



بسم الله الرحمن الرحيم

صندوق دراية للطروحات الأولية

**Derayah IPO FUND**

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



مدير الصندوق

دراية المالية

تم اعتماد صندوق دراية للطروحات الأولية على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعينة لصندوق الاستثمار [رقم الاعتماد الشرعي: : 17-10-05-12-769-DRYA]

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

يتوجب على المستثمرين المحتملين وكافة الأطراف التي تتلقى هذه الشروط والأحكام أن يقوموا بقراءتها بعناية 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 و الاحكام تعني انه 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 تحديث للشروط و الأحكام 1440/06/20 هـ الموافق 2019/02/25 م

تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس الصندوق و طرح 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 الأولية 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.

تتم إدارة 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 27-08109. 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. ويتوجب 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 وألاً يعتمدوا بشكل أساسي على أي عوائد من هذا الاستثمار لمواجهة أي احتياجات مالية جوهريّة.

الصندوق يمثل علاقة تعاقدية بين مدير الصندوق والمستثمرين فيه، وهو مسجل لدى هيئة السوق المالية السعودية ("الهيئة") ويخضع 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 بفصل 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 بتوقيع 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 يقوم بحساب أو دفع، أو يكون 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.

و قد اعتمدت هيئة السوق المالية السعودية هذا الصندوق بموجب الموافقة الصادرة عن مجلس الهيئة برقم (4-37-2015) بتاريخ 1436/07/03 هـ الموافق 2015/04/22م. وقد تم تحديث هذه الشروط والأحكام بتاريخ 1440/06/20 هـ الموافق 2019/20/25م



### 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](http://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](http://www.alinmainvestment.com)

### مراجع الحسابات الخارجي

#### اللحيد و يحيى محاسبون قانونيون (ACA)

2526 طريق أبو بكر الصديق حي التعاون.  
ص.ب 6888 الرياض 12475 ، المملكة العربية السعودية  
الموقع الإلكتروني [www.aca.com.sa](http://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 الأولية 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 إدارجها 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 الاوامر و الاستثمار 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.
المؤشر الاسترشادي	مؤشر دراية للطروحات الأولية (Derayah IPO Index).
درجة المخاطر	مرتفعة (لمعلومات 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 للاسترداد	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 ليوم 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 ليوم التقويم ذي الصلة
سعر الاشتراك / سعر الاسترداد	صافي قيمة الأصول للوحدة بتاريخ يوم التقويم ذي الصلة

يتم سداد قيمة الوحدات المستردة للمشاركين قبل إقفال العمل في اليوم الثالث الذي يلي يوم التعامل الذي تم فيه تنفيذ الاسترداد.	موعد دفع قيمة الوحدات المستردة 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 لوحات الصندوق بتاريخ 2015/05/11م ، وانتهت بنهاية يوم 2015/05/23م.	فترة الطرح الأولي
2015/05/24م	بدء تشغيل الصندوق

## قائمة المحتويات

7	قائمة المصطلحات
10	معلومات عامة
10	النظام المطبق
11	اهداف صندوق الاستثمار
13	مدة الصندوق
13	قيود الاستثمار
13	عملة الصندوق
13	مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب
15	التقويم والتسعير
16	التعاملات
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	إنهاء 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 تعاقدى بين مدير الصندوق والمستثمرين وتم ترخيصه وتتم 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 (مقفلة) رقم سجلها التجاري 1010266977 وهي مرخصة بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم 27-08109 بتاريخ 2008/06/16

4- مدير الصندوق: شركة دراية المالية

5- أمين الحفظ: هو شخص مرخص له للقيام 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: الطروحات أو الاكتتابات الأولية العامة لأسهم الشركات التي يتم طرحها طرْحاً 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 المُصدِر 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 المُصدِر.

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 والمشترون فيه وفقاً لشروطه وأحكامه الواردة في هذه الشروط والأحكام.

16- الوحدات: وحدات استثمارية قابلة للقياس وتمثل مشاركة تناسبية 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 وتقييم نتائج أنشطة الصندوق وذلك لتحديد مدى التوافق والتطابق بين هذه النتائج والمعايير المقررة. ولهذا الصندوق المقصود به شركة اللحد 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 المعني.

