

مذكرة ائتمان حصرية متوافقة مع الشريعة الإسلامية

فرصة لمدة 5 سنوات- الرافعة المالية: لا تنطبق

1

ملخص الاستراتيجية

					
مستوى المخاطرة	المدة الزمنية	فرصة إيجابية	نوع الأصل	الربح	العملة

خصائص المنتج

المصدر:	فايوليت بروتكتيد أسيت اس بي في Violet Protected
الشكل:	استثمار مربحة فايوليت المهيكل
سعر الإصدار:	100%
ضمان الصكوك:	إندونيسيا 2027/6/6
الربح:	34.5% (6.9% في السنة بشرط عدم حدوث حدث ائتماني/ حدث تدخل- انظر مخطط الدفع)
أجل الاستحقاق:	60 شهراً
العملة:	دولار أمريكي
الأدوات الأساسية:	انظر الفقرة
الاسترداد عند الاستحقاق:	100% عند الاستحقاق بشرط عدم حدوث حدث ائتماني فيما يتعلق بالإصدار المرجعي، $R \times 100\%$ ، حيث $R =$ معدل استرداد الدين لضمان الصكوك
الاسترداد:	تعويم السوق
التقييم:	عطاء / Ask live خلال اليوم

2

موجز المنتج

- يتبع هذا الهيكل للمستثمر التعرف على الجدارة الائتمانية للمصدر وضمان الصكوك والاستفادة من معدل الربح المتوقع من فروق الائتمان للكيانات المرجعية
- يتبع هذا الهيكل للمستثمر الاستفادة من معدل ربح سنوي بنسبة 6,90% في السنة في حالة عدم وقوع حدث ائتماني أو حدث تدخل لكيان واحد أو أكثر من الكيانات المرجعية التي تتألف منها السلة
- في حالة حدوث حدث ائتماني أو حدث تدخل لكيان واحد أو أكثر من الكيانات المرجعية، تُطبق تكاليف إضافية على معدل الربح تعادل مبلغ المساهمات للكيانات ذات الصلة

3

المزايا الخاصة بك

المزايا	السلبات
- عند الاستحقاق، يُسدد رأس المال بنسبة 100% في حالة عدم حدوث حدث ائتماني فيما يتعلق بضمان الصكوك.	- ينخفض دفع معدل الربح بمساهمة الكيان الخاص به بعد حدث تدخل/ حدث ائتمان.
- استفادة من القسيمة الزائدة من خلال التعرض الائتماني فيما يتعلق بضمان الصكوك (إندونيسيا، موديز: Baa2؛ ستاندرد آند بورز: BBB؛ فيتش: BBB).	- تنطبق التكاليف على رأس المال (حتى 100%) في حالة الحدث الائتماني المتعلق بضمان الصكوك خلال عمر المنتج.
- استفادة من ربح فرق السعر من خلال تسهيل فروق الائتمان للكيانات المرجعية في حالة حدوث حدث تدخل، يُخفف معدل الربح بشكل مؤقت- يُستعاد بشرط انخفاض فرق الائتمان إلى ما دون التدخل في الملاحظة التالية.	- في حالة الخروج المبكر للاستثمار: يخضع المستثمر إلى العديد من تكاليف الإنهاء التي تستند إلى الخطر الائتماني للكيانات المرجعية وضمان الصكوك، وتكاليف التحوط ومواقع التداول ذات الصلة المتكبد من الوسيط. ولا يحصل المستثمر على قيمة الاسترداد إلا عند الاستحقاق.

