

Investment Guide

DEWS Plan

October 2025

أنقر هنا للنسخة العربية



Contents

1. Overview	1
2. Saving Through Investing	2
3. Investment Options	3
4. Managing Your Investments	19
5. Further Information And Support	20
6. Appendix	21

Important Notice

This document has been created by Mercer Financial Services Middle East Limited at the request and under the supervision of Equiom Fiduciary Services (Middle East) Limited, the Master Trustee and Operator of the DEWS Plan ("the Plan"). The information contained herein supports the DEWS member guide, providing information on the various investment options available within the Plan. It should only be read by members of the Plan.

The information contained in this document does not constitute professional and/or financial advice. Furthermore, the information does not constitute an offer or a solicitation of an offer to buy or sell securities, commodities and/or any other financial instruments or products or constitute a solicitation on behalf of any of the investment option providers, their affiliates, products, or strategies that the Operator may make available.

None of the current investment options available in the Plan are subject to any form of regulation or approval by the Dubai Financial Services Authority ("DFSA"). The DFSA has not approved any associated factsheets or any other associated documents nor taken any steps to verify the information set out in any factsheet and has no responsibility for it. Members should conduct their own due diligence on the investment options. If you do not understand the contents of this document or require advice, you should consult an authorised personal financial adviser.

Section 1

Overview

About DEWS

In 2020, the DIFC launched the DEWS Plan to transform the way end-of-service benefits (EOSB) were managed and to drive a culture of long-term savings that is aligned to global best practices.

DEWS has also been chosen by the Government of Dubai as the mechanism to deliver its "Savings Scheme for employees in the Government of Dubai" initiative. As such, the DEWS Plan was extended to Dubai Government entities and Dubai Free Zone authorities in line with Decree 46 of 2022.

DEWS is a workplace savings plan that will help your employer meet their end of service benefit liability to you and help you to build up a savings pot.

The DEWS Plan allows you a choice as to how your savings will be managed, catering to a range of risk appetites and includes Sharia-compliant options. It offers the opportunity for contributions to be professionally managed in a cost effective and flexible manner with the opportunity to earn returns.

About this guide

This guide tells you about the types of investment choices available to you, what they are and how they work. This investment guide provides general information only. If you're not sure which investments are suitable for you, or if you're not confident in making a decision, please speak to an independent personal financial adviser.

About Mercer

Mercer Financial Services Middle East Limited ("Mercer") is the appointed investment advisor of the DEWS Plan and provides the Master Trustee of the DEWS Plan with investment advice, including advice in respect of certain (but not all) investment options available in the Plan. Mercer brings a tried and tested investment process to the Master Trustee. Mercer is an authorised advisor under a Dubai Financial Services Authority (DFSA) Category 4 license, based in the Dubai International Financial Centre (DIFC).

Mercer is a business of global professional services firm Marsh McLennan.



Are you saving for the near
future or making an investment
for the longer term?



Section 2

Saving Through Investing

What are your savings goals?

It's a simple question, but are you saving for the near future or making an investment for the longer term?

Deciding what you want your investment to achieve is important, because it'll help you make decisions about where to put your money. When saving through investing, you should consider:

- What do you want your money to achieve?
- What levels of investment risk would you be comfortable with?
- How long do you expect to invest your money?

How do you feel about investment risk?

It's important to decide how you feel about risk before you make an investment. Hopefully your investment will go up in value and, when you want access to it, it'll be worth more than when you originally invested. With every type of investment comes risk – the risk that the value of the investment can go down as well as up, and that you might get back less than you invested. In addition, any income from the investment could go up or down.

A vital component of being able to invest with confidence and prepare for tomorrow is the knowledge that you have assessed your attitude to risk and you've invested accordingly. You should consider how comfortable you are with the value of your investments going up and down over time, and the possibility that you could end up losing money.

There are many factors that you need to consider, including:

- **How old are you?**

Your attitude to risk will normally change over time. Younger people are generally more likely to take a higher level of risk when investing, in the hope of earning higher returns, as they have a longer time period to invest and can ride out short-term market instability. Conversely, older people tend to have shorter investment timeframes and may have more immediate spending needs than younger people, so may be less willing and able to take a higher risk with their money.

- **What other investments do you have?**

If you already have significant savings elsewhere, you may feel that you can take more of a risk than someone who is more reliant on their DEWS Plan investments.

- **How long are you investing for?**

Irrespective of your age, if you are only expecting to invest for the short term, you are generally less likely to consider taking a risk with your money. If, on the other hand, you expect to be investing over the longer term, you might be prepared to take a higher level of risk with your investments. And keep in mind that the DEWS Plan allows you the flexibility to remain invested, even after you terminate employment, should you wish to do so. Remember, your attitude to risk will normally change over time. Regular reviews will help to ensure that your money is where you want it to be.

Please remember past performance is no guide to future performance.

Section 3

Investment Options

Who will look after my money?

The DEWS Plan is established as a Master Trust governed by an independent Master Trustee. This Master Trust arrangement facilitates a multi-employer occupational plan where each employer participates within the Master Trust arrangement.

The DEWS panel of experts includes:

- [Equiom](#) – the Master Trustee
- [Zurich Workplace Solutions](#) – the Plan Administrator
- [Mercer](#) – the Investment Advisor (except in respect of certain investment options, such as the Islamic Mudarabah option, where Mercer does not provide advice)

The DEWS Supervisory Board (comprises of representatives from the Dubai Department of Finance, Dubai Government Human Resources Department, DIFC, together with an Independent Chairperson) will ensure that the Master Trustee, together with their appointed Plan Administrator and Investment Advisor, fulfil their roles in line with the established international standards.

Further information on the structure of the DEWS Plan and the role of each of the parties mentioned above is available in the DEWS member guide (accessible through the Zurich Workplace Solutions website).

Where and how will my money be invested?

Through the Plan Administrator, the DEWS Plan will facilitate access to a choice of one or more investment options in which you will be able to invest your money. **Your money will automatically be invested in the DEWS Plan's default investment option (the Low / Moderate Growth option)** which may be suitable for members with low to medium willingness or ability to take risk. You can choose to switch your investments at any time via your online account.

What investment options are available?

The Master Trustee acknowledges that members have differing investment needs and that these may change during the course of their employment. The Master Trustee recognises that members have differing attitudes to risk and has, therefore designed a concise but sufficient choice of options that caters to a wide range of potential circumstances.

Each of the investment options have been carefully selected by the Master Trustee. Such careful selection involves taking due advice from the DEWS Plan's appointed investment advisor, Mercer, with respect to certain (but not all) investment options. For those options that Mercer does not advise on, the Master Trustee has consulted with the relevant provider as well as the DEWS Supervisory Board. Therefore, with respect to those investment options, Mercer has not researched or rated the investment option, and it is being included in the investment range and this investment guide at the request of the Master Trustee and for convenience purposes. The actions and decisions of the underlying fund management is the responsibility of the underlying fund managers or underlying fund management companies.

The table below summarises the range of investment options currently available for you to select from:

Conventional Options	Sharia-compliant Options
Core Risk-Profiled Investment Options • Low Growth • Low / Moderate Growth (default) • Moderate Growth • Moderate / High Growth • High Growth Additional Conventional Investment Options • Global Defensive Bond • Passive Global Equity	Investment Options that cater to Islamic religious beliefs • Islamic Money Market (Sharia-compliant) • Global Sukuk (Sharia-compliant) • Islamic Global Equity (Sharia-compliant) • Islamic Mudarabah (Sharia-compliant)

Alongside the above investment range, DEWS also offers an AED Capital Protection bank account option for those members that do not wish to take any investment risk. Please [click here](#) to learn more. Mercer do not provide advice to the Master Trustee in respect of this bank account option

Understanding a little more about what's in each investment option can help you make choices that suit your aims, and your attitude to risk. Making the right investment choices is important because it directly affects the amount of money you will have available to take at the end of your service with your employer.

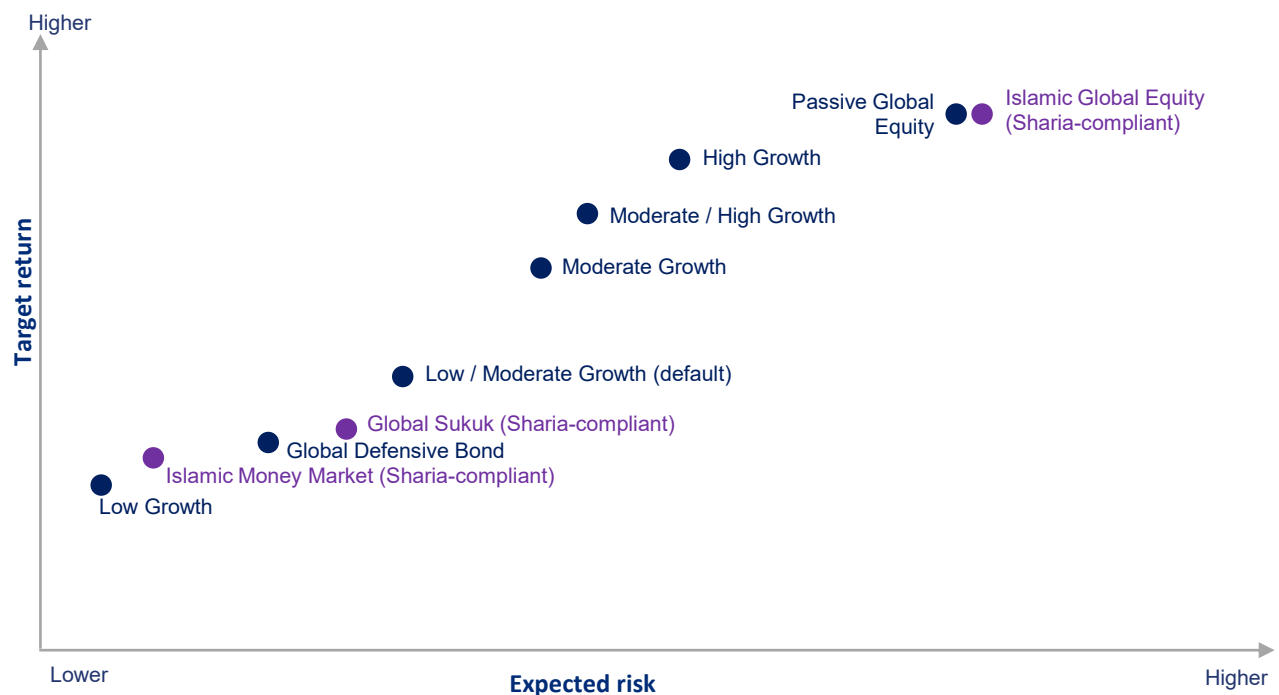
When you've decided what level of investment risk you're willing to take and how long you'd like to invest for, you can think about which type of investment suits you. The options available to you are described on the next pages.



Understanding risk profiles

The DEWS Plan offers a core range of five risk-profiled investment options. These options are designed such that they offer sufficient diversification across the risk and return (reward) spectrum, allowing members to choose an option suitable for their particular circumstances. The core range has also been kept deliberately manageable in terms of the number of choices, with each choice being clearly labelled so that members who want to make a choice can easily understand their options and understand the difference between each investment option. The DEWS Plan also offers 6 additional investment options including 4 Sharia-compliant investment options.

The chart below shows the relative levels of expected risk and return for each of the DEWS Plan's investment options, with the exception of the Islamic Mudarabah option which is described later in this section. The relative levels of expected risk and return are estimated for a member with a medium to long-term investment horizon. The conventional investment options are shown in blue, while the Sharia-compliant investment options are shown in purple. Please note that this is an indicative stylized example for illustrative purposes only and does not imply or offer any guarantee. In addition, realized risk and return figures may differ significantly from those expected, especially over shorter time horizons.



Default investment option

If you choose not to select a preferred investment option, you will automatically be invested in the DEWS Plan's **default strategy – the Low / Moderate Growth investment option**. The default investment option was selected by the Master Trustee after consideration of a variety of relevant factors, including an assessment of international best practice.

Core risk-profiled investment options

To help you decide which investment option might be appropriate for your individual circumstances, the key characteristics of each of the available options are outlined here. Additional information, including fees, asset allocation and performance data is available through the DEWS Plan's fund factsheets. Please note the respective investment manager is responsible for updating the relevant fund factsheets for all the investment options available in the Plan.

For purposes of this section, the term "Sub-Fund" means the underlying fund within the investment option which has been selected by Master Trustee.

LOW GROWTH	
Aim	The investment objective of the Sub-Fund is to invest in US Dollar Cash holdings consistent with the preservation of capital and provision of liquidity. The Sub-Fund is actively managed and will invest in cash deposits and short-dated money market securities globally. The aim of the Sub-Fund is to seek to outperform cash, gross of the fees of the Managerⁱ, the Investment Manager and the Distributorⁱⁱ (which for the share class issued for the DEWS Plan includes the fees for the Investment Advisorⁱⁱⁱ, the Trustee^{iv} and the Plan Administrator^v which are collected via the DEWS share class fee), but net of all other fees and expenses of the Sub-Fund, on average per annum over the medium to long term.
Suitability¹	This investment option may be suitable for members with low willingness or ability to take risk, with the aim of targeting the investment objective set out above. It is designed for shorter term investments, and you should be prepared to stay invested for at least 3 months. You can switch your investment without charge at any time or take a withdrawal (sell your investment units) if you have left service/made voluntary contributions, or you may choose to hold the investment for longer depending on your preferences and objectives.
Additional Observations	• Conservative option focused on preserving member investments. • While low risk, there is no explicit guarantee that this investment option will not fall in value. • During a low interest rate environment returns may be negative. • Returns are unlikely to keep pace with inflation.
Asset Class	Cash / Money Market
Investment Manager of Sub-Fund	Mercer Global Investments Europe Limited (MGIE)
Underlying Fund / Sub Fund	Mercer USD Cash Fund
Benchmark	FTSE USD 1 Month Euro Deposit Index
Annual Charge³	Please refer to the fund factsheet for the latest available annual charge

Risk Meter⁴

Conservative / Low Risk					Aggressive / High Risk	
1	2	3	4	5	6	7

LOW / MODERATE GROWTH (DEFAULT)

Aim	The Sub-Fund is actively managed and seeks to outperform cash by 2% - 3%, gross of the fees of the Managerⁱ, the Investment Manager and Distributorⁱⁱ (which for the share class issued for the DEWS Plan includes the fees for the Investment Advisorⁱⁱⁱ, the Trustee^{iv} and the Administrator^v which are collected via the DEWS share class fee), but net of all other fees and expenses, on average per annum over the medium to long term. The Sub-Fund will aim to pursue a balanced investment strategy in order to achieve its objectives and will achieve exposure to a range of asset classes. The Sub-Fund invests principally in underlying funds (including a minimum of 50% of its Net Asset Value in shares of the Mercer Diversified Growth Fund), which may be actively or passively managed. The Sub-Fund seeks to promote environmental characteristics within the meaning of Article 8 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation.
Suitability¹	This investment option may be suitable for members with low to medium willingness or ability to take risk, with the aim of targeting the return objective set out above. It is designed for longer term investments, and you should be prepared to stay invested for at least 5 years. You can switch your investment without charge at any time or take a withdrawal (sell your investment units) if you have left service/made voluntary contributions, or you may choose to hold the investment for longer depending on your preferences and objectives.
Additional Observations	Member investments may fluctuate in value, but this is tempered by a significant holding in lower risk asset classes, aimed at protecting against large falls in value.
Asset Class	Multi-Asset
Investment Manager of Sub-Fund	Mercer Global Investments Europe Limited (MGIE)
Underlying Fund / Sub Fund	Mercer Multi Asset Balanced Growth Fund
Benchmark	FTSE USD 1 Month Euro Deposit Index
Long-Term Objective²	Benchmark + 2% - 3% p.a.
Annual Charge³	Please refer to the fund factsheet for the latest available annual charge

Risk Meter⁴

Conservative / Low Risk				Aggressive / High Risk		
1	2	3	4	5	6	7

MODERATE GROWTH

Aim	The Sub-Fund is actively managed and seeks to outperform cash by 3% - 4%, gross of the fees of the Managerⁱ, the Investment Manager and Distributorⁱⁱ (which for the share class issued for the DEWS Plan includes the fees for the Investment Advisorⁱⁱⁱ, the Trustee^{iv} and the Administrator^v which are collected via the DEWS share class fee), but net of all other fees and expenses, on average per annum over the medium to long term. The Sub-Fund will invest in assets including shares, equity interests, fixed and floating bonds issued by government and other corporate entities and commodities indices. The Sub-Fund invests principally in underlying funds, which may be actively or passively managed. The Sub-Fund seeks to promote environmental characteristics within the meaning of Article 8 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation.
Suitability¹	This investment option may be suitable for members with moderate willingness or ability to take risk, with the aim of targeting the return objective set out above. It is designed for longer term investments, and you should be prepared to stay invested for at least 5 years. You can switch your investment without charge at any time or take a withdrawal (sell your investment units) if you have left service/made voluntary contributions, or you may choose to hold the investment for longer depending on your preferences and objectives.
Additional Observations	- Member investment value fluctuations are expected given the significant allocation to higher risk assets, however at a reduced level relative to equity markets given the diversified nature of the investment option. - This investment option may see large reductions in value during periods of market falls, although these are expected to be less severe than those for the Moderate / High Growth and High Growth investment options.
Asset Class	Multi-Asset
Investment Manager of Sub-Fund	Mercer Global Investments Europe Limited (MGIE)
Underlying Fund / Sub Fund	Mercer Diversified Growth Fund (USD Hedged)
Benchmark	FTSE USD 1 Month Euro Deposit Index
Long-Term Objective²	Benchmark + 3% - 4% p.a.
Annual Charge³	Please refer to the fund factsheet for the latest available annual charge

