



بسم الله الرحمن الرحيم

صندوق درایة للطروحات الأولية

Derayah IPO FUND

(صندوق استثماري عام مفتوح المدة مسجل بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية)



مدير الصندوق

درایة المالية

تم اعتماد صندوق درایة للطروحات الأولية على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعينة لصندوق الاستثمار [رقم الاعتماد الشرعي: 17-10-05-769-DRYA]

إن كافة المعلومات الواردة في هذه الشروط والأحكام الخاصة بصندوق درایة للطروحات الأولية مطابقة لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية

يتوجب على المستثمرين المحتملين وكافة الأطراف التي تلتقي هذه الشروط والأحكام أن يقرموا بغيرها قبل اتخاذ أي قرار استثماري في الصندوق ومراعاة أية متطلبات قانونية تتعلق بذلك. كما يتوجب على المستثمرين المحتملين أخذ مشورة خبير مالي مستقل حول مدى مناسبة الصندوق للاستثمار

توقيع مالك الوحدات على هذه الشروط والأحكام يعني أنه قبلها عند اشتراكه في أي وحدة من وحدات الصندوق

تاريخ أول نسخة هذه الشروط والأحكام: 1436/07/03 هـ الموافق 2015/04/22 م

آخر تجديد للشروط والأحكام 1440/06/20 هـ الموافق 2019/02/25 م

تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس الصندوق وطرح وحداته: 1436/07/03 هـ الموافق 2015/04/22 م

إشعار هام للمستثمرين

هذا المستند ("الشروط والأحكام") يتضمن شروط وأحكام طرح الوحدات في صندوق دراية للطروحات الأولية وتشغيله ("الصندوق")، وهو صندوق استثمار عام برأس مال مفتوح مؤسس في المملكة العربية السعودية ("السعودية" أو "المملكة") لغرض تقديم نمو في رأس المال من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية للشركات المدرجة حديثاً في سوق الأوراق المالية السعودية ("تداول") وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى، وفي أسهم حقوق الأولوية الصادرة داخل المملكة العربية السعودية وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى وكذلك في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودية ("تداول") وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى وذلك خلال السنوات الخمس الأخيرة.

تم إداره الصندوق من قبل شركة دراية المالية ذ.م.م ("دراية المالية" أو "مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة مغلقة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بموجب الترخيص رقم 08109-27. وقد تم إعداد هذه الشروط والأحكام من قبل شركة دراية المالية ويتم توزيعها على المستثمرين المحتملين وذلك لتمكينهم من دراسة الفرصة المتاحة لهم لشراء وحدات في الصندوق. ويتجزأ على المستثمرين المحتملين قراءة هذه الشروط والأحكام بتمعن قبل اتخاذ أي قرار بشأن الاستثمار في الصندوق. وتتحمل شركة دراية المالية المسؤولية الكاملة عن صحة المعلومات الواردة في هذا المستند وتؤكد على أنه، بحسب علمها واعتقادها، لا توجد أية حقائق أخرى سيؤدي الإغفال عن ذكرها إلى جعل أي بيان من البيانات الواردة في هذا المستند مضللاً.

ينطوي الاستثمار في هذا الصندوق على درجة مخاطرة تصنف تحت المخاطر المرتفعة. ويتوجب على كل مستثمر من المستثمرين المحتملين الاطلاع بدقة على عوامل المخاطر المحتملة والمرتبطة بالاستثمار في الصندوق والتي تمت الإشارة إليها بشكل مفصل في القسم رقم (10) "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق" ضمن هذه الشروط والأحكام. كما يتوجب على المستثمرين المحتملين أن يكونوا قادرين على تحمل المخاطر الاقتصادية لاستثمارهم في الصندوق وأي يعتمدوا بشكل أساسي على أي عوائد من هذا الاستثمار لمواجهة أي احتياجات مالية جوهرية.

الصندوق يمثل علاقه تعاقديه بين مدير الصندوق والمستثمرين فيه، وهو مسجل لدى هيئة السوق المالية السعودية ("الهيئة") وبخضع لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس الهيئة وأي تعديلات لاحقة قد تطرأ عليها أو أي توجيهات أخرى تصدر عن الهيئة في هذا الخصوص. كما أن الصندوق ليس كياناً قانونياً مستقلاً منفصلاً عن مدير الصندوق. ومع ذلك فإن مدير الصندوق ملتزم بفضل أصول الصندوق عن الأصول الخاصة به.

يجب أن لا تفسر محتويات هذه الشروط والأحكام كاستشارة استثمارية أو قانونية أو ضريبية. كما يجب عدم اعتبار آراء مدير الصندوق كتوصية لشراء وحدات في الصندوق. ويجب كذلك على كل مستثمر محتمل أن يسعى للحصول على استشارة استثمارية أو قانونية أو ضريبية من جهة مستقلة وذلك فيما يتعلق بالاستثمار في الصندوق. ولدى قيام المستثمر بتقييم هذه الشروط والأحكام، فإنه يكون قد وافق على قيام مدير الصندوق باستثمار مبلغ الاشتراك بالنيابة عنه طبقاً لهذه الشروط والأحكام.

في كل حال تم ممارسة أعمال وأنشطة الصندوق وفقاً للمعايير الشرعية، وتحت الإشراف والرقابة المباشرة من اللجنة الشرعية للصندوق.

مدير الصندوق أو الصندوق لن يقوما بحساب أو دفع، أو يكونا مسؤولين عن حساب أو دفع الزكاة أو الضريبة على مبالغ الاستثمارات في الصندوق أو على أي مكاسب رأسمالية يمكن أن تنتج عن تلك الاستثمارات. دفع قيمة الزكاة أو الضريبة تظل من مسؤولية المستثمرين أنفسهم.

المعلومات الواردة في هذه الشروط والأحكام تم تقديمها كما في تاريخ إصدارها، ما لم ينص صراحة في هذه الشروط والأحكام بخلاف ذلك.

وقد اعتمدت هيئة السوق المالية السعودية هذا الصندوق بموجب الموافقة الصادرة عن مجلس الهيئة برقم (4-37-37) بتاريخ 1436/07/03هـ الموافق 2015/04/22م. وقد تم تحديث هذه الشروط والأحكام بتاريخ 1440/06/20هـ الموافق 2019/20/06م



مدير الصندوق

شركة دراية المالية

ترخيص رقم 1010266977

مركز العليا، الدور الثاني

شارع العليا العام، ص.ب 286546 الرياض 11323 ، المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني: www.derayah.com

هاتف: +966112998000 - +966920024433

أمين الحفظ

شركة الإنماء للاستثمار

طريق الملك فهد، حي العليا

الرياض 11576 صندوق بريد 66333

هاتف: +966 (11) 218 5999

فاكس: +966 (11) 218 5970

www.alinmainvestment.com

مراجع الحسابات الخارجي

اللحد و اليحيى محاسبون قانونيون (ACA)

2526 طريق أبو بكر الصديق حي التعاون.

ص.ب 6888 الرياض 12475 ، المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني: www.aca.com.sa

هاتف +966011269 4419

ملخص الصندوق

اسم الصندوق	صندوق دراية للطروحات الأولية
مدة الصندوق	مفتوح
عملة الصندوق	الريال السعودي
أهداف الصندوق	يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الطروحات الأولية للشركات المدرجة حديثاً في سوق الأوراق المالية السعودية ("تداول") وفي السوق الموازي ("نمو") وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى، وأسهم حقوق الأولوية الصادرة داخل المملكة العربية السعودية وفي الأسواق المالية في الدول الأخرى، وكذلك في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودية ("تداول") وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى والتي لم يمض على إدارتها أكثر من خمس سنوات، وأسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة الصادرة داخل المملكة العربية السعودية وفي الأسواق المالية في الدول الأخرى. يجوز للصندوق المشاركة في سجل بناء الأموال والاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة. ويجوز للصندوق الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة(ETFs) المرخصة من هيئة السوق المالية. يجب أن تكون كافة استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق.
المؤشر الاسترشادي	مؤشر دراية للطروحات الأولية (Derayah IPO Index).
درجة المخاطر	مرتفعة (المعلومات أكثر عن المخاطر، يرجى مراجعة فقرة رقم 10 من شروط وأحكام الصندوق)
ملاءمة الاستثمارات	بسبب مستوى المخاطر الذي ينطوي عليه الاستثمار في الصندوق فإن الصندوق قد لا يكون مناسباً للمستثمرين الذين يرغبون في استثمارات منخفضة المخاطر. ولذلك فإن مدير الصندوق يوصي المستثمرين المحتملين بأن يقوموا باستشارة مستشاريهم الاستثماريين.
الحد الأدنى للاشتراك	10,000 ريال سعودي
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	10,000 ريال سعودي
الحد الأدنى للإسترداد	10,000 ريال سعودي
الحد الأدنى للرصيد	10,000 ريال سعودي
الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات واستردادها	قبل الساعة الرابعة (4) عصراً (بتوقيت الرياض) في يوم العمل السابق مباشرة ل يوم التعامل
أيام التعامل	يومي الاثنين والخميس (والتي تكون أيام عمل) من كل أسبوع
أيام التقويم	يومي الاثنين والخميس (والتي تكون أيام عمل) من كل أسبوع
أيام الإعلان	يوم العمل التالي ل يوم التقويم ذي الصلة
سعر الاشتراك / سعر الإسترداد	صافي قيمة الأصول للوحدة بتاريخ يوم التقويم ذي الصلة

يتم سداد قيمة الوحدات المسترددة للمشترين قبل إغلاق العمل في اليوم الثالث الذي يلي يوم التعامل الذي تم فيه تنفيذ الاسترداد.	موعد دفع قيمة الوحدات المسترددة لمالكي الوحدات
2% كحد أقصى ويتم سدادها مقدماً ولمرة واحدة (يتم خصمها من مبلغ الاشتراك الخاص بكل مستثمر)	رسوم الاشتراك
لا يوجد	رسوم الاسترداد المبكر
2% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق	أتعاب الإدارة
0.1% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق و بحد أقصى 200,000 ريال سنوياً.	رسوم أمين الحفظ
0.01% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق و بحد أدنى 10,000 ريال سنوياً و حد أقصى 250,000 ريال سنوياً	رسوم أمين الحفظ المستقل
يتحمل الصندوق كافة مصاريف التعامل التي يتم تكبدها في سبيل شراء وبيع الأوراق المالية.	مصاريف التعامل
مبلغ 40,000 ريال سعودي سنوياً لكل عضو مستقل	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
أتعاب بمبلغ 30,000 ريال سعودي سنوياً	أتعاب مراجع الحسابات
أتعاب بمبلغ 26,250 ريال سعودي سنوياً	أتعاب اللجنة الشرعية
0.25% سنوياً كحد أقصى من قيمة الأصول	مصاريف أخرى
10 ريالات سعودية	سعر الوحدة عند بداية الطرح
بدأت فترة الطرح الأولي لوحدات الصندوق بتاريخ 11/05/2015م ، وانتهت بنهاية يوم 23/05/2015م.	فترة الطرح الأولي
24/05/2015م	بدء تشغيل الصندوق

قائمة المحتويات

قائمة المصطلحات

7	معلومات عامة
10	النظام المطبق
10	اهداف صندوق الاستثمار
11	مدة الصندوق
13	قيود الاستثمار
13	عملة الصندوق
13	مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب
15	التقويم والتسعير
16	المعاملات
18	سياسة التوزيع
19	رفع التقارير لمالكي الوحدات
19	سجل مالكي الوحدات
19	سياسة اجتماعات مالكي الوحدات
20	قائمة حقوق مالكي الوحدات
20	مسؤولية مالكي الوحدات
20	خصائص الوحدات
20	التغيرات في شروط و أحكام الصندوق
21	إنتهاء الصندوق
21	مدير الصندوق
22	أمين الحفظ
23	المحاسب القانوني
24	أصول الصندوق
24	إقرار من مالكي الوحدات

قائمة المصطلحات

سيكون لكل من المصطلحات التالية المستخدمة في هذه الشروط والأحكام المعنى / التعريف الموضح أمامها:

1- الصندوق: صندوق دراية للطروحات الأولية ("الصندوق"), وهو صندوق طرح عام برأس مال مفتوح تم تأسيسه كترتيب تعاقدي بين مدير الصندوق والمستثمرين وتم ترخيصه وتنمية الرقابة عليه بواسطة هيئة السوق المالية.

2- صندوق برأس مال مفتوح: هو صندوق استثمار برأس مال متغير، يقوم بإصدار وحدات جديدة أو يسترد وحدات قائمة في أي وقت وفقاً لشروطه وأحكامه. ويمكن للمستثمر شراء وحدات الصندوق أو استردادها من خلال مدير الصندوق.

3- شركة دراية المالية: هي شركة مساهمة سعودية (مقلدة) رقم سجلها التجاري 1010266977 وهي مرخصة بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم 2008/06/27-08109 بتاريخ 16/06/2008

4- مدير الصندوق: شركة دراية المالية

5- أمين الحفظ: هو شخص مرخص له ل القيام بنشاطات حفظ الأوراق المالية ويقصد به لهذا الصندوق شركة الإنماء للاستثمار

6- طلب الاشتراك: نموذج طلب الاشتراك في الصندوق والذي يتعين على كل مستثمر يرغب في الاشتراك في الوحدات أن يوقعه ويسلمه إلى مدير الصندوق.

7- السعودية: المملكة العربية السعودية.

8- "الهيئة" أو "الجهة التنظيمية" أو "هيئة السوق المالية": هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

9- الطرح العام الأولي: الطرحات أو الاكتتابات الأولية العامة لأسهم الشركات التي يتم طرحها طرحاً عاماً للاكتتاب لأول مرة في الأسواق الرئيسية.

10- الأسواق الرئيسية: هي الأسواق التي يتم فيها طرح الأوراق المالية الجديدة الصادرة للمرة الأولى. ويتم، في تلك الأسواق الرئيسية، شراء الأوراق المالية من المصدر مباشرة.

11- الأسواق الثانوية: هي الأسواق التي يتم فيها إدراج الأوراق المالية للشركات بعد مرحلة الطرح الأولي، ويقوم فيها المستثمرون بشراء الأوراق المالية للشركات من مستثمرين آخرين بدلاً من الشراء من المصدر.

12- يوم العمل: يعني أي يوم تفتح فيه سوق الأوراق المالية السعودية (تداول) أبوابها للأعمال.

13- صافي قيمة الأصول: صافي قيمة أصول الصندوق حسبما هو مبين في القسم المعنون "تقويم أصول الصندوق" من هذه الشروط والأحكام.

14- يوم التقويم: يومي الاثنين والخميس (والتي تكون أيام عمل) والذي يقوم فيه مدير الصندوق بتقويم صافي قيمة أصول الصندوق وإصدار صافي قيمة الوحدة للصندوق.

15- مالكو الوحدات: مالكو الوحدات في صندوق دراية للطروحات الأولية والمشتركون فيه وفقاً لشروطه وأحكامه الواردة في هذه الشروط والأحكام.

16- الوحدات: وحدات استثمارية قابلة للقياس وتمثل مشاركة تناوبية في أصول الصندوق.

17- الشروط والأحكام: الشروط والأحكام التي يتم بموجبها عمل الصندوق وتنظيم العلاقة بين مدير الصندوق ومالكي الوحدات.

18- المستثمرون: هم مالكو وحدات صندوق دراية للطروحات الأولية المشاركون فيه لغرض الاستثمار.

19- مجلس الإدارة: هو مجلس إدارة الصندوق الذي يتولى مهام الإشراف على الصندوق ويتكون من الرئيس والأعضاء الواردة أسماؤهم في هذه الشروط والأحكام.

20- لائحة صناديق الاستثمار: لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية السعودية بتاريخ 1427/12/3 هـ (الموافق 2006/12/24 م) وتعديلاتها اللاحقة.

21- العضو غير المستقل: عضو مجلس إدارة صندوق الذي يشغل منصباً لدى مدير الصندوق، أو مدير الاستثمار، أو المدير الفرعي للصندوق أو الأطراف الأخرى التي لها علاقة بالصندوق.

22- العضو المستقل: عضو مجلس إدارة صندوق لا يكون موظفاً أو عضو مجلس إدارة لدى مدير الصندوق أو تابع له، أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ الصندوق، وليس لديه عمل جوهري أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ ذلك الصندوق.

23- مراجع الحسابات الخارجي: طرف ثالث محايد للقيام بعملية المراجعة حسب عملية منظمة ومنهجية لجمع وتقدير نتائج أنشطة الصندوق وذلك لتحديد مدى التوافق والتطابق بين هذه النتائج والمعايير المقررة. ولهذا الصندوق المقصود به شركة اللحيد واليحيى محاسبون قانونيون (ACA) وعنوانها 2526 طريق أبو بكر الصديق - حي التعاون- الرياض.

24- أيام التعامل: يومي الاثنين والخميس (والتي تكون أيام عمل) والتي يقوم فيها المستثمر بالاشتراك في أو استرداد وحدات الصندوق.

25- يوم الإعلان: كل يوم يتم فيه إعلان قيمة وحدات الصندوق، ويكون هو يوم العمل التالي لكل يوم من أيام التقويم.

6- سعر الاشتراك: السعر الذي يتم به شراء وحدات في الصندوق في أي يوم تعامل محسوباً على أساس صافي قيمة الوحدة حسبما هو عليه الحال في يوم التعامل المعنى.

27- رسوم الاشتراك: الرسوم التي تُدفع لمدير الصندوق عند شراء الوحدات.

28- طلب الاسترداد: نموذج طلب الاسترداد والذي يتعين على كل مالك وحدات يرغب في استرداد وحداته أن يوقع طلب الاسترداد وأن يقدمه إلى مدير الصندوق أو أن يقدمه عن طريق حساب الاستثمار الخاص به عبر الإنترن特.

29- سعر الاسترداد: سعر استرداد الوحدات في أي يوم تعامل محسوباً على أساس صافي قيمة الوحدة في يوم التعامل المعنى.

30- تاريخ الإقفال الأولي: التاريخ الذي يتوقف فيه الصندوق عن قبول طلبات الاشتراك في الوحدات بسعر الاشتراك البالغ عشرة (10) ريالات سعودية للوحدة.

31- سوق الأوراق المالية السعودية ("تداول"): شركة السوق المالية السعودية وموقعها الإلكتروني www.tadawul.com.sa وهي الجهة الوحيدة المصرح لها بمزاولة العمل في تداول الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية.

32- أدوات أسواق النقد: صفقات المراقبة وعقود تمويل التجارة والتي تتسم بسيولتها العالمية وقلة المخاطر.

33- صناديق أسواق النقد: صناديق استثمار هدفها الوحيد الاستثمار في الودائع والأوراق المالية قصيرة الأجل وعقود تمويل التجارة وفقاً للاحقة صناديق الاستثمار.

34- أسواق الأوراق المالية في الدول أخرى: أسواق الأوراق المالية في المناطق الجغرافية الأخرى، والمتمثلة بأسواق الأموال المتطرفة والناشئة، والتي تشمل: الولايات المتحدة الأمريكية، الدول العربية، أسواق دول جنوب شرق آسيا الصين وهونج كونج، الأسواق الأوروبية، باكستان، الهند، جنوب أفريقيا، البرازيل، تركيا، الفلبين، وتايلاند.

35- المؤشر الاسترشادي: مؤشر دراية للطروحات الأولية (Derayah IPO Index) وهو المؤشر الذي يتم من خلاله مقارنة أداء الصندوق.

36- اللجنة الشرعية: هي جهاز مستقل من الفقهاء المتخصصين في فقه المعاملات المالية الإسلامية يقوم بتوجيه نشاطات الصندوق ومراقبته والإشراف عليه للتأكد من التزامه بالمعايير الشرعية. المستشار الشرعي للصندوق مذكور في الفقرة رقم 21 من هذه الشروط والأحكام.

38- السوق الموازي: منصة استثمارية بديلة مخصصة للمستثمرين المؤهلين.

الشروط والأحكام

معلومات عامة

- أ. اسم مدير الصندوق ورقم ترخيصه الصادر عن هيئة السوق المالية:
شركة دراية المالية، تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية رقم (27-08109) بتاريخ 16/06/2008 لممارسة نشاط التعامل والحفظ والمشورة وإدارة الأصول.
- ب. عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق
مركز العليا، الدور الثاني - شارع العليا العام
ص.ب. 286546 - الرياض 11323، المملكة العربية السعودية.
هاتف: +966 11 4196498 فاكس: +966 11 2998000
- ج. عنوان الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق
الموقع الإلكتروني: www.derayah.com
- د. اسم أمين الحفظ ورقم ترخيصه الصادر عن هيئة السوق المالية
شركة الإنماء للاستثمار وهي شخص اعتباري مرخص له بممارسة نشاط الحفظ ومسجل لدى الهيئة بموجب أحكام لائحة الأشخاص المرخص لهم، ترخيص رقم 09134-37.
- ه. عنوان الموقع الإلكتروني لأمين الحفظ
الموقع الإلكتروني: alinmainvestment.com

النظام المطبق

إن صندوق دراية للطروحات الأولية ومدير الصندوق خاضع لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة المطبقة في المملكة العربية السعودية.

أي نزاعات قد تنشأ عن شروط وأحكام الصندوق سوف تتم إحالتها من قبل أطراف النزاع إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية معأخذ الاعتبار لإجراءات الشكاوى.