معدل الربح

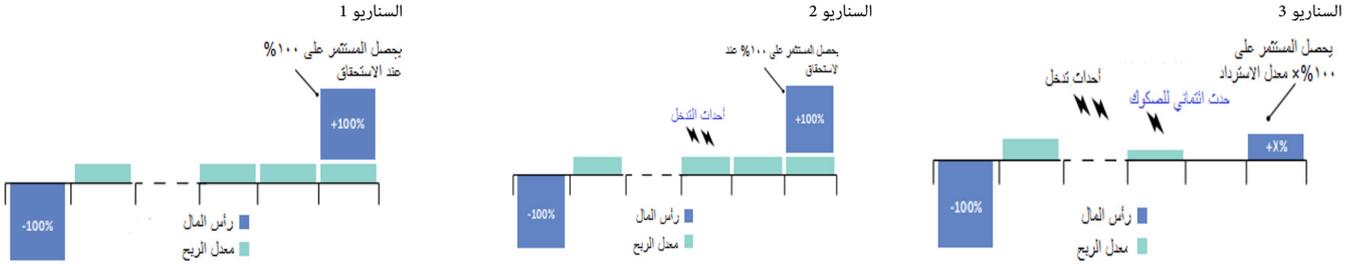
رأس المال

- في حالة عدم حدوث حدث ائتماني / حدث تدخل للكليات المرجعية، يحصل المستثمر على معدل ربح سنوي بنسبة 6.90% في السنة، 360 / 30.
- بخلاف ذلك، يحصل المستثمر على معدل ربح سنوي بنسبة 6.90% في السنة مخفضاً بمبلغ مساهمات جميع الكليات المرجعية التي يحدث لها الأحداث الائتمانية / أحداث التدخل. وفي حالة وقوع حدث ائتماني يتعلق بضمان الصكوك، يتوقف دفع معدل الربح
- في حالة عدم وقوع حدث ائتماني يتعلق بضمان الصكوك، يحصل المستثمر على 100% من القيمة الاسمية عند الاستحقاق.
- وإلا، يحصل المستثمر على استرداد ضمان الصكوك عند الاستحقاق.
- في حالة تأخير الصكوك، تنتهي المعاملة وتعيد شركة الأغراض الخاص عائدات بيع الصكوك إلى المستثمر مخصوماً منها جميع تكاليف الإنهاء لتحوط الوسيط (وفقاً للحد الصفري).

الكليات المرجعية

الكيان	العملة	التقييم	الفرق *	تكلف التدخل	التعرض 2023	التعرض 2024	التعرض 2025	التعرض 2025	التعرض 2025
جمهورية مصر العربية	دولار أمريكي	B+	1190	1.10%	لا ينطبق				
إمارة دبي / الإمارات	دولار أمريكي	BB	125	1.45%	200	175	150	125	100
عربية المتحدة	دولار أمريكي	A+	275	1.45%	400	350	300	250	200
سلطنة عمان	دولار أمريكي	BB	330	1.45%	500	425	370	210	250
مملكة البحرين	دولار أمريكي	لا ينطبق	66	1.45%	150	120	95	70	45

* فرق إرشادي كما في 2022/7/26



- لا يحدث حدث ائتماني يتعلق بضمان الصكوك أو بمصر طوال مدة المنتج
- لا يحدث حدث ائتماني يتعلق بضمان الصكوك أو بمصر طوال مدة المنتج
- تحدث أحداث تدخل قليلة تشكل حاجزاً في السنة n فقط. ويخضع مبلغ الربح إلى تكاليف الأحداث الائتمانية/ أحداث التدخل لهذه السنة فقط. ويُسَد رأس المال بالقيمة الاسمية عند الاستحقاق.
- تحدث عدة أحداث تدخل تتعلق بالأسلة، ويحدث الحدث الائتماني فيما يتعلق بضمان الصكوك.
- يُخفَض معدل الربح المدفوع إلى المستثمر.
- عند الاستحقاق، يتم تكبد تكاليف رأس المال من المستثمر بما يعادل 100% x (1-R) حيث R = معدل استرداد الدين لضمان الصكوك

معلومات عامة

إخلاء المسؤولية

لا يمثل الأداء السابق ضماناً للعائدات المستقبلية.