Risk Meter⁴

Conservative / Low Risk				Aggressive / High Risk		
1	2	3	4	5	6	7

MODERATE / HIGH GROWTH

Aim	The Sub-Fund is actively managed and will seek to outperform cash by 3.5% - 4.5%, gross of the fees of the Managerⁱ, the Investment Manager and Distributorⁱⁱ (which for the share class issued for the DEWS Plan includes the fees for the Investment Advisorⁱⁱⁱ, the Trustee^{iv} and the Administrator^v which are collected via the DEWS share class fee), but net of all other fees and expenses, on average per annum over the medium to long term. The Sub-Fund will aim to pursue a growth investment strategy in order to achieve its objective by achieving direct and indirect exposure to a range of asset classes including some, or all of, equities, bonds, commodities indices and alternative investments. The Sub-Fund invests principally in underlying funds, which may be actively or passively managed. The Sub-Fund seeks to promote environmental characteristics within the meaning of Article 8 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation.
Suitability¹	This investment option may be suitable for members with moderate to high willingness or ability to take risk, with the aim of targeting the return objective set out above. It is designed for longer term investments, and you should be prepared to stay invested for at least 5 years. You can switch your investment without charge at any time or take a withdrawal (sell your investment units) if you have left service/made voluntary contributions, or you may choose to hold the investment for longer depending on your preferences and objectives.
Additional Observations	• Member investment value fluctuations are expected given the significant allocation to higher risk assets, however at a reduced level relative to equity markets given the diversified nature of the investment option. • This investment option may see large reductions in value during periods of market falls, although these are expected to be less severe than those for the High Growth investment option.
Asset Class	Multi-Asset
Investment Manager of Sub-Fund	Mercer Global Investments Europe Limited (MGIE)
Underlying Fund / Sub Fund	Mercer Multi-Asset Growth Fund (USD Hedged)
Benchmark	FTSE USD 1 Month Euro Deposit Index
Long-Term Objective²	Benchmark + 3.5% - 4.5% p.a.
Annual Charge³	Please refer to the fund factsheet for the latest available annual charge

Risk Meter⁴

Conservative / Low Risk				Aggressive / High Risk		
1	2	3	4	5	6	7

HIGH GROWTH	
Aim	The Sub-Fund is actively managed and seeks to outperform cash by 4% - 5%, gross of the fees of the Managerⁱ, the Investment Manager and Distributorⁱⁱ (which for the share class issued for the DEWS Plan includes the fees for the Investment Advisorⁱⁱⁱ, the Trustee^{iv} and the Administrator^v which are collected via the DEWS share class fee), but net of all other fees and expenses, on average per annum over the medium to long term. The Sub-Fund will aim to pursue a high growth investment strategy in order to achieve its objective by achieving direct and indirect exposure to a range of asset classes including some, or all of, equities, bonds, commodities indices and alternative investments. The Sub-Fund invests principally in underlying funds, which may be actively or passively managed. The Sub-Fund seeks to promote environmental characteristics within the meaning of Article 8 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation
Suitability¹	This investment option may be suitable for members with high willingness or ability to take risk, with the aim of targeting the return objective set out above. It is designed for longer term investments, and you should be prepared to stay invested for at least 5 years. You can switch your investment without charge at any time or take a withdrawal (sell your investment units) if you have left service/made voluntary contributions, or you may choose to hold the investment for longer depending on your preferences and objectives.
Additional Observations	• Member investment value fluctuations are expected given the significant allocation to higher risk assets. • This investment option may see large reductions in value during periods of market falls.
Asset Class	Multi-Asset
Investment Manager of Sub-Fund	Mercer Global Investments Europe Limited (MGIE)
Underlying Fund / Sub Fund	Mercer Multi-Asset High Growth Fund (USD Hedged)
Benchmark	FTSE USD 1 Month Euro Deposit Index
Long-Term Objective²	Benchmark + 4% - 5% p.a.
Annual Charge³	Please refer to the fund factsheet for the latest available annual charge

Risk Meter⁴

Conservative / Low Risk				Aggressive / High Risk		
1	2	3	4	5	6	7

Additional conventional investment options

The Trustee regularly reviews the investment range and may add, remove or make changes to the investment options available from time to time to ensure the Plan continues to provide members with appropriate investment options. The Trustee has provided the following additional self-select options which will allow members the flexibility to tailor their investment choices to meet their personal savings objectives.

GLOBAL DEFENSIVE BOND

Aim	The Sub-Fund is actively managed and will seek to outperform the Benchmark by 0.5% - 1.0%, gross of the fees of the Managerⁱ, the Investment Manager and Distributorⁱⁱ (which for the share class issued for the DEWS Plan includes the fees for the Investment Advisorⁱⁱⁱ, the Trustee^{iv} and the Administrator^v which are collected via the DEWS share class fee), but net of all other fees and expenses, on average per annum over the medium to long term. This Sub-Fund comprises of a portfolio of global government and corporate bonds, with an emphasis on relatively short-dated (1-3 year) securities. The Sub-Fund seeks to promote environmental and social characteristics within the meaning of Article 8 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation. Non-share class currency exposure is hedged back to the share class currency but in the case of active currency views implemented by the appointed sub investment managers, these are not hedged away so as not to eliminate this potential source of return.
Suitability¹	This investment option may be suitable for members with low to medium willingness or ability to take risk, with the aim of targeting the return objective set out above. It comprises of a portfolio of global government and corporate bonds, with an emphasis on relatively short-dated (1-3 year) underlying holdings. The strategy aims to outperform its benchmark over a full market cycle and as such you should be prepared to stay invested for at least 5 years to allow for a sufficient opportunity for the investment option to meet its outperformance objective. You can switch your investment without charge at any time or take a withdrawal (sell your investment units) if you have left service/made voluntary contributions, or you may choose to hold the investment for longer depending on your preferences and objectives.
Additional Observations	• Member investments may fluctuate in value, but this is tempered by holding short-dated (1-3 year) securities, that are likely to fluctuate less in value than longer-dated securities. • During a rising interest rate environment, returns may be negative. • Returns are unlikely to keep pace with inflation.
Asset Class	Fixed Income
Investment Manager of Sub-Fund	Mercer Global Investments Europe Limited (MGIE)
Underlying Fund / Sub Fund	Mercer Short Duration Global Bond Fund 1
Benchmark	JP Morgan GBI Global 1-3 Year Total Return Index
Long-Term Objective²	Benchmark + 0.5% - 1.0%
Annual Charge³	Please refer to the fund factsheet for the latest available annual charge

Risk Meter⁴

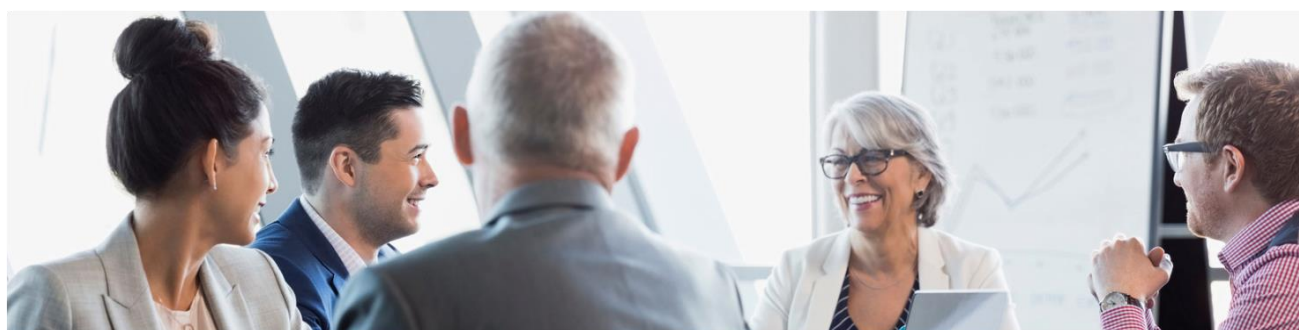
Conservative / Low Risk					Aggressive / High Risk	
1	2	3	4	5	6	7

PASSIVE GLOBAL EQUITY

Aim	The Sub-Fund is passively managed and aims to track the benchmark index, gross of the fees of the Manager ⁱ , the Investment Manager and Distributor ⁱⁱ (which for the share class issued for the DEWS Plan includes the fees for the Investment Advisor ⁱⁱⁱ , the Trustee ^{iv} and the Plan Administrator ^v which are collected via the DEWS share class fee), but net of all other fees and expenses. It is currently anticipated that the tracking error of the Sub-Fund will be up to 0.5% under normal market conditions. The Sub-Fund will seek to achieve its objective by investing predominantly in global equity securities that as far as possible and practicable reflect the component global equity securities of the benchmark index. The Sub-Fund seeks to promote environmental and social characteristics within the meaning of Article 8 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation.
Suitability¹	This investment option may be suitable for members with high willingness or ability to take risk, with the aim of targeting the return objective set out above. It is designed for longer term investments, and you should be prepared to stay invested for at least 5 years. You can switch your investment without charge at any time or take a withdrawal (sell your investment units) if you have left service/made voluntary contributions, or you may choose to hold the investment for longer depending on your preferences and objectives.
Additional Observations	• Member investment value fluctuations are expected given the investment in higher risk assets (equities) • This investment option may see large reductions in value during periods of market falls.
Asset Class	Equity
Investment Manager of Sub-Fund	Mercer Global Investments Europe Limited (MGIE)
Underlying Fund / Sub Fund	Mercer Passive Global Equity Fund
Benchmark	MSCI World ex Selected Securities Index
Annual Charge³	Please refer to the fund factsheet for the latest available annual charge

Risk Meter⁴

Conservative / Low Risk				Aggressive / High Risk		
1	2	3	4	5	6	7



Sharia-compliant investment options

Sharia-compliant options are also available which give members the option to invest in line with their Islamic religious beliefs.

ISLAMIC MONEY MARKET (SHARIA-COMPLIANT)	
Aim	The Sub-Fund aims to achieve a higher return than traditional Sharia-compliant bank deposits of similar liquidity (gross of all fees and expenses), by investing in a diversified portfolio of Islamic money market instruments.
Suitability¹	This investment option may be suitable for members wanting to save in line with their Islamic religious beliefs, with low willingness or ability to take risk, and with the aim of targeting the return objective set out above. It is designed for shorter term investments, and you should be prepared to stay invested for at least 3 months. You can switch your investment without charge at any time or take a withdrawal (sell your investment units) if you have left service/made voluntary contributions, or you may choose to hold the investment for longer depending on your preferences and objectives.
Additional Observations	• Conservative option focused on preserving member investments. • While low risk, there is no explicit guarantee that this investment option will not fall in value. • During a low interest rate environment, returns may be negative. • Returns are unlikely to keep pace with inflation. • Although the base currency for the underlying fund is the US Dollar (USD), the majority of deposits are made in UAE Dirhams (AED), which is pegged to USD. There is a tail risk that, should the AED peg to USD be removed, the underlying manager would be forced to convert all of their deposits to USD. This would take some time to complete and could result in unwanted currency exposure in the interim period.
Asset Class	Sharia-compliant money market instruments
Investment Manager of Sub-Fund	Emirates NBD Asset Management Ltd
Underlying Fund / Sub Fund	Emirates NBD Islamic Money Market Fund
Benchmark	The Sub-Fund is managed actively without references to any benchmark.
Annual Charge³	Please refer to the fund factsheet for the latest available annual charge

Risk Meter⁵

Conservative / Low Risk					Aggressive / High Risk	
1	2	3	4	5	6	7

GLOBAL SUKUK (SHARIA-COMPLIANT)

Aim	The Sub-Fund aims to maximize total investment return by achieving an increase in the value of its investments and earning income from Sharia-compliant securities over the medium to long term. The Sub-Fund pursues an actively managed investment strategy and invests mainly in Sharia-compliant debt securities, including Sukuk of any quality (including lower quality securities such as non-investment grade securities) and of any maturity, issued by governments, government-related entities and corporations located in developed and emerging markets, and Sharia-compliant short-term instruments (up to 40% of the sub-fund net assets).
Suitability¹	This investment option may be suitable for members wanting to save in line with their Islamic religious beliefs, with moderate willingness or ability to take risk, and with the aim of targeting the investment objective set out above. It is designed for medium-term investments, and you should be prepared to stay invested for at least 3 years. You can switch your investment without charge at any time or take a withdrawal (sell your investment units) if you have left service/made voluntary contributions, or you may choose to hold the investment for longer depending on your preferences and objectives.
Additional Observations	Member investment value fluctuations are expected, however at a reduced level relative to higher risk equity market investments.
Asset Class	Sharia-compliant fixed and floating rate securities
Investment Manager of Sub-Fund	Franklin Templeton Investments
Underlying Fund / Sub Fund	Franklin Templeton Global Sukuk Fund
Benchmark	Dow Jones Sukuk Index
Annual Charge³	Please refer to the fund factsheet for the latest available annual charge

Risk Meter⁴

Conservative / Low Risk					Aggressive / High Risk	
1	2	3	4	5	6	7



ISLAMIC GLOBAL EQUITY (SHARIA-COMPLIANT)

Aim	The Sub-Fund is designed to deliver benchmark returns (gross of all fees and expenses), whilst minimizing associated trading costs and tracking error risk.
Suitability¹	This investment option may be suitable for members wanting to save in line with their Islamic religious beliefs, with high willingness or ability to take risk, and with the aim of targeting the return objective set out above. It is designed for longer term investments, and you should be prepared to stay invested for at least 5 years. You can switch your investment without charge at any time or take a withdrawal (sell your investment units) if you have left service/made voluntary contributions, or you may choose to hold the investment for longer depending on your preferences and objectives.
Additional observations	- Member investment value fluctuations are expected given the investment in higher risk assets (equities) - This investment option may see large reductions in value during periods of market falls.
Asset Class	Sharia-compliant equities
Investment Manager of Sub-Fund	HSBC Asset Management
Underlying Fund / Sub Fund	HSBC Global Islamic Equity Index Fund
Benchmark	Dow Jones Islamic Market Titans 100 Index
Annual Charge³	Please refer to the fund factsheet for the latest available annual charge

Risk Meter⁵

Conservative / Low Risk					Aggressive / High Risk	
1	2	3	4	5	6	7

The Islamic Mudarabah investment option is detailed on the next page. Please note that the DEWS Plan's investment advisor, Mercer, does not provide investment advice to the Master Trustee on the Islamic Mudarabah investment option managed by National Bonds. Mercer has not researched or rated this investment option, and it is included in the investment range and in this investment guide at the request of Master Trustee. The information in the table on the next page has been provided by National Bonds and the Master Trustee. Mercer has not sought to confirm or verify this detail.

ISLAMIC MUDARABAH (SHARIA-COMPLIANT)	
Aim	The objective of the investment option is to provide money market-like returns within a Sharia-compliant Mudarabah structure, with profits paid out on a monthly basis. The profit rate will be reset from time to time to reflect market conditions and will be communicated to investors accordingly, via the factsheet link here. This investment option invests in a wide range of asset classes, benefitting from high diversification and follows a managed-risk, Sharia-compliant strategy focused on capital protection and income distribution. Investors in this investment option will also be eligible for the National Bonds Rewards Program. Any such rewards will be converted to a monetary value and allocated to the DEWS member account voluntary contribution pot. Click here to know more about National Bonds Rewards Program. Such rewards will be subject to the voluntary contribution withdrawal rules, including the ability to withdraw up to 30% of your voluntary contribution pot value, twice a year.
Suitability¹	This investment option is suitable for investors seeking to grow their savings in a Sharia-compliant manner with low risk tolerance, and with the aim of generating money market-like returns while protecting their capital at the same time. The investment option is designed for a medium to long-term investment horizon. You can switch your investment without a charge at any time (subject to forgoing the monthly profit distribution accrued, in case you switch prior to the monthly cut-off) or withdraw anytime (i.e. sell your investment units) or you may choose to hold the investment for longer depending on your preferences and objectives.
Additional observations	• Capital protected option: A conservative option focused on preserving member investments • Allocation to local investments • Monthly profit distributions
Asset Class	Sharia-compliant multi-asset strategy
Investment Manager of Sub-Fund	National Bonds Corporation Sole Proprietorship P.S.C
Benchmark	None – the investment option will provide a monthly expected profit rate
Annual Charge³	Please refer to the fund factsheet for the latest information here. Important note: National Bonds manages a portfolio of assets within the “Mudarabah Fund”. The contributions into the National Bonds DEWS investment option flow into that fund. National Bonds aim to achieve a positive return on the portfolio overall, and from that return they distribute the remainder out to unit holders by way of profit and the rewards program. In the case of the National Bonds DEWS investment option, the member end profit share will be net of the provider fees as set out on the factsheet
Risk Meter	N/A – the National Bonds Mudarabah investment option is not constituted as a fund but instead governed by Profit Sharing Investment Account regulatory requirements. Any members that select this option are offered an “expected profit rate” and therefore not directly exposed to the performance of the underlying investments. The National Bonds investment option is not without risk. There is no guarantee (explicit or implied) offered by National Bonds on this option, and so members should carefully consider their risk appetite and if in doubt seek independent financial advice.

The information on this page has been provided by National Bonds and the Master Trustee. Mercer have not sought to confirm or verify this detail.

The Master Trustee reserves the right to add, remove or make changes to the investment options at any time where they deem such changes to be in the interests of the majority of the DEWS Plan's members. The Master Trustee will always endeavour to communicate changes it deems to be material to members ahead of time.

Currency considerations

The underlying fund share classes for the DEWS investment options, with the exception of the Islamic Mudarabah option, are US dollar share classes. The value of the investments in a foreign currency will vary as a result of changes in currency exchange rates. Adverse currency related events (such as a currency losing its peg to the US Dollar) may result in a fall in the value of your investments.

Risk warnings

When making your investment decisions, you should bear in mind that past performance is no guarantee of future performance. The aims of the investment options and any stated performance objectives and performance targets are guidelines only and are not guaranteed.

The value of the investments may rise as well as fall and you may not get back the amount invested. If your chosen investment option(s) invest in overseas markets, changes in exchange rates may also cause the value of investments to rise or fall.

