

التاريخ: 20 فبراير 2023

السادة / مساهمي صندوق الوطنية الإستثماري المحترمين

تحية طيبة وبعد ،،

الموضوع: تعديل النظام الأساسي و الملحق لصندوق الوطنية الاستثماري

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، وبناء على تعليمات هيئة أسواق المال يرجى العلم بأنه قد تم موافقة هيئة أسواق المال على تعديل بعض مواد النظام الأساسي والملحق لصندوق الوطنية الاستثماري. وعملاً بأحكام المادة رقم (2-10-5) من الكتاب الثالث عشر بإخطار حملة الوحدات خلال مدة أقصاها عشرة أيام عمل من تاريخ موافقة الهيئة المؤرخة 15 فبراير 2023 على تعديل المواد والملحق لتكون على النحو التالي:

1. تعديل المادة رقم (2) من النظام الأساسي للصندوق والتي تتعلق بالتعريفات فقرة "يوم التقويم" ، وذلك على النحو التالي بيانه:

الفقرة قبل التعديل:

يوم التقويم	يوم التقويم هو اليوم الذي يتم فيه تقويم الأصول، وهو (آخر يوم من كل شهر) وفي حال إذا وقع يوم التقويم خلال عطلة رسمية، اعتبر يوم العمل السابق هو يوم التقويم.
-------------	---

الفقرة بعد التعديل:

يوم التقويم	يوم التقويم هو اليوم الذي يتم فيه تقويم الأصول، وهو (آخر يوم من كل اسبوع) وفي حال إذا وقع يوم التقويم خلال عطلة رسمية، اعتبر يوم العمل السابق هو يوم التقويم.
-------------	---

2. اضافة فقرة جديدة الى المادة رقم (2) من النظام الأساسي للصندوق والتي تتعلق بالتعريفات وذلك على النحو التالي بيانه:

مؤشر القياس	مؤشر إس أند بي لسقف السيولة للكويت S&P Kuwait Domestic Liquid Capped Select Index هو مؤشر يتضمن أسهم مدرجة في بورصة الكويت، تتسم بالسيولة في السوق المحلي، سيتم استخدامه لمعرفة أداء الصندوق واحتساب الأتعاب التشجيعية مقارنةً بالمؤشر.
-------------	---

4

3. تعديل المادة رقم (18) من النظام الأساسي للصندوق والتي تتعلق بمخاطر الاستثمار ، وذلك على النحو التالي بيانه:

المادة قبل التعديل:

يخضع الاستثمار في هذا الصندوق إلى المخاطر التالية:

- 1) المخاطر المرتبطة عادة بالاستثمار في أسواق الأوراق المالية وأسواق النقد وتقلبات مصاريف التمويل وأسعار صرف العملات.
- 2) يتبع الصندوق سياسة استثمارية متوازنة تهدف إلى تحقيق عائد مناسب على الاستثمار، ويلتزم مدير الصندوق ببذل قصارى جهده لإدارة استثمارات الصندوق وتحقيق أفضل عوائد ممكنة لصالح المستثمرين بالصندوق، إلا أنه لا يضمن أية أرباح أو عوائد رأسمالية محددة نتيجة إدارته لأموال الصندوق، ولا يكون مدير الصندوق أو أي من موظفيه أو مستخدميه أو وكلائه مسؤولاً بأي شكل عن أية خسائر أو أضرار تلحق بالكي وحداث الاستثمار نتيجة استثمارهم بالصندوق إلا إذا كانت ناشئة عن مخالفة أحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 أو لائحته التنفيذية أو النظام الأساسي للصندوق أو نتيجة الخطأ المتعمد أو الإهمال الجسيم من مدير الصندوق أو أي من تابعيه المذكورين أعلاه في إدارة أموال الصندوق.