**27- رسوم الاشتراك:** الرسوم التي تدفع 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 الإنترنت.

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

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

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

**32- أدوات أسواق النقد:** صفقات المرافحة وعقود تمويل التجارة والتي تتسم بسيولتها العالية وقلة المخاطر.



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

**34- أسواق الأوراق المالية في الدول أخرى:** أسواق الأوراق المالية في المناطق الجغرافية الأخرى، والمتمثلة بأسواق الأموال المتطورة والنامية 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 2008/06/16 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: 2998000 (11) 966 + فاكس: 4196498 (11) 966 +
- ج. عنوان الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق  
الموقع الإلكتروني: [www.derayah.com](http://www.derayah.com)
- د. اسم أمين الحفظ و رقم 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](http://alinmainvestment.com)

### النظام المطبق

إن صندوق دراية للطروحات الأولية ومدير الصندوق خاضعان لنظام السوق المالية ولوائح التنفيذ 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 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](http://www.derayah.com) :

هاتف: 00966112998000 - 00966920024433

سيتم توفير الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوي عند الطلب وبدون مقابل. وفي حال تعذر الوصول الي تسوية أو لم يتم الرد خلال 30 يوم عمل، يحق للمشارك إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية- إدارة شكاوى المستثمرين، كما يحق للمشارك 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 اللجنة قبل انقضاء 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 الاوامر و الاستثمار 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 المراهجة 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 بالتخارج من أسهم الشركات التي مضى على إدراجها خمس سنوات عند تحديث المجال الاستثماري.

ب. استراتيجيات الاستثمار وممارساته، 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 الاوامر 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 الاوامر و الاستثمار 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 المراهجة 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 الاستثمارات: سيتم تركيز استثمارات الصندوق في الطروحات الأولية العامة المتوافقة 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") و أسواق 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 & للتصنيف الائتماني. كما سيستثمر الصندوق في صفقات المراجعة 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 ل مدير 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 طرْحاً 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، وأتعباب 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 نقدية	0%	49%
أدوات أسواق النقد بشكل مباشر	0%	49%
أدوات أسواق النقد بشكل غير مباشر	0%	49%

## مدة الصندوق

صندوق عام مفتوح غير محدد المدة.

## قيود الاستثمار

يلتزم 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 المعني. هذا ويتحمل 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 يتقاضى 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 وتخضع هذه الرسوم من مبلغ الاشتراك أو الاشتراك الإضافي.

**أتعاب الإدارة:** يتقاضى 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 لكلا العضوين وتحسب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق علماً بأن الأعضاء موظفي مدير الصندوق لن يتقاضوا 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 الصندوقو 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 المصفي في حالة التصفية.
  2. المصاريف المتعلقة بنشر التقارير السنوية.
  3. مصاريف التمويل، بما في ذلك تكاليف هيكلية 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 تحميلها 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 لا تشمل 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، وستكون تلك الضريبة و/أو الضرائب و/أو الرسوم الحكومية واجبة الدفع من قبل المشترك بالصندوق أو من أصول الصندوق كل فيما يخصه حسب الانطباق، ويجوز لمدير الصندوق خصم تلك الضرائب و/أو الرسوم الحكومية من النقد الموجود في حساب المستثمر أو أصول الصندوق حسب الانطباق.

#### ب. الصفقات المفروضة على الاشتراك و الاسترداد:

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 (

(3% 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.

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

ج. العملات الخاصة:  
لا يوجد اي عمولات خاصة ببرمها 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 الاسهم على أساس أسعار الإغلاق الرسمية في سوق الأوراق المالية السعودية "تداول" في يوم التقويم المعني 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، 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: سيتم تحديد قيمة حقوق الأولوية حسب الفرق بين سعر آخر إغلاق للورقة المالية وسعر الطرح.
  4. الودائع والمراجعات: سوف تقوم على أساس التكلفة.
  5. صناديق الاستثمار: سيتم تقويمها حسب سعر وحدة معن لأغراض التقويم لتلك الصناديق .
  6. سوف يشمل مجموع أصول الصندوق أيضاً على النقد المتوفر والأرباح المستحقة من الشركات المستثمر بها إضافة إلى العوائد المستحقة على الودائع و المراجعات.

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

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

### ب. عدد نطاق التقويم وتكرارها

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

1. سيقوم مدير الصندوق بتوثيق ذلك.
2. سيقوم مدير الصندوق بتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) 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 لجميع 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  
وسوف تكون صافي قيمة وحدة الصندوق متاحة للمستثمرين مجاناً من خلال مكتب مدير الصندوق أو عبر النشر الإلكتروني على موقع دراية [www.Derayah.com](http://www.Derayah.com) وتداول [www.Tdawul.com.sa](http://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 اللازمة 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 التنقل بين الصناديق التابعة لمدير الصندوق سيتوجب الالتزام بنفس إجراءات الاشتراك وذلك بتعبئة نموذج اشتراك أو استرداد جديد حسب الإجراءات الموضحة أعلاه.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تطبيق إجراءات "اعرف عميلك" وإجراءات "مكافحة غسل الأموال وتمويل الارهاب" 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 بموجب تحويل بنكي إلى حساب المشترك

ب. 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.