Notes

- | | | |
|-----|-------------------------------------|--|
| i | Manager: | Mercer Global Investments Management Limited |
| ii. | Investment Manager and Distributor: | Mercer Global Investments Europe Limited |
| | | Mercer Financial Services Middle East Limited (for avoidance of doubt, the Investment Advisor is not an investment adviser to Mercer Global Investments Europe Limited with respect to the Sub-Funds listed above and it solely acts as investment advisor to the Trustee except in respect of certain investment options, such as the Islamic Mudarabah option, where Mercer does not provide advice) |
| iii | Investment Advisor: | |
| iv | Trustee: | Equiom Fiduciary Services (Middle East) Limited |
| v | Administrator: | Zurich Workplace Solutions |

- Whether a particular investment option is suitable for you or not will depend on your individual circumstances. The minimum holding period, where provided, is included as a general guide to allow a sufficient opportunity for the investment option to meet its performance objective. However, there is no guarantee provided that an investment option will meet its performance objective over the minimum holding period. If you are in any doubt about which investment options are suitable for you, or if you're not confident in making a decision, please speak to an independent personal financial adviser. Please note that no one involved in the running of the DEWS Plan, including the Master Trustee, is allowed to give you advice about your financial planning or decisions, including advice as to whether any particular investment option would be appropriate for your personal circumstances.
- The long-term objective is gross of the Master Trustee, administration, investment management and advice fees, and hedging expenses (where applicable). It is net the underlying sub-investment manager fees and net of all other fees and expenses (including Mercer Fund additional fund expenses, underlying fund service expenses (where applicable), and portfolio transaction costs).
- The latest available annual charges for:
 - The conventional investment options can be found on the underlying fund factsheets here: <https://www.mercer.com/dews>
 - The Islamic Money Market investment option can be found on: https://cdn.emiratesnbd.com/en/assets/File/am/uae/enbd_am_eimmf_factsheet.pdf
 - The Global Sukuk investment option can be found on: [https://www.franklintempletonme.com/download/gem/factsheet/ff41dc19-67cd-4f73-8121-90139591e6ff/Factsheet-FranklinGlobalSukukFund-M\(acc\)USD-16214-MK-FF-GB-en-GB.PDF](https://www.franklintempletonme.com/download/gem/factsheet/ff41dc19-67cd-4f73-8121-90139591e6ff/Factsheet-FranklinGlobalSukukFund-M(acc)USD-16214-MK-FF-GB-en-GB.PDF)
 - The Islamic Global Equity investment option can be found on: <https://mena.assetmanagement.hsbc.com/api/v1/download/document/LU2288915254/ae/en/factsheet>

Please note the respective investment manager is responsible for updating the relevant fund factsheets for all the investment options available in the Plan.

Additional fee information can also be found in the Key Information Document (KID), fund summary document or Key Investor Information Document (KIID) underlying each DEWS investment option (with the exception of the Islamic Mudarabah option). Relevant KID, fund summary and KIID documents for each Sub-Fund can be found using the following links:

- Conventional underlying funds: <https://investment-solutions.mercer.com/content/mercerc-sites/investment-solutions/global/all/en/investment-solutions-home/middle-east.html?ee=1>

- Islamic Money Market: https://www.emiratesnbd.com/-/media/enbd/asset-management/downloads/statutory-documents---jersey/kiid/kiid_eimmmf_dews_2020.pdf
- Global Sukuk: https://www.franklintempleton.lu/download/en-lu/key%20information%20document/7a44355b-ce03-44fa-bdb0-debee98d1cfe/PRIIPSEU_LU2324828008_en_LU.pdf
- Islamic Global Equity: <https://mena.assetmanagement.hsbc.com/api/v1/download/document/LU2288915254/ae/en/kiid>

With the exception of the Islamic Mudarabah option, fees are deducted from the unit price of the investments on a daily basis and the value you will see on the online portal will be net of fees.

For more information on charges, fees and profit rates for the Islamic Mudarabah investment option please refer to its associated factsheet [here](#). Please note that the information in the factsheet is provided by National Bonds and Mercer have not sought to confirm or verify this detail.

Some of the investment options detailed in this guide consist of 'pooled' or 'unitised' underlying funds. This means that units in each of the Sub-Funds will entail beneficial ownership of a proportion of the overall fund. In pricing the units for each Sub-Fund, fund managers typically use a mechanism for absorbing the cost impact of purchases and sales within a fund. The conventional range of Sub-Funds in the DEWS Plan are single priced at their Net Asset Value (NAV). This means all sellers and buyers on a given day will receive the same price. If a material amount of selling or buying occurs on a given day, then the manager will apply a unit price adjustment in order to protect existing members of the Sub-Fund. This is intended to ensure the fair treatment of all the investors because it helps to make sure investors are not materially disadvantaged by the impact of others' selling or buying.

4. The Summary Risk Indicator (SRI) is calculated using a combination of Credit Risk and Market Risk. The SRI is a guide to the level of risk of the product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets. In some circumstances, you may receive payments in a different currency, so the final return you will get may depend on the exchange rate between the two currencies. This risk is not considered in the indicator shown. Besides the risks included in the risk indicator, other risks may also affect a Sub-Fund's performance. Please refer to the fund supplements available free of charge at <https://investment-solutions.mercer.com/content/mercerc-sites/investment-solutions/global/all/en/investment-solutions-home/middle-east.html#>. The DEWS investment options do not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment.
5. The Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) value is calculated using historical data and may not be a reliable indicator of the Sub-Fund's future risk profile. The risk category shown is not guaranteed and may change over time. The lowest category, 1, does not mean risk free. Material risks not fully captured by the Risk and Reward Indicator are noted in the KIID. The value of investments and income from them can go rise as well as fall and you may not get back the full amount you initially invested.

Section 4

Managing Your Investments

Tracking your investments

Once you're a member of the DEWS Plan, you'll be able to see how your money's doing at any time – it's always a good idea to keep a regular eye on your finances. You can view your investments' performance and decide whether you'd like to make any changes, add money, or move money, depending on your circumstances – it's up to you.

If you're not sure which investments are suitable for you, or if you're not confident in making a decision, then you should talk to an independent personal financial adviser. Please note that no one involved in the running of the DEWS Plan, including the Master Trustee, is able to give you advice about your financial planning or decisions, including advice as to whether any particular investment options would be appropriate for your personal circumstances.

Switching your investments

The DEWS Plan allows you to change investment options or invest in more than one option, where that would be appropriate for your individual circumstances. Changing your investment options is referred to as switching. You may switch the investment mix of your individual account to you by accessing the online portal.

If you make a switch, this will change the way your current holdings are invested and also change the way future contributions (if applicable) are invested. There is no limit on the number of switches you can make and there is no explicit switch fee.

There may be a cost incurred depending on the nature of each underlying Sub-Fund's pricing structure and the level of aggregate inflows or outflows into the Sub-Fund on a given trading day. This may include for example a single swinging price or an anti-dilution levy. This is designed to protect existing investors within a Sub-Fund and does not represent revenue to the underlying manager(s).

Leaving

When you end your employment with your employer, you have three options with your DEWS Plan.

- You can leave the value of your DEWS Plan invested and benefit from any potential investment growth. You can continue to track it no matter where you are in the world using the online portal and take it when you need to.
- You can take a partial withdrawal which can be paid to a bank account held in your name. Your remaining money will still be invested and you can continue to benefit from any potential investment growth until such time as you choose to withdraw fully.
- You can withdraw your money and close your DEWS Plan. The value of your investments will be transferred to your bank account held in your name.

This flexibility means that while your time with your employer may be at an end, it doesn't mean that you have to stop benefiting from the DEWS Plan.

Section 5

Further Information and Support

Further useful information on the DEWS Plan, how it works and what it means for you is available in the DEWS member guide (accessible through the Zurich Workplace Solutions website).

Should you have any questions or need any extra help:

- You can find answers to frequently asked questions at [Zurich Workplace Solutions](#)
- If this doesn't resolve your issue you can contact the administrator by email at dews.support@zurich.com
- Or you can call 800-DEWS (3397)
- When you call, you'll need to tell us the full registered name of your employer and your employee ID



Section 6

Appendix

Know the asset classes that make up investment funds

An investment fund is designed to hold individual assets. In most cases the fund manager (operating within pre-defined guidelines) decides which types of asset will be bought and sold by the fund, so it's important to understand more about them. Five commonly used asset classes are described in this guide.

What is an asset?

There are many different types of investment, which are often called 'asset classes'. Five commonly used asset classes are described here. Each one works in a different way and carries its own particular investment risks. You need to understand how each one works, and the risks involved before making any investment decisions.

Fund managers buy and sell these assets on your behalf, hoping that their value will increase over a period of time. Different assets have higher or lower risks attached to them and could potentially give you higher or lower returns on your initial investment. While the general long term relative performance of the asset classes can be quantified, it's important to note that the way an asset class has performed in the past isn't necessarily how it'll perform in the future.

Cash / Money market investments

In this case, 'cash' is not the same thing as the money in a normal bank account. A 'cash fund' may hold different types of 'cash-like' investments, including short-dated government bonds, that have similar characteristics to bank deposits – such as a fixed rate of interest, quick access and low risk of capital loss. Cash funds mainly hold investments that mature (i.e. pay out) in the short term (weeks), but can hold assets with slightly longer periods to maturity. A longer period to maturity often means the fund manager is trying to earn a slightly higher return by taking a little more risk, which leads to the potential for slightly higher returns and risks than a bank deposit account.

The fund will fluctuate in value because of, among other things, charges and possible falls in interest payments, so investors can get back less than they invest. There is also the risk that this type of fund will not keep pace with inflation, which would mean prices in shops rise quicker than your investment increases in value, so its spending power is reduced.

Please remember that, whichever investment option you are investing in, the value of your investment can go down as well as up, and could fall below the amount(s) paid in. This also applies to funds which invest in 'cash' and 'near- cash' investments, as these can fluctuate more than a customer might expect. Therefore, these funds do not guarantee a positive return, nor do they provide complete protection for your investment.

Bonds

Also known as fixed interest or index-linked securities, bonds are essentially loans, i.e. an agreement between a borrower and a lender. Bonds are the means by which companies, governments or local authorities borrow money directly from the public.

They generally have the following characteristics:

- A fixed investment term.
- The issuer of the bond agrees to make interest payments, normally every six months during the term. These payments are called coupon payments.

- At the end of the term the issuer should repay the original loan. For a fixed interest security, the issuer should pay back the original price of the bond. For an index-linked security the issuer should pay back the original price of the bond, adjusted in line with the index tracked.

Please remember that when bonds are included in an investment fund, the fund will include many different bonds with different interest rates and terms. The fund itself usually won't have a fixed term. This may seem very similar to a cash investment in that you deposit your money and you are paid interest in coupon payments, but there are some important differences:

- There is no guarantee that you will receive the agreed coupon payments or get your initial investment back.
- The interest (coupon) rate is either fixed (i.e. a fixed interest security) or linked to an index (i.e. an index-linked security).
- A bond can be bought and sold on the market and its value can go up or down during the term.

Types of bonds

The two main types of bonds are government bonds and corporate bonds.

Government bonds are a form of loan issued by governments. Money raised can be used, for example, to finance improvements to the country's infrastructure, such as building schools, hospitals and improving public transport.

Corporate bonds are bonds issued by companies. The money raised by companies can be used for a variety of purposes including expansion or research and development.

There are two types of corporate bonds; investment grade and non-investment grade bonds.

- Investment grade bonds are those issued by low to medium-risk issuers. The risk of the issuer not meeting their payments is lower than those of non-investment grade bonds.
- Non-investment grade bonds often have a higher interest rate, but also have an increased risk that the issuer will not make their payments. Non-investment grade bonds are also known as sub-investment grade, high yield or junk bonds

Property: physical buildings, usually commercial properties.

Investing in commercial property is an alternative to the traditional asset classes of equity and fixed-interest. As well as looking for capital growth on the properties, rental income aims to be received. Values are determined by an independent valuer considering market conditions and, in particular, the price received for recent sales.

At times the value of investments in these funds could fall quite sharply. In more uncertain market conditions transactions in these funds may be delayed for up to a year, or possibly longer, if the fund manager believes it's necessary to sell properties before carrying out a transaction. The underlying transaction costs for property funds are also typically higher than those of more liquid asset classes like equities and bonds.

Shares: stakes in a company (also called equities, stocks)

If you invest in a fund that deals in the shares of companies, then growth is dependent on several factors including how well those companies perform.

When a company makes higher profits, it could choose to pay higher 'dividends'. Dividends are payments made by a company to its shareholders and are a portion of corporate profits. The fund you're investing in benefits from those dividends as returns in your fund. Increased profits and dividend payments may also mean the value of each share increases, providing further growth in the value of the fund.

Over time a fund which invests mostly in shares is likely to offer greater potential for higher returns, but with it greater changes in value. This is because they're volatile in nature: meaning their value can rise and fall quickly. While they carry the greatest risk, they may provide the greatest return over the long term.

If you choose to invest in funds with overseas assets, changes in exchange rates between currencies may also cause the value of your investments to fall or rise.

Sharia investing

Sharia refers to a set of religious principles that are an important part of Islamic tradition for many Muslim investors. Investing in a Sharia-compliant way requires the standard investment process to be adjusted. Sharia-compliant funds can be considered a form of socially responsible investing and will typically exclude investments which derive a majority of their income from the sale of certain products such as alcohol, pork products, gambling, military equipment or weapons.

Funds investing in mixed assets

Some funds, including the Sub-Funds of the core risk-profiled investment options available under the DEWS Plan, may invest in a mix of assets (for example, shares and bonds). A managed or multi-asset fund allows you to invest in a range of assets, countries and market sectors, spreading your investment across often hundreds of different companies. The fund manager is able to adjust the asset allocation of the fund in anticipation of changing market conditions. Funds that invest in a wide range of sectors or shares generally carry less risk.

The importance of diversification

Investment portfolios have typically focused on equities to generate growth over the long term. Widening the investment selection to include other asset types helps to reduce overall risk through more effective diversification and reduces a portfolio's reliance on equities as a long-term growth generator.

Diversification simply means ensuring that your investments are spread across different asset classes to help your investment portfolio match your investment goals, the return that you are aiming for, and the level of risk that you are willing to accept. It can also mean looking at the behaviours of asset classes and selecting those that are thought to perform differently in any particular set of market conditions. Through multi-asset investing, combining several types of assets which have different performance characteristics in one fund, fund managers seek to reduce volatility by offsetting the falls of one asset class with the gains of another. Multi-strategy investing also seeks to reduce volatility in a fund by using a number of investment strategies.



Disclaimer

References to Mercer shall be construed to refer to Mercer Financial Services Middle East Limited or any of its affiliates © 2025 Mercer. All rights reserved.

This material is being issued by Mercer Financial Services Middle East Limited (“MFSMEL”) at the request of and under the supervision of Equiom Fiduciary Services (Middle East) Limited. MFSMEL is regulated by the Dubai Financial Services Authority (DFSA) and acts as investment advisor to Equiom with respect to the DEWS Plan.

With respect to certain investment options marked above in this investment guide, MFSMEL does not provide advice to Equiom Fiduciary Services (Middle East) Limited pertaining to those investment options. Therefore, MFSMEL has not researched or rated those investment options and they are being included in the investment range and this investment guide at the request of Equiom Fiduciary Services (Middle East) Limited and for convenience purposes. The information related to such an investment option has been provided by the investment manager of the respective option and Equiom Fiduciary Services (Middle East) Limited. MFSMEL has not sought to confirm or verify this detail.

This document contains confidential and proprietary information of Mercer and is intended for the exclusive use of the parties to whom it was provided by Mercer. Its content may not be modified, sold or otherwise provided, in whole or in part, to any other person or entity, without Mercer’s written permission. Mercer retains all copyright and other intellectual property rights in the methodologies, methods of analysis, ideas, concepts, know-how, models, tools, techniques, skills, knowledge and experience underlying this document.

The findings, ratings and/or opinions expressed in this document are the intellectual property of Mercer and are subject to change without notice. They are not intended to convey any guarantees as to the future performance of the investment products, asset classes or capital markets discussed. The value of investments may fall as well as rise and the amount returned may be less than the amount invested. Income from investments may also fluctuate in value. Where charges are deducted from capital, the capital may be eroded or future growth constrained. Changes in investment strategy are likely to incur transaction costs. The value of investments in a foreign currency will vary as a result of changes in currency exchange rates. Past performance does not guarantee future results.

The information contained herein may not adequately take into account the recipient’s particular investment objectives, financial situations, or needs. Prospective investors should consult their legal, tax and financial advisers as to the consequences of an investment. All investments experience gain or loss. An investor may lose all or a substantial part of its investment in any private investment vehicle. There can be no assurance that the investment objectives of any fund managed by Mercer will be achieved.

This document should be considered in its entirety since individual sections, if read in isolation, may be misconstrued.

This does not contain investment advice or constitute individualized investment advice relating to your particular circumstances. No investment decision should be made based on this information without first obtaining appropriate professional advice and considering your circumstances. While the information is believed to be reliable, Mercer has not sought to verify it. As such, Mercer makes no representations or warranties as to the accuracy of the information presented and takes no responsibility or liability (including for indirect, consequential or incidental damages), for any error, omission or inaccuracy in the data supplied by any third party.

This does not constitute an offer or a solicitation of an offer to buy or sell securities, commodities and/or any other financial instruments or products or constitute a solicitation on behalf of any of the investment managers, their affiliates, products or strategies the information of which may be contained herein. Such an offer may be made only by delivery of separate confidential offering documents to accredited investors, professional investors or other qualified institutional investors pursuant to the applicable private placement provisions in each jurisdiction. The contents and information contained herein have not been endorsed nor is it intended that they will be endorsed by any regulatory authority.

For the conflict of interest statement of Mercer Investments, of which MFSMEL is a part, contact your Mercer representative or see www.mercer.com/conflictsofinterest

Registered with DIFC, License No. 0939 and Regulated by the DFSA.



Mercer Financial Services Middle East Limited

Registered Office 01B, Level 5

Gate Precinct Building 2

Dubai International Financial Centre

P.O. Box 215306, Dubai, UAE

www.me.mercer.com

Mercer Financial Services Middle East Limited

Registered With DIFC, License No. CL0939 and Regulated by the DFSA.

Copyright © 2025 Mercer Financial Services Middle East Limited. All rights reserved.

الدليل الاستثماري

خطة صندوق ادخار الموظفين في إمارة دبي (DEWS)

أكتوبر 2025

[Click here for English version](#)



المحتويات

1. نبذة عامة.....1
2. الادخار عبر الاستثمار.....2
3. الخيارات الاستثمارية.....3
4. إدارة استثمارك.....19
5. المزيد من المعلومات وطلب الدعم.....20
6. الملحق.....21

ملاحظات هامة

تم إعداد هذه الوثيقة من قبل شركة ميرسر الشرق الأوسط للخدمات المالية المحدودة بناء على طلب من شركة "إكويتم" للخدمات الائتمانية (الشرق الأوسط) المحدودة وتحت إشرافها، كونها تمثل أمين الاستثمار الرئيسي لخطة صندوق ادخار الموظفين في إمارة دبي (يُشار إليها بـ "الخطة" أو "DEWS"). تتوافق المعلومات الواردة في هذه الوثيقة مع دليل أعضاء الخطة (DEWS)، حيث أنها تقدم معلومات حول خيارات الاستثمار المختلفة الواردة في الخطة. ويُسمح فقط لأعضاء الخطة بقراءتها.

لا تعتبر المعلومات الواردة في هذه الوثيقة بمثابة نصائح مالية أو/و مهنية. إضافة إلى ما سبق، لا تعتبر المعلومات الواردة بمثابة عرض، أو طلب لبيع، أو شراء أوراق مالية، أو سلع أو/و أية أدوات مالية أخرى، أو منتجات، ولا تمثل طلب بالنيابة عن أي من مقدمي الخيارات الاستثمارية أو الشركات التابعة لها أو منتجاتها أو استراتيجياتها التي قد يقوم المشغل بتوفيرها.