في حالة وجود أي شكوى أو ملاحظة حول الصندوق، ترسل إلى العنوان التالي:

شركة دراية المالية

مركز خدمة العملاء - إدارة شكاوى العملاء

مركز العليا، الدور الثاني

شارع العليا العام، ص.ب 286546 الرياض 11323، المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني : www.derayah.com

هاتف: 00966920024433 - 00966112998000

سيتم توفير الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى عند الطلب وبدون مقابل. وفي حال تعذر الوصول إلى تسوية أو لم يتم الرد خلال 30 يوم عمل، يحق للمشترك إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية - إدارة شكاوى المستثمرين، كما يحق للمشترك إيداع الشكاوى لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (90) يوم تقويمياً من تاريخ إيداع الشكاوى لدى الهيئة، إلا إذا اخطرت الهيئة مقدم الشكاوى بجواز إيداعها لدى لجنة قبل انتهاء المدة.

اهداف صندوق الاستثمار

أ. وصف لأهداف صندوق الاستثمار، بما في ذلك نوع الصندوق:

الصندوق هو صندوق عام من النوع المفتوح يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل بشكل متوافق مع المعايير الشرعية من خلال تحقيق عائد يفوق مؤشر دراية للطروحات الأولية وذلك عن طريق الاستثمار في الطروحات الأولية لأسهم الشركات المدرجة حديثاً في سوق الأوراق المالية السعودية ("تداول") وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى، وفي أسهم حقوق الأولوية الصادرة داخل المملكة العربية السعودية وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى، وكذلك في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودية ("تداول") وفي السوق الموازي ("نمو") وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى والتي لم يمض على إدراجها أكثر من خمس سنوات، وأسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة الصادرة داخل المملكة العربية السعودية وفي الأسواق المالية في الدول الأخرى. يجوز للصندوق المشاركة في سجل بناء الأوامر والاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة. و يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة (ETFs) المرخصة من هيئة السوق المالية. كما يمكن أن يقوم مدير الصندوق بالاستثمار في أدوات أسواق النقد وصفقات المراقبة وصناديق أسواق النقد بالريال السعودي في المملكة العربية السعودية والمرخص لها من هيئة السوق المالية

سوف يتم نشر أداء المؤشر الاسترشادي (مؤشر دراية للطروحات الأولية Derayah IPO Index) بشكل شهري على موقع مدير الصندوق (www.derayah.com).

مؤشر دراية للطروحات الأولية سيتم حسابه وإدارته من قبل S&P Dow Jones Indices ويتكون من الأسهم التي تم إدراجها في سوق الأوراق المالية السعودية (تداول) خلال السنوات الخمس المنصرمة. سيقوم مدير الصندوق بالخارج من أسهم الشركات التي مضى على إدراجها خمس سنوات عند تحديث المجال الاستثماري.

ب. استراتيجيات الاستثمار ومارساته، بما في ذلك أنواع الأصول التي يستثمر فيها الصندوق

يتيح الصندوق الفرصة للمستثمرين للاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات العامة خلال فترة الطرح الأولي العام لأسهمها بطريقة سجل بناء الأوامر وكذلك في حقوق الأولوية للأسهم المدرجة داخل المملكة العربية السعودية وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى كما يمكن للصندوق الاستثمار في أسهم الشركات الجديدة التي لم تمض خمس سنوات على إدراجها في السوق المالي السعودي الثانوي (تداول) وأسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى. يجوز للصندوق المشاركة في سجل بناء الأوامر والاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة. و يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة(ETFs) المرخصة من هيئة السوق المالية والمتغيرة مع الضوابط والمعايير الشرعية. كما يمكن للصندوق الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة الصادرة داخل المملكة العربية السعودية وفي الأسواق المالية في الدول الأخرى.

ويجوز للصندوق الاستثمار في أدوات أسواق النقد وصفقات المراقبة وصناديق أسواق النقد بالريال السعودي والمرخص لها من هيئة السوق المالية عند عدم توفر فرص استثمارية واعدة في السوق. وسيتم تحديث المجال الاستثماري للصندوق كل ثلاثة أشهر.

تركز الاستثمار: سيتم تركيز استثمارات الصندوق في الطروحات الأولية العامة المتغيرة مع المعايير الشرعية وفي حقوق الأولوية لأسهم الشركات المدرجة خلال السنوات الخمس المنصرمة وفي أسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة. ويشمل النطاق الجغرافي لاستثمارات الصندوق في المقام الأول

الأوراق المالية المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودية وذلك حتى 100% من أصول الصندوق على الرغم من أن الصندوق يمكن أن يقوم بالاستثمار بما لا يتجاوز 50% من أصول الصندوق، وبشكل انتقائي، في أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى.

سيكون من الممكن تركيز كامل نسبة الاستثمارات في الطروحات الأولية وفي حقوق الأولوية للشركات وفي أسهم الشركات التي لم يمض على إدراجها في الأسواق الثانوية أكثر من خمس سنوات وفي أسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة في سوق الأوراق المالية السعودية "تداول" و في السوق الموازي ("نمو") وأسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى و في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة. شرط أن تكون متوافقة مع معايير اللجنة الشرعية للصندوق. كما سيستثمر مدير الصندوق بأدوات أسواق النقد الموافقة للمعايير الشرعية بشكل مباشر أو غير مباشر، حيث سيكون الاستثمار المباشر بالريال السعودي وبأدوات مصدرة من قبل البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية (من جهة واحدة أو عدة جهات) والتي تخضع لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي والحاصلة على تصنيف بدرجة استثمارية لا تقل عن (BBB) من وكالة & Poor's Standard . كما سيستثمر الصندوق في صفقات المراقبة الخاضعة لإشراف السلطات المختصة والحاصلة على تصنيف بدرجة استثمارية لا تقل عن (BBB) من وكالة Standard & Poor's للتصنيف الائتماني والمتوافقة مع الضوابط الشرعية، كما يمكن لمدير الصندوق الاستثمار في أدوات أسواق النقد في الدولة المذكورة في قائمة المصطلحات. والمتوافقة مع الضوابط الشرعية .

كما سيستثمر الصندوق بشكل غير مباشر في أدوات أسواق النقد من خلال الاستثمار في وحدات صناديق أدوات أسواق النقد بالريال السعودي والمرخصة من هيئة السوق المالية، والمطروحة طرحاً عاماً في المملكة العربية السعودية من قبل مدير الصندوق أو أي مدير آخر أو كلاهما. هذا وسيقوم مدير الصندوق باختيار الصندوق الذي سيستثمر به حسب تقديره المطلق لذلك الصناديق حيث سيأخذ بعين الاعتبار عائد الصندوق، وأدائه التاريخي مقارنة بالصناديق الأخرى المطروحة في المملكة العربية السعودية، وأتعاب إدارة الصندوق وحجم أصول الصندوق. كما يمكن للصندوق الاستثمار في أوراق مالية أصدرها مدير الصندوق أو أي من تابعيه.

ويمكن تلخيص تركيز استثمارات الصندوق كما الجدول التالي:

نوع الاستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الطروحات الأولية والأسهم المدرجة حديثاً (حتى خمس سنوات) وحقوق الأولوية داخل المملكة العربية السعودية وأسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة	%50	%100
الطروحات الأولية والأسهم المدرجة حديثاً (حتى خمس سنوات) وحقوق الأولوية في أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى وأسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة	%0	%50
السوق الموازية	%0	%50
صناديق الاستثمار العقارية المتداولة	%0	%30
في صناديق المؤشرات المتداولة(ETFs)	%0	%20
سيولة نقية	%0	%49
أدوات أسواق النقد بشكل مباشر	%0	%49
أدوات أسواق النقد بشكل غير مباشر		

مدة الصندوق

صندوق عام مفتوح غير محدد المدة.

قيود الاستثمار

يلزم مدير الصندوق "شركة دراية المالية" من خلال إدارتها لصندوق دراية للطروحات الأولية السعودية بالقيود والحدود التي تفرضها لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات. سوف تكون كافة استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية.

عملة الصندوق

عملة الصندوق هي الريال السعودي. في حالة السداد بعملة أخرى غير العملة الأساسية للصندوق، يقوم مدير الصندوق بإجراء التحويل اللازم وفقاً لسعر الصرف السائد المعمول به في البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية في يوم التعامل المعنى. هذا ويتتحمل المستثمر أي تقلب في أسعار الصرف بدون تحمل مدير الصندوق لأية مسؤولية بهذا الصدد.

مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

أ. مدفوعات الصندوق:

رسوم الاشتراك: يمكن لمدير الصندوق أن يتناول من المستثمرين رسوم اشتراك على أن لا يتجاوز قدر هذه الرسوم اثنان بالمائة (2%) من مبلغ الاشتراك أو الاشتراك الإضافي، وتدفع مرة واحدة ويحدد مبلغ رسم الاشتراك، إن وجد، حسب تقدير مدير الصندوق ويجب توضيحه في طلب الاشتراك وتخصم هذه الرسوم من مبلغ الاشتراك أو الاشتراك الإضافي.

أتعاب الإدارة: يتناول مدير الصندوق أتعاباً مقابل إدارة الصندوق بواقع اثنان في المائة (2%) من صافي قيمة أصول الصندوق وسيتم احتساب أتعاب الإدارة يومياً بناءً على صافي قيمة أصول الصندوق ويتم اقتطاعها في نهاية كل شهر ميلادي.

أتعاب اللجنة الشرعية: ستحصل اللجنة على إجمالي أتعاب سنوية ثابت قدره ستة وعشرون ألفاً ومئتان وخمسون (26,250) ريال سعودي مقابل خدماتها للصندوق وتحسب هذه الأتعاب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين: سوف يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل على مكافأة قدرها (10,000) ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره وبحد أقصى (80,000) ريال سعودي سنوياً لكل الأعضاء وتحسب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق علمًا بأن الأعضاء موظفي مدير الصندوق لن يتناولوا أية مكافآت. وسيتم خصم هذه المكافآت من إجمالي أصول الصندوق.

رسوم أمين الحفظ: يتم احتساب رسوم أمين الحفظ يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق وبمعدل سنوي يعادل عشرة من الواحد في المائة (0.10%) من صافي قيمة أصول الصندوق بحد أقصى 200,000 ريال سنوياً. رسوم أمين الحفظ المستقل (0.010%) و بحد أدنى 10,000 سنوياً وحد أقصى 250,000 ريال سنوياً.

أتعاب مراجع الحسابات الخارجي: (30,000) ريال سعودي سنوياً لمراجع الحسابات الخارجي لمراجعة وإصدار القوائم المالية للصندوق، وتحسب هذه الأتعاب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

رسوم رقابية: رسوم قدرها سبعة آلاف وخمسمائة (7,500) ريال سعودي عن القيام بمتابعة الإفصاح لكل صندوق استثمار وتحسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

رسوم الاسترداد أو الاسترداد المبكر: لا يوجد رسوم استرداد أو رسوم استرداد مبكر.

رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول: مصاريف الرسوم الناتجة عن نشر معلومات الصندوق في موقع تداول وتعادل خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي وتحسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

رسوم المؤشر الاسترشادي: رسوم قدرها أربع وعشرون ألف وثلاثمائة وخمس وسبعون (24,375) ريال سعودي عن حقوق استخدام المؤشر تدفع لمزود الخدمة وهو شركة ستاندرد أند بورز وتحسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

مصاريف التشغيل الأخرى:
يتحمل الصندوق المصاريف التشغيلية والإدارية التالية والتي تشمل:

1. مصاريف المصفى في حالة التصفية.
 2. المصاريف المتعلقة بنشر التقارير السنوية.
 3. مصاريف التمويل، بما في ذلك تكاليف هيكلة التمويل وحصة الأرباح في أي عملية تمويل، والرسوم النظامية وأية مصاريف أخرى مسموح بها نظامياً.
 4. أي مصاريف تتعلق بتسجيل الوحدات أو الخدمات الإدارية الأخرى.
 5. أتعاب مستحقة مقابل تقديم خدمات تتعلق بسجل مالكي الوحدات.
 6. أي رسوم أو مصاريف أخرى يتم تحميلاً على مالكي الوحدات أو يتم دفعها من أصول الصندوق.
- لا يجوز أن تتجاوز "مصاريف التشغيل الأخرى" المذكورة (لا يتضمن ذلك مصاريف التمويل) نسبة 0.25% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق علماً بأنه سيتم خصم المصاريف الفعلية فقط.

جميع الرسوم والمصاريف والأتعاب والتكاليف الواردة في الشروط والأحكام (وبالتحديد في هذه المادة) المستحقة الدفع لمدير الصندوق أو أي طرف آخر وتلك التي سيتم تطبيقها أو تعديلها لاحقاً من قبل مدير الصندوق لتشمل أية نوع ضريبية أو رسوم حكومية مطبقة أو سيتم تطبيقها في المملكة العربية السعودية، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر ضريبة القيمة المضافة وضريبة الاستقطاع، وستكون تلك الضريبة وأو الضرائب وأو الرسوم الحكومية واجبة الدفع من قبل المشترك بالصندوق أو من أصول الصندوق كل فيما يخصه حسب الانطباق، ويجوز لمدير الصندوق خصم تلك الضرائب وأو الرسوم الحكومية من النقد الموجود في حساب المستثمر أو أصول الصندوق حسب الانطباق.

ب. الصفقات المفروضة على الاشتراك والاسترداد:

الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق هو 10,000 ريال سعودي (عشرة آلاف ريال سعودي). و الحد الأدنى للاشتراك الإضافي هو 10,000 ريال سعودي (عشرة آلاف ريال سعودي). يتوجب على المستثمرين الاحتفاظ بالحد الأدنى للرصيد و هو مبلغ 10,000 ريال سعودي (عشرة آلاف ريال سعودي) و في حال رغب أحد المستثمرين في استرداد عدد من وحداته و كان ذلك الاسترداد سيتسبب في انخفاض قيمة الرصيد عن الحد الأدنى فإنه يجوز لمدير الصندوق أن يقوم باسترداد كافة وحدات ذلك المستثمر في الصندوق .

رسوم الاشتراك : يمكن لمدير الصندوق أن يتقاضى من المستثمرين رسوم اشتراك على أن لا يتجاوز قدر هذه الرسوم ثلاثة بالمائة (

(%) من مبلغ الاشتراك أو الإشتراك الإضافي ، وتدفع مرة واحدة ويحدد مبلغ رسم الاشتراك، إن وجد، حسب تقدير مدير الصندوق ويجب توضيحه في طلب الإشتراك وتحصل هذه الرسوم من مبلغ الإشتراك أو الإشتراك الإضافي.

رسوم الاسترداد أو الاسترداد المبكر: لا يوجد رسوم استرداد أو رسوم استرداد مبكر.

ج. العمولات الخاصة:
لا يوجد أي عمولات خاصة يبرمها مدير الصندوق

التقويم والتسعير

أ. تقويم أصول الصندوق:

- يتم تحديد قيمة إجمالي الأصول للصندوق بواسطة مدير الصندوق في كل يوم تقويم كالتالي:
1. الأسهم السعودية التي يملكها الصندوق: سيتم تحديد قيمة استثمار الصندوق في الأسهم على أساس أسعار الإغلاق الرسمية في سوق الأوراق المالية السعودية "تداول" في يوم التقويم المعنى حيث سيتم الحصول على هذه الأسعار من سوق الأوراق المالية السعودية "تداول" أو من مزودي المعلومات المعتمدين وفي حال تذرع الحصول على الأسعار يوم التقويم لكون السوق مغلقاً، فسيتم اعتماد أسعار آخر يوم تداول.
 2. الطروحات العامة الأولية: سيتم تقويمها في الفترة ما بين الاكتتاب وتداول الورقة المالية ذات العلاقة في سوق الأوراق المالية السعودية "تداول" بناء على سعر الاكتتاب.
 3. حقوق الأولوية: وسيتم تحديد قيمة حقوق الأولوية حسب الفرق بين سعر آخر إغلاق للورقة المالية وسعر الطرح.
 4. الودائع والمرابحات: سوف تقوم على أساس التكلفة.
 5. صناديق الاستثمار: سيتم تقويمها حسب سعر وحدة معلن لأغراض التقويم لتلك الصناديق.
 6. سوف يشمل مجموع أصول الصندوق أيضاً على النقد المتوفّر والأرباح المستحقة من الشركات المستثمر بها إضافة إلى العوائد المستحقة على الودائع والمرابحات.

وسيتم احتساب صافي قيمة أصول الصندوق بطرح إجمالي مطلوبات الصندوق من إجمالي قيمة أصوله. وذلك على النحو التالي:

1. خصم المصارييف الثابتة التالية على سبيل المثال لا الحصر: مصاريف التعامل ومكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق ورسوم مراجع الحسابات والمصارييف والرسوم الأخرى المذكورة في البند رقم (7) من هذه الشروط والأحكام.
2. خصم رسوم الحفظ من إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد خصم المصارييف الثابتة.
3. خصم أتعاب الإدارة من إجمالي أصول الصندوق بعد خصم المصارييف الثابتة ورسوم الحفظ

ب. عدد نطاق التقويم و تكرارها

يتم تقويم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الأصول حسب الإغلاقات اليومية ليومي الإثنين والخميس من كل أسبوع عند الساعة 4 مساءً، وعندما لا يكون أي من تلك الأيام يوم عمل فإن التقويم سيكون في نهاية يوم العمل التالي.

1. سيتم اتخاذ الإجراءات التالية في حالة الخطأ في التقويم أو الخطأ في التسعير سيقوم مدير الصندوق بتوثيق ذلك.
2. سيقوم مدير الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقات) عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.
3. سيقوم مدير الصندوق بإبلاغ الهيئة فوراً عن أي خطأ في التقويم أو التسعير يشكل ما نسبته 0.5% أو أكثر من سعر

الوحدة، والافصاح عنها في تقارير الصندوق الخاص وفقاً للمادة 89 من لائحة صناديق الاستثمار.
4. سيقوم مدير الصندوق بتقديم ملخص بجميع أخطاء التقويم والتسعير ضمن تقاريره للهيئة وفقاً للمادة 71 من لائحة صناديق الاستثمار

- د. بيان تفاصيل طريقة احتساب سعر الوحدة لأغراض تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد
1. يتم تقويم أصول الصندوق باستخراج إجمالي أصول الصندوق ناقصاً التزامات الصندوق والمصاريف المستحقة والرسوم من إجمالي قيمة أصول الصندوق .
 2. يُحدد قيمة الوحدة بقسمة صافي أصول الصندوق أعلاه على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقويم ذي العالقة.

هـ. مكان و وقت نشر سعر الوحدة و تكرارها
و سوف تكون صافي قيمة وحدة الصندوق متاحة للمستثمرين مجاناً من خلال مكتب مدير الصندوق أو عبر النشر الإلكتروني على موقع دراية www.Derayah.com و تداول www.Tdawul.com.sa في يوم العمل التالي لكل يوم تقويم عند الساعة الواحدة ظهراً.

التعاملات

أ. مسؤوليات مدير الصندوق في شأن طلبات الاشتراك

يجب على طالب الاشتراك في الصندوق أن يكمل الإجراءات الالزامية عن طريق تعبئة نموذج الاشتراك الخاص بكل عملية على حدة مع تقديمها بالوقت المناسب أو عن طريق تنفيذ العملية (اشتراك) عن طريق إدخال الأمر من خلال موقع دراية الإلكتروني. إن الموعد النهائي لتقديم طلب الاشتراك أو الاسترداد من المستثمرين هو الساعة الرابعة عصراً من يوم العمل الذي يسبق مباشرة يوم التعامل حتى يتم تنفيذ الطلب في يوم تعامل محدد. وفي حال التناقض بين الصناديق التابعة لمدير الصندوق سيتوجب الالتزام بنفس إجراءات الاشتراك وذلك بتنبيه نموذج اشتراك أو استرداد جديد حسب الإجراءات الموضحة أعلاه.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تطبيق إجراءات "اعرف عميلاك" وإجراءات "مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب" ويفحص بحقه المطلوب في طلب المزيد مما يثبت هوية المشترك أو الشخص أو الكيان الذي يقوم المشترك بطلب شراء الوحدات نيابة عنه وأو مصدر الأموال. وفي حال فشل المشترك في استيفاء هذه الطلبات، سيتم رفض الاشتراك وسيقوم مدير الصندوق بإعادة مبلغ الاشتراك إضافة إلى رسوم الاشتراك وذلك بموجب تحويل بنكي إلى حساب المشترك

بـ. أقصى فترة زمنية بين تسلم طلب الاسترداد ودفع عوائد الاسترداد لمالك الوحدات:

سوف يتم تحويل مبلغ الاسترداد من حساب الاسترداد للصندوق إلى حساب العميل الاستثماري لدى دراية المالية قبل نهاية العمل في اليوم الثالث التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الاسترداد. وسيتم سداد مبالغ الاسترداد بعملة الريال السعودي.

جـ. قيود التعامل في وحدات الصندوق:

1. مدير الصندوق ملتزم خلال إدارته للصندوق الاستثمار بالقيود و الحدود التي تفرضها لائحة صندوق الاستثمار و شروط و أحكام الصندوق و مذكرة المعلومات.