- ج. قيود التعامل في وحدات الصندوق:
1. مدير الصندوق ملتزم خلال إدارته للصندوق الاستثمار بالقيود و الحدود التي تفرضها لائحة صندوق الاستثمار وشروط و أحكام الصندوق و مذكرة المعلومات.
  2. الحد الأدنى للاشتراك المبدئي للمشارك 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 شأنه ان يقلل 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.

د. 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.

#### هـ. الإجراءات التي يجري بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجل

كما يجوز لمدير الصندوق تأجيل إجراء تلبية طلبات الاسترداد المقدمة من المستثمرين إلى يوم التعامل التالي في أي من الحالتين التاليتين:

1. إذا بلغ إجمالي طلبات الاسترداد المقدمة من المستثمرين في أي يوم تعامل عشرة بالمائة (10%) أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق؛ أو
2. 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 مهماً بالنسبة لصافي قيمة أصول الصندوق

إن طلبات الاسترداد التي لم يتم تليبيتها 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 تناسبي. وبعد إتمام عملية الاشتراك أو الاسترداد، يتسلم 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 مديراً للصندوق الاشتراك في الصندوق ابتداء من طرحه ويمكنها تخفيض قيمة مشاركتها في الصندوق تدريجياً للمستوى الذي يعتبر مناسباً. وينطبق على اشتراك مدير الصندوق وشركائه ماينطبق على ملاك الوحدات الآخرين في الصندوق ويمكن أن يخفض 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 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.

**ط. إجراءات تقديم الطلبات الخاصة بالاشتراك في الوحدات:**

يجب على طالب الاشتراك في الصندوق أو طالب الاسترداد أن يكمل الإجراءات اللازمة 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 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 بموجب 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 للمشارك 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 لمبالغ الاشتراك في الصندوق خلال فترة الاشتراك الأولية شريطة أنه لا يجوز أن تتعدى 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 اللازمة لضمان استيفاء متطلب 10 ملايين ريال سعودي أو ما يعادلها كحد أدنى لصافي قيمة أصول الصندوق**

سيقوم مدير الصندوق باتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة وإشعار هيئة السوق المالية فوراً في حال انخفاض 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 ستعكس إعادة استثمار هذه التوزيعات و الدخل في قيمة و سعر الوحدة.

**ب. تاريخ التوزيع التقريبي:**

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) يوماً من نهاية فترة التقرير. يقوم مدير الصندوق بإرسال هذه التقارير لمالكي الوحدات حسب عناوينهم المسجلة في سجل مالكي الوحدات لديه.
- ج. سيعد مدير الصندوق التقارير الأولية و إتاحتها للجمهور خلال (45) يوماً تقويمياً من نهاية الفترة. يقوم مدير الصندوق بإرسال هذه التقارير لمالكي الوحدات حسب عناوينهم المسجلة في سجل مالكي الوحدات لديه.
- د. سوف يتسلم كل مالك وحدة، بكل 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 عناوينهم 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، أو مقدم من أمين الحفظ أو 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 الاعلان في موقعة الإلكتروني و الموقع الإلكتروني للسوق.
3. يكون الإجتماع صحيحاً و مكتمل النصاب في حال حضر للإجتماع مجتمعين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.

4. إذا لم يستوفي النصاب فيجب على مدير الصندوق الدعوة لإجتماع ثاني و ذلك عن طريق الاعلان في موقعة الإلكتروني و الموقع الإلكتروني للسوق.

ج. حقوق التصويت لمالكي الوحدات:

1. يحق لكل مالك وحدات تعيين وكيل لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات
2. يحق لكل مالك وحدات الإدلاء 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 و فقااص لصوابط 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 و الأولية المعدة من قبل مدير الصندوق عند الطلب (علما لأنها ستكون متوفرة في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق و الموقع الإلكتروني للسوق).
- 6- الموافقة على التغيرات الرئيسية في شروط و أحكام الصندوق.
- 7- الدعوة الى عقد إجتماع مالكي الوحدات.

### مسؤولية مالكي الوحدات

يكون مالك الوحدات مسؤولاً عن خسارة استثماره في الصندوق او جزء منهز ولكنه 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 والأحكام في أي وقت بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق (ملتزماً بما ورد بالأحكام المنظمة لتغيير شروط وأحكام الصندوق والموافقات والشعارات المحددة بموجب النحة الصناديق الاستثمارية).