لا تخضع أي من خيارات الاستثمار الحالية التابعة للخطة لأي شكل من أشكال التنظيم أو الموافقة من قبل سلطة دبي للخدمات المالية (DFSA). لم تعتمد سلطة دبي للخدمات المالية أي من بيانات الحقائق أو غيرها من الوثائق ذات الصلة، كما أنها لم تقم بأي إجراء للتأكد من المعلومات الواردة في أي من بيانات الحقائق، ولا تتحمل أي مسؤولية تجاه ذلك. يتوجب على الأعضاء التدقيق في الخيارات الاستثمارية وتوخي الحذر الواجب. إن لم تفهم محتوى هذه الوثيقة أو بحاجة للمشورة، يتوجب عليك طلب النصيحة بصورة شخصية من استشاري مالي معتمد.

القسم 1 نبذة عامة

ما هي خطة (DEWS)؟

أطلق مركز دبي المالي العالمي في عام 2020، خطة ادخار الموظفين (DEWS) لإحداث تحوّل في كيفية إدارة مكافأة نهاية الخدمة وتعزيز ثقافة الادخار طويل الأمد وفق منهجية تواكب أفضل الممارسات المتبعة عالميًا.

وقد اختارت حكومة دبي هذه الخطة لتكون وسيلة لتنفيذ مبادرة "صندوق الادخار لموظفي حكومة دبي". وعليه، تم توسيع خطة (DEWS) لتشمل الجهات الحكومية في دبي وسلطات منطقة دبي الحرة بما يتماشى مع المرسوم رقم 46 لعام 2022.

DEWS هي خطة استثمارية لمدخرات الموظفين في مكان العمل والتي ستساعد أصحاب العمل على دفع التزامات مكافأة نهاية الخدمة المستحقة لك وستساعدك على إنشاء خطة ادخار.

ستتيح لك الخطة (DEWS) اختيار كيفية إدارة مدخراتك، حيث تقدّم مجموعة من الخيارات المصنّفة بحسب المخاطر التي تناسبك بالإضافة إلى وجود خيارات تتوافق مع الشريعة الإسلامية. كما أنها ستمكّنك من إدارة اشتراكاتك إدارة احترافية بطريقة مرنة وفاعلية عالية من حيث التكلفة وإمكانية كسب العوائد.

الدليل الاستثماري

سيُطلعك هذا الدليل على أنواع الخيارات الاستثمارية المتاحة لك في الخطة، وما هي هذه الخيارات وكيفية عملها. يقدم هذا الدليل معلومات عامة فقط. إن لم تكن تعرف الخيارات الاستثمارية المناسبة لك أو متردد في اتخاذ القرار، يرجى التحدث مع مستشار مالي شخصي بصورة مستقلة.

نبذة عن ميرسر

تتولى شركة ميرسر الشرق الأوسط للخدمات المالية المحدودة ("ميرسر") مهام الجهة الاستشارية المعيّنة لشؤون الاستثمار الخاصة بالخطة (DEWS). وتقدّم ميرسر منهجية استثمارية مجرّبة وموثوقة للأمين الاستثماري الرئيسي لخطة (DEWS)، بما في ذلك تقديم المشورة فيما يتعلق ببعض (ولكن ليس كل) خيارات الاستثمار المتاحة في الخطة. تعتبر ميرسر جهة استشارية مخوّلة خاضعة لتنظيم سلطة دبي للخدمات المالية (DFSA) ورخصتها من الفئة الرابعة ومقرها في مركز دبي المالي العالمي (DIFC).

تعتبر ميرسر شركة رائدة في تقديم الخدمات المهنية العالمية وهي إحدى الشركات التابعة لمجموعة "مارش ماكلينان".



هل تدّخر لمستقبلك القريب أم تسعى
للاستثمار على المدى البعيد؟



القسم 2 الادخار عبر الاستثمار

ما هي أهدافك الاستثمارية؟

سؤال بسيط، لكن هل تدّخر لمستقبلك القريب أم تسعى للاستثمار على المدى البعيد؟

إن تحديد الغايات التي تريدها من الاستثمار أمر في غاية الأهمية، لأن ذلك سيساعدك في اختيار أفضل مكان لوضع نقودك. ويجب عليك النظر في الأمور التالية عند توجيهك للادخار عن طريق الاستثمار:

- ماذا تريد لنقودك أن تحقق؟
- ما هي مستويات المخاطر الاستثمارية المستعد لتحملها؟
- ما هي المدة المتوقعة لاستثمار نقودك؟

كيف ترى مخاطر الاستثمار؟

من الهام جداً تحديد وجهة نظرك حيال المخاطر قبل قيامك بأي استثمار. دائماً نأمل أن ترتفع قيمة استثماراتك وأن أموالك تعود عليك بقيمة أعلى من القيمة التي وضعتها للاستثمار. إلا أن مع كل نوع من أنواع الاستثمارات ترافقه مخاطر – تكمن المخاطر في أن قيمة الاستثمار معرضة للانخفاض كما هي عرضة للارتفاع، وقد تحصل على

مبلغ أقل من المبلغ الأصلي الذي استثمرته. كذلك، فإن عائدات الاستثمار قد ترتفع وقد تنخفض كذلك.

إن معرفتك لموقفك تجاه المخاطر وقيامك بالاستثمارات بناء على تقييمك لتلك المخاطر يعتبر عنصراً هاماً لقدرتك على الاستثمار بثقة واستعدادك التام لما سيجلبه لك الغد. لا بد أن تكون على دراية بمدى قبولك لارتفاع قيمة استثمارك أو انخفاضها بمرور الوقت، واحتمالية أن ينتهي بك الأمر بخسارة أموالك.

هنالك العديد من العوامل التي لا بد أن تأخذها بعين الاعتبار وتشمل:

- كم عمرك؟

إن موقفك تجاه المخاطر عادة يتغير بمرور الوقت. إن الأشخاص الأصغر سناً يكونون عادة أكثر ميلاً للمجازفة عند الاستثمار، آملين بالحصول على عائدات أعلى، حيث لديهم فترة زمنية أطول للاستثمار ويستطيعون تخطي تقلبات السوق قصيرة المدى. بالمقابل، يميل الأشخاص الأكبر سناً إلى استثمارات أقصر زمناً فقد تكون عليهم التزامات مالية فورية الدفع أكثر من الأشخاص الأصغر سناً مما يجعلهم أقل ميلاً للمخاطرة بأموالهم.

- هل لديك استثمارات أخرى؟

إن كان لديك مدخرات كبيرة في مكان آخر، فقد تشعر أنك مستعد للمخاطرة بشكل أكبر من شخص يعتمد اعتماداً أكبر على استثماراته الموضوعة في خطة صندوق الادخار للموظفين في إمارة دبي (DEWS).

- ما هي المدة الزمنية المحددة لاستثماراتك؟

بصرف النظر عن عمرك، إن كنت تعتزم الاستثمار لفترة قصيرة فقط، فمن المرجح ألا تكون مستعداً للمخاطرة بأموالك. في المقابل، إن كنت تنوي الاستثمار لفترة زمنية أطول، فقد تكون مستعداً للمخاطرة بدرجة أعلى باستثماراتك. وتذكر أن الخطة (DEWS) تتيح لك مواصلة الاستثمار حتى بعد توقفك عن العمل إن كنت ترغب بذلك. وتذكر أيضاً أن ميلك للمخاطرة يتغير عادة بمرور الوقت. وستساعد المراجعات الدورية في التأكد من أن أموالك في المكان الذي تريده.

تذكر أن الأداء السابق ليس دليلاً على الأداء المستقبلي.

القسم 3

الخيارات الاستثمارية

من سيعتني بأموالي؟

أنشأت خطة صندوق الادخار للموظفين في إمارة دبي (DEWS) بصفتها صندوقاً ائتمانياً عاماً يديره أمين استثماري رئيسي مستقل. وتقوم الإجراءات التي وضعتها أمين الصندوق الاستثماري الرئيسي بإدارة خطة مهنية تضم العديد من الشركات حيث يشارك كل صاحب عمل في إجراءات الصندوق الائتماني العام.

لجنة خطة صندوق الادخار للموظفين في إمارة دبي (DEWS) تشمل الأطراف التالية:

- إكويم – الأمين الاستثماري الرئيسي
- زيورخ لحلول أماكن العمل – مسؤول الخطة
- ميرسر - مستشار الاستثمارات (باستثناء خيارات استثمارية معينة، مثل خيار المضاربة الإسلامية، حيث لا تقدم ميرسر المشورة بشأنه)

سيضمن المجلس الرقابي لخطة (DEWS) (والذي يضم ممثلين عن دائرة المالية في حكومة دبي، ودائرة الموارد البشرية لحكومة دبي، ومركز دبي المالي العالمي، بالإضافة إلى رئيس مجلس مستقل) أن كلا من الأمين الاستثماري الرئيسي، ومسؤول الخطة ومستشار الاستثمارات المعيّنين يقومون بدورهم بما يتوافق مع المعايير الدولية القائمة.

للحصول على المزيد من المعلومات حول هيكلية الخطة ودور كل من الأطراف الوارد ذكرها أعلاه يمكنك الاطلاع على دليل أعضاء خطة (DEWS) (يمكن الوصول إليه من خلال موقع Zurich Workplace Solutions).

أين وكيف سيتم الاستثمار بأموالي؟

ستسمح الخطة (DEWS)، من خلال مسؤول الخطة، باختيار واحد أو أكثر من خيارات الاستثمار المتاحة لاستثمار أموالك فيها. سيتم استثمار أموالك بشكل تلقائي في خيار الاستثمار الافتراضي للخطة (DEWS) (النمو المنخفض / المتوسط) الذي قد يكون الخيار المناسب للأعضاء، ذوي الاستعداد أو القدرة للمخاطرة بدرجة منخفضة أو متوسطة. يمكنك اختيار تحويل استثماراتك في أي وقت من خلال حسابك عبر الإنترنت.

ما هي خيارات الاستثمار المتاحة؟

يُدرّك الأمين الاستثماري الرئيسي أن متطلبات الأعضاء الاستثمارية متباينة، وأنها قد تختلف خلال فترة عملهم. كما أنه على دراية تامة بمدى اختلاف استعداد الأعضاء لقبول المخاطر، وعليه قام بتصميم مجموعة مختصرة ومناسبة من الخيارات التي تلبّي احتياجات الأعضاء أخذاً بعين الاعتبار مجموعة واسعة من الظروف المحتملة.

تم اختيار كل خيار من الخيارات الاستثمارية بعناية من قبل الوصي الرئيسي. حيث تم أخذ المشورة الواجبة من المستشار الاستثماري المعيّن لخطة DEWS من شركة ميرسر، فيما يتعلق ببعض (ولكن ليس كل) الخيارات الاستثمارية. أما بالنسبة للخيارات التي لا تقدم ميرسر المشورة بشأنها، فقد استشار الأمين الرئيسي المزود المعني بها بالإضافة إلى المجلس الإشرافي لخطة DEWS. وبالتالي، فيما يتعلق بالخيارات الاستثمارية هذه، لم تبحث ميرسر أو تصنّف الخيار الاستثماري، بل تم تضمينه في النطاق الاستثماري والدليل هذا بناءً على طلب الأمين الرئيسي ولغايات الملاءمة فقط. وتقع المسؤولية على مديري الصناديق التابعة أو شركات إدارة الصناديق التابعة باتخاذ القرارات أو الإجراءات بشأنها.

يلخص الجدول أدناه مجموعة خيارات الاستثمار المتاحة حالياً للاختيار من بينها:

الخيارات التقليدية	الخيارات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية
خيارات الاستثمار الأساسية المصنفة بحسب المخاطر الاستثمارية - النمو المنخفض - النمو المنخفض / المتوسط (الخيار الافتراضي) - النمو المتوسط - النمو المتوسط / المرتفع - النمو المرتفع خيارات الاستثمار الإضافية - السندات الدفاعية العالمية - أسهم الاستثمار غير النشط العالمية	خيارات الاستثمار التي تلي المعتقدات الدينية الإسلامية - سوق المال الإسلامي (متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية) - الصكوك العالمية (المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية) - الأسهم العالمية الإسلامية (المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية) - المضاربة الإسلامية (المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية)

بجانب نطاق خيارات الاستثمار أعلاه، تقدم DEWS أيضًا خيار حساب مصرفي لحماية رأس المال بالدرهم الإماراتي لأولئك الأعضاء الذين لا يرغبون تحمّل أي مخاطر استثمارية. الرجاء [الضغط هنا](#) لمزيد من المعلومات. لا تقدم شركة ميرسر المشورة إلى الوصي الرئيسي فيما يتعلق بخيار الحساب المصرفي هذا.

يمكن أن يساعدك هذا الدليل على فهم محتويات كل خيار استثمار وعلى اتخاذ خيارات تناسب أهدافك وموقفك من المخاطرة. يعد اتخاذ خيارات الاستثمار الصحيحة أمرًا مهمًا لأنه يؤثر بشكل مباشر على مبلغ المال المتاح لك في نهاية خدمتك في شركتك.

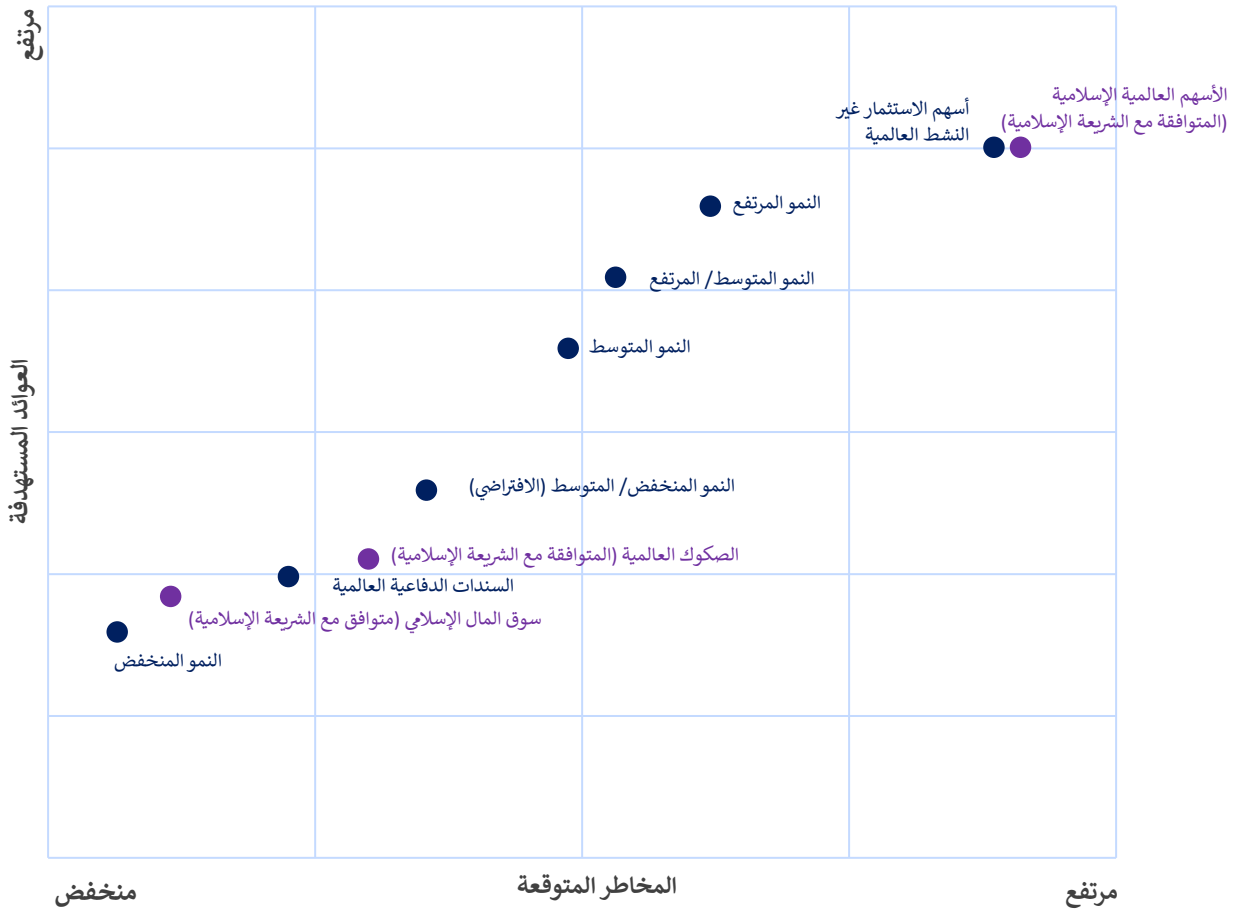
عليك أولاً اختيار مستوى المخاطر الاستثمارية المستعد لاتخاذها والمدة الزمنية التي ستستثمر أموالك خلالها، وبعدها يمكنك التفكير في نوع الاستثمار المناسب لك. ويرد أدناه وصف للخيارات المتاحة لك:



التعرّف على المخاطر

تقدم خطة صندوق الادخار للموظفين في إمارة دبي (DEWS) مجموعة مكوّنة من خمسة خيارات استثمار مصنّفة بحسب المخاطر الاستثمارية. وقد صُمّمت لتوفّر تنوعاً كافياً من المخاطر والعوائد الاستثمارية لتمنح أعضاءها حرية اختيار الخيار الذي يتناسب مع ظروفهم الخاصة. كما يتم إدارة المجموعة الرئيسية لإدارة متأنية من حيث عدد الاختيارات، حيث وُصف كل خيار وصفاً واضحاً يساعد الأعضاء على اتخاذ القرار المناسب حيث يفهمون الخيارات المتاحة أمامهم والفرق بين خيارات الاستثمار المختلفة. كما تقدم الخطة (DEWS) ستة خيارات استثمار إضافية، أربعة منها تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.

يبين الرسم البياني أدناه مستويات المخاطر والعوائد الاستثمارية المتوقعة لكل خيار من خيارات الاستثمار في الخطة، باستثناء خيار المضاربة الإسلامية الموصوف لاحقاً في هذا القسم. حيث يتم تقدير المستويات النسبية للمخاطر والعائدات المتوقعة، للأعضاء الراغبين بالاستثمار على المدى المتوسط إلى الطويل. تظهر خيارات الاستثمار الرئيسية باللون الأزرق، بينما تظهر خيارات الاستثمار المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية باللون البنفسجي. يُرجى الملاحظة أن هذا مثال إرشادي وُضع لغاية توضيحية فقط ولا يتضمن أو يقدم أي ضمانات. بالإضافة إلى ذلك، فإن أرقام المخاطر والعائدات المحققة قد تختلف اختلافاً كبيراً عن الأرقام المتوقعة وخاصة على المدى القصير.