2. الحد الأدنى للاشتراك المبدئي للمشترك في الصندوق هو عشرة آلاف (10,000) ريال سعودي. ويمكن إجراء اشتراكات إضافية بحد أدنى قدره عشرة آلاف (10,000) ريال سعودي لكل طلب اشتراك إضافي. الحد الأدنى للرصيد هو عشرة آلاف (10,000) ريال سعودي .

3. وفي حالة وجود طلب من شانه ان يقل من استثمارات مالك الوحدات في الصندوق بمبلغ أقل من 10,000 ريال سعودي، فإن مدير الصندوق له الحق في استرداد كامل المبلغ المستثمر به وقيده في حساب مالك الوحدات.

دـ. الحالات التي يؤجل معها التعامل في الوحدات أو يعلق، والإجراءات المتبعة في تلك الحالات:

يحق لمدير الصندوق وفقاً لتقديره المبني على تقارير مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب أو أي توجيهات من جهات تنظيمية حكومية برفض أي اشتراك للوحدات وفي تلك الحالة سيتم إعادة مبلغ الاشتراك بدون دخل مكتسب أو رسوم مختصة في غضون ثلاثة أيام عمل من تاريخ الرفض. ويحتفظ مدير الصندوق بحق تقاسم المعلومات ذات الصلة بالمستثمرين مع أمين الحفظ لأغراض تلبية إجراءات الرقابة الداخلية وإجراءات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب. كما يجوز لمدير الصندوق رفض أي طلب اشتراك إذا كان قبوله من شأنه أن يؤدي إلى مخالفة قوانين ولوائح هيئة السوق المالية.

٥. الإجراءات التي يجري بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستوجّل كما يجوز لمدير الصندوق تأجيل إجراء تلبية طلبات الاسترداد المقدمة من المستثمرين إلى يوم التعامل التالي في أي من الحالتين التاليتين:
١. إذا بلغ إجمالي طلبات الاسترداد المقدمة من المستثمرين في أي يوم تعامل عشرة بالمائة (10%) أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق؛ أو
 ٢. حصول تعليق لعمليات التعامل أو التداول في سوق رئيسي يعمل به الصندوق، سواء كان ذلك بشكل عام أو بالنسبة لأصول الصندوق، وكان مدير الصندوق يرى لأسباب معقولة أن ذلك الأمر يعتبر مهما بالنسبة لصافي قيمة أصول الصندوق

إن طلبات الاسترداد التي لم يتم تلبيتها في أي يوم تعامل للأسباب السابقة ستكون لها الأولوية على طلبات الاسترداد الجديدة في يوم التعامل التالي. وبخلاف ذلك، سوف يتم تنفيذ عمليات الاسترداد على أساس تناصي. وبعد إتمام عملية الاشتراك أو الاسترداد، يتسلّم المستثمر تأكيداً يحتوي على التفاصيل الكاملة للعملية

و. الأحكام المنظمة لنقل ملكية الوحدات إلى مستثمرين آخرين:
لا يقوم مدير الصندوق بخدمة تحويل ملكية الوحدات من شخص لشخص آخر.

ز. استثمار مدير الصندوق في وحدات الصندوق
يجوز لدراية المالية بصفتها مديرًا للصندوق الاشتراك في الصندوق ابتداءً من طرحه ويمكنها تخفيض قيمة مشاركتها في الصندوق تدريجياً للمستوى الذي يعتبر مناسباً. وينطبق على اشتراك مدير الصندوق وشركائه ما ينطبق على ملاك الوحدات الآخرين في الصندوق ويمكن أن يخفيض مدير الصندوق مشاركته في الصندوق من وقت لآخر حسب ما يراه ملائماً. غير أن مدير الصندوق سيقوم في نهاية كل سنة مالية بالإفصاح عن إجمالي عدد الوحدات وعن إجمالي قيمة أي استثمارات مملوكة له في الصندوق وذلك من خلال القوائم المالية للصندوق وكذلك بملخص الإفصاح المالي.

ح. التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك:
إن الموعد النهائي لتقديم طلب الاشتراك أو الاسترداد من المستثمرين هو الساعة الرابعة عصراً من يوم العمل الذي يسبق مباشرة يوم التعامل. وفي حالة استلام الطلب من قبل مدير الصندوق بعد الموعد النهائي سوف يتم التعامل معه على أنه طلب تم تقديمه في يوم التعامل التالي، وفي حال تقديم الطلب قبل الساعة الرابعة عصراً من يوم العمل الذي يسبق مباشرة يوم التعامل ولكن تم استلام الأموال بعد الموعد سالف الذكر فإن ذلك الطلب أيضاً سوف يتم التعامل معه على أنه طلب تم تقديمه في يوم التعامل التالي ويتم الاحتفاظ بالأموال في حساب دون احتساب عمولة إلى أن يتم استخدامها لتنفيذ الاشتراك.

وفي حالة استلام طلب الاسترداد من قبل مدير الصندوق بعد الساعة الرابعة عصراً من يوم العمل الذي يسبق يوم التعامل للصندوق، سوف يتم التعامل معه على أنه طلب تم تقديمه في يوم التعامل التالي. في حال كان يوم التعامل يوم عطلة رسمية فسيتم تنفيذ طلبات الاشتراك أو الاسترداد في يوم التعامل التالي على أن يكون يوم عمل.

ط. إجراءات تقديم الطلبات الخاصة بالاشتراك في الوحدات:

يجب على طالب الاشتراك في الصندوق أو طالب الاسترداد أن يكمل الإجراءات الالزمة عن طريق تعبئة نموذج الاشتراك أو الاسترداد الخاص بكل عملية على حدة مع تقديمها بالوقت المناسب أو عن طريق تنفيذ العملية (اشتراك أو استرداد) عن طريق إدخال الأمر من خلال موقع دراية الإلكتروني. وفي حال التقلل بين الصناديق التابعة لمدير الصندوق سيتوجب الالتزام بنفس إجراءات الاشتراك والاسترداد وذلك بتعبئة نموذج اشتراك أو استرداد جديد حسب الإجراءات الموضحة أعلاه.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تطبيق إجراءات "اعرف عميلك" وإجراءات "مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب" ويحتفظ بحقه المطلق في طلب المزيد مما يثبت هوية المشترك أو الشخص أو الكيان الذي يقوم المشترك بطلب شراء الوحدات نيابة عنه و/أو مصدر الأموال. وفي حال فشل المشترك في استيفاء هذه الطلبات، سيتم رفض الاشتراك وسيقوم مدير الصندوق بإعادة مبلغ الاشتراك إضافة إلى رسوم الاشتراك وذلك بمحض تحويل بنكي إلى حساب المشترك.

ي. الحد الأدنى لعدد أو قيمة الوحدات التي يجب على مالك الوحدات الاشتراك فيها أو نقلها

الحد الأدنى للاشتراك المبدئي للمشترك في الصندوق هو عشرة آلاف (10,000) ريال سعودي. ويمكن إجراء اشتراكات إضافية بحد أدنى قدره عشرة آلاف (10,000) ريال سعودي لكل طلب اشتراك إضافي. الحد الأدنى للرصيد هو عشرة آلاف (10,000) ريال سعودي. لا يوجد سقف لمحباغ الاشتراك في الصندوق خلال فترة الاشتراك الأولية شريطة أنه لا يجوز أن تتعذر استثمارات أي مستثمر في الصندوق نسبة 10% من قيمة أصول الصندوق وفق نص المادة 50 من لائحة صناديق الاستثمار ولا ينطبق حد المستثمر الفردي على الاستثمارات من قبل مدير الصندوق.

وفي حالة وجود طلب من شأنه أن يقلل من استثمارات مالك الوحدات في الصندوق إلى مبلغ أقل من (10,000) ريال سعودي، فإن مدير الصندوق له الحق في استرداد كامل المبلغ المستثمر به وقيده في حساب مالك الوحدات.

ك. الحد الأدنى المطلوب جمعة خلال فترة الطرح الأولى

الحد الأدنى المطلوب لبدء عمل الصندوق هو 50 مليون ريال سعودي

ل. بيان الإجراءات التصحيحية الالزمة لضمان استيفاء متطلب 10 ملايين ريال سعودي أو ما يعادلها كحد أدنى لصافي قيمة أصول الصندوق

سيقوم مدير الصندوق باتخاذ الإجراءات التصحيحية الالزمة و إشعار هيئة السوق المالية فوراً في حال إنخفاض قيمة أصول الصندوق لأقل من 10 ملايين ريال سعودي

سياسة التوزيع

أ. توزيع الأرباح:

لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي الوحدات الصندوق ،حيث يعتبر الصندوق من صناديق النمو الرأسمالي حيث يتم إعادة استثمار جميع الأرباح بواسطة الصندوق ستتعكس إعادة استثمار هذه التوزيعات و الدخل في قيمة و سعر الوحدة.

ب. تاريخ التوزيع التقريري:

لا ينطبق.

ج. كيفية توزيع الارباح:

لا ينطبق

رفع التقارير لمالكي الوحدات

- أ. سيعد مدير الصندوق التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) و التقارير السنوية الموجزة و التقارير الأولية و تقديمها الى مالكي الوحدات عند الطلب دون مقابل.
- ب. سيتم إتاحت التقارير السنوية لمالكي الوحدات خلال مدة لا تتجاوز (70) يوما من نهاية فترة التقرير. يقوم مدير الصندوق بإرسال هذه التقارير لمالكي الوحدات حسب عنوانينهم المسجلة في سجل مالكي الوحدات لديه.
- ج. سيعد مدير الصندوق التقارير الاولية و إتاحتها للجمهور خلال (45) يوماً تقويمياً من نهاية الفترة. يقوم مدير الصندوق بإرسال هذه التقارير لمالكي الوحدات حسب عنوانينهم المسجلة في سجل مالكي الوحدات لديه.
- د. سوف يتسلم كل مالك وحدة، كل ثلاثة أشهر كحد أعلى ، تقريراً يوضح ما يلي: استثمارات الصندوق، أداء الصندوق خلال فترة التقرير، صافي قيمة أصول الصندوق، عدد و قيمة الوحدات التي يمتلكها كل مالك وحدة، سجل بالصفقات لكل مالك على حدة.

يقوم مدير الصندوق بإرسال هذه التقارير لمالكي الوحدات حسب عنوانينهم المسجلة في سجل مالكي الوحدات لديه.

سجل مالكي الوحدات

سيقوم مدير الصندوق بإعداد سجل محدث لمالكي الوحدات وسيقوم بحفظه في المملكة.

سياسة اجتماعات مالكي الوحدات

أ. الظروف التي تستدعي إجتماع مالكي وحدات الصندوق:

1. طلب مدير الصندوق إجتماع لمالكي وحدات الصندوق.
 2. طلب مكتوب من مالكي الوحدات أو أمين الحفظ لمدير الصندوق
- ب. إجراءات الدعوة الى عقد إجتماع لمالكي وحدات الصندوق:
1. يجب على مدير الصندوق تلبية هذه الطلبات في حال كان بناءً على طلب مجلس إدارة الصندوق، او مقدم من أمين الحفظ او من يملك 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق مجتمعين أو منفردين.
 2. سيقوم مدير الصندوق بدعوة ملاك الوحدات في الصندوق و ذلك عن طريق الإعلان في موقعه الإلكتروني و الموقع الإلكتروني للسوق.
 3. يكون الاجتماع صحيحاً و مكتمل النصاب في حال حضر للإجتماع مجتمعين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.

4. إذا لم يستوفى النصاب فيجب على مدير الصندوق الدعوة لاجتماع ثانٍ و ذلك عن طريق الاعلان في موقعة الإلكترونى و الموقع الإلكترونى للسوق.

ج. حقوق التصويت لمالكي الوحدات:

1. يحق لكل مالك وحدات تعين وكيل لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات
2. يحق لكل مالك وحدات الإلاء بصوت واحد على كل وحدة يمتلكها في الصندوق
3. يتم عقد اجتماع مالكي الوحدات و الاشتراك في مداولاتها و التصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة وفقاً لضوابط التي تضعها الهيئة.

قائمة حقوق مالكي الوحدات

- 1- الحصول على نموذج تأكيد الإشتراك في الصندوق.
- 2- تكون وحدات المشترك بها ملكاً لمالك الوحدات الذي إشتراك في الصندوق.
- 3- يحق لمالك الوحدات ممارسة حقوقه المرتبطة بالوحدات بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر حقوق التصويت في إجتماع مالكي الوحدات.
- 4- الحصول على بيان سجل الوحدات السنوي الخاص بالإستثمار المالي في وحدات الصندوق بما في ذلك جميع الحركات التي تمت على الوحدات.
- 5- الحصول على التقارير السنوية الموجزة والأولية المعدة من قبل مدير الصندوق عند الطلب (عما لأنها ستكون متوفرة في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق و الموقع الإلكتروني للسوق).
- 6- الموافقة على التغيرات الرئيسية في شروط و أحكام الصندوق.
- 7- الدعوة إلى عقد إجتماع مالكي الوحدات.

مسؤولية مالكي الوحدات

يكون مالك الوحدات مسؤولاً عن خسارة استثماره في الصندوق او جزء منه و لكنه غير مسؤول عن ديون و التزامات الصندوق.

خصائص الوحدات

تتبع جميع الوحدات لفئة واحدة تمثل كل وحدة حصة نسبية في الصندوق مماثلة لكل وحدة أخرى في نفس الفئة.

التغيرات في شروط و أحكام الصندوق

يجوز للمدير وفقاً لتقديره تعديل هذه الشروط وأحكام في أي وقت بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق (ملتزماً بما ورد بالحكم المنظمة لتغيير شروط وأحكام الصندوق والموافقات والشعارات المحددة بموجب اللائحة الصناديق الاستثمارية).

وتختلف أنواع المواقف الالزمه في هذه التغيرات باختلاف نوع التعديلات في الشروط وأحكام بالصيغة التالية:

1. سيقوم مدير الصندوق بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق ومالكي الوحدات على التغيير الأساسي المقترن من خلال قرار صندوق عادي "حسب تعريف التغييرات الأساسية في المادة (56) من اللائحة صناديق الاستثمار" ، الحصول على موافقة الهيئة. كما سيتم إشعارهم عن طريق الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للسوق وذلك قبل 10 أيام من سريان التغيير.
2. سيقوم مدير الصندوق بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابياً بأى تغيرات

مهمة "حسب تعريف التغييرات المهمة في المادة (57) من لائحة صناديق الاستثمار" . ويجب الا تقل فترة الشعار عن 21 يوماً قبل اليوم المحدد من قبل مدير الصندوق لسريان هذا التغيير. كما سيتم الافصاح عن هذه التغييرات في الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للسوق أو بالطريقة التي تحددها الهيئة وذلك قبل 10 أيام من سريان التغيير .

3. سيقوم مدير الصندوق بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابياً بأي تغييرات واجبة الشعار "حسب تعريف التغيير واجب الشعار في المادة(58) من اللائحة صناديق الاستثمار" . قبل 8 أيام من سريان هذا التغيير. كما سيتم الافصاح عن هذه التغييرات في الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للسوق وذلك خلال 21 يوم من سريان التغيير.

انهاء الصندوق

إذا رأى المدير بأن قيمة أصول الصندوق تحت الإدارة غير كافية لتسوغ استمرار عمل الصندوق أو إذا كانت هناك أسباب أخرى متصلة بأي تغيير في القوانين أو الأنظمة أو غيرها من الظروف التي يعتبرها المدير أسباباً مناسبة يجوز لها أنباء العمل في الصندوق بعد إشعار هيئة سوق المال السعودية وإشعار مالكي الوحدات قبل ذلك بمدة لا تقل عن 60 يوماً تقويمياً . وبعد انتهاء مدة الإشعار يتم تسليم أصول الصندوق والوفاء بالتزاماته وتوزيع باقي المحمولات على مالكي الوحدات وفقاً لنسبة الوحدات التي يملكونها من إجمالي الوحدات.

مدير الصندوق

يقدم مدير الصندوق بموجب الترخيص المشار إليه في المادة (1. أ) أعلاه، خدمات إدارة الأصول، الحفظ، التعامل كأصليل، التعامل كوكيل، والمشورة في الأوراق المالية. وبالنسبة للصندوق، يتولى مدير الصندوق مهام وشؤون إدارة وتشغيل الصندوق بصفته كياناً مالياً مستقلاً بذاته عن أصول الشركة، وذلك وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة و وفقاً لمصلحة مالكي الوحدات

أ. مهام مدير الصندوق و واجباته و مسؤوليته:

- يلتزم مدير الصندوق بجميع المبادئ والواجبات التي نصت عليها لائحة الأشخاص المرخص لهم بما في ذلك واجب الأمانة تجاه مالكي الوحدات، والذي يتضمن العمل بما يحقق مصالحهم وبدل الحرص المعقول.
- تحديد السياسات والأحكام واللوائح التي تحكم عمليات الصندوق وفقاً للأهداف الواردة في شروط وأحكام الصندوق.
- وضع إجراءات اتخاذ القرارات الواجب اتباعها لتنفيذ أعمال الصندوق.
- إبلاغ الهيئة عن أي حدث أو تطور جوهري قد يؤثر في عمل الصندوق.
- الالتزام بجميع الأنظمة واللوائح والتعليمات السارية في المملكة ذات العلاقة بعمل الصندوق.
- إدارة أصول الصندوق بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً للشروط والأحكام.
- التأكد من سلامة العقود التي يتم إبرامها لمصلحة الصندوق.
- التواصل والمتابعة والمراجعة مع أي طرف ثالث يتم تكليفه بأداء أي أعمال تتعلق بالصندوق ويتحمل مدير الصندوق المسؤلية المالية عن خسائر الصندوق الناتجة عن الأخطاء التي تحصل بسبب إهماله الجسيم وسلوكيه المعتمد.
- يطبق مدير الصندوق برنامج المطابقة والالتزام لكل صندوق استثمار يديره، و أن يزود الهيئة بنتائج التطبيق عند طلبها

ب. تعيين مدير صندوق من الباطن:

يجوز لمدير الصندوق تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه للعمل مديرًا للصندوق من الباطن لأي صندوق استثمار يديره مدير الصندوق. ويدفع مدير الصندوق أتعاب ومصاريف أي مدير للصندوق من الباطن من موارده الخاصة.

ج. بيان الأحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله

يلتزم مدير الصندوق بال المادة العشرون من لائحة صناديق الاستثمار المتعلقة بصلاحية الهيئة في عزل مدير الصندوق واستبداله.

أمين الحفظ

يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب لواح صناديق الاستثمار والأشخاص المرخص لهم، ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن احتياله و اهماله أو سوء تصرفه او تقصيره المعتمد

أ. مهام أمين الحفظ و واجباته و مسؤولياته:

وتشمل واجباته ومسؤولياته على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي:

1. تأسيس الشركة ذات الغرض الخاص.
2. تعيين ممثل يقترحه مدير الصندوق ليتصرف بصفته مديرًا عامًا للشركة ذات الغرض الخاص.
3. حيازة الأصول من خلال الشركة ذات الغرض الخاص على سبيل الأمانة والحفظ التام وصالح الصندوق.
4. الاحتفاظ بمستندات ووثائق الصندوق من ملكية الأصول وغيرها من المستندات الثبوتية ومنها مستندات تملك الشخص في الشركات.
5. التهديد بفصل الأصول عن أي أصول أخرى تخص أمين الحفظ.
6. تسليم مدير الصندوق أو أي شخص يعينه، صور من الوثائق المطلوبة بحسب اتفاقية الحفظ المبرمة مع مدير الصندوق.
7. التعاون الكلي مع طلبات مراجعى الحسابات وغيرهم من مستشاري الصندوق ومدير الصندوق.
8. يجب على أمين الحفظ تنفيذ التزاماته المنصوص عليها بموجب اتفاقية الحفظ، وبموجب ما تضمنته أحكام الباب السابع من لائحة الأشخاص المرخص لهم بكل عناية واهتمام والحرص المحترف والمهني المتخصص في تقديم خدمات أمين الحفظ.

ب. حق أمين الحفظ في تعيين أمين حفظ من الباطن:

يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن لأي صندوق استثمار يتولى حفظ أصوله. ويدفع أمين الحفظ أتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.

ج. الأحكام المنظمة لعزل أمين الحفظ أو استبداله

يحق لجنة السوق المالية عزل أمين الحفظ أو استبداله و اتخاذ أي إجراء تراه مناسباً في حالة وقوع أي من الحالات التالية:

1. توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الادارة دون اشعار الهيئة بموجب لائحة الاشخاص المرخص لهم.
2. إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الادارة أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
3. تقديم طلب الى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الادارة.

4. إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل بشكل تراه جوهرياً بالالتزام النظام أو لواحة التنفيذية.

5. أي حالة أخرى ترى هيئة سوق المالية بناءً على اسس معقولة انها ذات اهمية جوهريه.

يحق لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ أو استبداله و اتخاذ أي اجراء تراه مناسباً في حالة وقوع أي من الحالات التالية:

1. يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ بموجب اشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول ان عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات و يجب اشعار الهيئة و مالكي الوحدات بذلك فوراً و بشكل كتابي.

2. الافصاح فوراً في الموقع الالكتروني لمدير الصندوق و الموقع الالكتروني للسوق عن قيامه بعزل أمين الحفظ.