وتختلف أنواع الموافقات اللازمة في هذه التغيرات باختلاف نوع التعديلات في الشروط والأحكام بالصيغ التالية:

1. سيقوم مدير الصندوق بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق ومالكي الوحدات على التغيير الأساسي المقترح من خلال قرار صندوق عادي "حسب تعريف التغييرات الأساسية في المادة ( 56 ) من النحة 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 بأي تغييرات

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 الإفصاح 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 الاشعار "حسب تعريف التغيير واجب الشعار في المادة( 58 )من لائحة صناديق الاستثمار ."قبل 8 أيام من سريان هذا التغيير. كما سيتم الإفصاح عن هذه التغييرات في الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للسوق وذلك خلال 21 يوم من سريان التغيير.

## إنهاء الصندوق

إذا رأى المدير بأن قيمة أصول الصندوق تحت الإدارة غير كافية لتسوغ استمرار عمل الصندوق أو إذا كانت هنالك أسباب أخرى متصلة بأي تغيير في القوانين أو الأنظمة أو غيرها من الظروف التي يعتبرها المدير أسباباً مناسبة يجوز لها إنهاء العمل في الصندوق بعد اشعار هيئة سوق المال السعودية وإشعار مالكي الوحدات قبل ذلك بمدة لا تقل عن 60 يوماً تقويمياً. وبعد انتهاء مدة الاشعار يتم تسهيل أصول الصندوق والوفاء بالتزاماته وتوزيع باقي المحصلات 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 كإصيل، 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:

1. 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.
2. تحديد السياسات والأحكام واللوائح التي تحكم عمليات الصندوق وفقاً للأهداف الواردة في شروط وأحكام الصندوق.
3. وضع اجراءات 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. التأكد من سلامة العقود التي يتم إبرامها لمصلحة الصندوق.
8. التواصل والمتابعة والمراجعة مع أي طرف ثالث يتم تكليفه بأداء أي أعمال تتعلق بالصندوق ويتحمل مدير الصندوق المسؤولية المالية عن خسائر الصندوق الناتجة عن الأخطاء التي تحصل بسبب إهماله الجسيم وسلوكه المتعمد.
9. 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 مديراً 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 بالمادة العشرون من لائحة صناديق الاستثمار المتعلقة بصلاحيات 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 لوائح صناديق الاستثمار والأشخاص المرخص لهم، ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكى الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن احتياله وإهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.

#### أ. مهام أمين الحفظ واجباته ومسؤولياته:

وتشمل واجباته ومسؤولياته على سبيل المثال لا الحصر، مايلي:

1. تأسيس الشركة ذات الغرض الخاص.
2. تعيين ممثل يقترحه مدير الصندوق ليتصرف بصفته مديراً عاماً 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 مراجعي 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 لهيئة 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 الإدارة دون إشعار الهيئة بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
2. إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الإدارة أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
3. تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الإدارة.

4. إذا رأت الهيئة ان أمين الحفظ قد اخل بشكل تراه جوهرياً بالالتزام النظام او لوائح التنفيذ.

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 تعيين بديلاً له خلال 30 يوم من تاريخ استلام امين الحفظ المعزول الاشعار الكتابي . وعلى امين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل في نقل المسؤوليات و اصول الصندوق الى امين حفظ جديد.

## المحاسب القانوني

(أ) بيان باسم المحاسب القانوني لصندوق الاستثمار.

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

### العنوان

اللحيد 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](http://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 عليها في شروط وأحكام الصندوق.

(ج) الاحكام المنظمة لاستبدال المحاسب القانوني

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

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

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

مرضئ

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. سيلتزم أمين الحفظ بفصل أصول الصندوق عن أصوله وأصول عملائه الآخرين.
3. أن جميع أصول صندوق الاستثمار مملوكة بشكل جماعي لمالكي الوحدات ملكية مشاعة. إنه 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 مالكا 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

بقر مالك الوحدة بأنه أطلع على الشروط والأحكام هذه الخاصة بالصندوق، كما يقر بموافقته على خصائص الوحدات التي أشارك فيها

اسم المشترك:

\_\_\_\_\_

رقم بطاقة الهوية/الإقامة/السجل التجاري:

\_\_\_\_\_

تاريخ الانتهاء:

\_\_\_\_\_

الجنسية:

\_\_\_\_\_

التوقيع:

\_\_\_\_\_

التاريخ:





بسم الله الرحمن الرحيم

مذكرة المعلومات

صندوق دراية للطروحات الأولية

**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 : 1439/07/10 هـ الموافق 2018/03/27 م

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

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

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

"نصح 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 الصندوق و تمت الموافقة عليها. ويتحمل مدير الصندوق و أعضاء مجلس إدارة الصندوق مجتمعين و منفردين كامل المسؤولية عن دقت و اكتمال المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات. كما يقر ويؤكد أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بصحة المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات، كما يقرون و يؤكدون على أن المعلومات و البيانات الواردة في مذكرة المعلومات غير مضللة"

"وافقت 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 وتخلي 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 توصيتها بالاستثمار فيه أو تأكيد صحة المعلومات الواردة في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات، وتؤكد على أن قرار الاستثمار في الصندوق يعود للمستثمر أو من يمثلته"

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

## 1 صندوق الاستثمار:

- أ. إسم صندوق الاستثمار:  
صندوق دراية للطروحات الأولية DERAYAH IPO FUND
- ب. تاريخ إصدار شروط و أحكام الصندوق الاستثمار:  
تاريخ هذه الشروط و الأحكام : 1436/07/03 هـ الموافق 2015/04/22م  
وقد تم تحديث هذه الشروط والأحكام بتاريخ : 1440/06/20 هـ الموافق 2019/02/25م
- ج. تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس صندوق الاستثمار و طرح وحداته:  
تاريخ موافقة الهيئة على تأسيس الصندوق وطرح وحداته : 1436/07/03 هـ الموافق 2015/04/22م
- 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 وفقا لسعر الصرف السائد المعمول به في البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية في يوم التعامل المعني. هذا ويتحمل المستثمر أي تقلب في أسعار الصرف بدون تحمل مدير الصندوق لأية مسؤولية بهذا الصدد

## 2 سياسة الإستثمار:

- أ. الأهداف الاستثمارية لصندوق الاستثمار:  
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. ويجوز للصندوق الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة (ETFs) المرخصة من هيئة السوق المالية. كما يمكن أن يقوم مدير الصندوق بالاستثمار في أدوات أسواق النقد وصفقات المربحة وصناديق أسواق النقد بالريال السعودي في المملكة العربية السعودية والمرخص لها من هيئة السوق المالية. كما أن 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 لأخ 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 الثانوي (تداول) وأسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى. يجوز للصندوق المشاركة في سجل بناء الأوامر والاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة. ويجوز 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 المربحة 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.

ج. سياسة تركيز الاستثمار:

سيتم تركيز استثمارات الصندوق في الطروحات الأولية العامة المتوافقة 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" وفي السوق الموازي ("نمو") وأسواق الأوراق المالية في الدول الأخرى وفي 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 & للتصنيف الائتماني. كما سيستثمر الصندوق في صفقات المراجعة 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 ل مدير 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 طرْحاً 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:

الحد الأدنى	الحد الأعلى	نوع الاستثمار
%50	%100	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
%0	%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
%0	%50	السوق الموازية
%0	%30	صناديق الاستثمار العقارية المتداولة
%0	%20	في صناديق المؤشرات المتداولة (ETFs)
%0	%49	سيولة نقدية
%0	%49	أدوات أسواق النقد بشكل مباشر وأدوات أسواق النقد بشكل غير مباشر

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

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

يستثمر 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 الاوامر و الاستثمار 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

هـ. أنواع المعاملات و الأساليب و الأدوات:

يعتمد مدير الصندوق على دراسات وتوصيات فريق المحللين الخاص به في اتخاذ قرارته الاستثمارية والقيام بتقييم الشركات المستثمر بها من خلال تحليل قوائمها المالية وميزانياتها 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. القيود 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 مانسته 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 نظير:  
لا ينطبق

ك. 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 والالتزام/ 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 ويتكون 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 للاستثمار 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 دراية للطروحات الأولية لا يعد مؤشراً على أداء الصندوق في المستقبل.

ج. لا يوجد ضمان لماكي الوحدات بأن أداء صندوق دراية للطروحات الأولية سوف يتكرر أو يماثل لأداء صناديق دراية.