المادة بعد التعديل:

يخضع الاستثمار في هذا الصندوق إلى المخاطر التالية:

1. مخاطر السوق: يمكن أن يكون للظروف غير المتوقعة (الاقتصادية أو السياسية) تأثيراً سلبياً على عوائد جميع الاستثمارات. ويمكن للتحركات العامة في أسواق الأسهم ، والظروف الاقتصادية التي تتأثر بتذبذب أسعار الفائدة أو أسعار الصرف أن تؤثر جميعها على قيمة الأسهم وعوائد الاستثمار.
2. مخاطر خاصة بالشركات أو الأسهم: قد تؤثر المخاطر على قيمة سهم معين بشكل سلبي ، مثل الانخفاض في ارباح الشركة بشكل حاد أو أي حدث خاص بشركة معينة أو بقطاع معين.
3. مخاطر العملة: الأصول الخليجية غير متحوطة ضد التقلب في العملات، وأي ارتفاع في الدينار الكويتي مقابل العملات الأخرى سوف يؤثر سلباً على قيمة وعائد الاستثمار.
4. مخاطر السيولة : قد يتعرض الصندوق لصعوبة تسييل الأصول لتنفيذ عمليات الاسترداد بسبب ضعف السيولة في بعض الأسهم.
5. مخاطر التنوع/التركز: إذا كان خبار الاستثمار مركز على عدد محدود من القطاعات/الأسهم، فإن الهبوط في هذه القطاعات/الأسهم قد يكون له تأثيراً كبيراً على أداء الصندوق، لذلك يستخدم التنوع كاستراتيجية تهدف الى الحد من تأثير التقلبات في القطاعات.
6. مخاطر تشغيلية: هي المخاطر التي تعتمد على سلامة أنظمة التداول المستخدمة لإدارة الصندوق، ولتقليل المخاطر المحتملة يتم استخدام أنظمة يشغلها مزودي الخدمات ذوي خبرة لتوفير ترتيبات إضافية وخطط لاستمرارية الأعمال وفي حال فشل الأنظمة قد يكون هناك تأخير في معالجة المعاملات وقد تختلف عوائد الاستثمار على العوائد التي كان من الممكن تحقيقها.
7. مخاطر قانونية: قد تتأثر عوائد الاستثمار نتيجة لعدم التزام الشركات المستثمر بها بتطبيق الاجراءات والاحترازات القانونية المتبعة، مما يعرض الشركات الى المسائلة القانونية.



الوطنية WATANIYA

4. تعديل المادة رقم (22) من النظام الأساسي للصندوق والتي تتعلق بالفترات الزمنية للاشتراك والاسترداد ، وذلك على النحو التالي بيانه:

المادة قبل التعديل:

تكون الفترات الزمنية للاشتراك والاسترداد في نهاية الموعد المحدد لتقديم الطلبات من كل شهر.

المادة بعد التعديل:

تكون الفترات الزمنية للاشتراك والاسترداد في نهاية الموعد المحدد لتقديم الطلبات من كل اسبوع.

5. تعديل المادة رقم (27) من النظام الاساسي للصندوق والتي تتعلق بأيام التقويم التي يتم فيها احتساب صافي قيمة اصول الصندوق (NAV) ، وذلك على النحو التالي بيانه:

المادة قبل التعديل:

للصندوق أيام تقويم يتم فيها احتساب صافي قيمة أصول الصندوق (NAV) وفقاً للأحكام المبينة في هذا النظام، حيث أن يوم التقويم هو اليوم الذي يتم فيه تقويم الأصول، وهو آخر يوم من كل شهر وفي حال إذا وقع يوم التقويم خلال عطلة رسمية، اعتبر يوم العمل السابق هو يوم التقويم.

المادة بعد التعديل:

للصندوق أيام تقويم يتم فيها احتساب صافي قيمة أصول الصندوق (NAV) وفقاً للأحكام المبينة في هذا النظام، حيث أن يوم التقويم هو اليوم الذي يتم فيه تقويم الأصول، وهو آخر يوم من كل اسبوع وفي حال إذا وقع يوم التقويم خلال عطلة رسمية، اعتبر يوم العمل السابق هو يوم التقويم.

6. تعديل المادة رقم (28) من النظام الاساسي للصندوق والتي تتعلق بألية احتساب صافي قيمة الوحدة ، وذلك على النحو التالي بيانه:

المادة قبل التعديل:

1) يتم احتساب صافي قيمة الوحدة الواحدة NAV في يوم التقويم وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية المعتمدة من الهيئة ووفقاً لأحكام هذا النظام وحسبما يحدده مراقب الاستثمار ، حيث تتم بشكل شهري عن طريق تقويم مراقب الاستثمار لوحدات الاستثمار ، علماً بأن طريقة احتساب صافي القيمة السوقية (العادلة) للأصول تكون على النحو التالي:

القيمة السوقية العادلة للأصول
ناقص / الخصوم (المطلوبات) وذلك بعد
احتساب أتعاب مدير الصندوق
احتساب أتعاب امين الحفظ ومراقب الاستثمار

صافي القيمة السوقية للأصول



الوطنية WATANIYA

(2) يتم الإعلان عن صافي قيمة الوحدة عن طريق نموذج المعلومات الشهرية للصندوق من خلال البورصة، وذلك خلال سبعة أيام عمل من نهاية كل شهر.

