



صناديق

المؤشرات
المتداولة

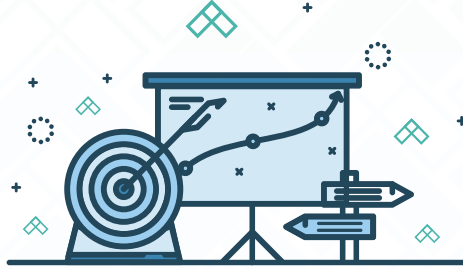
مفني





صناديق المؤشرات المتداولة

١. ماهي صناديق المؤشرات المتداولة؟
٢. ما أهداف صناديق المؤشرات المتداولة؟
٣. كيف يتم تداول صناديق المؤشرات المتداولة؟
٤. كيف يتم تحديد سعر الوحدة في صناديق المؤشرات المتداولة؟
٥. ما هي مزايا ومخاطر صناديق المؤشرات المتداولة؟
٦. ما هي الفروقات بين صناديق المؤشرات المتداولة والصناديق المتاحة في السوق السعودي؟
٧. ماهي الأصول المتاحة للاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة؟
٨. هل يحصل المستثمر على الأرباح النقدية عند شراء وحدات صناديق المؤشرات؟
٩. هل الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة متاح لجميع فئات وجنسيات المستثمرين؟
١٠. هل يحق لمالك وحدات صناديق المؤشرات المتداولة حضور الجمعيات والتصويت على بنودها؟



٢. ما هي أهداف صناديق المؤشرات المتداولة؟



١. ماهي صناديق المؤشرات المتداولة؟

معظم صناديق المؤشرات المتداولة يتم تقديمها بهدف التتبع والمحاكاة بأكبر قدر ممكن لأداء مؤشرات محددة، وبذلك تتيح للمستثمرين ماثلة أداء الأصول المكونة للمؤشر من خلال صندوق واحد، على سبيل المثال: صناديق المؤشرات المتداولة التي تتبع أداء السوق السعودية تعمل على محاكاة أداء مؤشر السوق السعودية (تاسي)، مما يتيح ماثلة أداء الشركات المدرجة فيه.

هي صناديق استثمارية مقسمة إلى وحدات متساوية، يتم تداولها في سوق الأوراق المالية خلال فترات التداول، كتداول الأوراق المالية المدرجة.



٤. كيف يتم تحديد سعر الوحدة في صناديق المؤشرات المتداولة؟

يحدد سعر الوحدة في صناديق المؤشرات المتداولة بناء على العرض و الطلب لأي سهم آخر، علماً أن سعر الوحدة يساوي قيمة الوحدة الإسترشادية (صافي أصول الصندوق مقسوماً على عدد الوحدات).



٣. كيف يتم تداول صناديق المؤشرات المتداولة؟

صناديق المؤشرات المتداولة تكون مدرجة في السوق المالية ويمكن تداولها، حيث يمكن للمستثمرين شراء وبيع وحدات هذه الصناديق من خلال وسطاء السوق، ولا تحتاج للتعامل مع مدير الصندوق كما هو عند الاستثمار في صناديق الاستثمار التقليدية.

٥. ما مزايا ومخاطر صناديق المؤشرات المتداولة؟



ينطوي الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة على مزايا منها ما يلي:

شفافية الأداء	معرفة صافي قيمة الأصول بشكل يومي.
انخفاض تكاليف الاستثمار	انخفاض الرسوم الإدارية نظراً لكون هذه الصناديق تستخدم أسلوب الاستثمار غير النشط، فلا يستدعي اتخاذ قرارات في البحث و اختيار الأسهم، وإنما يتبع الصندوق مؤشراً إسترشادياً معيناً.
وجود صانع سوق	مما يوفر سيولة أعلى لوحدة الصندوق، حيث يعمل على توفير عروض البيع وطلبات الشراء لوحدة الصندوق، كما يلتزم صانع السوق بالتأكد من تماثل سعر وحدة الصندوق و القيمة الاسترشادية لصافي أصول الوحدة (iNAV).