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 ينقص كما أن من المحتمل ألا 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 حسبما 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 عوائداً 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 التغييرات 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:** تتبني قرارات مدير الصندوق بالاستثمار على المعلومات المفصّل عنها في مذكرة الطرح للشركات المرشحة. قد تتضمن مذكرة الطرح بيانات غير صحيحة أو إغفالاً لذكر بيانات جوهرية 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 جوهرية 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 سيستخدمها 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 تضائل نسبة التخصيص:** حيث أنه يتم دعوة عدد من الشركات المرخصة وصناديق الاستثمار لعملية بناء سجل الأوامر فإنه من الممكن تضائل نسبة التخصيص بسبب ازدياد عدد الشركات والصناديق المشتركة في الاكتتاب، مما يفقد الصندوق فرصة لزيادة عوائده والتي كان من الممكن أن تنعكس 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 بتلقي الدعوة للمشاركة في الطروحات الأولية لأسهم بعض الشركات مما يفقد الصندوق الفرصة لزيادة عوائده والتي كان من الممكن أن تنعكس 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 تركيز الاستثمارات:** بما أن أصول الصندوق سيتم استثمارها في الإصدارات الأولية وفي حقوق الأولية 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 يحتمل 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 السوقي عندما يتم إدراجها مستقبلاً في السوق (والذي 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 لتلبية طلبات الاسترداد مما قد ينتج عنه تأجيل طلبات الاسترداد إضافة إلى أنه قد يضطر الصندوق إلى تسهيل 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 للمُصدر:** قد يتأثر أداء الصندوق بأداء الشركات التي يملك أوراقاً مالية فيها وبالتغيرات في تلك الشركات. ويشمل ذلك التغيرات في الأوضاع المالية للمُصدر أو الطرف المقابل والتغيرات في ظروف اقتصادية أو سياسية محددة



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

**مخاطر تضارب المصالح:** يمارس مدير الصندوق مجموعة متعددة من الأنشطة التي تتضمن استثمارات مالية، خدمات استشارية، وإدارة محافظ استثمارية خاصة، وقد تنشأ هناك حالات تتضارب 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 التغييرات 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 وبوجه خاص الأسواق الناشئة والذي يعد سوق الأوراق المالية السعودية "تداول" منها، قد ينطوي على مخاطر مرتبطة بالإخفاق أو التأخر في تسوية صفقات 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 قدراً أكبر من تقلبات الأسعار، وسيولة أقل بشكل ملحوظ مقارنة 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 يترتب عليها اضطراب مدير الصندوق لتسجيل 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 جداً دون أي تقلبات أو تغييرات 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 تنطوي على التعامل مباشرة مع المؤسسات المالية الأخرى من خلال الإيداعات النقدية أو عمليات المرافعة، حيث أن المخاطر على كل طرف من العقد تكون في أن الطرف الآخر قد لا يتقيد بالتزاماته التعاقدية مما قد يتسبب 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 مقارنة 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 وحداته.

**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 عرضة 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 تنطبق على حقائق 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 النقدي المتوفر لعمليات الصندوق والعوائد المتوقعة للمستثمرين.

**مخاطر الاستثمار في السوق الموازية:** في حال استثمار 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 لفئة محددة من المستثمرين، كما قد تكون أسعار أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية أكثر تقلباً نظراً لأن نسبة التذبذب العليا 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 أداء 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. ألن 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 تقويمها سلباً بسبب عوامل منها انخفاض معدلات الإيجار أو لأشغلا، 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 ستعكس إعادة استثمار هذه التوزيعات و الدخل في قيمة و سعر الوحدة.

##### ج. الأداء السابق للصندوق:

1. العائد الكلي لسنة واحدة أو ثلاث سنوات و خمس سنوات ( أو منذ التأسيس)

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

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

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

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

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

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

4. تاريخ توزيع الارباح:

لاينطبق

5. ستكون تقارير الصندوق متاحة للمستثمرين مجاناً في الموقع الإلكتروني للشركة [www.derayah.com](http://www.derayah.com).

#### د. حقوق مالكي الوحدات:

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

#### ه. مسؤولية مالكي الوحدات:

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

#### و. إنهاء 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 لتبرير 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 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 تعيينه.

#### ز. إقرار مدير الصندوق:

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

#### 5) مقابل الخدمات و العمولات و الأتعاب:

أ. مدفوعات الصندوق

**رسوم الاشتراك:** يمكن لمدير الصندوق أن يتقاضى 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 وتخضع هذه الرسوم من مبلغ الاشتراك أو الاشتراك الإضافي.