في حالة عزل أمين الحفظ يجب تعين بديلاً له خلال 30 يوم من تاريخ استلام أمين الحفظ المعزول الاشعار الكتابي . وعلى أمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل في نقل المسؤوليات و اصول الصندوق الى أمين حفظ جديد.

المحاسب القانوني

أ) بيان باسم المحاسب القانوني لصندوق الاستثمار.

تعيين شركة "الحيد و اليحيى محاسبون قانونيون" كمراجع حسابات خارجي للصندوق.

العنوان

الحيد و اليحيى محاسبون قانونيون (ACA)

2526 طريق أبو بكر الصديق حي التعاون.

ص.ب 6888 الرياض 12475 ، المملكة العربية السعودية

الموقع الالكتروني www.aca.com.sa

هاتف +966011269 4419

ب) بيان مهام المحاسب القانوني و واجباته ومسؤولياته

يقوم المحاسب القانوني بإعداد ومراجعة القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة والمراجعة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وبحسب ما هو منصوص عليهما في شروط وأحكام الصندوق.

ج) الأحكام المنظمة لاستبدال المحاسب القانوني

يحق لمدير الصندوق استبدال المحاسب القانوني بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق في الحالات التالية:

1. وجود إدعائات قائمة و مهمة حول سوء السلوك المهني للمحاسب القانوني

2. إذا قرر مجلس ادارة الصندوق ان المحاسب القانوني لا يملك المؤهلات و الخبرات الكافية لتأدية مهام المراجعة بشكل

مِرْضِز

3. إذا طلبت الهيئة وفقاً لتقديرها المحض تغيير المحاسب القانوني المعين للصندوق.

أصول الصندوق

1. ستكون جميع أصول الصندوق محفوظة من قبل أمين الحفظ لصالح صندوق دراية للطروحات الأولية.
2. سيلترم أمين الحفظ بفصل أصول الصندوق عن أصوله وأصول عماله الآخرين.
3. أن جميع أصول صندوق الاستثمار المملوكة بشكل جماعي لمالكي الوحدات ملكية مشتركة. إنه ليس هناك أي مصلحة أو مطالبة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو لأمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع فيما يتعلق بأصول الصندوق. إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو مقدم المشورة أو الموزع مالكاً لوحدات الصندوق وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأفصح عنها في هذه الشروط والأحكام

إقرار من مالكي الوحدات

يقر مالك الوحدة بأنه أطلع على الشروط والاحكام هذه الخاصة بالصندوق، كما ويقر بموافقته على خصائص الوحدات التي أشتراك فيها

اسم المشترك:

رقم بطاقة الهوية/الإقامة/السجل التجاري:

تاريخ الانتهاء:

الجنسية:

التوقيع:

التاريخ:



دراية المالية - صندوق دراية للطروحات الأولية
الشروط والأحكام

بسم الله الرحمن الرحيم

مذكرة المعلومات

صندوق دراية للطروحات الاولية

Derayah IPO FUND

(صندوق استثماري عام مفتوح المدة مسجل بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية)



مدير الصندوق

دراية المالية

أمين الحفظ

شركة الإنماء للإستثمار

تاريخ إصدار مذكرة المعلومات : 10/07/1439 هـ الموافق 27/03/2018 م

آخر تحديث لمذكرة المعلومات: 20/06/1440 هـ الموافق 25/02/2019 م

هذه هي النسخة المعدلة من مذكرة المعلومات (صندوق دراية للطروحات الأولية) التي تعكس التغيير التالية:
• تغيير في مجلس إدارة صندوق

حسب اشعارنا المرسل الى هيئة السوق المالية بتاريخ 20/06/1440 هـ الموافق 25/02/2019 م

إن كافة المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات الخاصة بصندوق دراية للطروحات الأولية مطابقة لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية

"ننصح المستثمرين بقراءة محتويات مذكرة المعلومات وفهمها. وفي حال تعذر فهم محتويات مذكرة المعلومات، ننصح بالأخذ بمشورة مستشار مهني"

"روجعت مذكرة المعلومات من قبل مجلس إدارة الصندوق وتمت الموافقة عليها. ويتحمل مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق ممثليين ومتفردين كامل المسؤولية عن دقت و اكتمال المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات. كما يقر ويؤكد أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بصحبة المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات، كما يقررون و يؤكدون على أن المعلومات والبيانات الواردة في مذكرة المعلومات غير مضللة"

"وافت هيئة السوق المالية على تأسيس صندوق دراية للطروحات الأولية وطرح وحداته. لا تتحمل الهيئة أي مسؤولية عن محتويات مذكرة المعلومات، ولا تعطي أي تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها وتخلّي نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت، ومن أي خسارة تنتج عما ورد في مذكرة المعلومات أو عن الاعتماد على أي جزء منها. ولا تعطي هيئة السوق المالية أي توصية بشأن جدوى الاستثمار في الصندوق من عدمه ولا تعني موافقتها على تأسيس الصندوق توصيّتها بالاستثمار فيه أو تأكيد صحة المعلومات الواردة في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات، وتوّكّد على أن قرار الاستثمار في الصندوق يعود للمستثمر أو من يمثله"

"تم اعتماد (صندوق دراية للطروحات الأولية) على أنه صندوق استثمار متواافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعينة لصندوق الاستثمار"

١) صندوق الاستثمار:

أ. إسم صندوق الاستثمار:

صندوق دراية للطروحات الأولية DERAYAH IPO FUND

ب. تاريخ إصدار شروط و أحكام الصندوق الاستثمار:

تاريخ هذه الشروط والأحكام : 1436/07/03 هـ الموافق 2015/04/22 م

وقد تم تحديث هذه الشروط والأحكام بتاريخ : 1440/06/20 هـ الموافق 2019/02/25 م

ج. تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس صندوق الاستثمار و طرح وحداته:

تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس الصندوق وطرح وحداته : 1436/07/03 هـ الموافق 2015/04/22 م

د. مدة الصندوق:

صندوق عام مفتوح غير محدد المدة.

هـ. عملة الصندوق:

عملة الصندوق هي الريال السعودي. في حالة السداد بعملة أخرى غير العملة الأساسية للصندوق، يقوم مدير الصندوق بإجراء التحويل اللازم وفقاً لسعر الصرف السائد المعمول به في البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية في يوم التعامل المعنى. هذا ويتحمل المستثمر أي تقلب في أسعار الصرف بدون تحمل مدير الصندوق لأية مسؤولية بهذا الصدد

٢) سياسة الاستثمار:

أ. الأهداف الاستثمارية لصندوق الاستثمار:

الصندوق هو صندوق عام من النوع المفتوح يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل بشكل متواافق مع المعايير

الشرعية من خلال تحقيق عائد يفوق مؤشر درية للطروحات الأولية وذلك عن طريق الاستثمار في الطروحات الأولية لأسهم الشركات المدرجة حديثاً في سوق الأوراق المالية السعودية ("تداول") وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى، وفي أسهم حقوق الأولوية الصادرة داخل المملكة العربية السعودية وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى، وكذلك في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودية ("تداول") وفي السوق الموازي ("نمو") وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى والتي لم يمض على إدراجها أكثر من خمس سنوات، وأسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة الصادرة داخل المملكة العربية السعودية وفي الأسواق المالية في الدول الأخرى. يجوز للصندوق المشارك في سجل بناء الأوامر والاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة. و يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة (ETFs) المرخصة من هيئة السوق المالية. كما يمكن أن يقوم مدير الصندوق بالاستثمار في أدوات أسواق النقد وصفقات المراحة وصناديق أسواق النقد بالريال السعودي في المملكة العربية السعودية والمرخص لها من هيئة السوق المالية. كما ان الصندوق لن يوزع أرباحاً على مالكي الوحدات فيه، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح بواسطة الصندوق مما ينعكس على سعر وحدة الصندوق (أي صافي قيمة الأصول للوحدة).

جميع استثمارات الصندوق ستلتزم بالمعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية للصندوق وستعرض على اللجنة الشرعية لأخذ الموافقة قبل الدخول في الاستثمار.

ب. نوع الأوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي:

يتيح الصندوق الفرصة للمستثمرين للاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات العامة خلال فترة الطرح الأولي العام لأسهمها بطريقة سجل بناء الأوامر وكذلك في حقوق الأولوية للأسهم المدرجة داخل المملكة العربية السعودية وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى كما يمكن للصندوق الاستثمار في أسهم الشركات الجديدة التي لم تمض خمس سنوات على إدراجها في السوق المالي السعودي الثاني (تداول) وأسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى. يجوز للصندوق المشارك في سجل بناء الأوامر والاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة. و يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة (ETFs) المرخصة من هيئة السوق المالية والمتواقة مع الضوابط والمعايير الشرعية. كما يمكن للصندوق الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة الصادرة داخل المملكة العربية السعودية وفي الأسواق المالية في الدول الأخرى.

ويجوز للصندوق الاستثمار في أدوات أسواق النقد وصفقات المراحة وصناديق أسواق النقد بالريال السعودي والمرخص لها من هيئة السوق المالية عند عدم توفر فرص استثمارية واعدة في السوق. وسيتم تحديد المجال الاستثماري للصندوق كل ثلاثة أشهر.

ج. سياسة تركيز الاستثمار:

سيتم تركيز استثمارات الصندوق في الطروحات الأولية العامة المتواقة مع المعايير الشرعية وفي حقوق الأولوية لأسهم الشركات المدرجة خلال السنوات الخمس المنصرمة وفي أسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة. ويشمل النطاق الجغرافي لاستثمارات الصندوق في المقام الأول الأوراق المالية المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودية وذلك حتى 100% من أصول الصندوق على الرغم من أن الصندوق يمكن أن يقوم بالاستثمار بما لا يتجاوز 50% من أصول الصندوق، وبشكل انتقائي، في أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى.

سيكون من الممكن تركيز كامل نسبة الاستثمارات في الطروحات الأولية وفي حقوق الأولوية للشركات وفي أسهم الشركات التي لم يمض على إدراجها في الأسواق الثانوية أكثر من خمس سنوات وفي أسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة في سوق الأوراق المالية السعودية "تداول" و في السوق الموازي ("نمو") وأسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى و في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة. شرط أن تكون متواقة مع معايير اللجنة الشرعية للصندوق. كما سيستثمر مدير الصندوق بأدوات أسواق النقد الموافقة للمعايير الشرعية بشكل مباشر أو غير مباشر، حيث سيكون الاستثمار المباشر بالريال السعودي وبأدوات مصدرة من قبل البنوك العاملة في

المملكة العربية السعودية (من جهة واحدة أو عدة جهات) والتي تخضع لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي والحاصلة على تصنيف بدرجة استثمارية لا تقل عن (BBB) من وكالة Poor's Standard & Poor's Standard للتصنيف الائتماني. كما سيستثمر الصندوق في صفات المراقبة الخاصة لإشراف السلطات المختصة والحاصلة على تصنيف بدرجة استثمارية لا تقل عن (BBB) من وكالة Standard & Poor's للتصنيف الائتماني والمتغيرة مع الضوابط الشرعية، كما يمكن لمدير الصندوق الأستثمار في أدوات أسواق النقد في الدولة المذكورة في قائمة المصطلحات، والمتغيرة مع الضوابط الشرعية.

كما سيستثمر الصندوق بشكل غير مباشر في أدوات أسواق النقد من خلال الاستثمار في وحدات صناديق أدوات أسواق النقد بالريال السعودي والمرخصة من هيئة السوق المالية، والمطروحة طرحاً عاماً في المملكة العربية السعودية من قبل مدير الصندوق أو أي مدير آخر أو كلاهما. هذا وسيقوم مدير الصندوق باختيار الصندوق الذي سيستثمر به حسب تقديره المطلق لتلك الصناديق حيث سيأخذ بعين الاعتبار عائد الصندوق، وأدائه التاريخي مقارنة بالصناديق الأخرى المطروحة في المملكة العربية السعودية، وأتعاب إدارة الصندوق وحجم أصول الصندوق. كما يمكن للصندوق الاستثمار في أوراق مالية أصدرها مدير الصندوق أو أي من تابعيه.

ويمكن تلخيص تركيز استثمارات الصندوق كما الجدول التالي:

نوع الاستثمار	الحد الأعلى	الحد الأدنى
الطروحات الأولية والأسهم المدرجة حديثاً (حتى خمس سنوات) وحقوق الأولوية داخل المملكة العربية السعودية وأسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة	%100	%50
الطروحات الأولية والأسهم المدرجة حديثاً (حتى خمس سنوات) وحقوق الأولوية في أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى وأسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة	%50	%0
السوق الموازية	%50	%0
صناديق الاستثمار العقارية المتداولة	%30	%0
في صناديق المؤشرات المتداولة (ETFs)	%20	%0
سيولة نقدية	%49	%0
أدوات أسواق النقد بشكل مباشر أو أدوات أسواق النقد بشكل غير مباشر	%49	%0

سوف يعتمد تركز الاستثمارات، التي يجوز للصندوق القيام بها، على القيمة السوقية.

د. الأسواق المالية المعتمدة من قبل الصندوق للبيع و الشراء فيها:

سيستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الأسهم المدرجة داخل المملكة العربية السعودية وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى كما يمكن للصندوق الاستثمار في أسهم الشركات الجديدة التي لم تمض خمس سنوات على إدراجها في السوق المالي السعودي الثانوي (تداول) وأسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى. يجوز للصندوق المشاركة في سجل بناء الأوامر والاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة. و يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة(ETFs) المرخصة من هيئة السوق المالية والمتغيرة مع الضوابط والمعايير الشرعية. كما يمكن للصندوق الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة الصادرة داخل المملكة العربية السعودية وفي الأسواق المالية في الدول الأخرى

هـ. أنواع المعاملات والأساليب والأدوات:

يعتمد مدير الصندوق على دراسات وتوصيات فريق المحللين الخاص به في اتخاذ قراراته الاستثمارية والقيام بتنفيذ الشركات المستثمر بها من خلال تحليل قوائمه المالية وميزانيتها العمومية وتدفقاتها النقدية وذلك بهدف الوصول إلى

القيمة العادلة لتلك الشركات ومن أجل تحليل جاذبية الاستثمار في الشركات من عدمه. أما بالنسبة لقرار الاستثمار في الطروحات الأولية فيتم تقديم تقرير مختصر لمجلس إدارة الصندوق لأخذ الموافقة بالاستثمار من المجلس.

و. أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن إدراجها ضمن إستثمارات الصندوق:
لن يقوم الصندوق بالاستثمار في أوراق مالية غير التي تم ذكرها سابقاً بالفقرة رقم (ج-2) أعلاه. كما أن جميع استثمارات الصندوق تخضع لمعايير اللجنة الشرعية للصندوق.

ز. القيد على الاستثمار:
يلتزم الصندوق بالقيود على الاستثمار وفقاً لما ورد في لائحة صناديق الاستثمار وأي تحديثات عليها. تخضع استثمارات أصول الصندوق لقيود المادة (41) من لائحة صناديق الاستثمار ("قيود الاستثمار"). وسوف تكون كافة استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية

ح. الاستثمار في صناديق أخرى:
يجوز للصندوق تملك وحدات صناديق أخرى بما لا يزيد عن 10% من صافي أصوله أو مانسبته 10% من صافي أصول الصندوق المستثمر به. على أن تكون متوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق ومقومة بالريال السعودي ومرخصة من هيئة السوق المالية ومطروحة طرحاً عاماً في المملكة العربية السعودية من قبل مدير الصندوق أو أي مدير آخر أو كلاهما.

ط. صلاحيات طلب التمويل:
يحق للصندوق طلب التمويل من مدير الصندوق أو من أي بنك مرخص له من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي، وذلك فقط لغرض الوفاء بطلبات الاسترداد، وفي هذه الحالة يجب أن لا يزيد الحد الأعلى لهذا التمويل على عشرة في المائة (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق وذلك لتلبية طلبات الاسترداد على أن لا تتجاوز مدة التمويل سنة واحدة من تاريخ الحصول عليه، علماً بأن التمويل سيكون على أساس أسعار التمويل السائدة لدى البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية. وفي جميع الأحوال يجب أن تكون عملية التمويل متوافقة مع معايير اللجنة الشرعية للصندوق.

ي. الحد الأعلى للتعامل مع طرف ثالث:
لا ينطبق

أ. سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق:
تهدف سياسة إدارة مخاطر الصندوق إلى ضمان التزام الصندوق بسياسات المخاطر والسياسات الرقابية والشروط والأحكام. وتقوم إدارة الأصول (خط الدفاع الأول) ووحدة المطابقة والإلتزام/ إدارة المخاطر (خط الدفاع الثاني) بمراقبة تلك السياسات بشكل مستمر.

ل. المؤشر الإسترشادي للصندوق:

سوف يتم نشر أداء المؤشر الإسترشادي (مؤشر دراية للطروحات الأولية Derayah IPO Index) بشكل شهري على موقع مدير الصندوق (www.derayah.com).

مؤشر دراية للطروحات الأولية سيتم حسابه وإدارته من قبل S&P Dow Jones Indices ويكون من الأسهم التي تم إدراجها في سوق الأوراق المالية السعودية (تداول) خلال السنوات الخمس المنصرمة. سيقوم مدير الصندوق بالتخارج من أسهم الشركات التي مضى على إدراجها خمس سنوات عند تحديث المجال الاستثماري.

م. الاستثمار في المشتقات:
على الرغم من أن بعض الأسواق التي يستثمر فيها الصندوق قد يتم فيها تداول المشتقات المالية، إلا أن الصندوق لن يقوم بالاستثمار بأي مشتقات مالية.

ن. إعفاءات بشأن أي قيود أو حدود للاستثمار:
لا يوجد أي إعفاءات بشأن أي حدود أو قيود على الاستثمار

3) المخاطر الرئيسية للإستثمار في الصندوق:

- أ. بما أن الصندوق يستثمر أصوله في أسواق الأسهم و التي من شأنها التذبذب العالي الذي من شأنه التأثير على قيمة وحدات الصندوق.
- ب. إن أداء صندوق درية للطروحات الأولية لا يعد مؤشراً على أداء الصندوق في المستقبل.
- ج. لا يوجد ضمان لمالك الوحدات بأن أداء صندوق درية للطروحات الأولية سوف يتكرر أو يماثل لأداء صناديق درية.
- د. إن الاستثمار في الصندوق لا يعد إيداعاً لدى أي بنك محلي يُسوق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار.
- هـ. ينطوي الاستثمار في الصندوق على قدر مرتفع من المخاطر وهو ملائم فقط للمستثمرين القادرين على فهم واستيعاب المخاطر الاقتصادية لاستثماراتهم في الصندوق دون التعرض لعواقب كبيرة. و حيث أن الصندوق معرض لتقلبات السوق فإن سعر الوحدة قد ينخفض كما أن المحتمل لا يحصل مالك الوحدات، عند استرداده للوحدات، على كامل المبلغ الذي قام باستثماره. لا يضمن مدير الصندوق المبالغ الأصلية المستثمرة و كذلك لا يضمن أية عائدات و لا يوجد هناك ضمان بتحقيق أهداف الاستثمار.
- و. و بناء عليه فإنه يتوجب على المستثمرين المحتملين تقويم الاعتبارات التالية والمخاطر الأخرى بعناية قبل الإقدام على الاستثمار في الصندوق.
- ز. قائمة المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق:

المخاطر المتعلقة بطبيعة الاستثمار: ينطوي الاستثمار في الصندوق على قدر كبير من المخاطر كما يتطلب التزاماً حسبياً هو مبين في هذه الشروط والأحكام، مع عدم تقديم أي ضمان بتحقيق عائد على رأس المال المستثمر. قد لا يكون الصندوق قادراً على تحقيق عوائد إيجابية على استثماراته. قد يكون من غير الممكن بيع أصول الصندوق أو التصرف فيها، بشكل آخر، بسعر يعتبره مدير الصندوق على أنه يمثل قيمة عادلة. و بناءً عليه، قد لا يحقق الصندوق عوائدًا على أصوله.

مخاطر تقلبات أسواق الأسهم: يتعرض الصندوق لتقلبات سعرية قد تؤدي إلى تذبذب قيمة الاستثمارات المدارة في الصندوق إضافة إلى أنه قد تتأثر استثمارات الصندوق ببعض التغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية مما قد يؤثر سلباً على قيمة الاستثمارات المدارة في الصندوق وعلى عوائدها.

مخاطر الكوارث الطبيعية: تؤثر الكوارث الطبيعية على أداء كافة القطاعات الاقتصادية والاستثمارية والتي قد يكون لها تأثير سلبي على أداء الصندوق خارج عن إرادة مدير الصندوق مثل الزلازل والبراكين والتقلبات الجوية الشديدة وغيرها، والتي تؤثر على استثمارات الصندوق سلباً، وبالتالي قد تنخفض أسعار الوحدات.