المادة بعد التعديل:

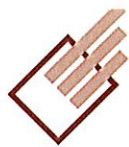
(1) يتم احتساب صافي قيمة الوحدة الواحدة NAV في يوم التقويم وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية المعتمدة من الهيئة ووفقاً لأحكام هذا النظام وحسبما يحدده مراقب الاستثمار، حيث تتم بشكل اسبوعي عن طريق تقويم مراقب الاستثمار لوحدات الاستثمار، علماً بأن طريقة احتساب صافي القيمة السوقية (العادلة) للأصول تكون على النحو التالي:

القيمة السوقية العادلة للأصول
ناقص / الخصوم (المطلوبات) وذلك بعد
احتساب أتعاب مدير الصندوق
احتساب اتعاب امين الحفظ ومراقب الاستثمار

صافي القيمة السوقية للأصول

(2) يتم الإعلان عن صافي قيمة الوحدة عن طريق نموذج المعلومات الشهرية للصندوق من خلال البورصة، وذلك خلال سبعة أيام عمل من نهاية كل شهر.

4
E



الوطنية WATANIYA

7. تعديل ملحق النظام الاساسي المتعلقة باتعاب مدير الصندوق وطريقة احتساب اتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار ومدير الصندوق ، بالإضافة الى الغاء عمولة الاشتراك والاسترداد ، وذلك على النحو التالي بيانه:

المادة قبل التعديل:

الجهة التي تتحمل الأتعاب	طريقة احتساب الأتعاب	قيمة الأتعاب	الأتعاب
الصندوق	<ul style="list-style-type: none">• يتم احتساب أتعاب أمين الحفظ شهريا وتتراكم تلك الأتعاب وتسدد كل ثلاثة أشهر وتعتبر هذه الأتعاب جزءا من نفقات الصندوق.	<ul style="list-style-type: none">• نسبة 0.05% من صافي قيمة أصول الصندوق حتى 30 مليون دينار كويتي.• نسبة 0.035% من صافي قيمة أصول الصندوق فيما يزيد عن 30 مليون دينار كويتي حتى 80 مليون دينار كويتي.• نسبة 0.025% من صافي قيمة أصول الصندوق فيما يزيد عن 80 مليون دينار كويتي.• مع مراعاة ألا تقل الأتعاب السنوية عن مبلغ 30,000 دينار كويتي ولا تزيد الأتعاب عن مبلغ 45,000 دينار كويتي لا غير.	أمين الحفظ



الوطنية WĀTANIYA

الصندوق	<ul style="list-style-type: none">• نسبة 0.05% من صافي قيمة أصول الصندوق حتى 30 مليون دينار كويتي.• نسبة 0.035% من صافي قيمة أصول الصندوق فيما يزيد عن 30 مليون دينار كويتي حتى 80 مليون دينار كويتي.• نسبة 0.025% من صافي قيمة أصول الصندوق فيما يزيد عن 80 مليون دينار كويتي.• مع مراعاة ألا تقل الأتعاب السنوية عن مبلغ 30,000 دينار كويتي ولا تزيد الأتعاب عن مبلغ 45,000 دينار كويتي لا غير.	مراقب الاستثمار
الصندوق	<ul style="list-style-type: none">• يتم احتساب أتعاب مراقب الاستثمار شهرياً وتتراكم تلك الأتعاب وتسدّد كل ثلاثة أشهر وتعتبر هذه الأتعاب جزءاً من نفقات الصندوق.	مراقب الحسابات الخارجي
الصندوق	<ul style="list-style-type: none">• 50% عند التعيين.• 50% عند تسليم مسودة تقرير مراقب الحسابات.	حافظ السجل
الصندوق	<ul style="list-style-type: none">• تسدّد خلال 15 يوماً من تاريخ الاتفاقية.	مدير الصندوق
الصندوق	<ul style="list-style-type: none">• تحتسب شهرياً بشكل تجميحي وتسدّد بشكل ربع سنوي.	عمولة الاشتراك
حامل الوحدة	<ul style="list-style-type: none">• من صافي قيمة الاصول للوحدات المراد الاشتراك بها.	0.50%

