

استكشاف خطط الاستثمار

منهجية اختيار الأدوات المالية

نوع الوثيقة: منهجية داخلية

نطاق التطبيق: قائمة الأدوات المعروضة ضمن شاشة استكشاف خطط الاستثمار

1. الغرض والنطاق

تحدد هذه الوثيقة المنهجية التي تحكم اختيار الأدوات المالية المعروضة للمستخدمين في شاشة استكشاف خطط الاستثمار ضمن تطبيق خطط الاستثمار. وتغطي القائمة نوعين من الأدوات — صناديق المؤشرات المتداولة (ETFs) والأسهم الفردية — ويخضع كل منهما للمعايير الموضحة في القسم ذي الصلة أدناه.

صُممت قائمة استكشاف خطط الاستثمار لتسهيل تنقل المستخدم واستكشاف الأدوات. وهي لا تشكل مشورة استثمارية أو توصية شخصية بالمعنى الوارد في الأنظمة المالية المعمول بها.

2. معايير الأهلية العامة

لكي تؤخذ أي أداة بعين الاعتبار للإدراج ضمن قائمة استكشاف خطط الاستثمار، يجب أن:

- تكون متاحة ضمن تشكيلة أدوات المنصة وقت الاختيار؛
- تتمثل للمتطلبات التنظيمية المعمول بها (بما في ذلك، عند الاقتضاء، تصنيف UCITS وتوفر وثيقة المعلومات الأساسية)؛
- تتوفر لها مجموعة بيانات قابلة للتحقق ومتاحة للعموم تدعم معايير الاختيار المطبقة.

الجزء أ – صناديق المؤشرات المتداولة (ETFs)

3. فئات صناديق ETF وتكوين القائمة

يُنظَّم قسم صناديق ETF ضمن قائمة استكشاف خطط الاستثمار حسب الفئة، بما يعكس إما فئة الأصول أو أسلوب الاستثمار. وقد جرى تمييز ثلاث فئات: الأسهم، والسندات، والتوزيعات.

4. معيار الاختيار الأساسي: الأصول المدارة

ضمن كل فئة من فئات الأصول، تُرتَّب صناديق ETF حسب الأصول المدارة (AUM) تنازليًا. وتُمنح الصناديق ذات أعلى أصول مدارة الأولوية للإدراج، مع مراعاة القيود الواردة في الأقسام 5 و6 و7 أدناه.

5. قاعدة إزالة تكرار المؤشر

يُسمح بحد أقصى صندوق ETF واحد لكل مؤشر أساسي في القائمة. وحيثما تحاكي عدة صناديق المؤشر نفسه، لا يؤخذ في الاعتبار للإدراج سوى الصندوق ذي أعلى أصول مدارة، مع مراعاة تفضيل فئة التوزيع الموضح في القسم 6.

6. تفضيل فئة التوزيع

تحتل فئات الأسهم المراكمة بأولوية غير مشروطة على فئات الأسهم الموزعة. ولا يجوز إدراج صندوق ETF موزع إلا في حال عدم وجود نسخة مراكمة للمؤشر نفسه ضمن نطاق الأدوات المؤهلة.

استثناء على القسم 6

يتضمن قسم صناديق ETF فئة فرعية للتوزيعات، تضم صناديق مؤشرات متداولة تركز على التوزيع المنتظم لدخل الأرباح من أدوات الأسهم.

لا ينطبق تفضيل فئة التوزيع الوارد في القسم 6 على هذه الفئة الفرعية. إذ تُشترط فئات الأسهم الموزعة (DIST) للإدراج، لأن السمة المميزة لهذه الفئة هي توزيع دخل الأرباح على المستثمرين. وتُستبعد النسخ المراكمة للمؤشر الأساسي نفسه من الاعتبار ضمن هذه الفئة الفرعية، بغض النظر عن حجم الأصول المدارة.

وتظل جميع معايير الاختيار الأخرى الواردة في الأقسام 4 و5 و7 سارية.

7. تفضيل العملة

حيثما تحاكي عدة صناديق ETF المؤشر نفسه وتكون أرقام الأصول المدارة متقاربة، تُعطى الأفضلية للصندوق المقوم بالعملة المقابلة للولاية القضائية للعميل:

- العملاء المقيمون في الاتحاد الأوروبي: اليورو (EUR).
- العملاء المقيمون في المملكة المتحدة: الجنيه الإسترليني (GBP).
- جميع العملاء الآخرين: الدولار الأمريكي (USD).

الجزء ب – الأسهم

8. فئات الأسهم

يُنظَّم قسم الأسهم ضمن قائمة استكشاف خطط الاستثمار في ثلاث فئات: الأكثر شيوعًا، والتكنولوجيا، والتوزيعات. ويجوز أن تظهر الأداة في أكثر من فئة في آنٍ واحد.

9. الأكثر شيوعًا

تعرض فئة الأكثر شيوعًا أدوات الأسهم مرتبةً حسب وتيرة التداول عبر كامل قاعدة مستخدمي المنصة. ويستند الاختيار إلى بيانات المعاملات المجمعة، بما يعكس الأدوات الأكثر تداولًا بنشاط من قبل مستخدمي المنصة خلال فترة مرجعية.

ولا تعكس هذه الفئة الأداء الاستثماري، أو توصيات المحللين، أو أي تفضيل تحريري من جانب المنصة.

10. التكنولوجيا

تعرض فئة التكنولوجيا أدوات الأسهم الصادرة عن شركات مصنعة ضمن قطاعي التكنولوجيا وخدمات الاتصالات وفق أطر تصنيف القطاعات المعترف بها على نطاق واسع والمطبقة في أسواق الأسهم العالمية.

وضمن النطاق المؤهل، تُرتَّب الأدوات حسب القيمة السوقية تنازليًا. وتُختار الشركات ذات أعلى قيمة سوقية للإدراج.

11. التوزيعات

تضم فئة التوزيعات أسهم الشركات الكبيرة والراسخة التي تقدم عوائد توزيعات أعلى من المتوسط مقارنةً بالسوق الأوسع.

12. إخلاء المسؤولية

لا يشكل الإدراج في قائمة استكشاف خطط الاستثمار تأييدًا أو توصية أو تعبيرًا عن تفضيل من جانب المنصة تجاه أي أداة محددة. فالقائمة أداة تنقل مساعدة فقط. ويتحمل المستخدمون وحدهم مسؤولية قراراتهم الاستثمارية.