مخاطر عدم كفاية الإفصاح في نشرة الطروحات الأولية: تبني قرارات مدير الصندوق بالاستثمار على المعلومات المفصح عنها في مذكرة الطرح للشركات المرشحة. قد تتضمن مذكرة الطرح بيانات غير صحيحة أو إغفالاً لذكر بيانات جوهريّة تكون ضرورية لمدير الصندوق لكي يقوم باتخاذ قرارات مستنيرة. وبالنظر لاعتماد مدير الصندوق بشكل جوهري في اتخاذ قرار الاستثمار على المعلومات التي ترد في نشرة الإصدار التي تصدرها الشركات فإن مخاطر اتخاذ قرار استثماري غير سليم تظل احتمالاً قائماً في حالة إغفال بيانات جوهريّة أو وجود بيانات غير صحيحة في نشرات إصدار الشركات مما قد يؤثر على أداء الصندوق وعلى سعر الوحدة.

مخاطر التنبؤ بالأرقام المالية المستقبلية: التنبؤ بالبيانات المالية هو أحد الأساليب العديدة التي سيسخدمها مدير الصندوق في عملية اتخاذ قراره. هذه التنبؤات معرضة للشك وقد تختلف النتائج عن التنبؤات. كما أن القيمة السوقية للأسهم قد تسير عكس التوقعات بعد إعلان النتائج، أو في حالة أرباح الشركة، قد تنخفض مقابل التنبؤات المتوقعة.

مخاطر تضاؤل نسبة التخصيص: حيث أنه يتم دعوة عدد من الشركات المرخصة وصناديق الاستثمار لعملية بناء سجل الأوامر فإنه من الممكن تضاؤل نسبة التخصيص بسبب ازدياد عدد الشركات والصناديق المشتركة في الاكتتاب، مما يفقد الصندوق فرصة لزيادة عوائده والتي كان من الممكن أن تتعكس على سعر الوحدة.

مخاطر فرص المشاركة في الطروحات الأولية: قد تواجه الصندوق صعوبات تتعلق بمشاركته في الطروحات الأولية لأسهم الشركات حيث لا يوجد ضمان للصندوق بتنفي الدعوة للمشاركة في الطروحات الأولية لأسهم بعض الشركات مما يفقد الصندوق الفرصة لزيادة عوائده والتي كان من الممكن أن تتعكس إيجاباً على سعر الوحدة.

مخاطر تأخر الإدراج: إن تأخر إدراج الطروحات الأولية في السوق الثانوي يؤدي إلى توقف سيولة الصندوق وعدم الاستفادة منها لحين إدراج السهم مما قد يؤثر سلباً على قيمة أداء الصندوق.

مخاطر تعليق التداول: في بعض الأحيان ولأي سبب كان قد يتم تعليق التداول في أحد أو جميع الأسواق التي يعمل بها الصندوق أو قد يحصل عطل في أنظمة الحاسوب الآلي وشبكات الاتصال لأسباب تقنية مما بدوره قد يؤثر سلباً على تقييم أصول الصندوق وعلى صافي قيمة وحداته.

مخاطر تركز الاستثمار: بما أن أصول الصندوق سيتم استثمارها في الإصدارات الأولية وفي حقوق الأولوية والشركات المدرجة حديثاً في الأسواق الثانوية خلال أول خمس سنوات من إدراجها وأسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة، فإن عدد الشركات التي يتحمل الاستثمار بها سيكون محدوداً وبالتالي ربما تشكل بعض الشركات نسبة كبيرة في مجال الاستثمار نظراً لحجمها وهذه من المخاطر التي قد تحد من توزيع الاستثمارات مما قد يرفع نسبة التذبذب في الصندوق. وحيث أنه من غير الممكن خلال فترة الاكتتاب في إصدار شركة ما تحديد حجمها السوقى عندما يتم إدراجها مستقبلاً في السوق (والذى يعتمد على سعر تداولها آنذاك)، فإن مدير الصندوق ربما يكتتب في شركة واحدة أو عدة شركات بنسبة مرتفعة من صافي أصول الصندوق مما قد يؤدي إلى تذبذبات حادة على سعر الوحدة.

مخاطر عمليات الاسترداد الكبيرة: في حالة ورود طلبات استرداد كبيرة تتجاوز العشرة بالمئة من أصول الصندوق في يوم تعامل معين، قد يكون من الصعب على الصندوق توفير أموال كافية لتنمية طلبات الاسترداد مما قد ينتج عنه تأجيل طلبات الاسترداد إضافة إلى أنه قد يضطر الصندوق إلى تسليم مراكز استثمارية في أوقات أو شروط غير ملائمة مما قد يعرض الصندوق لخسائر مادية جسيمة.

مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق: يعتمد أداء الصندوق بدرجة كبيرة على مهارات وخبرات موظفي مدير الصندوق المخولين بإدارة الصندوق والذين يتمتعون بخبرة مهنية في مجال الاستثمار لذا قد تتأثر عوائد الصندوق بشكل سلبي نتيجة تغير القائمين على إدارة الصندوق.

مخاطر المعايير الشرعية: يجب أن تكون أعمال واستثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية. إذا تغير وضع استثمار ما بخصوص توافقه مع المعايير الشرعية، قد يُجبر الصندوق على التصرف في ذلك الاستثمار خلال ظروف سوق غير ملائمة أو بسعر يرى مدير الصندوق أنه لا يمثل قيمة عادلة. إضافة إلى ذلك، قد يُجبر مدير الصندوق على تركيز محفظة الصندوق على عدد محدود من الشركات المتوافقة مع المعايير الشرعية من أجل التقيد بالمعايير الشرعية الخاصة بالصندوق.

الخطر المحدد للمُصدِّر: قد يتأثر أداء الصندوق بأداء الشركات التي يملك أوراقاً مالية فيها وبالتغيرات في تلك الشركات. ويشمل ذلك التغيرات في الأوضاع المالية للمُصدِّر أو الطرف المقابل والتغيرات في ظروف اقتصادية أو سياسية محددة

تؤثر سلباً على نوع محدد من الأوراق المالية أو من المصدرين.

مخاطر تضارب المصالح: يمارس مدير الصندوق مجموعة متعددة من الأنشطة التي تتضمن استثمارات مالية، خدمات استشارية، وإدارة محافظ استثمارية خاصة، وقد تنشأ هناك حالات تضارب فيها مصالح مدير الصندوق مع مصالح الصندوق مما قد يؤدي إلى خسارة المستثمرين في الصندوق بعض الفرص الاستثمارية وعدم القدرة على الدخول فيها جراء هذا التضارب في المصالح.

المخاطر النظامية والقانونية: يمكن أن تتعرض الصناديق إلى مخاطر بسبب التغير في القواعد التنظيمية أو القانونية أو الضريبية، حيث أن التغيرات التي قد تطرأ قد تؤثر على استراتيجية الاستثمار للصندوق أو أن تزيد نسبة التكاليف كالرسوم وغيرها مما قد يؤثر على أداء الصندوق والذي يؤثر بدوره على سعر الوحدة.

مخاطر الأسواق الناشئة: إن الاستثمار في الأسواق الناشئة والذي يعد سوق الأوراق المالية السعودية "تداول" منها، قد ينطوي على مخاطر مرتبطة بالإخفاق أو التأخر في تسوية صفات السوق وتسجيل وحفظ الأوراق المالية. وإن الاستثمار في مثل هذه الأسواق قد يحمل بين طياته مخاطر أعلى من المتوسط والمعتاد. إن القيمة السوقية للأوراق المالية المتاجر بها في الأسواق الناشئة محدودة نسبياً حيث أن الكم الأكبر من أحجام القيمة السوقية والمتاجرة متركزة في عدد محدود من الشركات. ولذلك، فإن أصول واستثمارات الصندوق في هذه الأسواق قد تصادف قدرًا أكبر من تقلبات الأسعار، وسيولة أقل بشكل ملحوظ مقارنةً بالاستثمار في أسهم شركات في أسواق أكثر تطوراً مما قد يؤثر على أصول الصندوق والذي بدوره سيؤثر على سعر الوحدة.

مخاطر طلب التمويل: في حالة تمويل الصندوق لغرض إدارة الصندوق وتأخره عن سداد المبالغ المقرضة في وقتها المحدد لأسباب خارجة عن إرادة مدير الصندوق، والتي قد يتربّط عليها اضطرار مدير الصندوق لتسهيل بعض استثماراته لسداد التمويل مما قد يؤثر على أصول الصندوق وأدائه والذي سينعكس سلباً على سعر الوحدة.

مخاطر السيولة: يقوم الصندوق ابتداءً بالاستثمار في أصول ذات نسبة سيولة معقولة، وذلك مما يتيح بيع وشراء تلك الأصول خلال فترة محدودة جدًا دون أي تقلبات أو تغيرات جوهرية بالأسعار، إلا أن تقلبات السوق العرضية وعدم استقراره قد يحد من قدرة بيع بعض الأصول لانخفاض مستويات المداولة. وأي صعوبات تواجه الصندوق في بيع الأصول قد ينجم عنها خسارة أو عوائد منخفضة للصندوق مما قد يؤثر على سعر الوحدة.

مخاطر الائتمان والأطراف الأخرى: تنشأ هذه المخاطر من الأنشطة الاستثمارية التي تتطوّر على التعامل مباشرة مع المؤسسات المالية الأخرى من خلال الإيداعات النقدية أو عمليات المراقبة، حيث أن المخاطر على كل طرف من العقد تكون في أن الطرف الآخر قد لا يتقدّم بالتزاماته التعاقدية مما قد يتسبّب في خسارة الصندوق للمبلغ المستثمر في هذه الأنشطة والتي ستؤثر سلباً على أصول الصندوق وأدائه والذي سينعكس على سعر الوحدة.

مخاطر الاستثمار في الشركات الصغيرة: إن أسعار أسهم الشركات ذات الحجم السوقي الصغير قد ترتفع أو تنخفض بشكل أكثر حدة مقارنةً بأسهم الشركات ذات الحجم السوقي الكبير، وبالتالي فإن الاستثمار فيها قد يكون أكثر عرضة للمخاطر من غيره مما قد يؤثر سلباً على الصندوق وعلى صافي قيمة وحاته.

مخاطر العملة/مخاطر سعر الصرف: يتم تحويل العملة عند قيام الصندوق بالاستثمار في أسواق إقليمية أو دولية بناءً على سعر الصرف السائد للعملة. ونظراً لاستثمار الصندوق في عملات خلاف عملته الرئيسية (الريال السعودي)، فإن التقلبات بأسعار صرف العملة قد يكون لها أثر على عوائد الصندوق. وبالتالي فإن أي استثمار للشركة في أسهم شركات جديدة أو في طروحات أولية لشركات إقليمية ودولية قد يجعلها عرضةً لتقلبات أسعار سعر الصرف. ويسعى الصندوق للتقليل من مخاطر سعر صرف العملات من خلال تركيز معظم استثماراته في عملة الصندوق (الريال السعودي). وإن التقلبات في أسعار سعر الصرف قد يكون لها أثر سلبي على الاستثمار في الصندوق.

مخاطر الاستثمار في صناديق استثمارية: هي جميع المخاطر التي قد تتعرض لها صناديق الاستثمار الأخرى الواردة

في هذا البند والتي قد تتعرض لها صناديق الاستثمار الأخرى التي يكون الصندوق مستثمراً فيها مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة وحدات الصندوق.

مخاطر إعادة الاستثمار: المخاطر التي تنشأ من عدم القدرة على إعادة استثمار عوائد الأصول المستثمر بها لتحقيق عوائد بنفس المستويات السابقة التي تم تحقيقها والذي من الممكن أن يؤدي إلى تحقيق عوائد استثمارية أقل.

مخاطر ضريبة الدخل: ينطوي الاستثمار في الصندوق على مخاطر ضريبية مختلفة، بعضها ينطبق على الاستثمار في الصندوق نفسه والأخرى تطبق على حقائب وظروف معينة قد تكون أو لا تكون ذات صلة بمستثمر محدد. لا تفرض مصلحة الزكاة والدخل السعودية حالياً أية ضرائب أو زكاة على صناديق الاستثمار السعودية ولكنها قد تفرض ضريبة على صناديق الاستثمار في المستقبل. تحمل الصندوق لأية ضريبة مذكورة قد يقلل من المبلغ النظري المتوفر لعمليات الصندوق والعوائد المتوقعة للمستثمرين.

مخاطر الاستثمار في السوق الموازية: في حال استثمر الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية، فإن هذه الشركات قد تتصف بمستوى سيولة أقل من الشركات المدرجة في السوق الرئيسية لا سيما وأن المشاركة في هذه السوق مسموح لفترة محددة من المستثمرين، كما قد تكون أسعار أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية أكثر تقلباً لأن نسبة التذبذب العلية والدنيا أعلى من نسبتها في السوق الأساسية. كما قد تكون الشركات المدرجة في هذا السوق حديثة التأسيس أو لها تاريخ تشغيلي قصير، ولديها موارد بشرية ومالية محدودة. بالإضافة إلى ذلك، فإن متطلبات الإفصاح على الشركات المدرجة في هذا السوق أقل نسبياً من نظيراتها في السوق الرئيسية. وقد يؤثر كل ذلك على كفاءة تقييم مدير الصندوق لأداء الشركة وسعرها، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.

مخاطر الاستثمار في صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (ريت): يمكن للصندوق الاستثمار في وحدات صناديق الاستثمار العقاري المتداولة، وبالتالي فإن هذه الصناديق قد تواجه مستوى منخفض من السيولة والتعامل. كما قد تواجه أسعار وحدات تلك الصناديق تقلبات نتيجة لحركة الأسواق بشكل عام وأسواق العقارات على وجه الخصوص. بالإضافة إلى ذلك، ليس هناك ما يضمن أن صناديق الاستثمار العقاري المتداولة ستقوم بتوزيع الدخل على المستثمرين على أساس سنوي كما هو مطلوب بموجب الأنظمة لأن التوزيعات تعتمد على أداء الأصول الحقيقية، كما أن توزيع الدخل يعتمد على قدرة الصناديق على الوفاء بالتزاماتها إن وجدت. علاوة على ذلك، فإن الاستثمار في هذه الصناديق يرتبط بمخاطر الأصول العقارية والتي قد تتأثر قيمتها أو تقييمها سلباً بسبب عوامل منها انخفاض معدلات الإيجار أو لأشغالاً، والمركز المالي للمستأجرين، وضعف البنية التحتية وغيرها.

4) معلومات عامة:

أ. الفئة المستهدفة:

يستهدف الصندوق جميع الفئات الملائمة من أفراد و شركات

ب. سياسة توزيع الأرباح:

لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي الوحدات الصندوق، حيث يعتبر الصندوق من صناديق النمو الرأسمالي حيث يتم إعادة استثمار جميع الأرباح بواسطة الصندوق ستتعكس إعادة استثمار هذه التوزيعات والدخل في قيمة و سعر الوحدة.

ج. الأداء السابق للصندوق:

1. العائد الكلي لسنة واحدة او ثلاثة سنوات و خمس سنوات (او منذ التأسيس)

عائد الصندوق	الفترة الزمنية
-10.76 %	منذ سنة
N/A	منذ ثلاثة سنوات
N/A	منذ خمس سنوات

-25.87 %	منذ التأسيس
----------	-------------

2. أجمالي العائدات السنوية لكل من السنوات العشر الماضية (أو منذ التأسيس)

عائد الصندوق	السنة
-14.23 %	2015
-10.76 %	2016
-3.14 %	2017

3. أداء الصندوق مقارنة بالمؤشر الاسترشادي على مدار السنوات الخمس الماضية (أو منذ التأسيس)

اداء المؤشر	اداء الصندوق	السنة
-16.61%	-3.14%	منذ التأسيس

4. تاريخ توزيع الارباح:

لا ينطبق

5. ستكون تقارير الصندوق متاحة للمستثمرين مجانا في الموقع الإلكتروني للشركة www.deryah.com.

د. حقوق مالكي الوحدات:

1. الحصول على نموذج تأكيد الإشتراك في الصندوق.

2. تكون وحدات المشترك بها ملكاً لمالك الوحدات الذي إشتراك في الصندوق.

3. يحق لمالك الوحدات ممارسة حقوقه المرتبطة بالوحدات بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر حقوق التصويت في إجتماع مالكي الوحدات.

4. الحصول على بيان سجل الوحدات السنوي الخاص بالإستثمار المالي في وحدات الصندوق بما في ذلك جميع الحركات التي تمت على الوحدات.

5. الحصول على التقارير السنوية الموجزة والأولية المعدة من قبل مدير الصندوق عند الطلب (عما لأنها ستكون متوفرة في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق و الموقع الإلكتروني للسوق).

6. الموافقة على التغيرات الرئيسية في شروط و أحكام الصندوق.

7. الدعوة إلى عقد إجتماع مالكي الوحدات.

هـ. مسؤولية مالكي الوحدات:

يكون مالك الوحدات مسؤولاً عن خسارة استثماره في الصندوق او جزء منه و لكنه غير مسؤول عن ديون و التزامات الصندوق.

وـ. إنهاء الصندوق:

يجوز لمدير الصندوق إنهاء الصندوق إذا تبين له أن قيمة أصول الصندوق تحت الإداره لا تستوفي الحد الأدنى المطلوب لحجم الصندوق حسب نص الفقرة (23) ("الطروحات الأولية") من

هذه الشروط والأحكام أو أنها غير كافية لتبrier التشغيل الاقتصادي للصندوق، أو في حالة حدوث أي تغيير في القانون أو النظام أو أي ظروف أخرى يرى مدير الصندوق أنها سبب كاف لإنهاء الصندوق. في هذه الحالة، سيقوم مدير الصندوق بإخطار هيئة السوق المالية والحصول على موافقتها لإنهاء الصندوق. وعلى مدير الصندوق إشعار مالكي الوحدات قبل ذلك بمدة لا تقل عن 60 (ستون) يوماً تقويمياً. في حالة إنتهاء الصندوق، فإن أصول الصندوق تتم تصفيتها ويتم تسديد الديون والالتزامات المتعلقة بالخصوم وأما الأصول المتبقية من التصفية فيتم توزيعها على حاملي الوحدات خلال 30 (ثلاثون) يوماً تقويمياً من بداية التصفية وبالنسبة التي تمثلها وحداتهم منسوبة إلى إجمالي الوحدات ويتم إصدار تأكيد من مدير الصندوق بذلك.

في حالة بدء تصفية الصندوق، فإنه لن يتم عمل أي توزيعات على مالكي الوحدات ما لم يتم تصفية كافة أصول الصندوق واستلام حصيلة التصفية بواسطة مدير الصندوق أو أي مصطف يتم تعينه.

ز. إقرار مدير الصندوق:

يقر مدير الصندوق بوجود النظم الإدارية وألية داخلية لنقاش المخاطر يتم تبنيها فيما يتعلق بأصول الصندوق.

5) مقابل الخدمات و العمولات و الأتعاب:

أ. مدفوعات الصندوق

رسوم الاشتراك: يمكن لمدير الصندوق أن يتناقضى من المستثمرين رسوم اشتراك على أن لا يتتجاوز قدر هذه الرسوم اثنان بالمائة (2%) من مبلغ الاشتراك أو الاشتراك الإضافي، وتدفع مرة واحدة ويحدد مبلغ رسم الاشتراك، إن وجد، حسب تقدير مدير الصندوق ويجب توضيحه في طلب الاشتراك وتحتمم هذه الرسوم من مبلغ الاشتراك أو الاشتراك الإضافي.

أتعاب الإدارة: يتناقضى مدير الصندوق أتعاباً مقابل إدارة الصندوق بواقع اثنان في المائة (2%) من صافي قيمة أصول الصندوق وسيتم احتساب أتعاب الإدارة يومياً بناءً على صافي قيمة أصول الصندوق ويتم اقتطاعها في نهاية كل شهر ميلادي.

أتعاب اللجنة الشرعية: ستحصل اللجنة على إجمالي أتعاب سنوية ثابت قدره ستة وعشرون ألفاً ومتنان وخمسون (26,250) ريال سعودي مقابل خدماتها للصندوق وتحسب هذه الأتعاب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين: سوف يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل على مكافأة قدرها (10,000) ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره وبحد أقصى (80,000) ريال سعودي سنوياً لكل الأعضاء وتحسب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق علمًا بأن الأعضاء موظفي مدير الصندوق لن يتناقضوا أية مكافآت. وسيتم خصم هذه المكافآت من إجمالي أصول الصندوق.

رسوم أمين الحفظ: يتم احتساب رسوم أمين الحفظ يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق وبمعدل سنوي يعادل عشرة من الواحد في المائة (0.10%) من صافي قيمة أصول الصندوق بحد أقصى 200,000 ريال سنوياً. رسوم أمين الحفظ المستقل (0.010%) و بحد أدنى 10,000 سنوياً وحد أقصى 250,000 ريال سنوياً.

أتعاب مراجع الحسابات الخارجي: (30,000) ريال سعودي سنوياً لمراجع الحسابات الخارجي لمراجعة وإصدار القوائم المالية للصندوق، وتحسب هذه الأتعاب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

رسوم رقابية: رسوم قدرها سبعة آلاف وخمسمائة (7,500) ريال سعودي عن القيام بمتابعة الإفصاح لكل صندوق

استثمار وتحسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

رسوم الاسترداد أو الاسترداد المبكر: لا يوجد رسوم استرداد أو رسوم استرداد مبكر.

رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول: مصاريف الرسوم الناتجة عن نشر معلومات الصندوق في موقع تداول وتعادل خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي وتحسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

رسوم المؤشر الاستردادي: رسوم قدرها أربع وعشرون ألف وثلاثمائة وخمس وسبعين (24,375) ريال سعودي عن حقوق استخدام المؤشر تدفع لمزود الخدمة وهو شركة ستاندرد آند بورز وتحسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

مصاريف التشغيل الأخرى:

يتحمل الصندوق المصاريف التشغيلية والإدارية التالية والتي تشمل:

7. مصاريف المصفى في حالة التصفية.
 8. المصاريف المتعلقة بنشر التقارير السنوية.
 9. مصاريف التمويل، بما في ذلك تكاليف هيكلة التمويل وحصة الأرباح في أي عملية تمويل، والرسوم النظامية وأية مصاريف أخرى مسموح بها نظامياً.
 10. أي مصاريف تتعلق بتسجيل الوحدات أو الخدمات الإدارية الأخرى.
 11. أتعاب مستحقة مقابل تقديم خدمات تتعلق بسجل مالكي الوحدات.
 12. أي رسوم أو مصاريف أخرى يتم تحميلاً على مالكي الوحدات أو يتم دفعها من أصول الصندوق.
- لا يجوز أن تتجاوز "مصاريف التشغيل الأخرى" المذكورة (لا يتضمن ذلك مصاريف التمويل المشار إليها في البند رقم 3 أعلاه) نسبة 0.25% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق علمًا بأنه سيتم خصم المصاريف الفعلية فقط.

جميع الرسوم والمصاريف والأتعاب والتكاليف الواردة في الشروط والأحكام (وبالتحديد في هذه المادة) المستحقة الدفع لمدير الصندوق أو أي طرف آخر وتلك التي سيتم تطبيقها أو تعديلها لاحقاً من قبل مدير الصندوق لاتشمل أية نوع ضريبة أو رسوم حكومية مطبقة أو سيتم تطبيقها في المملكة العربية السعودية، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر ضريبة القيمة المضافة وضريبة الاستقطاع، وتكون تلك الضريبة وأو الضرائب وأو الرسوم الحكومية واجبة الدفع من قبل المشترك بالصندوق أو من أصول الصندوق كل فيما يخصه حسب الانتساب، ويجوز لمدير الصندوق خصم تلك الضرائب وأو الرسوم الحكومية من النقد الموجود في حساب المستثمر أو أصول الصندوق حسب الانتساب.

ب. جدول يوضح جميع الرسوم والمصاريف:

الرسوم	المبلغ وكيفية الدفع
رسوم الاشتراك	2% كحد أقصى يتم دفعها مقدماً ولمرة واحدة (تخصم من مبالغ الاشتراك والاشتراك الإضافي الخاص بكل مالك وحدة) لصالح مدير الصندوق
أتعاب الإدارية	2% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً بشكل تراكمي ويتم اقتطاعها في نهاية كل شهر ميلادي.
رسوم الاسترداد المبكر	لا يوجد.

0.1% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً بشكل تراكمي ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي قيمة أصول الصندوق.	رسوم أمين الحفظ
24,375 ريال سعودي تحتسب يومياً بشكل تراكمي ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي قيمة أصول الصندوق.	رسوم المؤشر الاسترشادي
سوف يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل على مكافأة قدرها 10,000 ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره وبحد أقصى 80,000 ريال سعودي في السنة لكل الأعضاء وتحسب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي قيمة أصول الصندوق.	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
30,000 ريال سعودي سنوياً تحتسب يومياً بشكل تراكمي ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي قيمة أصول الصندوق.	أتعاب مراجع الحسابات
خمسة آلاف 5,000 ريال سعودي وتحسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي قيمة أصول الصندوق.	رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول
رسوم قدرها سبعة آلاف وخمسة 7,500 ريال سعودي سنوياً من إجمالي قيمة أصول الصندوق عن القيام بمتابعة الإفصاح لكل صندوق استثمار وتحسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق.	رسوم رقابية
يتحمل الصندوق جميع مصاريف التعامل وعمولات الوساطة المتعلقة بالبيع أو الشراء	مصاريف التعامل
حسب الأسعار السائدة المعمول بها في البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية.	مصاريف التمويل
26,250 ريال سعودي سنوياً وتحسب هذه الأتعاب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي قيمة أصول الصندوق.	أتعاب اللجنة الشرعية
0.25% سنوياً كحد أقصى من صافي قيمة أصول الصندوق. وسيتم خصم المصاريف الفعلية فقط	مصاريف أخرى

ج. الصفقات المفروضة على الأشتراك والاسترداد

الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق هو 10,000 ريال سعودي (عشرة آلاف ريال سعودي). والحد الأدنى للاشتراك الإضافي هو 10,000 ريال سعودي (عشرة آلاف ريال سعودي). يتوجب على المستثمرين الاحتفاظ بالحد الأدنى للرصيد وهو مبلغ 10,000 ريال سعودي (عشرة آلاف ريال سعودي) وفي حال رغب أحد المستثمرين في استرداد عدد من وحداته وكان ذلك الاسترداد سيتسبب في انخفاض قيمة الرصيد عن الحد الأدنى فإنه يجوز لمدير الصندوق أن يقوم باسترداد كافة وحدات ذلك المستثمر في الصندوق.

رسم الاشتراك: يمكن لمدير الصندوق أن يتلقى من المستثمرين رسوم اشتراك على أن لا يتجاوز قدر هذه الرسوم اثنان بالمائة (2%) من مبلغ الاشتراك أو الاشتراك الإضافي، وتدفع مرة واحدة ويحدد مبلغ رسم الاشتراك، إن وجد، حسب تقدير مدير الصندوق ويجب توضيحه في طلب الاشتراك وتحصى هذه الرسوم من مبلغ الاشتراك أو الاشتراك الإضافي.

رسوم الاسترداد أو الاسترداد المبكر: لا يوجد رسوم استرداد أو رسوم استرداد مبكر

د. العمولات الخاصة:

لا يوجد عمولات خاصة بيرمها مدير الصندوق

٥. مثال توضيحي لحساب المصارييف:

المصارييف التي يتم قيدها على الصندوق خلال السنة الأولى للاستثمار على أساس مبلغ الاشتراك افتراضي قدره 100 ألف ريال سعودي وعلى افتراض أن حجم استثمارات الصندوق هو 10 مليون ريال سعودي وعلى افتراض أن يحقق الصندوق 10% عائد سنوي.

100,000 ريال سعودي	مبلغ الاشتراك
2,000 ريال سعودي (تخصم من مبلغ الاشتراك)	رسوم الاشتراك
98,000 ريال سعودي	المبلغ المستثمر
249 ريال سعودي عن كل سنة	أتعاب مراجع الحسابات (30,000 ريال سعودي)
784 ريال سعودي عن كل سنة	إجمالي مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين (80,000 ريال سعودي)
257.25 ريال سعودي عن كل سنة	أتعاب اللجنة الشرعية (26,250 ريال سعودي)
238.88 ريال سعودي عن كل سنة	رسوم المؤشر الاسترادي (24,375 ريال سعودي)
73.5 ريال سعودي عن كل سنة	الرسوم الرقابية (7,500 ريال سعودي)
49 ريال سعودي عن كل سنة	رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول (5,000 ريال سعودي)
245 ريال سعودي عن كل سنة	مصاريف أخرى (مقدار بـ 0.25% من حجم الصندوق)
96,058.37 ريال سعودي	قيمة الاستثمار
96.06 ريال سعودي عن كل سنة	رسوم أمين الحفظ (0.10%)
1,921.17 ريال سعودي عن كل سنة	أتعاب الإدارة (2%)
3,958.86 ريال سعودي	إجمالي الرسوم والمصارييف
110,000 ريال سعودي	العائد الافتراضي 10% + رأس المال
106,041.14 ريال سعودي	صافي الاستثمار الافتراضي بعد مرور سنة

٦) التقويم والتسعير:

أ. تقويم أصول الصندوق:

يتم تحديد قيمة إجمالي الأصول للصندوق بواسطة مدير الصندوق في كل يوم تقويم كالتالي:
 7. الأسهم السعودية التي يملكها الصندوق: سيتم تحديد قيمة استثمار الصندوق في الأسهم على أساس أسعار الإغلاق الرسمية في سوق الأوراق المالية السعودية "تداول" في يوم التقويم المعنى حيث سيتم الحصول على هذه الأسعار من سوق الأوراق المالية السعودية "تداول" أو من مزودي المعلومات المعتمدين وفي حال تعذر

- الحصول على الأسعار يوم التقويم لكون السوق مغلقاً، وسيتم اعتماد أسعار آخر يوم تداول.
8. الطروحات العامة الأولية: سيتم تقويمها في الفترة ما بين الاكتتاب وتداول الورقة المالية ذات العلاقة في سوق الأوراق المالية السعودية "تداول" بناء على سعر الاكتتاب.
9. حقوق الأولوية: وسيتم تحديد قيمة حقوق الفرق بين سعر آخر إغلاق للورقة المالية وسعر الطرح.
10. الودائع والمرابحات: سوف تقوم على أساس التكلفة.
11. صناديق الاستثمار: سيتم تقويمها حسب سعر وحدة معن لأغراض التقويم لذك الصناديق.
12. سوف يشمل مجموع أصول الصندوق أيضاً على النقد المتوفّر والأرباح المستحقة من الشركات المستثمر بها إضافة إلى العوائد المستحقة على الودائع والمرابحات

وسيتم احتساب صافي قيمة أصول الصندوق بطرح إجمالي مطلوبات الصندوق من إجمالي قيمة أصوله. وذلك على النحو التالي:

4. خصم المصارييف الثابتة على سبيل المثال لا الحصر: مصارييف التعامل ومكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق ورسوم مراجع الحسابات والمصارييف والرسوم الأخرى المذكورة في البند رقم (7) من هذه الشروط والأحكام.
5. خصم رسوم الحفظ من إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد خصم المصارييف الثابتة.
6. خصم أتعاب الإدارة من إجمالي أصول الصندوق بعد خصم المصارييف الثابتة ورسوم الحفظ

ب. عدد نطاق التقويم و تكرارها:

يتم تقويم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الأصول حسب الإغلاقات اليومية ليومي الإثنين والخميس من كل أسبوع عند الساعة 4 مساءً، وعندما لا يكون أي من تلك الأيام يوم عمل فإن التقويم سيكون في نهاية يوم العمل التالي.

- ج. سيتم اتخاذ الإجراءات التالية في حالة الخطأ في التقويم أو الخطأ في التسعير
5. سيقوم مدير الصندوق بتوثيق ذلك.
6. سيقوم مدير الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابعين) عن جميع أخطاء التقويم أو التسعير دون تأخير.
7. سيقوم مدير الصندوق بإبلاغ الهيئة فوراً عن أي خطأ في التقويم أو التسعير يشكل ما نسبته 0.5% أو أكثر من سعر الوحدة، والافصاح عنها في تقارير الصندوق الخاص وفقاً للمادة 89 من لائحة صناديق الاستثمار.
8. سيقوم مدير الصندوق بتقديم ملخص بجميع أخطاء التقويم والتسعير ضمن تقاريره للهيئة وفقاً للمادة 71 من لائحة صناديق الاستثمار

- د. طريقة احتساب سعر الوحدة لأغراض تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد
1. يتم تقويم أصول الصندوق باستخراج إجمالي أصول الصندوق ناقصاً التزامات الصندوق والمصارييف المستحقة والرسوم من إجمالي قيمة أصول الصندوق .
2. يُحدد قيمة الوحدة بقسمة صافي أصول الصندوق أعلاه على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقويم ذي العلاقة.

هـ. مكان و وقت نشر سعر الوحدة و تكرارها

يتم تقويم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الأصول حسب الإغلاقات اليومية ليومي الإثنين والخميس من كل أسبوع عند الساعة 4 مساءً حسب توقيت المملكة العربية السعودية، وعندما لا يكون أي من تلك الأيام يوم عمل فإن التقويم سيكون في نهاية يوم العمل التالي. ستكون اسعار الوحدات متاحة للمستثمرين مجاناً في الموقع الالكتروني للسوق المالية (تداول) www.derayah.com و الموقع الإلكتروني للشركة www.tadawul.com.sa وسيتم تحديثها في يوم العمل التالي.

(7) التعامل:

أ. تفاصيل الطرح الأولى

بدأت فترة الطرح الأولى لوحدات الصندوق بتاريخ 11/05/2015م ، وانتهت بنهاية يوم 23/05/2015م.

وبعد تشغيل الصندوق في تاريخ 24/05/2015م.

ب. الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد

إن الموعد النهائي لتقديم طلب الاشتراك أو الاسترداد من المستثمرين هو الساعة الرابعة عصراً من يوم العمل الذي يسبق مباشرة يوم التعامل. وفي حالة استلام الطلب من قبل مدير الصندوق بعد الموعد النهائي سوف يتم التعامل معه على أنه طلب تم تقديمه في يوم التعامل التالي، وفي حال تقديم الطلب قبل الساعة الرابعة عصراً من يوم العمل الذي يسبق مباشرة يوم التعامل ولكن تم استلام الأموال بعد الموعد سالف الذكر فإن ذلك الطلب أيضاً سوف يتم التعامل معه على أنه طلب تم تقديمه في يوم التعامل التالي ويتم الاحتفاظ بالأموال في حساب بدون احتساب عمولة إلى أن يتم استخدامها لتنفيذ الاشتراك.

وفي حالة استلام طلب الاسترداد من قبل مدير الصندوق بعد الساعة الرابعة عصراً من يوم العمل الذي يسبق يوم التعامل للصندوق، سوف يتم التعامل معه على أنه طلب تم تقديمه في يوم التعامل التالي. في حال كان يوم التعامل يوم عطلة رسمية فسيتم تنفيذ طلبات الاشتراك أو الاسترداد في يوم التعامل التالي على أن يكون يوم عمل.

ج. إجراءات تقديم طلب الاشتراك والاسترداد

يجب على طالب الاشتراك في الصندوق أو طالب الاسترداد أن يكمل الإجراءات الالزمة عن طريق تعبئة نموذج الاشتراك أو الاسترداد الخاص بكل عملية على حدة مع تقديمها بالوقت المناسب أو عن طريق تنفيذ العملية (اشتراك أو استرداد) عن طريق إدخال الأمر من خلال موقع دراية الإلكتروني. وفي حال التنقل بين الصناديق التابعة لمدير الصندوق سيتوجب الالتزام بنفس إجراءات الاشتراك والاسترداد وذلك بتبنيه نموذج اشتراك أو استرداد جديد حسب الإجراءات الموضحة أعلاه.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تطبيق إجراءات "اعرف عميلاك" وإجراءات "مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب" ويعتبر حقه المطلق في طلب المزيد مما يثبت هوية المشترك أو الشخص أو الكيان الذي يقوم المشترك بطلب شراء الوحدات نيابة عنه وأو مصدر الأموال. وفي حال فشل المشترك في استيفاء هذه الطلبات، سيتم رفض الاشتراك وسيقوم مدير الصندوق بإعادة مبلغ الاشتراك إضافة إلى رسوم الاشتراك وذلك بموجب تحويل بنكي إلى حساب المشترك.

الحد الأدنى للاشتراك المبدئي للمشترك في الصندوق هو عشرة آلاف (10,000) ريال سعودي.

ويمكن إجراء اشتراكات إضافية بحد أدنى قدره عشرة آلاف (10,000) ريال سعودي لكل طلب اشتراك إضافي. الحد الأدنى للرصيد هو عشرة آلاف (10,000) ريال سعودي.

سوف يتم تحويل مبلغ الاسترداد من حساب الاسترداد للصندوق إلى حساب العميل الاستثماري لدى دراية المالية قبل نهاية العمل في اليوم الثالث التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الاسترداد. وسيتم سداد مبالغ الاسترداد بعملة الريال السعودي.

د. سجل مالكي الودائع

سيقوم مدير الصندوق بإعداد سجل محدث لمالكي الوحدات وسيقوم بحفظه في المملكة. يتم الحصول على السجل من قبل شركة دراية المالية

هـ. سوف يتم الاحتفاظ بمحصيلة الاشتراكات التي يتم استلامها خلال فترة الطرح الأولى العام لوحدات

الصندوق على شكل نقدي أو ما يعادله أو في أدوات أسواق النقد والمرابحات وصناديق أوراق النقد بالريال السعودية والمطابقة للمعايير الشرعية لحين البدء في عمل الصندوق
و. **الحد الأدنى المطلوب**
الحد الأدنى ("الحد الأدنى") المطلوب لبدء عمل الصندوق هو 50 مليون ريال سعودي

ز. **الإجراءات التصحيحية الازمة لضمان إستيفاء متطلب 10 ملايين ريال سعودي كحد ادنى لصافي قيمة أداء الصندوق**

سيقوم مدير الصندوق باتخاذ الاجراءات التصحيحية الازمة و إشعار هيئة السوق المالية فورا في حال إنخفاض قيمة أصول الصندوق لأقل من 10 ملايين ريال سعودي

ح. الحالات التي يؤجل معها التعامل في الوحدات أو يعلق ، و الإجراءات التالية في تلك الحالة
يحق لمدير الصندوق وفقاً لتقديره المبني على تقارير مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب أو أي توجيهات من جهات تنظيمية حكومية برفض أي اشتراك للوحدات وفي تلك الحالة سيتم إعادة مبلغ الاشتراك بدون دخل مكتسب أو رسوم مختصة في غضون ثلاثة أيام عمل من تاريخ الرفض.
ويحتفظ مدير الصندوق بحق تقاسم المعلومات ذات الصلة بالمستثمرين مع أمين الحفظ لأغراض تالية إجراءات الرقابة الداخلية وإجراءات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب. كما يجوز لمدير الصندوق رفض أي طلب اشتراك إذا كان قبوله من شأنه أن يؤدي إلى مخالفة قوانين ولوائح هيئة السوق المالية.

ط. **إجراء اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤول**
يجوز لمدير الصندوق تأجيل إجراء تلبية طلبات الاسترداد المقدمة من المستثمرين إلى يوم التعامل التالي في أي من الحالتين التاليتين:

- إذا بلغ إجمالي طلبات الاسترداد المقدمة من المستثمرين في أي يوم تعامل عشرة بالمائة (%) أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق؛ أو
- حصول تعليق لعمليات التعامل أو التداول في سوق رئيسي يعمل به الصندوق، سواء كان ذلك بشكل عام أو بالنسبة لأصول الصندوق، وكان مدير الصندوق يرى لأسباب معقولة أن ذلك الأمر يعتبر مهما بالنسبة لصافي قيمة أصول الصندوق

إن طلبات الاسترداد التي لم يتم تلبيتها في أي يوم تعامل للأسباب السابقة ستكون لها الأولوية على طلبات الاسترداد الجديدة في يوم التعامل التالي. وبخلاف ذلك، سوف يتم تنفيذ عمليات الاسترداد على أساس تناصبي. وبعد إتمام عملية الاشتراك أو الاسترداد، يتسلم المستثمر تأكيداً يحتوي على التفاصيل الكاملة للعملية.

8) خصائص الوحدات:

يجوز لمدير الصندوق إصدار عدد غير محدود من وحدات الصندوق وتكون جميعها من نفس النوع ولها نفس القيمة والمميزات والحقوق. وتمثل كل وحدة حصة قياسية غير مجزأة ذات قيمة نسبية متساوية في أصول أو استثمارات الصندوق.

(9) المحاسبة وتقديم التقارير:

- أ. سيعود مدير الصندوق التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) و التقارير السنوية الموجزة و التقارير الأولية و تقديمها إلى مالكي الوحدات عند الطلب دون مقابل.
- ب. سيتم إتاحت التقارير السنوية لمالكي الوحدات خلال مدة لا تتجاوز (70) يوما من نهاية فترة التقرير. يقوم مدير الصندوق بإرسال هذه التقارير لمالكي الوحدات حسب عنوانينهم المسجلة في سجل مالكي الوحدات لديه.
- ج. سوف يقوم مدير الصندوق بتوفير أول قائمة مالية مراجعة في منتصف السنة الميلادية وفي نهاية كل سنة ميلادية للصندوق وتكون في شهر ديسمبر لكل سنة ميلادية قائمة مالية للصندوق.
- د. سوف يقوم مدير الصندوق بتقديم القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق مجاناً عند طلبها.

(10) مجلس إدارة الصندوق:

يكون لمجلس إدارة الصندوق المسئولية العامة للإشراف على الصندوق وعلى أدائه. وسيقوم الأعضاء بالإشراف والسيطرة على الصندوق واتخاذ القرارات التي تتعلق بالسياسة العامة للصندوق ومراجعة أعمال مدير الصندوق وأمين الحفظ.