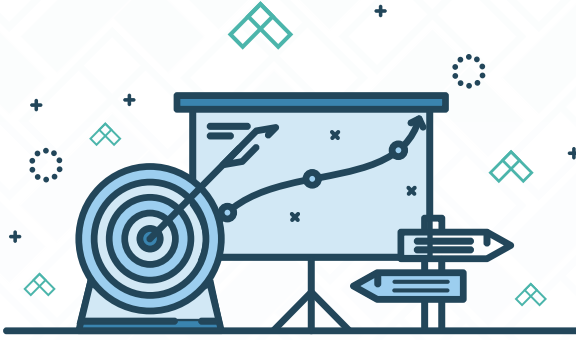
كما ينطوي الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة على مخاطر منها ما يلي:

مخاطر تقلبات أسعار الأصول المستثمر بها	مخاطر تقلبات أسعار الأصول التي يستثمر فيها صندوق المؤشر المتداول قد تؤدي لتحقيق خسائر للمستثمر في حالة انخفاض أسعار الأصول المستثمر بها.
انحراف أداء الصندوق عن المؤشر الاسترشادي	انحراف أداء صندوق المؤشر المتداول عن المؤشر الاسترشادي يؤدي لتحقيق عائد مختلف عن العائد المحقق في المؤشر الاسترشادي.

٦. ما الفروقات بين صناديق المؤشرات المتداولة والصناديق المتاحة في السوق السعودية؟



خصائص	صندوق الاستثمار المفتوح	صندوق الاستثمار المغلق المتداول	صندوق المؤشر المتداول
حجم الصندوق	متغير	ثابت	متغير
سعر الوحدة	صافي قيمة الأصول	علاوة/خصم من صافي قيمة الأصول	مقارب لصافي قيمة الأصول
آلية الاشتراك بعد الطرح	مدير الصندوق	الشراء من السوق	الشراء من السوق
الإدراج	غير مدرجة	مدرجة	مدرجة
استراتيجية الاستثمار	استراتيجية نشطة/غير نشطة	استراتيجية نشطة/غير نشطة	استراتيجية غير نشطة
مستوى الشفافية	منخفضة	متوسطة	مرتفعة
الرسوم	مرتفعة	متوسطة	منخفضة
المديونية	متوسطة	مرتفعة	منخفضة



٨. هل يحصل المستثمر على الأرباح النقدية عند شراء وحدات صناديق المؤشرات المتداولة؟



٧. ماهي الأصول المتاحة للاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة؟

يتم توزيع الأرباح بحسب طريقة مدير الصندوق في التوزيعات النقدية والمنصوص عليها في الشروط والأحكام.

يمكن لصناديق المؤشرات المتداولة الاستثمار في أصول مختلفة لمحاكاة استراتيجيات أصول مختلفة ومتنوعة، مثل صناديق مؤشرات تحاكي مؤشر سندات أو سلع أو معادن، بالإضافة إلى الأسهم.



١٠. هل يحق لمالك وحدات صناديق المؤشرات المتداولة حضور الجمعية والتصويت على بنودها؟

تدار الصناديق بشكل كامل ومباشر من قبل مدير الصندوق، و تخضع لأحكام وشروط الصناديق الاستثمارية، وحسب لائحة صناديق الاستثمار يقوم مدير الصندوق بالتصويت نيابة عن مالكي الوحدات في الجمعيات العمومية.



٩. هل الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة متاح لجميع فئات وجنسيات المستثمرين؟

نعم، الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة متاح لجميع فئات وشرائح المستثمرين في السوق المالية السعودية.

مِنْ





لمزيد من المعلومات



مقر هيئة السوق المالية - طريق الملك فهد
ص.ب ٨٧١٧١ - الرياض ١١٦٤٢



+٩٦٦ ١١ ٢٠٥ ٣٠٠٠



ask@thameen.org.sa



thameen.org.sa

إخلاء مسؤولية

«تُعدُّ جميع المعلومات الواردة في هذا الكتيب معلومات عامة إرشادية فقط، ولا تقدم هيئة السوق المالية أي إقرارات، أو ضمانات على دقة هذه المعلومات، أو صحتها، ولا تتحمل هيئة السوق المالية -بأي حال من الأحوال- أي مسؤولية، بما في ذلك أي خسائر أو أضرار، تنتج عن استخدام هذه المعلومات، ويجب على من سيستخدم المعلومات الواردة في هذا الكتيب، اتخاذ جميع الاحتياطات اللازمة، والتأكد من المعلومات من مصادرها، قبل استخدامها».



هيئة السوق المالية
Capital Market Authority



    thameensa
thameen.org.sa