قُدمت هذه النظرة العامة للشركة/ الصندوق من IX7 Asset Advisory Services Limited استناداً إلى نظام إدارة المحافظ الخاص بها باستخدام بيانات نهاية اليوم من المصادر التي تُعتبر موثوقة. ونظراً لاختلاف المصادر واختلاف طوابع البيانات المستخدمة، قد تكون هناك اختلافات بين المعلومات المقدمة في هذه النسخة المطبوعة والمقدمين الآخرين. وقُدمت الأسعار والنسب بأسعار السوق السائدة في تاريخ هذا المنشور. ورغم الحصول على بيانات الأسعار والمخاطر الرئيسية من مصادر موثوقة، لا تتحمل أي مسؤولية عن دقتها. ويجب اعتبار الأصول قيد النظر جزءاً من استراتيجيتك العالية، ومستوى المخاطر، والحد الأقصى للتخفيض الذي يمكن أن تتحملة. وقد ينخفض المستوى الفعلي للمخاطر والعائدات المحتملة عند التنفيذ؛ وستتغير المعدلات الحساسة لاستناداً إلى مستوى المخاطر الخاص بك وقد تُغير إطار العمل المقترح بصورة جوهرية. وقد تُؤذي استراتيجيات الرفع المالي إلى خسارة كاملة للثروة المتراكمة.

لا توجد تأكيدات أو ضمانات

رغم أن IX7 Asset Advisory Services Limited اتخذت الحيطة الواجبة لضمان أن صحة المعلومات الواردة على هذا الموقع الإلكتروني عند النشر، لا يمكن أن تقدم IX7 Asset Advisory Services Limited أي ضمانات أو تأكيدات (بما في ذلك مسؤولية الأطراف الخارجية) صريحة أو ضمنية فيما يتعلق بصحتها، أو موثوقيتها، أو اكتمالها. ولا تقدم IX7 Asset Advisory Services Limited أيضاً أي ضمانات بأن المعلومات ستظل غير متأثرة بأي خسائر مباشرين، أو غير مباشرين، أو عارضة، أو خاصة، أو نتيجة، أو أساس هذه المعلومات، أو فيما يتعلق بهذه المعلومات، أو نتيجة للمخاطر الكامنة في الأسواق المالية. ويجب أن يكن المستثمرون على علم بأن الاستثمارات معرضة لمخاطر متعددة، بما في ذلك تقلبات السوق، والتغير التنظيمي، والتأخيرات المحتملة في السداد، وخسارة الدخل، وأصل الاستثمار. ولذلك، لا يشكل الأداء الإيجابي في الماضي ضماناً للأداء الإيجابي في المستقبل. كما تخضع الاستثمارات في العملات الأجنبية إلى العديد من المخاطر بما في ذلك تقلبات أسعار الصرف، ومخاطر السيولة. وقد لا تكون الاستثمارات التي خضعت للمناقشة في هذا الموقع الإلكتروني مناسبة لجميع المستثمرين ويتعين على المستثمرين اتخاذ قراراتهم المتعلقة بالاستثمار استناداً إلى وضعهم المالي الخاص وأهدافهم التي تتعلق بالاستثمار. ولا يتضمن هذا الموقع الإلكتروني ما يشكل مشورة استثمارية، أو قانونية، أو محاسبية، أو ضريبية أو تعهداً بأن أي استثمار أو استراتيجيات مناسبة لأي ظروف فردية، أو تشكل أي توصية شخصية بخلاف ذلك.

E.A.& O - تخضع الشروط النهائية إلى ظروف السوق في تاريخ الإصدار. هذا للمستند لأغراض التسويق فقط - ولا يشكل في أي حالة توصية لشراء/ بيع المنتج الذي يتم الترويج له. المنتج موجه للاستخدام الضمري للمستثمرين على أنهم "مستثمرون مهينون" أو مستثمرون مؤسسون.

الخصائص

مصرف الإصدار:	
الرقم الدولي لتعريف:	عند الطلب
المدة:	5 وحد أقصى
رسوم إدارية:	2% مدرج في سعر الإصدار
نوع الاستثمار:	زيادة العائد
نوع الاستثمار:	250 ألف دولار أمريكي، الحد الأدنى للفتة
حد الإصدار:	