4



الوطنية
WATANIYA

عمولة الاسترداد	0.50%	• من صافي قيمة الاصول للوحدة.	حامل الوحدة
-----------------	-------	-------------------------------	-------------

المادة بعد التعديل:


الجهة التي تتحمل الأتعاب	طريقة احتساب الأتعاب	قيمة الأتعاب	الأتعاب
الصندوق	• يتم احتساب أتعاب أمين الحفظ اسبوعياً وتتراكم تلك الأتعاب وتسدد كل ثلاثة أشهر وتعتبر هذه الأتعاب جزءاً من نفقات الصندوق.	• نسبة 0.05% من صافي قيمة أصول الصندوق حتى 30 مليون دينار كويتي. • نسبة 0.035% من صافي قيمة أصول الصندوق فيما يزيد عن 30 مليون دينار كويتي حتى 80 مليون دينار كويتي. • نسبة 0.025% من صافي قيمة أصول الصندوق فيما يزيد عن 80 مليون دينار كويتي. • مع مراعاة ألا تقل الأتعاب السنوية عن مبلغ 30,000 دينار كويتي ولا تزيد الأتعاب عن مبلغ 45,000 دينار كويتي لا غير.	أمين الحفظ
الصندوق	• يتم احتساب أتعاب مراقب الاستثمار اسبوعياً وتتراكم تلك الأتعاب وتسدد كل ثلاثة أشهر وتعتبر هذه الأتعاب جزءاً من نفقات الصندوق.	• نسبة 0.05% من صافي قيمة أصول الصندوق حتى 30 مليون دينار كويتي. • نسبة 0.035% من صافي قيمة أصول الصندوق فيما يزيد عن 30 مليون دينار كويتي حتى 80 مليون دينار كويتي. • نسبة 0.025% من صافي قيمة أصول الصندوق فيما يزيد عن 80 مليون دينار كويتي. • مع مراعاة ألا تقل الأتعاب السنوية	مراقب الاستثمار

4



الوطنية
WATANIYA

		عن مبلغ 30,000 دينار كويتي ولا تزيد الأتعاب عن مبلغ 45,000 دينار كويتي لا غير.	
الصندوق	<ul style="list-style-type: none">50% عند التعيين.50% عند تسليم مسودة تقرير مراقب الحسابات.	1,100 دينار كويتي سنوياً.	مراقب الحسابات الخارجي
الصندوق	<ul style="list-style-type: none">تسدد خلال 15 يوماً من تاريخ الاتفاقية.	800 دينار كويتي سنوياً وفي حال توزيع الصندوق أرباح على حملة الوحدات تضاف نسبة 20% على الرسوم.	حافظ السجل
الصندوق	<ul style="list-style-type: none">أتعاب إدارة: تحتسب أسبوعياً بشكل تجميعي وتسدد بشكل ربع سنوي.في حال كان أداء مؤشر القياس (Total Return) سلبياً بينما كان أداء الصندوق إيجابياً تحتسب الأتعاب التشجيعية كما لو أن المؤشر قد حقق صفر بالمائة (أي يستحق مدير الصندوق أتعاب التشجيعية بواقع 15% من العائد المحقق من قبل الصندوق) ويتم احتسابها عند كل فترة تقويم وتسدد بشكل سنوي أو عند استرداد الوحدات.	<ul style="list-style-type: none">أتعاب الإدارة بواقع 1% سنوياً من القيمة الصافية لأصول الصندوق.أتعاب تشجيعية (Incentive Fees) بواقع 15% من العائد الإيجابي المحقق فوق مؤشر القياس (Total Return) في النظام الأساسي للصندوق على أن لا تتجاوز الأتعاب التشجيعية خلال السنة نسبة 1.5% من القيمة الصافية لأصول الصندوق.على أن لا تزيد العمولة التي يتقاضها مدير الصندوق في كافة الأحوال عن 5% من القيمة السوقية الصافية لأصول الصندوق السنوية.	مدير الصندوق
حامل الوحدة	-	لا يوجد	عمولة الاشتراك
حامل الوحدة	-	لا يوجد	عمولة الاسترداد


شركة الإستثمارات الوطنية
مدير صندوق الوطنية الاستثماري