خيار الاستثمار الافتراضي

إن لم تختار أي من خيارات الاستثمار المتاحة، ستحوّل أموالك تلقائياً للاستثمار في استراتيجية الخطة الافتراضية وهو خيار استثمار النمو المنخفض / المتوسط ضمن خطة (DEWS). قام الأمين الاستثماري الرئيسي باختيار هذا الخيار الافتراضي بعد النظر في مجموعة مختلفة من العوامل ذات الصلة، وتشمل تقييمات مبنية على أفضل الممارسات المطبقة عالمياً.

خيارات الاستثمار الأساسية المصنّفة بحسب المخاطر الاستثمارية

لقد حددنا في الجداول أدناه خصائص كل خيار من الخيارات المتاحة لنساعدك بذلك على تحديد الخيار الاستثماري الأفضل لظروفك. وللحصول على المزيد من المعلومات مثل الأتعاب، وتوزيع الأصول، وبيانات الأداء وغيرها من المعلومات يمكنك أن تجدّها في بيانات الحقائق الخاصة بصناديق الخطة (DEWS). يرجى ملاحظة أن مدير الاستثمار المعني مسؤول عن تحديث بيانات الحقائق الخاصة لجميع خيارات الاستثمار المتاحة في الخطة. لأغراض هذا القسم، يعني مصطلح "الصندوق" الصندوق التابع ضمن خيار الاستثمار الذي تم اختياره بواسطة الأمين الاستثماري الرئيسي.

النمو المنخفض	
الغاية	إن الغاية المرجوة من الاستثمار في هذا الصندوق هي الاستثمار في الأرصدة النقدية بالدولار الأمريكي بما يحقق الحفاظ على رأس المال وتوفير السيولة. يُدار الصندوق الفرعي بشكل نشط وسيستثمر في الودائع النقدية والأوراق المالية قصيرة المدى في السوق النقدي على المستوى العالمي. يسعى الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق المبالغ النقدية، وذلك قبل خصم رسوم المديرين ⁱ ومدير الاستثمار والموزعين ⁱⁱ (والتي تشمل فئة الأسهم الصادرة لخطة (DEWS) ورسوم مستشاري الاستثمار ⁱⁱⁱ والأمين الاستثماري ^{iv}) ومسؤول الخطة ^v التي يتم جمعها من خلال رسوم فئة أسهم (DEWS)، ولكن صافية من جميع الرسوم والنفقات الأخرى للصندوق الفرعي، في المتوسط سنوياً على المدى المتوسط إلى الطويل.
الملاءمة¹	قد يكون خيار الاستثمار هذا مناسباً للأعضاء ذوي الرغبة أو القدرة المنخفضة على المخاطرة، بهدف تحقيق العائد الاستثماري الموضح أعلاه. إنه مصمم للاستثمارات قصيرة الأجل ويجب أن تكون مستعداً للاستمرار في الاستثمار لمدة ثلاثة أشهر على الأقل. يمكنك تبديل استثمارك بدون رسوم في أي وقت أو إجراء سحب (بيع وحدات استثمارتك) إذا تركت الخدمة/ قدمت مساهمات طوعية، أو يمكنك اختيار الاحتفاظ بالاستثمار لفترة أطول بناءً على تفضيلاتك وأهدافك.
ملاحظات إضافية	- يركز هذا الخيار على الحفاظ على استثمارات الأعضاء - على الرغم من كونه منخفض الخطورة، إلا أنه لا توجد ضمانات تُصرّح أن قيمة خيار الاستثمار لن تنخفض. - قد تكون عوائد الاستثمار منخفضة بعد خصم الرسوم في حال وجود أسعار فائدة منخفضة. - من غير المتوقع أن تواكب عائدات الاستثمار معدلات التضخم.
فئة الأصول	فئة الأصول سواق النقد/ المال
المدير الاستثماري للصندوق	شركة ميرسر أوروبا للاستثمارات العالمية المحدودة (MGIE)
الصندوق التابع/ الصندوق	صندوق "ميرسر" النقدي بالدولار الأمريكي
المقارنة المرجعية	مؤشر بورصة لندن الرئيسي (FTSE) لودائع اليورو لشهر واحد بالدولار الأمريكي
الرسوم السنوية³	يرجى مراجعة بيان الحقائق الخاص بالصندوق لمعرفة الرسوم السنوية

مقياس المخاطر⁴

محافظ/ منخفض المخاطر	مجازف/ مرتفع المخاطر
1	7
2	6
3	5
4	

النمو المنخفض / المتوسط (الافتراضي)

الغاية يُدار الصندوق إدارة نشطة ويهدف إلى تحقيق أداء يفوق المبالغ النقدية بـ 2%-3%، وذلك قبل خصم رسوم المدير، والمدير الاستثماري والمورعⁱⁱ (بالنسبة لفئات الأسهم الصادرة ل خطة (DEWS) ستشمل رسوم المستشار الاستثماريⁱⁱⁱ، الأمين الاستثماري^{iv}، مسؤول الخطة^v والتي ستؤخذ من رسوم فئات أسهم (DEWS)، وبعد خصم كافة الرسوم والمصاريف الأخرى، والتي ستكون في المتوسط رسوم سنوية على المدى المتوسط والطويل. سيُتبع الصندوق استراتيجية استثمارية متوازنة تهدف إلى تحقيق أهدافه والتعامل مع مجموعة مختلفة من فئات الأصول. يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الصناديق التابعة (تشمل الحد الأدنى 50% من صافي قيمة أصوله في أسهم صندوق ميرسر للنمو المتنوع) التي يمكن إدارتها بشكل نشط أو غير نشط. ويهدف الصندوق إلى دعم الجوانب البيئية بما يتوافق مع مضمون المادة 8 من لائحة الإفصاح عن التمويل المستدام.	
الملاءمة¹ قد يكون خيار الاستثمار هذا مناسباً للأعضاء ذوي الرغبة أو القدرة المنخفضة إلى المتوسطة على المخاطرة، بهدف تحقيق العائد الاستثماري الموضح أعلاه. إنه مصمم للاستثمارات طويلة الأجل ويجب أن تكون مستعداً للاستمرار في الاستثمار لمدة خمس سنوات على الأقل. يمكنك تبديل استثمارك بدون رسوم في أي وقت أو إجراء سحب (بيع وحدات استثمارك) إذا تركت الخدمة / قدمت مساهمات طوعية، أو يمكنك اختيار الاحتفاظ بالاستثمار لفترة أطول بناءً على تفضيلاتك وأهدافك.	
ملاحظات إضافية إن قيمة الاستثمارات قد تتذبذب ومن المتوقع حدوث تقلبات في قيمة الاستثمارات، إلا أن خطر التذبذب يمكن تخفيفه من خلال استثمار جزء كبير في فئات الأصول منخفضة المخاطر، لحماية الصندوق من انخفاضات كبيرة في القيمة.	
فئة الأصول أصول متعددة	
المدير الاستثماري للصندوق شركة ميرسر أوروبا للاستثمارات العالمية المحدودة (MGIE)	
الصندوق التابع / الصندوق صندوق ميرسر للنمو المعتدل متعدد الأصول	
المقارنة المرجعية مؤشر بورصة لندن الرئيسي (FTSE) لودائع اليورو لشهر واحد بالدولار الأمريكي	
الأهداف بعيدة المدى² المعايير المرجعية + 2%-3% سنوياً	
الرسوم السنوية³ يرجى مراجعة بيان الحقائق الخاص بالصندوق لمعرفة الرسوم السنوية	

مقياس المخاطر⁴

مجازف / مرتفع المخاطر	محاظف / منخفض المخاطر					
7	6	5	4	3	2	1

النمو المتوسط	
الغاية	يُدار الصندوق إدارة نشطة ويهدف إلى تحقيق أداء يفوق المبالغ النقدية بـ 3%-4%، وذلك قبل خصم رسوم المدير، والمدير الاستثماري والموَّع (المدير ⁱ ، والمدير الاستثماري والموَّع ⁱⁱ) (بالنسبة لفئات الأسهم الصادرة لخطة (DEWS) ستشمل رسوم المستشار الاستثماري ⁱⁱⁱ ، الأمين الاستثماري ^{iv} ، مسؤول الخطة ^v والتي ستؤخذ من رسوم فئات أسهم (DEWS)، وبعد خصم كافة الرسوم والمصاريف الأخرى، والتي ستكون في المتوسط رسوم سنوية على المدى المتوسط والطويل.
الملاءمة ¹	سيستثمر الصندوق في أصول مختلفة تشمل الأسهم، وأسهم رأس المال، سندات ذات أسعار فائدة ثابتة أو عائمة والصادرة عن الحكومة وشركات مختلفة ومؤشرات السلع الأساسية. يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الصناديق التابعة التي يمكن إدارتها بشكل نشط أو غير نشط. ويهدف الصندوق إلى دعم الجوانب البيئية بما يتوافق مع مضمون المادة 8 من لائحة الإفصاح عن التمويل المستدام.
ملاحظات إضافية	- قد يكون خيار الاستثمار هذا مناسباً للأعضاء ذوي الرغبة أو القدرة المتوسطة على المخاطرة، بهدف تحقيق العائد الاستثماري الموضح أعلاه. إنه مصمم للاستثمارات طويلة الأجل ويجب أن تكون مستعداً للاستمرار في الاستثمار لمدة خمس سنوات على الأقل. يمكنك تبديل استثمارك بدون رسوم في أي وقت أو إجراء سحب (بيع وحدات استثمارتك) إذا تركت الخدمة/ قدمت مساهمات طوعية، أو يمكنك اختيار الاحتفاظ بالاستثمار لفترة أطول بناءً على تفضيلاتك وأهدافك. - من المتوقع حدوث تقلبات في قيمة الاستثمار نظراً إلى أن الأصول ذات المخاطر العالية لها نصيب كبير من توزيعات الأصول، إلا أنه بالمقارنة مع أسواق الأسهم ستكون أقل تقلباً نظراً إلى طبيعة خيارات الاستثمار المتنوعة. - قد يشهد خيار الاستثمار انخفاضات كبيرة بالقيمة خلال فترات هبوط السوق المالية، إلا أنه من المتوقع أن تكون هذه الانخفاضات أقل حدة من تلك التي تشهدها خيارات استثمار النمو المتوسط/ المرتفع والنمو المرتفع.
فئة الأصول	أصول متعددة
المدير الاستثماري للصندوق	شركة ميرسر أوروبا للاستثمارات العالمية المحدودة ((MGIE
الصندوق التابع/ الصندوق	صندوق ميرسر للنمو المتنوع (صندوق تحوط بالدولار الأمريكي)
المقارنة المرجعية	مؤشر بورصة لندن الرئيسي (FTSE) لودائع اليورو لشهر واحد بالدولار الأمريكي
الأهداف بعيدة المدى ²	المعايير المرجعية + 3%-4% سنوياً
الرسوم السنوية ³	يرجى مراجعة بيان الحقائق الخاص بالصندوق لمعرفة الرسوم السنوية

مقياس المخاطر⁴

محافظ / منخفض المخاطر				مجازف / مرتفع المخاطر		
1	2	3	4	5	6	7

النمو المتوسط / المرتفع	
الغاية	يُدار الصندوق إدارة نشطة ويهدف إلى تحقيق أداء يفوق المبالغ النقدية بـ 3.5%-4.5%، وذلك قبل خصم رسوم المدير^١، والمدير الاستثماري والموَّع^٢ (بالنسبة لفئات الأسهم الصادرة ل خطة (DEWS) ستشمل رسوم المستشار الاستثماري^٣، الأمين الاستثماري^٤، مسؤول الخطة^٥ والتي ستؤخذ من رسوم فئات أسهم (DEWS)، وبعد خصم كافة الرسوم والمصاريف الأخرى، والتي ستكون في المتوسط رسوم سنوية على المدى المتوسط والطويل. سيُتبع الصندوق استراتيجية استثمارية للنمو لتحقيق أهدافه من خلال التعامل المباشر وغير المباشر مع مجموعة مختلفة من فئات الأصول، تشمل بعض أو كل من الأسهم والسندات ومؤشرات السلع الأساسية والاستثمارات البديلة. يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الصناديق التابعة التي يمكن إدارتها بشكل نشط أو غير نشط. ويهدف الصندوق إلى دعم الجوانب البيئية بما يتوافق مع مضمون المادة 8 من لائحة الإفصاح عن التمويل المستدام.
الملاءمة ^١	قد يكون خيار الاستثمار هذا مناسباً للأعضاء ذوي الرغبة أو القدرة المتوسطة إلى العالية على المخاطرة، بهدف تحقيق العائد الاستثماري الموضح أعلاه. إنه مصمم للاستثمارات طويلة الأجل ويجب أن تكون مستعداً للاستمرار في الاستثمار لمدة خمس سنوات على الأقل. يمكنك تبديل استثمارك بدون رسوم في أي وقت أو إجراء سحب (بيع وحدات استثمارك) إذا تركت الخدمة/ قدمت مساهمات طوعية، أو يمكنك اختيار الاحتفاظ بالاستثمار لفترة أطول بناءً على تفضيلاتك وأهدافك.
ملاحظات إضافية	- من المتوقع حدوث تقلبات في قيمة الاستثمار نظراً إلى أن الأصول ذات المخاطر العالية لها نصيب كبير من توزيعات الأصول، إلا أنه بالمقارنة مع أسواق الأسهم ستكون أقل تقلباً نظراً إلى طبيعة خيارات الاستثمار المتنوعة. - قد يشهد خيار الاستثمار انخفاضات كبيرة بالقيمة خلال فترات هبوط السوق المالية، إلا أنه من المتوقع أن تكون هذه الانخفاضات أقل حدة من تلك التي تشهدها خيارات استثمار النمو المرتفع.
فئة الأصول	أصول متعددة
المدير الاستثماري للصندوق	شركة ميرسر أوروبا للاستثمارات العالمية المحدودة (MGIE)
الصندوق التابع/ الصندوق	صندوق ميرسر للنمو المرتفع متعدد الأصول (صندوق تحوُّط بالدولار الأمريكي)
المقارنة المرجعية	مؤشر بورصة لندن الرئيسي (FTSE) لودائع اليورو لشهر واحد بالدولار الأمريكي
الأهداف بعيدة المدى ^٢	المعايير المرجعية +3.5%-4.5% سنوياً
الرسوم السنوية ^٣	يرجى مراجعة بيان الحقائق الخاص بالصندوق لمعرفة الرسوم السنوية

مقياس المخاطر^٤

محافظ / منخفض المخاطر				مجازف / مرتفع المخاطر		
1	2	3	4	5	6	7

النمو المرتفع

الغاية يُدار الصندوق إدارة نشطة ويهدف إلى تحقيق أداء يفوق المبالغ النقدية بـ 4%-5%، وذلك قبل خصم رسوم المدير، والمدير الاستثماري والموَّعⁱⁱ (بالنسبة لفئات الأسهم الصادرة لخطة (DEWS) ستشمل رسوم المستشار الاستثماريⁱⁱⁱ، الأمين الاستثماري^{iv}، مسؤول الخطة^v والتي ستؤخذ من رسوم فئات أسهم (DEWS)، وبعد خصم كافة الرسوم والمصاريف الأخرى، والتي ستكون في المتوسط رسوم سنوية على المدى المتوسط والطويل. سيُتبع الصندوق استراتيجية استثمارية للنمو المرتفع لتحقيق أهدافه من خلال التعامل المباشر وغير المباشر مع مجموعة مختلفة من فئات الأصول، تشمل بعض أو كل من الأسهم والسندات ومؤشرات السلع الأساسية والاستثمارات البديلة. يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الصناديق التابعة التي يمكن إدارتها بشكل نشط أو غير نشط. ويهدف الصندوق إلى دعم الجوانب البيئية بما يتوافق مع مضمون المادة 8 من لائحة الإفصاح عن التمويل المستدام.	
الملاءمة¹ قد يكون خيار الاستثمار هذا مناسباً للأعضاء ذوي الرغبة أو القدرة العالية على المخاطرة، بهدف تحقيق العائد الاستثماري الموضح أعلاه. إنه مصمم للاستثمارات طويلة الأجل ويجب أن تكون مستعداً للاستمرار في الاستثمار لمدة خمس سنوات على الأقل. يمكنك تعديل استثمارك بدون رسوم في أي وقت أو إجراء سحب (بيع وحدات استثمارتك) إذا تركت الخدمة/ قدمت مساهمات طوعية، أو يمكنك اختيار الاحتفاظ بالاستثمار لفترة أطول بناءً على تفضيلاتك وأهدافك.	
ملاحظات إضافية • من المتوقع حدوث تقلبات في قيمة الاستثمار نظرًا إلى أن الأصول ذات المخاطر العالية لها نصيب كبير من توزيعات الأصول. • قد يشهد خيار الاستثمار انخفاضات كبيرة بالقيمة خلال فترات هبوط السوق المالية.	
فئة الأصول أصول متعددة	
المدير الاستثماري للصندوق شركة ميرسر أوروبا للاستثمارات العالمية المحدودة ((MGIE	
الصندوق التابع/ الصندوق صندوق ميرسر للنمو المرتفع متعدد الأصول (صندوق تحوّل بالدولار الأمريكي)	
المقارنة المرجعية مؤشر بورصة لندن الرئيسي (FTSE) لودائع اليورو لشهر واحد بالدولار الأمريكي	
الأهداف بعيدة المدى² المعايير المرجعية 4%+ 5% سنويًا	
الرسوم السنوية³ يرجى مراجعة بيان الحقائق الخاص بالصندوق لمعرفة الرسوم السنوية	

مقياس المخاطر⁴

مجازف/ مرتفع المخاطر	محافظ/ منخفض المخاطر					
7	6	5	4	3	2	1

خيارات الاستثمار الإضافية

سيواظب الأمين الاستثماري على مراجعة الاستثمارات بصورة منتظمة وقد يُضيف أو يحذف خيارات استثمارية أو يُجري تعديلات عليها من وقت لآخر لضمان استمرارية الخطة على أكمل وجه وتقديمها لخيارات الاستثمارات الأنسب. وقد وقرّ الأمين الاستثماري الخيارات الإضافية التالية والتي يستطيع العضو اختيار منها بنفسه وستمنح هذه الخيارات الأعضاء إمكانية تصميم خيارات الاستثمار المناسبة لهم والتي تحقق أهدافهم الاستثمارية الشخصية على المدى البعيد.