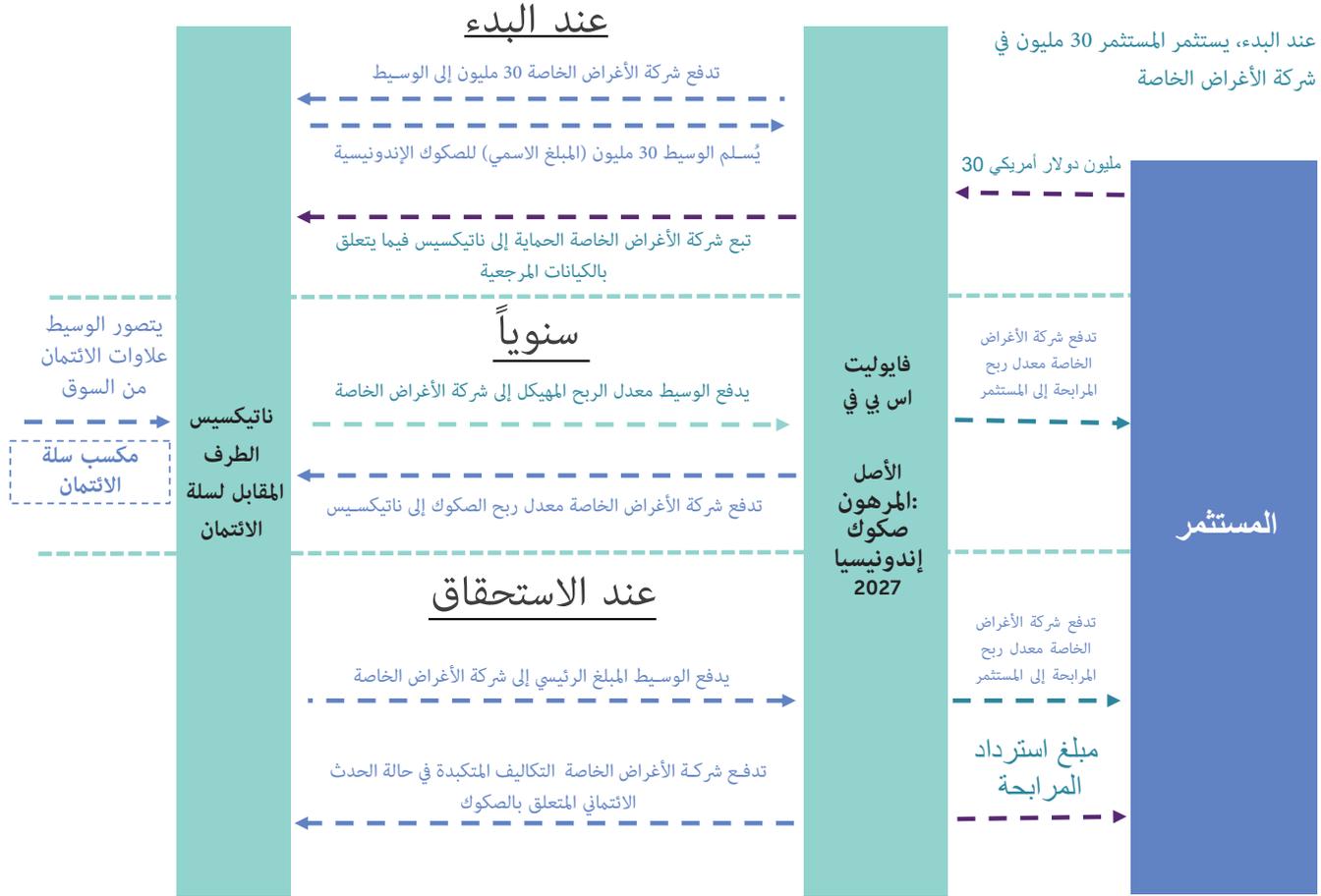
المخاطر

- رأس المال محمي وفق الضوابط الشرعية المعمول بها
- يقتصر الربح على دفع القسيمة
- لن يحصل المستثمر على توزيعات أرباح من الأصل

إطلاق المنتج

يخضع إطلاق المنتج إلى شروط الاستثمار المحددة من المصدر والمبلغ المقدم.

