عن الصندوق من قبل مزودي المعلومات كبلومبرج وريوترز.



يونيو ٢٠١١

حجم الصندوق

عبارة عن الحجم الكامل لصندوق الأصول صافي عن الرسوم والنفقات.

خصائص الاستثمار

معلومات عامة عن صندوق معين توضح بها خصائص الصندوق الرئيسية المتعلقة بأسلوب الاستثمار وطريقته (فترة الاستثمار المقترحة، مستوى الخطورة، مؤشر السوق الاسترشادي، عملة الصندوق...إلخ).

مدير الاستثمار

هي شركة تدير صناديق الاستثمار وتختار أفضل الأوراق المالية (أسهم، سندات...إلخ) وتوازن الأصول لتفي بالأهداف الاستثمارية المقصودة لفائدة المستثمرين. يمكن للمستثمرين أن يكونوا مؤسسات (شركات تأمين، صناديق معاشات التقاعد، مؤسسات تجارية...إلخ) وكذلك للمستثمرين الخاصين.

هدف صندوق الاستثمار

وهو ما يهدف إلى تحقيقه الصندوق الاستثماري كرفع قيمة رأس المال أو تحقيق عائد يتجاوز مؤشر السوق الاسترشادي.

الرسوم الإدارية

هي عبارة عن رسوم يفرضها مدير الأصول لإدارة صندوق استثماري ما، وتشتمل كذلك على بنود أخرى كخدمات العملاء (تقارير) وتكلفة إدارة الصندوق، وغالباً ما تظهر على شكل نسبة من الأصول المدارة.

صندوق الأسواق المالية

هو عبارة عن صناديق تساهم في أوراق مالية لفترة قصيرة الأجل (أقل من سنة واحدة) وتمثل هذه الأوراق المالية أدوات دين وأدوات نقدية آمنة. وتدير السعودي الفرنسي كابيتال اثنين من صناديق الأسواق المالية (منخفضة الخطورة).

الصندوق الاستثماري

هو وسيلة استثمارية مكونة من تجميع أموال المستثمرين في صندوق مشترك بهدف الاستثمار في أوراق مالية كالأسهم والسندات وأدوات الأوراق المالية. ويقوم بإدارة صناديق الاستثمار مدراء الأصول عن طريق استثمار رأس مال الصندوق في الأسواق لتفي بالأهداف الاستثمارية الجارية ذكرها في أحكام وشروط الصندوق.

الحد الأدنى للاشتراك

ويقصد به الحد الأدنى من الوحدات أو المال المطلوب للاشتراك بصندوق معين. على سبيل المثال، الحد الأدنى للاشتراك بصندوق القصر هو ٢٠٠٠ ريال سعودي.

يونيو ٢٠١١

سعر الوحدة

السعر (أو قيمة السوق) لسهم صندوق استثماري، والذي يقدر بتقسيم إجمالي قيمة الوحدات في الصندوق على إجمالي عدد الأسهم المتداولة. ولتقدير سعر الوحدة تحدد قيمة محفظة الصندوق على حسب سعر السوق.

أداء الصندوق

يقيس تطور سعر الوحدة للصندوق خلال فترة فاصلة محددة.

فترة الاستثمار المقترحة

الفترة التي يقترحها مدير الأصول للاستثمار في صندوق استثماري ليتمكن من الوصول إلى هدف الاستثمار.

فترة الاستثمار المقترحة	فئة أصول الصندوق
٣ إلى ٦ أشهر	الأسواق المالية
٣ إلى ٥ سنوات	أسهم

الإقليم (منطقة الاستثمار)

استثمار الصندوق في دولة أو مجموعة دول. على سبيل المثال، يقوم صندوق الفرسان بالاستثمار في دول البرازيل وروسيا والهند والصين.

مستوى الخطورة

يدل على درجة المخاطر التي تتعلق بصندوق استثماري. ولقد حددت السعودي الفرنسي كابيتال ثلاثة مستويات خطورة لكل نوع من العملاء على حسب رضا العميل وقبوله بعائدات أعلى مقابل ما قد يحتمل وقوعه من خسائر.