السندات الدفاعية العالمية

الغاية يُدار الصندوق إدارة نشطة ويهدف إلى تحقيق أداء يفوق المؤشر بـ 0.5%-1.0%، وذلك قبل خصم رسوم المدير، والمدير الاستثماري والمؤرّعⁱⁱ (بالنسبة لفئات الأسهم الصادرة لخطة (DEWS) ستشمل رسوم المستشار الاستثماريⁱⁱⁱ، الأمين الاستثماري^{iv}، مسؤول الخطة^v والتي ستؤخذ من رسوم فئات أسهم (DEWS)، وبعد خصم كافة الرسوم والمصاريف الأخرى، والتي ستكون في المتوسط رسوم سنوية على المدى المتوسط والطويل. يحتوي هذا الصندوق محفظة مكونة من السندات الحكومية وسندات الشركات العالمية، مع التركيز على الأوراق المالية قصيرة المدى نسبياً يتراوح عمرها (1 سنة إلى 3 سنوات). يهدف الصندوق إلى دعم الجوانب البيئية والاجتماعية بما يتوافق مع مضمون المادة 8 من لائحة الإفصاح عن التمويل المستدام. يتم الوقاية من التعرض لمخاطر تقلبات العملات من فئات الأصول غير الأسهم من خلال التحوط بعملات فئة الأسهم، إلا أنه في حالة الإدارة النشطة لهذه العملات من قبل المدراء الاستثماريين الفرعيين المعيّنين، لا يتم التحوط منها حتى لا نخسر هذا المصدر من الإيرادات من حركة العملات.	
الملاءمة¹ قد يكون خيار الاستثمار هذا مناسباً للأعضاء ذوي الرغبة أو القدرة المنخفضة إلى المتوسطة على المخاطرة، بهدف تحقيق العائد الاستثماري الموضح أعلاه. تتكون المحفظة من السندات الحكومية والشركات العالمية، مع التركيز على الأوراق المالية قصيرة المدى يتراوح عمرها (من 1 سنة إلى 3 سنوات). تهدف الاستراتيجية إلى التفوق على المؤشر خلال دورة السوق الكاملة، فيجب أن تكون مستعداً للاستثمار لمدة 5 سنوات على الأقل لإتاحة فرصة كافية لتحقيق هدف الأداء المتفوق. يمكنك تبديل استثمارك بدون رسوم في أي وقت أو إجراء سحب (بيع وحدات استثمارك) إذا تركت الخدمة/ قدمت مساهمات طوعية، أو يمكنك اختيار الاحتفاظ بالاستثمار لفترة أطول بناءً على تفضيلاتك وأهدافك.	
ملاحظات إضافية • من المتوقع حدوث تقلبات في قيمة الاستثمارات إلا أنه يمكن تخفيف هذه المخاطر من خلال حيازة أوراق مالية قصيرة الأجل يتراوح عمرها (سنة 1 إلى 3 سنوات)، والتي من الممكن أن تتذبذب قيمتها بصورة أقل من الأوراق المالية طويلة الأجل. • قد تكون عوائد الاستثمار سلبية خلال ارتفاع أسعار الفائدة • من غير المتوقع أن تواكب عائدات الاستثمار معدلات التضخم.	
الدخل الثابت	فئة الأصول
شركة ميرسر أوروبا للاستثمارات العالمية المحدودة (MGIE)	المدير الاستثماري للصندوق
صندوق ميرسر للسندات العالمية قصيرة الأجل رقم 1	الصندوق التابع/ الصندوق
مؤشر إجمالي عائدات "JP Morgan" العالمي لـ 1-3 سنوات	المقارنة المرجعية
المعايير المرجعية +0.5%-1.0% سنوياً	الأهداف بعيدة المدى²
يرجى مراجعة بيان الحقائق الخاص بالصندوق لمعرفة الرسوم السنوية	الرسوم السنوية³

مقياس المخاطر⁴

مجازف/ مرتفع المخاطر	محافظ/ منخفض المخاطر
7	6
5	4
3	2
1	

أسهم الاستثمار غير النشط العالمية

تتم إدارة الصندوق بشكل غير نشط ويهدف إلى تتبع المؤشر المرجعي، وذلك قبل خصوم رسوم المدير، والمدير الاستثماري والموَّعⁱⁱ (بالنسبة لفئات الأسهم الصادرة لخطة (DEWS) ستشمل رسوم المستشار الاستثماريⁱⁱⁱ، الأمين الاستثماري^{iv}، مسؤول الخطة^v والتي ستؤخذ من رسوم فئات أسهم (DEWS)، وبعد خصم كافة الرسوم والمصاريف الأخرى. ومن المتوقع حالياً أن يصل خطأ التتبع للصندوق الفرعي إلى 0.5% في ظل ظروف السوق العادية. وسيُسيى الصندوق الفرعي إلى تحقيق هدفه من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في الأوراق المالية العالمية التي تعكس، قدر الإمكان وبشكل عملي، مكونات الأوراق المالية العالمية للمؤشر المرجعي. كما يهدف الصندوق الفرعي إلى دعم الجوانب البيئية والاجتماعية بما يتوافق مع مضمون المادة 8 من لائحة الإفصاح عن التمويل المستدام.	الغاية
قد يكون خيار الاستثمار هذا مناسباً لأعضاء ذوي الرغبة أو القدرة العالية على المخاطرة، بهدف تحقيق العائد الاستثماري الموضح أعلاه. إنه مصمم للاستثمارات طويلة الأجل ويجب أن تكون مستعداً للاستثمار لمدة خمس سنوات على الأقل. يمكنك تعديل استثمارك بدون رسوم في أي وقت أو إجراء سحب (بيع وحدات استثمارتك) إذا تركت الخدمة/ قدمت مساهمات طوعية، أو يمكنك اختيار الاحتفاظ بالاستثمار لفترة أطول بناءً على تفضيلاتك وأهدافك.	الملاءمة ¹
• من المتوقع حدوث تقلبات في قيمة الاستثمار نظراً إلى أنه يستثمر في أصول عالية الخطورة (لأسهم). • قد يشهد خيار الاستثمار انخفاضات كبيرة بالقيمة خلال فترات هبوط السوق المالية.	ملاحظات إضافية
الأسهم	فئة الأصول
شركة ميرسر أوروبا للاستثمارات العالمية المحدودة (MGIE)	المدير الاستثماري للصندوق
صندوق ميرسر لأسهم الاستثمار غير النشط العالمية	الصندوق التابع/ الصندوق
مؤشر (MCSI) العالمي (باستثناء الأوراق المالية المختارة)	المقارنة المرجعية
يرجى مراجعة بيان الحقائق الخاص بالصندوق لمعرفة الرسوم السنوية	الرسوم السنوية ³

مقياس المخاطر⁴

مجازف/ مرتفع المخاطر	محافظ/ منخفض المخاطر					
7	6	5	4	3	2	1



الخيارات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

تتوفر أيضًا خيارات متوافقة مع الشريعة الإسلامية والتي تمنح الأعضاء خيار الاستثمار بما يتماشى مع معتقداتهم الدينية الإسلامية.

سوق المال الإسلامي (متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية)	
الغاية	يهدف الصندوق إلى تحقيق عائد أعلى من الودائع المصرفية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية ذات سيولة مماثلة (لا تشمل كافة الرسوم والتكاليف)، من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من أدوات سوق المال الإسلامية.
الملاءمة ¹	قد يكون خيار الاستثمار هذا مناسبًا للأعضاء ذوي الرغبة في التوفير بحسب معتقداتهم الدينية الإسلامية، مع الرغبة أو القدرة المنخفضة على المخاطرة، بهدف تحقيق العائد الاستثماري الموضح أعلاه. إنه مصمم للاستثمارات قصيرة الأجل ويجب أن تكون مستعدًا للاستمرار في الاستثمار لمدة ثلاثة أشهر. يمكنك تبديل استثمارك بدون رسوم في أي وقت أو إجراء سحب (بيع وحدات استثمارك) إذا تركت الخدمة/ قدمت مساهمات طوعية، أو يمكنك اختيار الاحتفاظ بالاستثمار لفترة أطول بناءً على تفضيلاتك وأهدافك.
ملاحظات إضافية	- يركز هذا الخيار على الحفاظ على استثمارات الأعضاء - على الرغم من انخفاض المخاطر، لا يوجد ضمان صريح بأن خيار الاستثمار هذا لن تنخفض قيمته - قد تكون عوائد الاستثمار سلبية خلال ارتفاع أسعار الفائدة - من غير المتوقع أن تواكب عائدات الاستثمار معدلات التضخم. - على الرغم من أن العملة الأساسية للصندوق الفرعي هي الدولار الأمريكي، إلا أن غالبية الودائع تتم بالدرهم الإماراتي، وهو مرتبط بالدولار الأمريكي. وبسبب ما سبق، يوجد خطر في حالة إزالة ربط الدرهم الإماراتي بالدولار الأمريكي، حيث سيضطر المدير الأساسي إلى تحويل جميع ودائعه إلى الدولار الأمريكي، وقد يستغرق هذا بعض الوقت حتى يكتمل مما قد يؤدي إلى التعرض لمخاطر العملة غير المرغوب فيها خلال الفترة المؤقتة.
فئة الأصول	أدوات سوق المال المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
المدير الاستثماري للصندوق	بنك الإمارات دبي الوطني لإدارة الأصول
الصندوق التابع/ الصندوق	صندوق سوق المال الإسلامي التابع لبنك الإمارات دبي الوطني
المقارنة المرجعية	يُدار الصندوق الفرعي بشكل نشط دون الرجوع إلى أي مؤشر.
الرسوم السنوية ³	يرجى مراجعة بيان الحقائق الخاص بالصندوق لمعرفة الرسوم السنوية

مقياس المخاطر⁵

محافظ / منخفض المخاطر	مجازف / مرتفع المخاطر
1	7
2	6
3	5
4	

الصكوك العالمية (المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية)

الغاية يهدف الصندوق إلى تعظيم إجمالي عائد الاستثمار من خلال تحقيق زيادة في قيمة استثماراته وتحقيق دخل من الأوراق المالية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية على المدى المتوسط إلى الطويل. يتبع الصندوق استراتيجية استثمارية مُدارة بشكل نشط ويستثمر بشكل رئيسي في سندات الدين المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، بما في ذلك الصكوك من أي نوعية (بما في ذلك الأوراق المالية ذات الجودة المنخفضة مثل الأوراق المالية غير ذات الدرجة الاستثمارية) وأي استحقاق، الصادرة عن الحكومات، والسندات ذات الصلة بالحكومة، أو الكيانات والشركات الموجودة في الأسواق المتقدمة والناشئة، والأدوات قصيرة المدى المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية (ما يصل إلى 40% من صافي أصول الصندوق).	
الملاءمة¹ قد يكون خيار الاستثمار هذا مناسباً للأعضاء الراغبين في الادخار بما يتماشى مع معتقداتهم الدينية الإسلامية، مع رغبة أو قدرة متوسطة على المخاطرة، بهدف تحقيق العائد الاستثماري الموضح أعلاه. إنه مصمم للاستثمارات متوسطة الأجل ويجب أن تكون مستعداً للاستمرار في الاستثمار لمدة ثلاث سنوات على الأقل. يمكنك تبديل استثمارك بدون رسوم في أي وقت أو إجراء سحب (بيع وحدات استثمارتك) إذا تركت الخدمة/ قدمت مساهمات طوعية، أو يمكنك اختيار الاحتفاظ بالاستثمار لفترة أطول بناءً على تفضيلاتك وأهدافك.	
ملاحظات إضافية من المتوقع حدوث تقلبات في قيمة الاستثمارات، ولكن بمستوى أقل مقارنة باستثمارات سوق الأسهم ذات المخاطر العالية.	
فئة الأصول الأوراق المالية ذات سعر ثابت أو عائم ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية	
المدير الاستثماري للصندوق فرانكلين تمبلتون للاستثمار	
الصندوق التابع/ الصندوق صندوق فرانكلين تمبلتون للصكوك العالمية	
المقارنة المرجعية مؤشر داو جونز للصكوك	
الرسوم السنوية³ يرجى مراجعة بيان الحقائق الخاص بالصندوق لمعرفة الرسوم السنوية	

مقياس المخاطر⁴

مجازف/ مرتفع المخاطر	محافظ/ منخفض المخاطر					
7	6	5	4	3	2	1



الأسهم العالمية الإسلامية (المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية)	
الغاية	صُمم هذا الصندوق لتحقيق عائدات مطابقة للمعايير المرجعية (لا تشمل كافة الرسوم والتكاليف)، مع تقليل تكاليف التداول ومخاطر خطأ التتبع.
الملاءمة	قد يكون خيار الاستثمار هذا مناسباً للأعضاء ذوي الرغبة في الادخار بحسب معتقداتهم الدينية الإسلامية، مع الرغبة أو القدرة العالية على المخاطرة، بهدف تحقيق العائد الاستثماري الموضح أعلاه. إنه مصمم للاستثمارات طويلة الأجل ويجب أن تكون مستعداً للاستمرار في الاستثمار لمدة خمس سنوات على الأقل. يمكنك تبديل استثمارك بدون رسوم في أي وقت أو إجراء سحب (بيع وحدات استثمارك) إذا تركت الخدمة/ قدمت مساهمات طوعية، أو يمكنك اختيار الاحتفاظ بالاستثمار لفترة أطول بناءً على تفضيلاتك وأهدافك.
ملاحظات إضافية	- من المتوقع حدوث تقلبات في قيمة الاستثمار نظراً إلى أنه يستثمر في أصول عالية الخطورة (الأسهم). - قد يشهد خيار الاستثمار انخفاضات كبيرة بالقيمة خلال فترات هبوط السوق المالية.
فئة الأصول	الأسهم المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
المدير الاستثماري للصندوق	إتش إس بي سي لإدارة الأصول
الصندوق التابع/ الصندوق	صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية الإسلامية
المقارنة المرجعية	مؤشر داو جونز الإسلامي لأكثر 100 شركة عالمية المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية
الرسوم السنوية ³	يرجى مراجعة بيان الحقائق الخاص بالصندوق لمعرفة الرسوم السنوية

مقياس المخاطر⁵

مخاطر / منخفض المخاطر						
محافظ / مرتفع المخاطر						
1	2	3	4	5	6	7

ترد تفاصيل حول خيار استثمار المضاربة الإسلامية في الصفحة التالية. يرجى ملاحظة أن المستشار الاستثماري لخطوة DEWS، ميرسر، لا يقدم المشورة الاستثمارية إلى الأمين الرئيسي بشأن خيار استثمار المضاربة الإسلامية الذي تديره الصكوك الوطنية. ومن الجدير معرفته أن ميرسر لم تبحث أو تصنف خيار الاستثمار هذا، وهو مدرج في وثيقة نطاق الاستثمار وفي الدليل الاستثماري هذا بناءً على طلب الأمين الرئيسي. تم توفير المعلومات الواردة في الجدول التالي من قبل الصكوك الوطنية والأمين الرئيسي، ولم تقم ميرسر بتأكيد أو التحقق من هذه التفاصيل.

المضاربة الإسلامية (المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية)

الغاية يهدف خيار الاستثمار إلى توفير عوائد ماثلة لعوائد سوق المال ضمن هيكل مضاربة متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، بحيث تُدفع الأرباح على أساس شهري. سيتم إعادة تعيين معدل الربح من وقت لآخر ليعكس ظروف السوق وسيتم إبلاغ المستثمرين وفقًا لذلك، من خلال رابط بيانات الحقائق. يستثمر خيار الاستثمار هذا في مجموعة واسعة من فئات الأصول، بحيث تتم الاستفادة من التنوع الكبير ويتبع استراتيجية إدارة المخاطر المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والتي تركز على حماية رأس المال وتوزيع الدخل. سيكون المستثمرون في خيار الاستثمار هذا مؤهلين أيضًا للمشاركة في برنامج مكافآت الصكوك الوطنية. حيث سيتم تحويل أي مكافآت من هذا القبيل إلى قيمة نقدية وتخصيصها إلى المساهمة الطوعية لحساب عضو خطة DEWS. أقر هنا لمعرفة المزيد حول برنامج مكافآت الصكوك الوطنية. ستخضع هذه المكافآت لقواعد سحب المساهمة الطوعية، بما في ذلك القدرة على سحب ما يصل إلى 30٪ من قيمة مساهمتك الطوعية، مرتين في السنة.	
الملاءمة¹ قد يكون خيار الاستثمار هذا مناسبًا للأعضاء الذين يسعون إلى تنمية مدخراتهم بطريقة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية مع تحمل مخاطر منخفضة، بهدف تحقيق عوائد استثمارية ماثلة لعوائد سوق المال مع حماية رأس مالهم في الوقت ذاته. تم تصميم خيار الاستثمار لأفق استثماري متوسط إلى طويل الأجل. ويمكنك تحويل استثمارك دون رسوم في أي وقت (مع التنازل عن توزيع الأرباح الشهرية المستحقة، في حالة التحويل قبل الموعد الشهري) أو الانسحاب في أي وقت (أي بيع وحدات الاستثمار الخاصة بك) أو يمكنك اختيار الاحتفاظ بالاستثمار لفترة أطول حسب تفضيلاتك وأهدافك.	
ملاحظات إضافية • خيار حماية رأس المال: يركز هذا الخيار على الحفاظ على استثمارات الأعضاء • تخصيص الاستثمارات المحلية • توزيعات الأرباح الشهرية	
فئة الأصول استراتيجية الأصول المتعددة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية	
المدير الاستثماري للصندوق شركة الصكوك الوطنية	
المقارنة المرجعية لا يوجد - سيوفر خيار الاستثمار هذا معدل ربح شهري متوقع	
الرسوم السنوية³ يرجى مراجعة بيان الحقائق الخاص بالصندوق من خلال هذا الرابط للحصول على أحدث المعلومات. ملاحظات هامة: تدير الصكوك الوطنية محفظة من الأصول ضمن "صندوق المضاربة". وتتدفق المساهمات في خيار الاستثمار في الصكوك الوطنية ضمن خطة DEWS إلى هذا الصندوق. وتهدف الصكوك الوطنية إلى تحقيق عائد إيجابي على المحفظة بشكل عام، ومن هذا العائد تقوم بتوزيع الباقي على حاملي الوحدات من خلال الأرباح وبرنامج المكافآت. وفي حالة خيار الاستثمار في الصكوك الوطنية ضمن خطة DEWS، ستكون حصة الأرباح النهائية للعضو صافية من رسوم المزدود كما هو موضح في بيان الحقائق	

مقياس المخاطر

لا يوجد - لا يتم تأسيس خيار استثمار المضاربة في الصكوك الوطنية كصندوق، بل يخضع بدلاً من ذلك لمتطلبات تنظيمية لحسابات الاستثمار المشاركة في الأرباح. يُعرض على أي عضو يختار هذا الخيار "معدل ربح متوقع" وبالتالي لا يتعرض بشكل مباشر لمخاطر أداء الاستثمارات التابعة. لا يخلو خيار الاستثمار في الصكوك الوطنية من المخاطر، ولا تقدم الصكوك الوطنية أي ضمان (صريح أو ضمني) على هذا الخيار، وبالتالي يجب على الأعضاء النظر بعناية في رغبتهم بالمخاطرة وفي حالة الشك، يجب طلب المشورة المالية المستقلة.