استعراض عامة لمعاملة شركة الأغراض الخاصة التي تتوافق مع الشريعة



تقييم الملاءمة

يمكن أن يؤدي الاستثمار في هذا المنتج أو تنفيذ المعاملة المحددة في هذا المستند (حيثما ينطبق) إلى مخاطر ائتمانية عالية، ولا تهدف صحيفة الشروط هذه إلى تحديد جميع المخاطر (سواء المباشرة أو غير المباشرة) ولا أي عوامل أخرى يمكن أن تعتبرها ذات صلة قد تكون مرتبطة بالمنتج أو المعاملة.

قبل الاستثمار في هذا المنتج أو تنفيذ أي معاملة، يجري المستثمرون المحتملون أو الطرف المقابل في المعاملات (إن وُجد) مراجعتهم الخاصة بصورة مستقلة ويتشاورون (حيثما ينطبق) مع مستشاريهم الماليين الخارجيين لتقييم (1) المخاطر المحددة المرتبطة بالمنتج أو المعاملة، (2) الآثار القانونية، والمالية المحاسبية، والتنظيمية، و(3) مدى ملاءمة المنتج أو المعاملة لأهدافهم الاستثمارية، أو وضعهم المالي، أو أي قيود أخرى.

يعتبر الوسيط بصورة عامة أنه لا يقدم أي مشورة تتعلق بالاستثمار. وفي حالة تقديم أي مشورة، يتعين على الوسيط إبلاغ عميله بوجوب المخاطر/ العائد/ السيولة للمنتج وجمع المعلومات عن أهداف العميل تجاه الاستثمار وفقاً للوائح التنظيمية السارية. وفيما يتعلق بمنتج الاستثمار هذا، يرى الوسيط أنه يتوافق مع الخصائص التالية

- الاستثمار عالي المخاطر/ متوسط المخاطر (على سبيل المثال: لا يوجد مبلغ استرداد مضمون أو تكاليف يُحتمل أن تكون أعلى من العلاوة المدفوعة)
- طويل الأجل (أجل استحقاق أكثر من 5 سنوات بعد أقصى)
- سيولة منخفضة أو متوسطة

ينطبق إخلاء المسؤولية الخاص بالمصدر بصورة كاملة.

إخطار إضافي:

يخضع هذا المستند إلى الموافقة من هيئة الرقابة الشرعية 'CIB' للوسيط التي تتألف من الشيخ نظام يعقوبي، وتان سري دكتور محمد داوود بكار، والدكتور محمد القري، ويجب عدم الاستناد إلى هذه الموافقات، ويجب التشاور مع مستشاري الشريعة التابعين لك فيما إذا كانت المعاملة المحددة في هذا المستند تتوافق مع معايير الفردية للائتمان لمبادئ الشريعة.

Reference articles

Country/State	Article	Link
Arab Republic of Egypt	EGY View	https://www.ix-7.ch/Community/Blog.aspx?blogid=16253&title=Egyptian-pound-some-more-to-come
	EGY View	https://www.ix-7.ch/Community/Blog.aspx?blogid=16246&title=SAMA-likely-to-add-more
	Credit	https://www.ix-7.ch/Community/Blog.aspx?blogid=16244&title=Credit-outlook-Egypt
Emirate of Dubai / UAE	Credit	https://www.ix-7.ch/Community/Blog.aspx?blogid=16242&title=Credit-outlook-UAE
Kingdom of Bahrain	Credit	https://www.ix-7.ch/Community/Blog.aspx?blogid=16243&title=Credit-outlook-Bahrain
State of Kuwait	Credit	https://www.ix-7.ch/Community/Blog.aspx?blogid=16241&title=Credit-outlook-Kuwait
Sultanate of Oman	Credit	https://www.ix-7.ch/Community/Blog.aspx?blogid=16245&title=Credit-outlook-Oman
General	Top-Down view	https://www.ix-7.ch/Community/Blog.aspx?blogid=16252&title=The-smart-place-in-the-investment-field
	View on GDP for GCC	https://www.ix-7.ch/Community/Blog.aspx?blogid=16239&title=GCC-is-the-bright-spot
	Product view	https://www.ix-7.ch/Community/Blog.aspx?blogid=16235&title=Sharia-compliant-opportunities