**أتعاب الإدارة:** يتقاضى 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 وبعد أقصى (80,000) ريال سعودي سنوياً لكلا العضوين وتحسب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق علماً بأن الأعضاء موظفي مدير الصندوق لن يتقاضوا 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 ستاندر 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:

7. مصاريف المصفي في حالة التصفية.
  8. المصاريف المتعلقة بنشر التقارير السنوية.
  9. مصاريف التمويل، بما في ذلك تكاليف هيكل 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 تحميلها 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 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 لا تشمل 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، وستكون تلك الضريبة و/أو الضرائب و/أو الرسوم الحكومية واجبة الدفع من قبل المشترك بالصندوق أو من أصول الصندوق كل فيما يخصه حسب الانطباق، ويجوز لمدير الصندوق خصم تلك الضرائب و/أو الرسوم الحكومية من النقد الموجود في حساب المستثمر أو أصول الصندوق حسب الانطباق.

#### ب. جدول يوضح جميع الرسوم و المصاريف:

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 وبعد أقصى 80,000 ريال سعودي في السنة لكلا العضوين 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	خمس آلاف 5,000 ريال سعودي وتحتسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي قيمة أصول الصندوق.
رسوم رقابية	رسوم قدرها سبعة آلاف وخمسمائة 7,500 ريال سعودي سنوياً من إجمالي قيمة أصول الصندوق عن القيام بمتابعة الإفصاح لكل صندوق استثمار وتحتسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق.
مصاريف التعامل	يتحمل الصندوق جميع مصاريف التعامل وعمولات الوساطة المتعلقة بالبيع أو الشراء
مصاريف التمويل	حسب الأسعار السائدة المعمول بها في البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية.
أتعاب اللجنة الشرعية	26,250 ريال سعودي سنوياً وتحتسب هذه الأتعاب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي قيمة أصول الصندوق.
مصاريف أخرى	0.25% سنوياً كحد أقصى من صافي قيمة أصول الصندوق. وسيتم خصم المصاريف الفعلية فقط

#### ج. الصفقات المفروضة على الاشتراك و الاسترداد

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

#### د. العمولات الخاصة:

لا يوجد عمولات خاصة ببرمها مدير الصندوق

##### هـ. مثال توضيحي لحساب المصاريف:

المصاريف التي يتم قيدها على الصندوق خلال السنة الأولى للاستثمار على أساس مبلغ اشتراك 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.

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

##### 6) 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 المعني 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، فسيتم 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 الأولوية حسب الفرق بين سعر آخر إغلاق للورقة المالية وسعر الطرح.
10. الودائع والمراجبات: سوف تقوم على أساس التكلفة.
11. صناديق الاستثمار: سيتم تقويمها حسب سعر وحدة معن لأغراض التقويم لتلك الصناديق.
12. سوف يشمل مجموع أصول الصندوق أيضاً على النقد المتوفر والأرباح المستحقة من الشركات المستثمر بها إضافة إلى العوائد المستحقة على الودائع والمراجبات

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

4. خصم المصاريف الثابتة التالية على سبيل المثال لا الحصر: مصاريف التعامل ومكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق ورسوم مراجع الحسابات والمصاريف والرسوم الأخرى المذكورة في البند رقم (7) من هذه الشروط والأحكام.
5. خصم رسوم الحفظ من إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد خصم المصاريف الثابتة.
6. خصم أتعاب الإدارة من إجمالي أصول الصندوق بعد خصم المصاريف 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 السابقين) 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 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 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 أسعار الوحدات متاحة للمستثمرين مجاناً في الموقع الإلكتروني للسوق المالية (تداول) [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa) و الموقع الإلكتروني للشركة [www.derayah.com](http://www.derayah.com) و سيتم تحديثها في يوم العمل التالي.

(7) التعامل:



#### أ. تفاصيل الطرح الأولي

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

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

#### 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 اللازمة 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 بتعبئة نموذج اشتراك أو استرداد جديد حسب الإجراءات الموضحة أعلاه. يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تطبيق إجراءات " اعرف عميلك " وإجراءات "مكافحة غسل الأموال وتمويل الارهاب " 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 بموجب تحويل بنكي إلى حساب المشترك. الحد الأدنى للاشتراك المبدئي للمشارك 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 الوحدات

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 بحصيلة الاشتراكات التي يتم استلامها خلال فترة الطرح الأولي العام لوحدة



الصندوق على شكل نقدي أو ما يعادله أو في أدوات أسواق النقد والمراجحات 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 للزمة لضمان إستيفاء متطلب 10 ملايين ريال سعودي كحد أدنى لصافي قيمة أداء الصندوق  
سيقوم مدير الصندوق باتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة و إشعار هيئة السوق المالية فوراً في حال انخفاض قيمة أصول الصندوق لأقل من 10 ملايين ريال سعودي

ح. الحالات التي يؤجل معها التعامل في الوحدات أو يعلق ، و الإجراءات التابعة في تلك الحالة  
يجوز 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.