تم توفير المعلومات الموجودة في هذه الصفحة من قبل الصكوك الوطنية والأمين الاستثماري الرئيسي. لم تقم شركة ميرسر بتأكيد أو التحقق من هذه التفاصيل.

يحق للأمين الاستثماري الرئيسي بإجراء إضافة أو حذف أو تغيير لخيارات الاستثمار بأي وقت إذا ارتأى أن هذا الإجراء يصب في مصلحة غالبية أعضاء الخطة (DEWS)، وسيُسيء الأمين الاستثماري الرئيسي لإبلاغ الأعضاء بصورة مستمرة عن التغييرات التي يراها ضرورية قبل إحداثها بوقت كافٍ.

الاعتبارات المتعلقة بالعملات

إن فئات أسهم الصناديق التابعة لخيارات الاستثمار ضمن خطة DEWS، باستثناء خيار المضاربة الإسلامية، مقومة بالدولار الأمريكي. ستختلف قيمة الاستثمارات بالعملة الأجنبية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات. قد تؤدي الأحداث السلبية المتعلقة بالعملة (مثل فقدان العملة لربطها بالدولار الأمريكي) إلى انخفاض قيمة استثمارك..

تحذيرات حول المخاطر

يجب أن تضع في الاعتبار عند اتخاذ القرارات بشأن استثماراتك أن الأداء السابق لخيار الاستثمار لا يضمن معرفة أدائه المستقبلي. إن ذكر الغاية لكل صندوق وأدائه المستهدف وأهدافه جاء كمعلومات إرشادية فقط ولا تقدم أي ضمانات.

إن قيمة الاستثمارات قد ترتفع وقد تنخفض، وقد لا تستطيع استرجاع المبلغ المُستثمر. كما أن قيمة الاستثمارات قد ترتفع أو تنخفض نتيجة التقلبات الحاصلة في أسعار صرف العملات إن كان خيار أو خيارات الاستثمار التي تختار أن تستثمر فيها هي في الأسواق الخارجية.

ملاحظات

- i. المدير: شركة ميرسر للاستثمارات العالمية المحدودة
- ii. المدير الاستثماري والموزع: شركة ميرسر أوروبا للاستثمارات العالمية المحدودة (MGIE)
- iii. المستشار الاستثماري: شركة ميرسر الشرق الأوسط للخدمات المالية المحدودة (لتجنب الشك، فإن مستشار الاستثمار ليس مستشارًا استثماريًا لشركة ميرسر أوروبا للاستثمارات العالمية المحدودة (MGIE) فيما يتعلق بالصناديق المذكورة أعلاه ويعمل فقط كمستشار استثماري لأمين الاستثمار الرئيسي، باستثناء ما يتعلق بخيارات استثمارية معينة، مثل خيار المضاربة الإسلامية، حيث لا تقدم ميرسر المشورة بشأنه)
- iv. الأمين الاستثماري: شركة "إكويتم" للخدمات الائتمانية (الشرق الأوسط) المحدودة
- v. مسؤول الخطة: زيوريخ لحلول أماكن العمل

1. يعتمد ما إذا كان خيار استثمار معين مناسبًا لك أم لا على حسب ظروفك الشخصية. يتم تضمين الحد الأدنى لفترة الاحتفاظ، عند توفرها، كدليل عام من أجل إتاحة فرصة كافية لخيار الاستثمار لتحقيق هدف أدائه. ومع ذلك، لا يوجد ضمان بشرط أن يحقق خيار الاستثمار هدف أدائه خلال فترة الاحتفاظ الدنيا. إذا كان لديك أي شك بشأن خيارات الاستثمار المناسبة لك، أو إذا لم تكن واثقًا من اتخاذ القرار، فيرجى التحدث مع مستشار مالي شخصي مستقل. يرجى ملاحظة أنه لا يُسمح لأي شخص مشارك في إدارة خطة DEWS، بما في ذلك الأمين الرئيسي، بإعطائك المشورة بشأن تخطيطك المالي أو قراراتك، بما في ذلك المشورة بشأن ما إذا كانت أي خيارات استثمار معينة ستكون مناسبة لظروفك الشخصية.

2. إن الهدف طويل الأجل يشمل رسوم إدارة الاستثمارات والمشورة من الأمين الاستثماري ومسؤول الخطة، وتكاليف التحوط (إن وجدت). ولا يشمل رسوم الصناديق الاستثمارية الفرعية ولا يشمل أي من الرسوم والنفقات الأخرى (منها النفقات الإضافية لصناديق ميرسر، ونفقات خدمات الصناديق التابع (إن وجدت)، وتكاليف معاملات المحافظ الاستثمارية).

3. أحدث الرسوم السنوية المتاحة لكل من:

- يمكن الاطلاع على مجموعة خيارات الاستثمار الأساسية للصندوق التابع على الرابط التالي: <https://www.mercer.com/dews>
- يمكن الاطلاع على خيار سوق المال الإسلامي عبر الرابط التالي: https://cdn.emiratesnbd.com/en/assets/File/am/uae/enbd_am_eimmf_factsheet.pdf
- يمكن الاطلاع على خيار الصكوك العالمية عبر الرابط التالي: [https://www.franklintempletonme.com/download/gem/factsheet/ff41dc19-67cd-4f73-8121-90139591e6ff/Factsheet-FranklinGlobalSukukFund-M\(acc\)USD-16214-MK-FF-GB-en-GB.PDF](https://www.franklintempletonme.com/download/gem/factsheet/ff41dc19-67cd-4f73-8121-90139591e6ff/Factsheet-FranklinGlobalSukukFund-M(acc)USD-16214-MK-FF-GB-en-GB.PDF)
- يمكن الاطلاع على خيار الأسهم الإسلامية العالمية عبر الرابط التالي: <https://mena.assetmanagement.hsbc.com/api/v1/download/document/LU2288915254/ae/en/factsheet>

يرجى ملاحظة أن مدير الاستثمار المعني مسؤول عن تحديث بيانات الحقائق الخاصة لجميع خيارات الاستثمار المتاحة في الخطة.

يمكن أيضًا إيجاد معلومات إضافية حول الرسوم في وثيقة المعلومات الرئيسية (KID)، أو وثيقة ملخص الصندوق، أو وثيقة معلومات المستثمر الرئيسية (KIID) لكل خيار من خيارات الاستثمار التابعة المتاحة ضمن خطة DEWS (باستثناء خيار المضاربة الإسلامية). يمكن الاطلاع على وثائق المعلومات الرئيسية، ووثيقة ملخص الصندوق، ومعلومات المستثمر الرئيسية ذات الصلة لكل صندوق باستخدام الروابط التالية:

- يمكن الاطلاع على وثائق الصناديق التابع على الرابط التالي: <https://investment-solutions.mercer.com/content/mercator-sites/investment-solutions/global/all/en/investment-solutions-home/middle-east.html?ee=1>
- يمكن الاطلاع على وثيقة سوق المال الإسلامي (متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية) عبر الرابط التالي: https://www.emiratesnbd.com/-/media/enbd/asset-management/downloads/statutory-documents---jersey/kiid/kiid_eimmf_dews_2020.pdf
- يمكن الاطلاع على وثيقة الصكوك العالمية (المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية) عبر الرابط التالي: https://www.franklintempleton.lu/download/en-lu/key%20information%20document/7a44355b-ce03-44fa-bdb0-debee98d1cfe/PRIIPSEU_LU2324828008_en_LU.pdf
- يمكن الاطلاع على وثيقة الأسهم الإسلامية العالمية (المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية) عبر الرابط التالي: <https://mena.assetmanagement.hsbc.com/api/v1/download/document/LU2288915254/ae/en/kiid>

باستثناء خيار المضاربة الإسلامية، تُخصم الرسوم من سعر الوحدة لكل استثمار يوميًا والقيمة التي سترأها على البوابة الإلكترونية ستبين القيمة بعد خصم الرسوم.

لمزيد من المعلومات حول الرسوم والمصاريف ومعدلات الربح لخيار استثمار المضاربة الإسلامية، يرجى الرجوع إلى بيانات الحقائق المرتبطة بها على الرابط التالي. يرجى العلم أن المعلومات الواردة في بيانات الحقائق مقدمة من شركة الصكوك الوطنية ولم تقم شركة ميرسر بتأكيد أو التحقق من هذه التفاصيل.

إن بعض خيارات الاستثمار الرئيسية المصنفة بحسب درجة المخاطر والمبينة في هذه الوثيقة هي صناديق مجمعة أو موحدة. مما يعني أن شراء الأعضاء لوحدة من كل صندوق من الصناديق سيخوّلهم امتلاك حصة من الصندوق العام. يستخدم مدير الصناديق عادة آلية لاستيعاب تأثير تكلفة المشتريات والمبيعات داخل الصندوق الواحد من أجل تسعير الوحدات لكل صندوق. تُعطى صافي قيمة الأصول للصناديق الرئيسية في الخطة (DEWS) قيمة واحد، وهذا يعني أن جميع البائعين والمشتريين سيحصلون على سعر واحد في اليوم الواحد. سيقوم مدير الصندوق بتعديل قيمة الوحدة في اليوم الواحد، عند حدوث عمليات بيع أو شراء. وذلك من أجل حماية أعضاء الصندوق الحاليين. والغاية من هذا الإجراء هي تحقيق العدالة بين كافة المستثمرين حيث إن ذلك يضمن عدم ظلم المستثمرين مادياً جراء عمليات البيع والشراء التي يقوم بها الآخرون.

4. يتم احتساب قيمة مؤشر المخاطر باستخدام مزيج من مخاطر الائتمان ومخاطر السوق. ويعد المؤشر دليل لمستوى خطورة المنتج مقارنة بالمنتجات الأخرى. إنه يوضح مدى احتمالية خسارة المنتج للمال بسبب التحركات في الأسواق. في بعض الظروف، قد تتلقى دفعات بعملة مختلفة، وبالتالي فإن العائد النهائي الذي ستحصل عليه قد يعتمد على سعر الصرف بين العملتين. لا يتم أخذ هذا الخطر في الاعتبار في المؤشر الموضح. إلى جانب المخاطر المدرجة في مؤشر المخاطر، قد تؤثر مخاطر أخرى أيضًا على أداء الصندوق. يرجى الرجوع إلى ملاحق الصندوق المتوفرة مجانًا على الرابط التالي: <https://investment-solutions.mercer.com/content/mercator-sites/investment->

solutions/global/all/en/investment-solutions-home/middle-east.html# لا تتضمن أموال الخطة DEWS أي حماية من أداء السوق المستقبلي، لذا قد تخسر بعض أو كل استثماراتك.

5. يتم احتساب قيمة مؤشر المخاطر والعائدات بناءً على البيانات السابقة ولا يمكن الاعتماد عليها لمعرفة مخاطر الصندوق المستقبلية. إن درجة المخاطر المشار إليها غير مضمونة وقد تتغير مع الوقت. ودرجة المخاطر الأدنى والمُشار إليها برقم (1) لا تعني عدم وجود المخاطر. تمت الإشارة إلى المخاطر المادية التي لم يتم استيعابها بالكامل بواسطة مؤشر المخاطر ولعائدات في وثيقة معلومات المستثمر. إن قيمة الاستثمارات والإيرادات في الصناديق قد ترتفع أو تنخفض، وقد لا تستطيع استرجاع كامل المبلغ المُستثمر.

القسم 4

إدارة استثمارك

تتبع استثمارك

بمجرد أن تصبح عضواً في الخطة (DEWS)، يمكنك معرفة حالة أموالك في أي وقت تشاء – وننصحك بشدة أن تراقب أموالك باستمرار. يمكنك الاطلاع على أداء استثمارك واتخاذ القرار بإجراء أي تعديل أو إضافة أموال أو سحبها وكل ذلك يعتمد على ظروفك الخاصة. القرار بيدك.

إن لم تكن تعرف الخيارات الاستثمارية المناسبة لك أو متردد في اتخاذ القرار، يرجى التحدث مع مستشار مالي شخصي بصورة مستقلة. يرجى الانتباه أنه لا يُسمح لأي من الأطراف المشاركة في إدارة الخطة (DEWS)، بما فيهم الأمين الاستثماري الرئيسي، تقديم المشورة حيال خطتك أو قراراتك المالية، ويشمل ذلك المشورة حيال إذا ما كانت خيارات استثمار معينة مناسبة لظروفك الشخصية.

تحويل استثمارك

تسمح لك الخطة (DEWS) بالتحويل بين خيارات الاستثمار، أو الاستثمار في أكثر من خيار، حين يكون ذلك مناسباً لظروفك الشخصية. أن تغيير الصناديق يُشار إليه بمصطلح التحويل. يمكنك إجراء تحويل في مجموعة استثمارك على حسابك الشخصي من خلال البوابة الإلكترونية.

عند إجراء أي تحويل سيؤدي إلى تغيير استثمارك الحالية المستثمر فيها وسيؤدي كذلك إلى تغيير طريقة استثمار اشتراكك المستقبلية (إن وجدت). لا يوجد سقف لعدد التحويلات التي يمكنك إجراؤها ولا توجد رسوم صريحة للتحويل.

قد يترتب على التحويل بعض التكاليف ويعتمد ذلك على طبيعة هيكل الأسعار الخاص بكل صندوق وكذلك على مستوى إجمالي التدفقات المالية الواردة والخارجة في الصندوق في يوم التداول الواحد. وقد يشمل ذلك على سبيل المثال حدوث تقلب واحد في الأسعار أو رسوم مائة لخفض سعر السهم. صُممت هذه الإجراءات لحماية المستثمرين الحاليين المشاركة في صندوق ما، ولا تعتبر هذه التكاليف إيرادات لمدير أو مديري الصندوق.

المغادرة

عند انتهاء عملك في شركتك، أمامك ثلاثة خيارات بشأن خطتك (DEWS).

- يمكنك ترك القيمة المستثمرة في خطتك (DEWS) والاستفادة من أي نمو استثماري محتمل. ويمكنك متابعة استثمارك أين ما كنت من خلال البوابة الإلكترونية وسحبه عندما تحتاج إليه.
 - يمكنك سحب جزء من أموالك والذي سيتم تحويله إلى حساب مصرفي باسمك. أما باقي أموالك سيتم استثمارها ويمكنك الاستفادة من أي نمو استثماري محتمل إلى أن تقرر أن تسحب كامل أموالك.
 - يمكنك سحب كامل أموالك وإغلاق خطتك (DEWS)، سيتم تحويل قيمة استثمارك إلى حسابك المصرفي المسجل باسمك.
- ستتيح لك هذه المرونة في الخطة أن تستمر بالاستفادة من الخطة (DEWS) حتى وبعد تركك للشركة التي كنت تعمل بها.

القسم 5

المزيد من المعلومات وطلب الدعم

للمزيد من المعلومات القيمة حول خطة صندوق الادخار للموظفين في إمارة دبي (DEWS) وكيفية عملها وماذا تقدم لك، يمكنك الاطلاع على دليل أعضاء الخطة (DEWS) (من خلال موقع Zurich Workplace Solutions)

إن كنت لديك استفسارات أو بحاجة للمساعدة:

- يمكنك الاطلاع على إجابات الأسئلة المتكررة وذلك على موقع زيورخ لحلول مكان العمل
- إن لم تجد إجابة لاستفساراتك يمكنك التواصل مع مسؤول الخطة من خلال البريد الإلكتروني dews.support@zurich.com
- أو الاتصال على الرقم 800-DEWS (3397)
- عند اتصالك، سيطلب منك إعطاء اسم شركتك الكامل المسجل ورقم هويتك الوظيفية.



القسم 6 الملحق

تعرف على فئات الأصول التي تتكون منها الخيارات الاستثمارية

يُصمم الصندوق الاستثماري ليضم أصولاً فردية. وغالباً ما يتولى مدير الصندوق (الذي يعمل ضمن مبادئ توجيهية محددة مسبقاً) اختيار أنواع الأصول التي سيتم شراؤها وبيعها من خلال الصندوق، وعليه فمن الضروري فهم المزيد عن الأصول التي تشكل الصناديق. وسبب هذا الدليل خمسة أنواع من فئات الأصول الأكثر استعمالاً.

ما هي الأصول؟

توجد هنالك العديد من أنواع الاستثمارات والتي يُشار إليها باسم "فئة الأصول". وسنبين هنا خمسة أنواع شائعة. يعمل كل نوع منها بطريقة تختلف عن الأصول الأخرى ولديه درجته من المخاطر. يجب عليك الإلمام بماهية كل نوع من أنواع الأصول وكيفية عملها ودرجة مخاطرها قبل اتخاذك لأي قرار استثماري.

يقوم مدير الصندوق بشراء الأصول وبيعها بالنيابة عنك، هادفاً بذلك إلى زيادة قيمتها خلال فترة زمنية محددة. والأصول بأنواعها المختلفة تصاحبها درجة من المخاطر قد تزيد أو تقل وعليه ستختلف عوائد الاستثمار التي ستحصل عليها فقد تعطيك عوائد أعلى أو أقل من قيمة استثمارك الأولية. وعلى الرغم من أن الأداء النسبي العام لفئات الأصول يمكن قياسه على المدى الطويل، إلا أنه من الضروري أن تدرك أن الأداء الذي أحرزته فئة معينة من الأصول في السابق لا يشير بالضرورة أن هذا الأداء سيكون نفسه بالمستقبل.