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق وبيان نوعية العضوية ونبذة عن مؤهلاتهم :

- محمد بن سعيد بن منصور الشهابي، الرئيس التنفيذي لدى دراية المالية، رئيس لمجلس إدارة الصندوق
 - بكالوريوس في المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن مع مرتبة الشرف (عام 2002م).
 - 4 أعوام من الخبرة في إدارة الأصول في بنك الرياض (2002-2006م).
 - 8 أعوام في إدارة الاستثمارات لدى الأهلي كابيتال (2006-2014م).
- محمد ياسر مقبول محمد مقبول مالك، رئيس إدارة المحافظ لدى شركة دراية المالية، كعضو مجلس إدارة الصندوق
 - بكالوريوس في التجارة من جامعة هيلي للتجارة (عام 2005م)، وحصل على شهادة جمعية المحاسبين القانونيين المعتمدين (ACCA)، كما يحمل شهادة محلل مالي معتمد (CFA)، وشهادة المحاسبة الفنية (CAT).
 - 4 أعوام من الخبرة كمدقق حسابات ومستشار في أرنست و يونغ (2007-2010م).
 - 6 أعوام من الخبرة كرئيس إدارة المحافظ في السعودية الهولندي المالية (2010-2016م).
- هيثم بن راشد بن عبدالعزيز المبارك، مستشار مالي مستقل، عضو مجلس إدارة مستقل
 - ماجستير في إدارة الأعمال (2001م) وبكالوريوس العلوم في المحاسبة (عام 1996م) من جامعة نورث كارولينا في الولايات المتحدة الأمريكية.
 - حاصل على شهادة الـ (CFA) وشهادة الـ (CMT).
 - عمل كرئيس تنفيذي مكلف (2015م) وكمدير لإدارة الثروات (2011-2015م) في الفرنسي كابيتال.
 - عمل كمدير لإدارة الأصول في العربي للاستثمار (2007-2009م).
- محمد بن عبدالمحسن بن موسى القرني، المدير التنفيذي لشركة الرائدة للاستثمار ، عضو مجلس إدارة مستقل
 - بكالوريوس في الهندسة الكيميائية من جامعة الكويت (1999)

- عمل لدى جدوى للاستثمار - كنائب رئيس قسم الأسهم (2015-2017م)
- عمل لدى البنك الأهلي NCB - كنائب رئيس قسم الأسهم و نائب رئيس صناديق الأسهم السعودية (2012-2015م)
- عمل لدى البنك الأهلي NCB - كنائب رئيس صناديق الأسهم السعودية (2008-2012م)
- عمل لدى HSBC - كمدير محفظة (2003م - 2008م)

ب. مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفا فيها.
2. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للمادة (19) من لائحة صناديق الاستثمار.
3. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (أو لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
4. إقرار أي توصية يرفقها المصنفي في حالة تعيينه بموجب المادة (22) من لائحة صناديق الاستثمار.
5. التأكيد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار.
6. التأكيد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وقرارات اللجنة الشرعية وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
7. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه، و تتضمن مسؤولية أمانة عضو مجلس إدارة الصندوق تجاه مالكي الوحدات واجب الإخلاص والاهتمام و بذلك الحرص المعقول.

ج. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

سوف يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل على مكافأة قدرها (10,000) ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره وبعد أقصى (80,000) ريال سعودي سنوياً لكلا العضوين وتحسب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق علمًا بأن الأعضاء موظفي مدير الصندوق لن يتلقوا أية مكافآت. وسيتم خصم هذه المكافآت من إجمالي أصول الصندوق

- د. تعارض المصالح بين أعضاء مجلس الإدارة و مصالح الصندوق:
لا يوجد أي تعارض محتمل أو محقق مع مصالح أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

هـ. جميع مجالس إدارة الصندوق التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة ذي العلاقة:

العضو	اسم الصندوق	مدير الصندوق

شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> صندوق درة الخليج العقاري صندوق دراية المرن للأسمم السعودية صندوق دراية الخاص رقم 100 صندوق تمويل المتاجرة صندوق دراية ريت صندوق دراية للدخل العقاري (2) صندوق دراية للرعاية الصحية 	محمد بن سعيد الشمامسي
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> صندوق دراية للطروحات الأولية صندوق دراية الخاص رقم 100 	محمد ياسر مقبول محمد مقبول
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> صندوق دراية المرن للأسمم السعودية صندوق دراية ريت صندوق درة الخليج العقاري 	هيثم بن راشد المبارك
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> صندوق دراية المرن للأسمم السعودية صندوق دراية لتمويل المتاجرة 	محمد بن عبدالمحسن القرنييس

١١) لجنة الرقابة الشرعية

أ. أسماء أعضاء لجنة الرقابة الشرعية و مؤهლاتهم

• **الشيخ / محمد أحمد سلطان:**

الشيخ محمد أحمد سلطان لديه خبرة تفوق 10 سنوات في مجال الاستشارات الشرعية والأكاديمية الخاصة بالتمويل والمصرفية الإسلامية والمتعلقة بإعادة تصميم المنتجات التقليدية، وإعادة هيكلة الصناديق الاستثمارية سواء في البنوك وشركات التأمين وشركات إدارة الأوراق المالية وهو حاصل على الشهادة العالمية من جامعة دار العلوم المدارسة من قبل المفتى تقى عثمانى، بالإضافة إلى الشهادة العالمية في الفقه وأصوله من جامعة أحسن العلوم. الشيخ محمد هو المستشار الشرعي للعديد من البنوك والشركات المالية وشركات التأمين.

• **الشيخ الدكتور / صلاح بن فهد الشلهوب:**

الشيخ الدكتور صلاح مستشار شرعى حاصل على شهادة الدكتوراه في التمويل الإسلامي بجامعة إنبرة بالمملكة المتحدة والماجستير من جامعة الإمام في المملكة العربية السعودية، يشغل حالياً وظيفة أستاذ مساعد بقسم الدراسات الإسلامية والعربية بكلية الدراسات المساندة والتطبيقية بجامعة الملك فهد للبترول والمعادن، كتب العديد من البحوث والمقالات التي تتعلق بالقطاع المصرفي الإسلامي والتي نشرت في صحف عديدة أبرزها صحفة الاقتصادية. الدكتور الشهوب عضو في العديد من الهيئات الشرعية كما توجد لديه العديد من المؤلفات في الاقتصاد الإسلامي

ب. أدوار ومسؤوليات لجنة الرقابة الشرعية

تم تعيين شركة دار المراجعة الشرعية من قبل دراية المالية كاللجنة الشرعية للصندوق لغرض الإشراف وتقديم المشورة بشأن توافق الصندوق مع المعايير الشرعية واعتمادها. دار المراجعة الشرعية هي شركة قائمة في الشرق الأوسط كما تملك شبكة تتألف من 31 مستشار شرعى حول العالم لتعطية الأسواق التي تتركز فيها الأنشطة المتواقة مع المعايير الشرعية مثل: ماليزيا، المملكة العربية السعودية، الجزائر، مصر، قطر، الإمارات، السودان، والبحرين. دار المراجعة الشرعية مرخصة من قبل مصرف البحرين المركزي من أجل توفير خدمات التدقيق الشرعي، والهيكلة، والمراجعة والاعتماد (الفتوى)، وخدمات الإشراف على الرقابة الشرعية. أعضاء المستشار الشرعي الذي قام بمراجعة الصندوق هم الشيخ محمد أحمد والدكتور صلاح الشهوب. سيقوم المستشار الشرعي بالرقابة الشرعية وإجراء التدقيق السنوي على الصندوق ليؤكد لمجلس الإدارة بأن عمليات الصندوق واستثماراته متواقة مع المعايير الشرعية.

ج. تفاصيل مكافأة لجنة الرقابة الشرعية

ستحصل اللجنة على إجمالي أتعاب سنوية ثابت قدره ستة وعشرون ألفاً ومتنان وخمسون (26,250) ريال سعودي مقابل خدماتها للصندوق وتحسب هذه الأتعاب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

د. المعايير الشرعية

ستقوم اللجنة الشرعية بمراجعة سنوية، أو عند الطلب من قبل مدير الصندوق لعمليات الصندوق من أجل التأكيد من مطابقتها للمعايير الشرعية، يرجى الاطلاع على الملحق 2 (المعايير الشرعية) للمزيد من التفاصيل.

(12) مدير الصندوق:

أ. اسم مدير الصندوق
شركة دراية المالية

ب. ترخيص هيئة السوق المالية

تم الترخيص لمدير الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ 16/06/2008 م، وفقاً للترخيص رقم 27-08109 بعمارة نشاط التعامل كأصيل ووكيل، والإدارة، وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية

ج. عنوان مدير الصندوق

مركز العليا، الدور الثاني

شارع العليا العام، ص.ب 286546 الرياض 11323، المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني: www.derayah.com

هاتف: +966112998000 - +966920024433

د. تاريخ الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية
2008/06/16 م

هـ. رأس المال المدفوع
161 مليون ريال سعودي
وـ. المعلومات المالية لمدير الصندوق

السنة المالية	2016	2017
الإرادات	71,968,382	69,358,712
الأرباح التشغيلية	70,846,320	66,022,678
صافي (الأرباح)	7,787,903	-13,689,315

زـ. أسماء أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق

الأسم	طبيعة العضوية (غير مستقل/مستقل)	علاقة الأعمال بالصندوق إن وجدت
طه عبدالله القويز	غير مستقل	لا يوجد
الامير فهد بن سعد آل سعود	غير مستقل	لا يوجد
خالد محمد ابا الخيل	غير مستقل	لا يوجد
أبراهيم عبد العزيز الجماز	مستقل	لا يوجد
زكي عبدالعزيز علي الشوير	مستقل	لا يوجد
فارس ابراهيم الراشد الحميد	مستقل	لا يوجد
عبدالرحمن محمد الراشد	مستقل	لا يوجد

حـ. الأدوار و المسؤوليات و الواجبات الرئيسية لمدير الصندوق

يقوم مدير الصندوق بموجب الترخيص المشار إليه في المادة (1. أ) أعلاه، خدمات إدارة الأصول، الحفظ، التعامل كأصيل، التعامل كوكيل، والمشورة في الأوراق المالية. وبالنسبة للصندوق، يتولى مدير الصندوق مهام وشئون إدارة وتشغيل الصندوق بصفته كيانا ماليا مستقلا بذاته عن أصول الشركة، وذلك وفقا للأنظمة واللوائح ذات العلاقة ووفقا لمصلحة مالكي الوحدات ويقوم مدير الصندوق بما يلي:

- يلتزم مدير الصندوق بجميع المبادئ والواجبات التي نصت عليها لائحة الأشخاص المرخص لهم بما في ذلك واجب الأمانة تجاه مالكي الوحدات، والذي يتضمن العمل بما يحقق مصالحهم وبذل الحرص المعقول.
- تحديد السياسات والأحكام واللوائح التي تحكم عمليات الصندوق وفقا للأهداف الواردة في شروط وأحكام الصندوق.
- وضع إجراءات اتخاذ القرارات الواجب اتباعها لتنفيذ أعمال الصندوق.

4. إبلاغ الهيئة عن أي حدث أو تطور جوهري قد يؤثر في عمل الصندوق.
5. الالتزام بجميع الأنظمة واللوائح والتعليمات السارية في المملكة ذات العلاقة بعمل الصندوق.
6. إدارة أصول الصندوق بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً للشروط والأحكام.
7. التأكيد من سلامة العقود التي يتم إبرامها لمصلحة الصندوق.
8. التواصل والمتابعة والمراجعة مع أي طرف ثالث يتم تكليفه بأداء أي أعمال تتعلق بالصندوق ويتتحمل مدير الصندوق المسؤولية المالية عن خسائر الصندوق الناتجة عن الأخطاء التي تحصل بسبب إهماله الجسيم وسلوكه المتمned.

يطبق مدير الصندوق برنامج المطابقة والالتزام لكل صندوق استثمار يديره، وأن يزود الهيئة بنتائج التطبيق عند طلبها

ط. المهام التي كلف بها طرف ثالث من جانب مدير الصندوق

1. أمين الحفظ
2. لجنة المراجعة الشرعية
3. المحاسب القانوني

ي. تضارب المصالح

لا يوجد هناك أي تضارب مصالح جوهري من طرف مدير الصندوق يحتمل أن يؤثر على تأدية التزاماته تجاه الصندوق.

ث. الأحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله

يحق لجنة السوق المالية عزل مدير الصندوق أو استبداله واتخاذ أي إجراء تراه مناسباً لتعيين مدير صندوق بديل و ذلك في الحالات التالية:

1. توقيف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الإدارية دون إشعار الهيئة بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
2. إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الإدارية أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
3. تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الإدارية.
4. إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل بشكل تراه جوهرياً بالإلتزام بالنظام أو الوانحة التنفيذية.
5. وفاة مدير المحفظة الإستثمارية الذي يدير الصندوق أو عجزه أو إستقالته مع عدم وجود شخص آخر مسجل لدى مدير الصندوق قادر على إدارة أصول الصندوق.
6. أي حالة أخرى ترى هيئة سوق المالية بناءً على أساس معقوله انها ذات أهمية جوهيرية.

(13) أمين الحفظ:

- أ. اسم أمين الحفظ:
- شركة الإنماء للإستثمار

ب. ترخيص هيئة السوق المالية:

شركة الإنماء للإستثمار وهي شخص اعتباري مرخص له بممارسة نشاط الحفظ ومسجل لدى الهيئة بموجب أحكام لائحة الأشخاص المرخص لهم، ترخيص رقم 09134-37.

ج. عنوان أمين الحفظ : طريق الملك فهد، حي العليا، الرياض 11576 صندوق بريد 66333

هاتف: +966 (11) 218 5999

فاكس: +966 (11) 218 5970

www.alinmainvestment.com

د. تاريخ الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية:
1430/05/04هـ

هـ. الأدوار والمسؤوليات والواجبات الرئيسية لأمين الحفظ:

يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب لوائح صناديق الاستثمار والأشخاص المرخص لهم، ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن احتياله واتهاماته أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد، وتشمل واجباته ومسؤولياته على سبيل المثال لا الحصر، ملخصاً:

1. تأسيس الشركة ذات الغرض الخاص.
2. تعيين مثل يقترحه مدير الصندوق ليتصرف بصفته مديرًا عامًا للشركة ذات الغرض الخاص.
3. حيازة الأصول من خلال الشركة ذات الغرض الخاص على سبيل الأمانة والحفظ التام ولصالح الصندوق.
4. الاحتفاظ بمستندات ووثائق الصندوق من ملكية الأصول وغيرها من المستندات الثبوتية ومنها مستندات تملك الحصص في الشركات.
5. التعهد بفصل الأصول عن أي أصول أخرى تخص أمين الحفظ.
6. تسليم مدير الصندوق أو أي شخص يعينه، صور من الوثائق المطلوبة بحسب اتفاقية الحفظ المبرمة مع مدير الصندوق.
7. التعاون الكلي مع طلبات مراجععي الحسابات وغيرهم من مستشاري الصندوق ومدير الصندوق.
8. يجب على أمين الحفظ تنفيذ التزاماته المنصوص عليها بموجب اتفاقية الحفظ، ويجب ما تضمنته أحكام الباب السابع من لائحة الأشخاص المرخص لهم بكل عنابة واهتمام والحرص المحترف والمهني المتخصص في تقديم خدمات أمين الحفظ.

وـ. التكليف من قبل أمين الحفظ:

يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث بالعمل أميناً للحفظ أو أي من تابعه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن، حيث لا يوجد أي مهام تم تكليفها لأي طرف ثالث من قبل أمين الحفظ.

زـ. الأحكام المنظمة لعزل أمين الحفظ أو استبداله:

يحق لهيئة السوق المالية عزل أمين الحفظ أو استبداله واتخاذ أي إجراء تراه مناسباً لتعيين أمين حفظ بديل وذالك في الحالات التالية:

1. توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الإدارية دون إشعار الهيئة بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
2. إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
3. تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.
4. إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل بشكل تراه جوهرياً بالإلتزام بالنظام أو الوائحة التنفيذية.
5. أي حالة أخرى ترى هيئة سوق المال بناءً على أساس معقوله أنها ذات أهمية جوهيرية.

يحق لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ أو استبداله واتخاذ أي إجراء تراه مناسباً في حالة وقوع أي من الحالات التالية:

1. يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات و يجب إشعار الهيئة و مالكي الوحدات بذلك فوراً و بشكل كتابي.
2. الاصفاح فوراً في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق و الموقع الإلكتروني للسوق عن قيامه بعزل أمين الحفظ.
3. في حالة عزل أمين الحفظ يجب تعيين بديلاً له خلال 30 يوم من تاريخ استلام أمين الحفظ المعزول الإشعار الكتابي . وعلى أمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل في نقل المسؤوليات و أصول الصندوق إلى أمين حفظ جديد.

ـ(14) مستشار الإستثمار:
لا ينطبق

15) الموزع:
لا ينطبق

16) المحاسب القانوني:
أ. اسم المحاسب القانوني:

شركة اللحيد و اليحيى محاسبون قانونيون (ACA)

ب. عنوان المحاسب القانوني:

اللحيد و اليحيى محاسبون قانونيون (ACA)

طريق أبو بكر الصديقو حي التعاون. 2526

ص.ب 6888 الرياض 12475 ، المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني www.aca.com.sa

هاتف +966011269 4419

ج. مهام المحاسب القانوني و واجباته:

يقوم المحاسب القانوني بإعداد ومراجعة القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة والمراجعة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وبحسب ما هو منصوص عليهما في شروط وأحكام الصندوق.

17) معلومات أخرى:

أ. سيتم تقديم السياسات والإجراءات التي ستتبع لمعالجة تعارض المصالح وأي تعارض مصالح محتمل وأو
فعلي عند طلبها دون مقابل.

ب. المعلومات المتعلقة بالتخفيضات و العمولات الخاصة بسياسة مدير الصندوق بشأن التخفيضات و العمولات
الخاصة:

لا ينطبق

ج. مسؤولية إخراج الزكاة:

تقع مسؤولية إخراج الزكاة عن الوحدات الاستثمارية التي يملكونها المستثمرون على مالكي تلك الوحدات.

د. إجتماع مالكي وحدات الصندوق:

الظروف التي تستدعي إجتماع مالكي وحدات الصندوق:

3. طلب مدير الصندوق إجتماع لمالكي وحدات الصندوق.

4. طلب مكتوب من مالكي الوحدات أو أمين الحفظ لمدير الصندوق

إجراءات الدعوة إلى عقد إجتماع لمالكي وحدات الصندوق:

5. يجب على مدير الصندوق تلبية هذه الطلبات في حال كان بناءً على طلب مجلس إدارة الصندوق، أو
مقدم من أمين الحفظ أو من يملك 25٪ على الأقل من قيمة وحدات الصندوق مجتمعين أو متفردين.

6. سيقوم مدير الصندوق بدعوة ملوك الوحدات في الصندوق و ذلك عن طريق الإعلان في موقعة
الإلكتروني و الموقع الإلكتروني للسوق.

7. يكون المجتمع صحيحاً و مكتمل النصاب في حال حضر للجتماع مجتمعين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.

8. إذا لم يستوفي النصاب فيجب على مدير الصندوق الدعوة لجتماع ثانٍ و ذلك عن طريق الإعلان في موقعة الإلكتروني و الموقع الإلكتروني للسوق.

٥. إنهاء و تصفية الصندوق:

يجوز لمدير الصندوق إنهاء الصندوق إذا تبين له أن قيمة أصول الصندوق تحت الإدارة لا تستوفي الحد الأدنى المطلوب لحجم الصندوق حسب نص الفقرة (23) ("الطروحات الأولية") من هذه الشروط والأحكام أو أنها غير كافية لتبrier التشغيل الاقتصادي للصندوق، أو في حالة حدوث أي تغيير في القانون أو النظام أو أي ظروف أخرى يرى مدير الصندوق أنها سبب كاف لإنهاء الصندوق. في هذه الحالة، سيقوم مدير الصندوق بإخطار هيئة السوق المالية والحصول على موافقها لإنها الصندوق. وعلى مدير الصندوق إشعار مالكي الوحدات قبل ذلك بمدة لا تقل عن 60 (ستون) يوماً تقويمياً. في حالة إنهاء الصندوق، فإن أصول الصندوق تتم تصفيتها ويتم تسديد الديون والالتزامات المتعلقة بالخصوم وأما الأصول المتبقية من التصفية فيتم توزيعها على حاملي الوحدات خلال 30 (ثلاثون) يوماً تقويمياً من بداية التصفية وبالنسبة التي تمثلها وحداتهم منسوبة إلى إجمالي الوحدات ويتم إصدار تأكيد من مدير الصندوق بذلك.

في حالة بدء تصفية الصندوق، فإنه لن يتم عمل أي توزيعات على مالكي الوحدات ما لم يتم تصفية كافة أصول الصندوق واستلام حصيلة التصفية بواسطة مدير الصندوق أو أي مصف يتم تعينه.

٦. إجراءات الشكاوى

إن صندوق دراية للطروحات الأولية ومدير الصندوق خاضعون لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة المطبقة في المملكة العربية السعودية.

أي نزاعات قد تنشأ عن شروط وأحكام الصندوق سوف تتم إحالتها من قبل أطراف النزاع إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية مع أخذ الأعتبار الإجراءات الشكاوى.

في حالة وجود أي شكوى أو ملاحظة حول الصندوق، ترسل إلى العنوان التالي:

شركة دراية المالية

مركز خدمة العملاء- إدارة شكاوى العملاء

مركز العليا، الدور الثاني

شارع العليا العام، ص.ب 286546 الرياض 11323، المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني: www.derayah.com

هاتف: +966112998000 - +966920024433

سيتم توفير الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى عند الطلب وبدون مقابل. وفي حال تعذر الوصول إلى تسوية أو عدم الرد خلال 30 يوم عمل، يحق للمشترك إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية- إدارة شكاوى المستثمرين، كما يحق للمشترك إيداع الشكوى لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (90) يوم تقويمياً من تاريخ إيداع الشكوى لدى الهيئة، إلا إذا أخطرت الهيئة مقدم الشكوى بجواز إيداعها لدى اللجنة قبل انتهاء المدة.