نوع العميل	مستوى الخطورة	فئة الأصول
مستثمر طموح	صناديق عالية الخطورة	أسهم
مستثمر محافظ	صناديق متوسطة الخطورة	مستندات
مستثمر حذر	صناديق منخفضة الخطورة	أسواق المالية



متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية

ويقصد بذلك الصناديق التي تتبع القوانين الإسلامية بالاستثمار في شركات تتفق أنشطتها مع مبادئ الشريعة الإسلامية. فعلى سبيل المثال، لا تعد الشركات التي تتعامل بالكحول أو الأسلحة أو الخنزير وجميع منتجاته شركات شرعية. تتولى السعودي الفرنسي كابيتال إدارة ٧ صناديق شرعية.

اسم الصندوق	نوع الصندوق
صندوق البدر (الريال السعودي أو الدولار الأمريكي)	مربحة
صندوق الصفاء للأسهم	أسهم سعودية
صندوق الدانة للأسهم	أسهم دول مجلس التعاون الخليجي
صندوق عقار القصر للأسهم	أسهم دول مجلس التعاون الخليجي
صندوق الفرسان	الأسهم النامية لدول البرازيل وروسيا والهند والصين
صندوق النقاء للأسهم	أسهم آسوية

هيئة الرقابة الشرعية

مجموعة من الأفراد المسؤولين يدرسون المنتجات الشرعية للبنك السعودي الفرنسي يصدقونها. وأعضاء الهيئة كالتالي:

اسم العضو

الشيخ عبد الله المنيع: عضو هيئة كبار العلماء ورئيس محكمة التمييز بمكة المكرمة سابقاً.
الدكتور عبد الستار أبو غدة: عضو هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.
الدكتور محمد القرني: أستاذ الاقتصاد الإسلامي بجامعة الملك عبد العزيز وخبير المجمع الفقهي التابع لمنظمة المؤتمر الإسلامي بجدة.

اختيار الأسهم

عبارة عن اختيار مدراء الاستثمار لمحفظة أسهم في سوق أو قطاع معين، وغالباً ما يتم ذلك على أساس تحليل فني (تحليل الرسم البياني) وأساسي (التقييم المالي للشركة). ولقد تم تصميمه للوصول إلى عائد أكبر من إجمالي عمل السوق أو القطاع.



يونيو ٢٠١١

رسوم الاشتراك

عبارة عن رسوم حالية الدفع عند شراء وحدات في الصندوق وتضاف إلى قيمة سعر الوحدة لتشكّل سعر الاشتراك. على سبيل المثال، تقدر رسوم اشتراك صندوق أسهم القصر للعقار بـ ٣% من الأصول المستثمرة.

أيام التقييم

وهي الأيام الذي تقيّم فيها أصول الأسهم على أساس أسعار الأوراق المالية المستثمرة حسب سعر إغلاق السوق. على سبيل المثال، يتم تقييم صناديق الأسواق المالية كل يوم عمل.

التذبذب

هو تغير في سعر السوق أو الأوراق المالية أو سعر وحدة الصندوق (السعر لكل سهم)، حيث إنه كلما زادت حركة أسعار أسهم الصندوق زاد تذبذب السعر. ويستخدم التذبذب لقياس مستوى خطورة الاستثمار، فالهدف منه قياس احتمالية انخفاض سعر الأصل أو المحفظة.

الإيضاح

السعودي الفرنسي كابيتال هي شركة ذات مسؤولية محدودة- سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٣١٢١٧- ترخيص هيئة السوق المالية (١١١٥٣/٣٧)المركز الرئيسي، صندوق بريد ٢٣٤٥٤، الرياض الرمز البريدي ١١٤٢٦، المملكة العربية السعودية. - هاتف ٢١٥١١١١ (٠١) فاكس ٢١٥٢٣٥٢ (٠١).