استثمارات سوق النقد/ المال

تختلف "النقد" في هذه الحالة عن الأموال الموجودة في الحساب المصرفي. صناديق سوق النقد تجمع أنواعاً مختلفة من الاستثمارات النقدية، تشمل السندات الحكومية قصيرة الأجل، والتي تشبه في خصائصها الودائع البنكية - مثل معدل فائدة ثابت، وسرعة الحصول عليها، انخفاض درجة مخاطر خسارة رأس المال. تجمع الصناديق النقدية بشكل رئيسي الاستثمارات المستحقة الدفع على المدى القصير (يكون تاريخ استحقاقها خلال أسابيع)، إلا أنها قد تضم أصول لها فترات استحقاق أطول قليلاً. وجود سندات ذات فترة استحقاق أطول يقلل يعني أن المدير الاستثماري يحاول كسب عوائد أعلى بقليل من خلال تحمل المزيد من المخاطر، الأمر الذي سيؤدي إلى إمكانية كسب عوائد وتحمل مخاطر أعلى بقليل من حساب الودائع البنكية.

سيشهد الصندوق تقلبات في قيمته بسبب جملة من الأمور منها التكاليف وانخفاضات في مدفوعات الفائدة، بالتالي قد يحصل المستثمر على مبلغ أقل من المبلغ الذي وضعه للاستثمار. كذلك هنالك خطورة عدم مواكبة هذا النوع من الصناديق لمعدلات التضخم، مما يعني أن أسعار السلع ترتفع بصورة أسرع من معدل زيادة قيمة استثمارك وبالتالي تقل القوة الشرائية لأموالك.

تذكر دائماً أنه وبغض النظر عن أي خيار استثمار تختار أن تستثمر فيه فإن قيمة استثمارك قد ترتفع أو تنخفض، وقد تنخفض عن قيمة المبلغ أو المبالغ المدفوعة للصندوق. ينطبق هذا الأمر أيضاً على الصناديق التي تستثمر في الاستثمارات النقدية أو ما يشبه النقد، حيث إن قيمتها قد تتقلب أكثر مما يتوقعه العميل. وعليه فإن هذه الصناديق لا تضمن كسب عوائد، كما أنها لا تقدم حماية كاملة لاستثمارك.

السندات

تُعرف أيضاً باسم الأوراق المالية ثابتة الفائدة أو المرتبطة بمؤشر معين، تعتبر السندات بالأساس قروض، أي اتفاق بين المدين والدائن. تعتبر السندات الوسيلة التي تلجأ إليها الحكومات والشركات والسلطات المحلية لاقتراض الأموال بصورة مباشرة من العامة.

تتميز السندات بالخصائص التالية:

- مدة استثمار محددة.
- تتعهد الجهة المُصدرة للسند بدفع فائدة دورية، عادة ما تكون كل ستة أشهر طوال مدتها المحددة. ويطلق على دفعات الفائدة اسم دفعات القسيمة "الكوبون".
- وفي نهاية مدة السند، يتوجب على الجهة المصدرة للسند دفع قيمة الدين الأصلي. إذا كانت الورقة المالية ذات سعر فائدة ثابت، يتوجب على الجهة المصدرة للسند دفع القيمة الأصلية للسند. أما إذا كانت الورقة المالية مرتبطة بمؤشر، يتوجب على الجهة المصدرة للسند دفع قيمة السند الأصلي المعدل وفق المؤشر الاستثماري المتبع.

تذكر، إن كان الصندوق الاستثماري يشمل السندات، فإنه سيضم العديد من السندات المختلفة ذات معدلات فائدة ومدد زمنية مختلفة. عادة لا يضع الصندوق مدة زمنية محددة للاستحقاق. قد يتشابه هذا الأمر مع الاستثمارات النقدية حيث تودع أموالك وتُدفع لك قيمة الفائدة المستحقة من خلال دفعات القسائم "الكوبونات"، إلا أنه هنالك بعض الاختلافات الهامة وهي:

- لا توجد أية ضمانات أنك ستحصل على دفعات القسائم "الكوبونات" المتفق عليها، أو أن تحصل على المبلغ الأصلي المستثمر.
- يكون معدل الفائدة "الكوبون" ثابتاً (أي أوراق نقدية ذات فائدة ثابتة)، أو مرتبطاً بمؤشر ما (أي أوراق مالية مرتبطة بمؤشر ما).
- يمكن بيع وشراء السندات في السوق المالية وقد ترتفع قيمة السند وقد تنخفض خلال المدة الزمنية المحددة.

أنواع السندات

- تنقسم السندات إلى نوعين رئيسيين وهما السندات الحكومية وسندات الشركات.
- تعتبر السندات الحكومية شكل من أشكال القروض. حيث تقوم الحكومة بجمع أموال تستخدمها لتمويل مشاريع حكومية، على سبيل المثال، تحسين البنية التحتية للبلاد كبناء المدارس، والمستشفيات، وتحسين مواصلات النقل العام.
- أما سندات الشركات تصدرها شركة ما لجمع أموال لتمويل مشاريع مختلفة منها توسيع الشركة أو القيام بأبحاث أو تحسينات.
- يوجد نوعان من سندات الشركات: السندات الاستثمارية والسندات غير الاستثمارية.
- السندات الاستثمارية (المرغوبة) هي التي تصدرها جهات تُصنف على أنها منخفضة إلى متوسطة المخاطر. حيث إن درجة الخطورة المرجحة من عدم التزام الجهة المصدرة للسند بدفع دفعاتها أقل من السندات غير الاستثمارية (غير المرغوبة).
 - السندات غير الاستثمارية عادة ما يكون معدل فائدتها أعلى، إلا أن هذا يعني أن مستوى مخاطر التخلف عن سدادها مرتفع من قبل الجهة المصدرة للسند. تُعرف السندات غير الاستثمارية كذلك باسم سندات الاستثمار الفرعي، سندات ذات العائد المرتفع أو السندات غير المرغوبة.

الممتلكات: الممتلكات الملموسة مثل المباني والعقارات التجارية.

يعتبر الاستثمار في العقارات التجارية بديل عن فئات الأصول التقليدية مثل الأسهم وسندات الفائدة الثابتة. كما أنه طريقة لتحقيق زيادة في رأس المال من خلال العقارات وتحصيل العوائد من تأجير العقارات. وتُحدد قيمة العقارات من خلال مئتين عقاري مستقل الذي يأخذ أوضاع السوق بعين الاعتبار وبخاصة السعر المستلم من عمليات البيع الأخيرة.

أحياناً، تنخفض قيمة الاستثمارات في هذه الصناديق انخفاضاً حاداً. كما أنه قد تمتد مدة المعاملات لسنة أو أطول في الأسواق غير المستقرة إذا ارتأى مدير الصندوق أنه من الضروري بيع الممتلكات قبل إتمام المعاملة. وعادة ما تعتبر تكلفة المعاملات الأساسية في الصناديق العقارية أعلى من الصناديق التي تستثمر في فئات الأصول ذات سيولة أعلى مثل الأسهم والسندات.

الأسهم: هي حصص من ملكية الشركة (يُطلق عليها بالإنجليزية اسم "equities" أو "stocks")

إن قمت بالاستثمار في صندوق ما يتعامل مع أسهم الشركات، فسيتمد نمو الصندوق على عدة عوامل منها أداء هذه الشركات. عندما تكسب الشركة أرباحاً أعلى، فيمكنها أن تختار توزيع أرباح أعلى. تعتبر أرباح الأسهم "dividends" مدفوعات تقوم الشركة بتوزيعها على مساهميها وهي جزء من أرباح الشركة. يستفيد الصندوق الذي تستثمر فيه من هذه الأرباح بكونها عوائد تدخل على الصندوق. إن ارتفاع قيمة الأرباح ودفعات أرباح الأسهم قد تعني كذلك ارتفاع قيمة السهم محققة بذلك مزيداً من النمو في قيمة الصندوق.

بمرور الوقت سيحقق الصندوق الذي أغلب استثماراته تكون في الأسهم إمكانية أعلى لكسب عوائد أعلى، إلا أن مع العوائد الأعلى تأتي تغييرات أكبر في قيمة السهم. ويعود ذلك إلى طبيعة الأسهم المتذبذبة: أي أن قيمتها قد ترتفع أو تنخفض بسرعة. في حين تحمل الأسهم أعلى درجة من المخاطر، إلا أنها قد تقدم عوائد أعلى على المدى البعيد.

إن اخترت أن تستثمر في صناديق لأصول أجنبية، فقد يؤثر سعر صرف العملات على قيمة استثمارتك هبوطاً أو صعوداً.

الاستثمار وفق الشريعة الإسلامية

يُقصد به الاستثمار الذي يتوافق مع مجموعة من الأحكام الدينية الهامة للعديد من المستثمرين المسلمين. ويتطلب الاستثمار المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية إجراء تعديلات في عملية الاستثمار التقليدية. ويمكن اعتبار الصناديق المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بأنها شكل من أشكال الاستثمار المسؤول اجتماعياً، حيث إنه يستثني الاستثمارات التي تحقق عوائدها من بيع بعض المنتجات مثل الكحول، أو منتجات الخنزير، أو المقامرة، أو المعدات والأسلحة العسكرية.

الصناديق التي تستثمر في أصول مختلطة

قد تستثمر بعض الصناديق، ومنها خيارات الاستثمار الرئيسية المصنفة حسب درجة المخاطر والمتاحة في الخطة (DEWS)، في مجموعة مختلطة من الأصول (على سبيل المثال، الأسهم والسندات). يُتيح لك الصندوق المُدار أو ذو الأصول المتعددة إمكانية الاستثمار في مجموعة من الأصول والدول

والقطاعات للأعمال المختلفة، وتوزيع استثماراتك على المئات من الشركات. يستطيع مدير الصندوق تعديل توزيعات الأصول في الصندوق تحسباً لأي تغيير في ظروف السوق. وعادة ما تعتبر الصناديق التي تستثمر في مجموعة كبيرة من القطاعات والأسهم أقل عرضة للمخاطر.

أهمية التنوع

عادة ما تركز المحافظ الاستثمارية على الأسهم لتحقيق النمو على المدى البعيد. يساعد تنوع الاختيارات الاستثمارية بحيث تشمل أنواعاً متنوعة من الأصول في خفض المخاطر الاستثمارية بوجه عام من خلال التنوع الاستثماري الفعال بصورة أكبر وتقليل اعتماد المحفظة الاستثمارية على الأسهم كمصدر لتحقيق النمو على المدى البعيد.

إن التنوع يعني ببساطة توزيع استثماراتك على مجموعة مختلفة من فئات الأصول بطريقة تمكن محفظتك الاستثمارية من تحقيق أهدافك الاستثمارية، وكسب العوائد التي تطمح لها، ودرجة المخاطر المستعد أنت لقبولها. كما أنها تعني النظر في خصائص فئات الأصول واختيار الفئات التي تقدم أداء مختلفاً في كل الظروف التي قد تواجه سوق الاستثمارات. يسعى مدراء الصناديق من خلال تنوع الأصول ودمج عدة أنواع من الأصول ذات أداء مختلف في صندوق واحد إلى الحد من تقلبات الأسعار حيث تساهم المكاسب في إحدى فئات الأصول في تعويض الخسائر الحاصلة في فئة أخرى. كما يهدف الاستثمار متعدد الاستراتيجيات إلى تقليل تقلبات الأسعار من خلال تطبيق عدد من الاستراتيجيات الاستثمارية المناسبة.



إخلاء مسؤولية

يجب تفسير الإشارات إلى شركة ميرسر على أنها تشير إلى شركة ميرسر الشرق الأوسط للخدمات المالية المحدودة أو أي من الشركات التابعة لها © جميع حقوق الطبع والنشر محفوظة 2025 ميرسر.

تم إعداد هذه الوثيقة من قبل شركة ميرسر الشرق الأوسط للخدمات المالية المحدودة بناءً على طلب من شركة "إكويم" للخدمات الائتمانية (الشرق الأوسط) المحدودة وتحت إشرافها، حيث أن شركة ميرسر الشرق الأوسط للخدمات المالية المحدودة خاضعة لرقابة سلطة دبي للخدمات المالية وتمثل مستشار الاستثمار لشركة "إكويم" للخدمات الائتمانية (الشرق الأوسط) المحدودة لخطة صندوق ادخار الموظفين في إمارة دبي (DEWS).

فيما يتعلق ببعض خيارات الاستثمار المحددة أعلاه في الدليل الاستثماري هذا، لا تقدم شركة ميرسر الشرق الأوسط للخدمات المالية المحدودة المشورة لشركة "إكويم" للخدمات الائتمانية (الشرق الأوسط) المحدودة. لذلك، لم تقدم شركة ميرسر الشرق الأوسط للخدمات المالية المحدودة بالبحث أو تقييم الخيارات الاستثمارية هذه ويتم تضمينها في نطاق الاستثمار والدليل الاستثماري هذا بناءً على طلب شركة "إكويم" للخدمات الائتمانية (الشرق الأوسط) المحدودة ولأغراض الملاءمة فقط. تم توفير المعلومات المتعلقة لخيارات الاستثمار هذه من قبل المدير الاستثماري للخيار المعني وشركة "إكويم" للخدمات الائتمانية (الشرق الأوسط) المحدودة، ولم تقدم شركة ميرسر الشرق الأوسط للخدمات المالية المحدودة بتأكيد أو التحقق من هذه التفاصيل.

تحتوي هذه الوثيقة على معلومات سرية ومملوكة لشركة ميرسر وهي مخصصة للاستخدام الحصري للأطراف التي قدمتها شركة ميرسر لها. ولا يجوز تعديل المحتوى أو بيعه أو تقديمه، كلياً أو جزئياً، إلى أي شخص أو كيان آخر، دون الحصول على إذن كتابي من ميرسر. تحتفظ شركة ميرسر بجميع حقوق الطبع والنشر وحقوق الملكية الفكرية الأخرى في المنهجيات وطرق التحليل والأفكار والمفاهيم والمعرفة والنماذج والأدوات والتقنيات والمهارات والمعرفة والخبرة الكامنة وراء هذه الوثيقة.

تعتبر النتائج والتقييمات و/أو الآراء الواردة في هذه الوثيقة ملكية فكرية لشركة ميرسر وتخضع للتغيير دون إشعار. وليس المقصود منها نقل أي ضمانات فيما يتعلق بالأداء المستقبلي للمنتجات الاستثمارية أو فئات الأصول أو أسواق رأس المال التي تمت مناقشتها. قد تنخفض قيمة الاستثمارات وقد ترتفع وقد يكون المبلغ المعاد أقل من المبلغ المستثمر. قد يتقلب الدخل من الاستثمارات أيضاً في القيمة. عندما يتم خصم الرسوم من رأس المال، قد يتآكل رأس المال أو يقيد النمو المستقبلي. من المرجح أن تؤدي التغييرات في استراتيجية الاستثمار إلى تكبد تكاليف المعاملات. وستختلف قيمة الاستثمارات بالعملة الأجنبية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات. الأداء السابق لا يضمن النتائج المستقبلية.

قد لا تأخذ المعلومات الواردة هنا في الاعتبار بشكل كافٍ الأهداف الاستثمارية الخاصة بصاحب العلاقة أو أوضاعه المالية أو احتياجاته. يجب على المستثمرين المحتملين استشارة مستشاريهم القانونيين والضريبيين والماليين فيما يتعلق بعواقب الاستثمار. جميع الاستثمارات تواجه الربح أو الخسارة. قد يخسر المستثمر كل أو جزء كبير من استثماره في أي أداة استثمارية خاصة. لا يمكن ضمان تحقيق الأهداف الاستثمارية لأي صندوق تديره شركة ميرسر.

ينبغي النظر في هذه الوثيقة برمتها، حيث إن الأقسام الفردية، إذا تمت قراءتها بشكل منفصل، قد يساء فهمها.

لا تحتوي هذه الوثيقة على نصيحة استثمارية أو تشكّل نصيحة استثمارية فردية تتعلق بظروفك الخاصة. لا ينبغي اتخاذ أي قرار استثماري بناءً على هذه المعلومات دون الحصول أولاً على المشورة المهنية المناسبة والنظر في ظروفك. وفي حين يُعتقد أن المعلومات موثوقة، إلا أن ميرسر لم تعمل على التحقق منها. وعلى هذا النحو، لا تقدم ميرسر أي تعهدات أو ضمانات فيما يتعلق بدقة المعلومات المقدمة ولا تتحمل أي مسؤولية أو التزام (بما في ذلك الأضرار غير المباشرة أو التبعية أو العرضية)، عن أي خطأ أو إغفال أو عدم دقة في البيانات المقدمة من قبل أي طرف ثالث.

لا تعتبر المعلومات الواردة في هذه الوثيقة بمثابة نصائح مالية و/أو مهنية. إضافة إلى ما سبق، لا تعتبر المعلومات الواردة بمثابة عرض، أو طلب لبيع، أو شراء أوراق مالية، أو سلع أو/أو أية أدوات مالية أخرى، أو منتجات، ولا تمثل طلب بالنيابة عن أي من مقدمي الخيارات الاستثمارية أو الشركات التابعة لها أو منتجاتها أو استراتيجياتها التي قد يقوم المشغل بتوفيرها. لا يجوز تقديم هذا العرض إلا عن طريق تسليم وثائق عرض سرية منفصلة إلى المستثمرين المعتمدين أو المستثمرين المهنيين أو غيرهم من المستثمرين المؤسسيين المؤهلين وفقاً لأحكام الاكتتاب الخاص المعمول بها في كل ولاية قضائية. لم يتم اعتماد المحتويات والمعلومات الواردة هنا ولا يُقصد أن يتم اعتمادها من قبل أي سلطة تنظيمية.

للاطلاع على بيان تضارب المصالح الخاص بشركة للاستثمار، والتي تعد شركة ميرسر الشرق الأوسط للخدمات المالية المحدودة جزءاً منها، يرجى التواصل مع ممثل شركة ميرسر الخاص بك أو قم بزيارة الموقع التالي: www.mercer.com/conflictsofinterest

شركة مسجلة في مركز دبي المالي العالمي، رقم الرخصة التجارية 0939 وخاضعة لتنظيم سلطة دبي للخدمات المالية.

شركة ميرسر الشرق الأوسط للخدمات المالية المحدودة

المكتب المسجل 10 ب، الطابق الخامس

مبنى 2، حي البوابة مركز دبي المالي العالمي

صندوق بريد 215306، دبي، الإمارات العربية المتحدة

www.me.mercer.com

شركة ميرسر الشرق الأوسط للخدمات المالية المحدودة

شركة مسجلة في مركز دبي المالي العالمي، رقم الرخصة التجارية CL0939 وخاضعة لتنظيم سلطة دبي للخدمات المالية

حقوق الطبع والنشر © 2025 ميرسر الشرق الأوسط للخدمات المالية المحدودة. جميع الحقوق محفوظة.