ز. النظر في المنازعات:
أي نزاعات قد تنشأ عن شروط وأحكام الصندوق سوف تتم إحالتها من قبل أطراف النزاع إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية مع أخذ الاعتبار الإجراءات الشكوى.

ح. قائمة المستندات المتاحة لمالكي الوحدات، تشمل شروط وأحكام الصندوق، وملخص المعلومات الرئيسية ومذكرة المعلومات وكل عقد ذكر في مذكرة المعلومات، والقواعد المالية لمدير الصندوق.

ط. أن جميع أصول صندوق الاستثمار المملوكة بشكل جماعي لمالكي الوحدات مملوكة مشاعة. انه ليس هنالك أي مصلحة أو مطالبة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو لأمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع فيما يتعلق بأصول الصندوق. إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكاً لوحدات الصندوق وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسماً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأفصح عنها في هذه الشروط والأحكام أو مذكرة المعلومات.

ي. معلومات أخرى معروفة

لا ينطبق

ث. لا يوجد أي إعفاءات من قيود لائحة الاستثمار وافتقت عليها هيئة السوق المالية

ل. سياسة مدير الصندوق بحقوق التصويت:

وضعت شركة درية المالية سياسة حقوق التصويت والضوابط الاسترشادية لضمان اتخاذ القرارات التي يتم التصويت عليها بما يحقق المصلحة الجماعية لمالكي وحدات الصندوق وتحسين قيمة أصول العملاء على المدى الطويل. وسوف يعتمد مدير الصندوق في تطبيق هذه السياسة، نفس المستوى من العناية والمهارة الذي يبذلها في إدارة صناديق الاستثمار.

• الموافقة على السياسة:

يتولى رئيس مجلس إدارة صندوق درية للطروحات الأولية مسؤولية الموافقة على سياسة حقوق التصويت هذه والإشراف على تفيذه بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام. ويأتي هذا التزاماً بنص المادة 37 من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية. وقد فوض رئيس مجلس إدارة الصندوق صالحاته هذه لمدير الصندوق ومسؤول المطابقة والالتزام لاتخاذ القرارات بما يخدم مصالح مالكي وحدات الصندوق.

• المبادئ الأساسية لسياسة حقوق التصويت:

يستثمر صندوق درية للطروحات الأولية عموماً في الأوراق والأدوات المالية للشركات التي تمتاز بإدارتها الجيدة وتلتزم بضوابط الحكومة المؤسسية الرشيدة. وبناءً على ذلك، يجوز لمدير الصندوق التصويت عموماً مع إدارة الشركة في معظم المسائل.

يجوز لمدير الصندوق اختيار الإمتناع عن التصويت على الإقتراحات:

1. التي تكون ذات طبيعة روتينية ليس لها تأثير يذكر على قيمة حقوق المساهمين.
2. التي يمكن أن تؤدي إلى تضارب مصالح محتمل.
3. التي لا يكون لمدير الصندوق موقفاً واضحاً منها.

ولكن في الحالات التي يرى فيها مدير الصندوق ومسؤول المطابقة أن حقوق مالكي الوحدات سوف تتأثر سلباً بأي اقتراح، فإن الصندوق يصوت ضد ذلك الاقتراح.

• الضوابط الاسترشادية للتصويت:

تتعلق معظم الاقتراحات المطروحة للتصويت - على سبيل المثال الحصر - بانتخابأعضاء مجلس إدارة الشركة، وتعيين مراجع حسابات خارجيين، والموافقة على برامج التعويضات والمكافآت ، وتحيين الهيكل الرأسمالي للشركة.

سوف يقوم مدير الصندوق بممارسة حقوق التصويت بهدف تحسين قيمة المحفظة، آخذًا في الاعتبار ما يلي:

1. حماية حقوق مالكي وحدات الصندوق.
2. زيادة القيمة الحقيقية للشركة.
3. تحسين حوكمة الشركة و هيكليتها المالية.

• **إجراءات الشركة:**

سوف يدعم مدير الصندوق قرارات منها على سبيل المثال الاندماج وإجراءات الشركة الأخرى التي يرى أنها تتحقق مصلحة مالكي الوحدات.

• **تغييرات هيكلة رأس المال:**

سوف يدعم مدير الصندوق بشكل عام اقتراح أي تغيير في هيكلة رأس المال إذا ثبت لديه أن التغيير يحقق منفعة أو يلبي حاجة معقولة. ويمكن أن يصوت مدير الصندوق ضد اقتراح لإصدار أسهم إضافية أو سندات دين، إذا كان يرى أن تلك التغييرات سوف تؤدي إلى انخفاض كبير في قيمة حقوق المساهمين.

• **تعويضات الإدارة:**

سوف يؤيد مدير الصندوق اقتراحات تعويضات ومكافآت الإدارة التي تصب في مصالح المساهمين والإدارة على المدى الطويل. ولن يدعم مدير الصندوق برامج التعويضات والمكافآت السخية المبالغ بها.

• **المسائل الاجتماعية والأخلاقية:**

سوف يؤيد الصندوق الاقتراحات التي يرجح أن تحقق منافع اجتماعية هامة وذلك في حال كانت الاستثمارات المقترحة (المصروفات الرأسمالية والتشغيلية) معقولة.

• **الحوكمة:**

سوف يؤيد مدير الصندوق أي تدابير من شأنها تحسين جودة رقابة وإشراف مجلس الإدارة، بما في ذل زيادة درجة استقلالية أعضاء مجلس الإدارة ومؤهلاتهم.

• **مشاركة المساهمين:**

يرى مدير الصندوق أنه ينبغي إعطاء جميع المساهمين في الشركات التي يستثمر فيها مدير الصندوق فرصة للمشاركة في اجتماعات المساهمين بفعالية وبشكل مدروس.

• **الشفافية:**

سوف يدعم مدير الصندوق الشفافية في الشركات التي يستثمر فيها مدير الصندوق وإجراءات صنع القرار، والإفصاح عن المعلومات الضرورية لتمكين المساهمين من اتخاذ قرارات مدروسة بشأن المسائل المطروحة للتصويت، وبشأن شراء أي ورقة مالية تصدرها الشركة أو الحفاظ بها أو بيعها.

• **المسائلة:**

سوف يؤيد مدير الصندوق مسألة إدارات الشركات التي يستثمر فيها مدير الصندوق أمام المساهمين. ويتوارد على الإدارة / أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين ومجلس الإشراف / أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، اتخاذ قراراتهم دائمًا بما يحقق مصلحة الشركة والمساهمين على المدى الطويل.

• **مسائل أخرى:**

يتم التعامل مع أي مسائل أخرى تطرحها الشركة أو مساهمون آخرون، بحسب كل حالة على حدة مع التركيز بشكل رئيس على تحقيق القيمة للمساهمين.

• **إدارة السياسة:**

يكون قسم إدارة الأصول لدى مدير الصندوق مسؤوالًا عن تنفيذ السياسة المعتمدة، ويتولى مراقبة إجراءات

الشركة واتخاذ القرارات بشأن كيفية التصويت بالتشاور مع مسؤول المطابقة واللتزام، والتأكد من تنفيذ القرارات خلال الفترات الزمنية المحددة.

كما يقوم باختيار أي ممثل لممارسة حقوق التصويت. ويقوم مدير قسم إدارة الأصول بتفويض الممثل المختار، أو يختار مثالاً آخر حسبما يراه مناسباً.

متطلبات المعلومات الأضافية لأنواع معينة من الصناديق
لا ينطبق



دراية المالية - صندوق دراية للطروحات الأولية
الشروط والأحكام

بسم الله الرحمن الرحيم

ملخص المعلومات الرئيسية

صندوق دراية للطروحات الأولية **DERAYAH IPO FUND**

(صندوق استثماري عام برأس مال مفتوح مسجل بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية)



تاریخ إصدار ملخص المعلومات الرئيسية 10/07/1439 هـ الموافق 27/03/2018 م

آخر تحدیث لملخص المعلومات الرئيسية: 11/10/1439 هـ الموافق 25/06/2018 م

هذه هي النسخة المعدلة من ملخص المعلومات الرئيسية (صندوق دراية للطروحات الأولية) التي تعكس التغير التالیة:

- تغيير مراجع الحسابات الخارجي

حسب اشعارنا المرسل الى هيئة السوق المالية بتاريخ 25/06/2018 م

أ. المعلومات الرئيسية للصندوق:

1. اسم صندوق الاستثمار:

صندوق دراية للطروحات الأولية DERAYAH IPO FUND صندوق استثماري عام برأس مال مفتوح مسجل بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية

2. أهداف الصندوق:

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الطروحات الأولية للشركات المدرجة حديثاً في سوق الأوراق المالية السعودية ("تداول") و في السوق الموازي ("نمو") وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى، وأسهم حقوق الأولوية الصادرة داخل المملكة العربية السعودية وفي الأسواق المالية في الدول الأخرى، وكذلك في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودية ("تداول") وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى والتي لم يمض على إدارتها أكثر من خمس سنوات، وأسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة الصادرة داخل المملكة العربية السعودية وفي الأسواق المالية في الدول الأخرى. يجوز للصندوق المشارك في سجل بناء الأوامر والاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة. و يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة(ETFs) المرخصة من هيئة السوق المالية. يجب أن تكون كافة استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق.

3. استراتيجيات و سياسة الاستثمار:

يتبع الصندوق الفرصة للمستثمرين لل Investing في أسهم الشركات العامة خلال فترة الطرح الأولي العام لأسهمها بطريقة سجل بناء الأوامر وكذلك في حقوق الأولوية للأسهم المدرجة داخل المملكة العربية السعودية وفي أسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى كما يمكن للصندوق الاستثمار في أسهم الشركات الجديدة التي لم تمض خمس سنوات على إدراجها في السوق المالي السعودي الثاني (تداول) وأسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى. يجوز للصندوق المشارك في سجل بناء الأوامر والاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة. و يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة(ETFs) المرخصة من هيئة السوق المالية والمتوافقة مع الضوابط والمعايير الشرعية. كما يمكن للصندوق الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة التي تم إصدار أسهم جديدة لها خلال السنوات الخمس المنصرمة الصادرة داخل المملكة العربية السعودية وفي الأسواق المالية في الدول الأخرى.

ويجوز للصندوق الاستثمار في أدوات أسواق النقد وصفقات المراكحة وصناديق أسواق النقد بالريال السعودي والمرخص لها من هيئة السوق المالية عند عدم توفر فرص استثمارية واعدة في السوق. وسيتم تحديث المجال الاستثماري للصندوق كل ثلاثة أشهر.

4. المخاطر المرتبطة بالاستثمارات في صناديق الأسهم:

- المخاطر المتعلقة بطبيعة الاستثمار
- مخاطر تقلبات أسواق الأسهم
- مخاطر الكوارث الطبيعية
- مخاطر عدم كفاية الإفصاح في نشرة الإصدار
- مخاطر التنبؤ بالأرقام المالية المستقبلية
- مخاطر تضاؤل نسبة التخصيص
- مخاطر فرص المشاركة في الطروحات العامة الأولية:

- مخاطر تأخر الإدراج
- مخاطر تعليق التداول
- مخاطر تركز الاستثمارات
- مخاطر عمليات الإسترداد الكبيرة
- مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق
- مخاطر المعايير الشرعية
- الخطير المحدد للمصدر
- مخاطر تضارب المصالح
- المخاطر النظامية والقانونية
- مخاطر الأسواق الناشئة
- مخاطر طلب التمويل
- مخاطر السيولة:
- مخاطر الائتمان والأطراف الأخرى
- مخاطر الاستثمار في الشركات الصغيرة
- مخاطر الاستثمار في صناديق استثمارية
- مخاطر إعادة الاستثمار
- مخاطر ضريبة الدخل
- مخاطر الاستثمار في السوق الموازية
- مخاطر الاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريت)

5. الأداء السابق للصندوق:
العائد الكلي لسنة واحدة أو ثلاثة سنوات و خمس سنوات (أو منذ التأسيس)

الفترة الزمنية	عائد الصندوق
منذ سنة	% 4.68
منذ ثلاث سنوات	N/A
منذ خمس سنوات	N/A
منذ التأسيس	% 9.95

إجمالي العائدات السنوية لكل من السنوات العشر الماضية (أو منذ التأسيس)

السنة	عائد الصندوق
2016	% 5.03
2017	% 4.68

أداء الصندوق مقارنة بالمؤشر الاسترشادي على مدار السنوات الخمس الماضية أو منذ التأسيس

السنة	اداء الصندوق	اداء المؤشر
منذ التأسيس	%16.76	%29.84

ب. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب:

رسوم الاشتراك: يمكن لمدير الصندوق أن يتناقضى من المستثمرين رسوم اشتراك على أن لا يتجاوز قدر هذه الرسوم اثنان بالمائة (2%) من مبلغ الاشتراك أو الاشتراك الإضافي، وتدفع مرة واحدة ويحدد مبلغ رسم الاشتراك، إن وجد، حسب تقدير مدير الصندوق ويجب توضيحه في طلب الاشتراك وتخصم هذه الرسوم من مبلغ الاشتراك أو الاشتراك الإضافي.

أتعاب الإدارة: يتناقضى مدير الصندوق مقابل إدارة الصندوق بواقع اثنان في المائة (2%) من صافي قيمة أصول الصندوق وسيتم احتساب أتعاب الإدارة يومياً بناءً على صافي قيمة أصول الصندوق ويتم اقتطاعها في نهاية كل شهر ميلادي.

أتعاب اللجنة الشرعية: ستحصل اللجنة على إجمالي أتعاب سنوية ثابت قدره ستة وعشرون ألفاً ومئتان وخمسون (26,250) ريال سعودي مقابل خدماتها للصندوق وتحسب هذه الأتعاب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين: سوف يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل على مكافأة قدرها (10,000) ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره وبحد أقصى (80,000) ريال سعودي سنوياً لكل الأعضاء وتحسب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق علمًا بأن الأعضاء موظفي مدير الصندوق لن يتناقضوا أية مكافآت. وسيتم خصم هذه المكافآت من إجمالي أصول الصندوق.

رسوم أمين الحفظ: يتم احتساب رسوم أمين الحفظ يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق وبمعدل سنوي يعادل عشرة من الواحد في المائة (0.10%) من صافي قيمة أصول الصندوق بحد أقصى 200,000 ريال سنوياً. رسوم أمين الحفظ المستقل (0.010%) وبحد أدنى 10,000 سنوياً وحد أقصى 250,000 ريال سنوياً.

أتعاب مراجع الحسابات الخارجي: (30,000) ريال سعودي سنوياً لمراجع الحسابات الخارجي لمراجعة وإصدار القوائم المالية للصندوق، وتحسب هذه الأتعاب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

رسوم رقابية: رسوم قدرها سبعة آلاف وخمسة (7,500) ريال سعودي عن القيام بمتابعة الإفصاح لكل صندوق استثمار وتحسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

رسوم الاسترداد أو الاسترداد المبكر: لا يوجد رسوم استرداد أو رسوم استرداد مبكر.

رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول: مصاريف الرسوم الناتجة عن نشر معلومات الصندوق في موقع تداول وتحسب خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي وتحسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

رسوم المؤشر الاستردادي: رسوم قدرها أربع وعشرون ألف وثلاثمائة وخمس وسبعين (24,375) ريال سعودي عن حقوق استخدام المؤشر تدفع لمزود الخدمة وهو شركة ستاندرد أند بورز وتحسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي أصول الصندوق.

مصاريف التشغيل الأخرى:
يتحمل الصندوق المصاريف التشغيلية والإدارية التالية والتي تشمل:

13. مصاريف المصفى في حالة التصفية.
14. المصاريف المتعلقة بنشر التقارير السنوية.
15. مصاريف التمويل، بما في ذلك تكاليف هيكلة التمويل وحصة الأرباح في أي عملية تمويل، والرسوم النظامية وأية مصاريف أخرى مسموح بها نظامياً.
16. أي مصاريف تتعلق بتسجيل الوحدات أو الخدمات الإدارية الأخرى.
17. أتعاب مستحقة مقابل تقديم خدمات تتعلق بسجل مالكي الوحدات.
18. أي رسوم أو مصاريف أخرى يتم تحميلاها على مالكي الوحدات أو يتم دفعها من أصول الصندوق. لا يجوز أن تتجاوز "مصاريف التشغيل الأخرى" المذكورة (لا يتضمن ذلك مصاريف التمويل) نسبة 0.25% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق علماً بأنه سيتم خصم المصاريف الفعلية فقط.

جميع الرسوم والمصاريف والأتعاب والتكاليف الواردة في الشروط والأحكام (وبالتحديد في هذه المادة) المستحقة الدفع لمدير الصندوق أو أي طرف آخر وتلك التي سيتم تطبيقها أو تعديلاها لاحقاً من قبل مدير الصندوق لاتشمل أية نوع ضريبية أو رسوم حكومية مطبقة أو سيتم تطبيقها في المملكة العربية السعودية، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر ضريبة القيمة المضافة وضريبة الاستقطاع، وتكون تلك الضريبة وأو الضرائب وأو الرسوم الحكومية واجبة الدفع من قبل المشترك بالصندوق أو من أصول الصندوق كل فيما يخصه حسب الانطباق، ويجوز لمدير الصندوق خصم تلك الضرائب وأو الرسوم الحكومية من النقد الموجود في حساب المستثمر أو أصول الصندوق حسب الانطباق.

جدول يوضح جميع الرسوم والمصاريف:

الرسوم	المبلغ وكيفية الدفع
رسوم الاشتراك	2% كحد أقصى يتم دفعها مقدماً ولمرة واحدة (تخصم من مبالغ الاشتراك والاشتراك الإضافي الخاص بكل مالك وحدة) لصالح مدير الصندوق
أتعاب الإدارة	2% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً بشكل تراكمي ويتم اقتطاعها في نهاية كل شهر ميلادي.
رسوم الاسترداد المبكر	لا يوجد.
رسوم أمين الحفظ	0.1% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب يومياً بشكل تراكمي ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي قيمة أصول الصندوق.
رسوم المؤشر الاسترشادي	24,375 ريال سعودي تحتسب يومياً بشكل تراكمي ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي قيمة أصول الصندوق.
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	سوف يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل على مكافأة قدرها 10,000 ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره وبحد أقصى 80,000 ريال سعودي في السنة لكتل الأعضويين وتحتسب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي قيمة أصول الصندوق.
أتعاب مراجع الحسابات	30,000 ريال سعودي سنوياً تحتسب يومياً بشكل تراكمي ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي قيمة أصول الصندوق.
رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول	خمسة آلاف 5,000 ريال سعودي وتحتسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي قيمة أصول الصندوق.

رسوم قدرها سبعة آلاف وخمسمائه 7,500 ريال سعودي سنوياً من إجمالي قيمة أصول الصندوق عن القيام بمتابعة الإفصاح لكل صندوق استثمار وتحسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق.	رسوم رقابية
يتحمل الصندوق جميع مصاريف التعامل وعمولات الوساطة المتعلقة بالبيع أو الشراء	مصاريف التعامل
حسب الأسعار السائدة المعمول بها في البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية.	مصاريف التمويل
26,250 ريال سعودي سنوياً وتحسب هذه الأتعاب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي قيمة أصول الصندوق.	أتعاب اللجنة الشرعية
0.25% سنوياً كحد أقصى من صافي قيمة أصول الصندوق. وسيتم خصم المصاريف الفعلية فقط	مصاريف أخرى

ج. كيفية الحصول على المعلومات:

يمكن الحصول على المزيد من المعلومات والتقارير من قبل مدير الصندوق عند الطلب (علمً بأنها سوف تكون متوفرة في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق (تداول) أو بزيارة الشركة في موقعها الرئيسي - مركز العليا، الدور الثاني - شارع العليا العام، ص.ب 286546 الرياض 11323، المملكة العربية السعودية هاتف:

WWW.derayah.com أو عن طريق الموقع الإلكتروني 00966920024433 - 00966112998000

د. مدير الصندوق:

1. اسم مدير الصندوق: شركة دراية المالية
2. ترخيص هيئة السوق المالية: تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية رقم (27-08109) لممارسة نشاط التعامل والحفظ والمشورة وإدارة الأصول.
3. عنوان مدير الصندوق: مركز العليا، الدور الثاني - شارع العليا العام، ص.ب 286546 الرياض 11323، المملكة العربية السعودية هاتف: 00966920024433 - 00966112998000

هـ. أمين الحفظ:

1. اسم أمين الحفظ: شركة الإنماء للاستثمار
2. ترخيص هيئة السوق المالية : تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية رقم (27-08109) لممارسة نشاط التعامل والحفظ والمشورة وإدارة الأصول.
3. عنوان أمين الحفظ : طريق الملك فهد، حي العليا، الرياض 11576 صندوق بريد 66333

هاتف: +966 (11) 218 5999

فاكس: +966 (11) 218 5970

www.alinmainvestment.com

و. الموزع:

لا ينطبق



دراية المالية - صندوق دراية للطروحات الأولية
الشروط والأحكام