ط. إجراء إختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجل  
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 (10%) 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 مهماً 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 تناسبي. 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. 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 عناوينهم المسجلة في سجل مالكي الوحدات لديه.
- ج. سوف يقوم مدير الصندوق بتوفير أول قائمة ماليه مراجعة في منتصف السنة الميلادية وفي نهاية كل سنة ميلادية للصندوق وتكون في شهر ديسمبر لكل سنة ميلادية قائمة ماليه للصندوق
- د. سوف يقوم مدير الصندوق بتقديم القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق مجاناً عند طلبها.

#### 10) مجلس لإدارة الصندوق:

يكون لمجلس إدارة الصندوق المسؤولية 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 و بيان نوعية العضوية و نبذة عن مؤهلاتهم :

- **محمد بن سعيد بن منصور الشماسي، الرئيس التنفيذي لدى دراية المالية، كرئيس 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 (2002م-2006م).
  - 8 أعوام في إدارة الاستثمارات لدى الأهلي كابيتال (2006م-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)، وحاصل على شهادة جمعية المحاسبين القانونيين المعتمدين (ACCA)، كما يحمل شهادة محلل مالي معتمد (CFA)، وشهادة المحاسبة الفنية (CAT).
  - 4 أعوام من الخبرة كمصدق حسابات ومستشار في أرنست ويونغ (2007م-2010م).
  - 6 أعوام من الخبرة كرئيس إدارة المحافظ في السعودي الهولندي المالية (2010م-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) و شهادة الـ (CMT).
  - عمل كرئيس تنفيذي مكلف (2015م) وكمدیر لإدارة الثروات (2011م-2015م) في الفرنسي كابيتال.
  - عمل كمدير لإدارة الأصول في العربي للاستثمار (2007م-2009م).
- **محمد بن عبدالمحسن بن موسى القرينيس ، 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 (2015م-2017م)
- عمل لدى البنك الأهلي NCB - كنائب رئيس قسم الأسهم و نائب رئيس صناديق الأسهم السعودية (2012م-2015م)
- عمل لدى البنك الأهلي NCB - كنائب رئيس صناديق الأسهم السعودية (2008م-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 طرفاً 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 يرفعها المصفي في حالة تعيينه بموجب المادة (22) من لائحة صناديق الاستثمار.
5. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار.
6. التأكد 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 بذل 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 علماً بأن الأعضاء موظفي مدير الصندوق لن يتقاضوا 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 عضو 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"> <li>• صندوق درة الخليج العقاري</li> <li>• صندوق دراية المرن للأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية الخاص رقم 100</li> <li>• صندوق تمويل المتاجرة</li> <li>• صندوق دراية ريت</li> <li>• صندوق دراية للدخل العقاري (2)</li> <li>• صندوق دراية للرعاية الصحية</li> </ul>	محمد بن سعيد الشماسي
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> <li>• صندوق دراية للطروحات الأولوية</li> <li>• صندوق دراية الخاص رقم 100</li> </ul>	محمد ياسر مقبول محمد مقبول
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> <li>• صندوق دراية المرن للأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية ريت</li> <li>• صندوق درة الخليج العقاري</li> </ul>	هيثم بن راشد المبارك
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> <li>• صندوق دراية المرن للأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية لتمويل المتاجرة</li> </ul>	محمد بن عبدالمحسن القرينيس

#### 11) لجنة الرقابة الشرعية

أ. أسماء أعضاء لجنة الرقابة الشرعية و مؤهلاتهم

##### • 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 العالية من جامعة دار العلوم المدارة من قبل المفتي تقي عثمان، 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 شرعي حاصل على شهادة الدكتوراة في التمويل الإسلامي بجامعة إندبرة 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 صحيفة الاقتصادية. الدكتور الشلهوب 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 شرعي حول العالم لتغطية الأسواق التي تتركز فيها الأنشطة المتوافقة 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، والهيكلية، والمراجعة والاعتماد (الفتوى)، وخدمات الإشراف على الرقابة الشرعية. أعضاء المستشار الشرعي الذي قام بمراجعة الصندوق هم الشيخ محمد أحمد والدكتور صلاح الشلهوب. سيقوم المستشار الشرعي بالرقابة الشرعية وإجراء التدقيق السنوي على الصندوق ليؤكد لمجلس الإدارة بأن عمليات الصندوق واستثماراته متوافقة مع المعايير الشرعية.

#### ج. تفاصيل مكافآت لجنة الرقابة 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.

#### د. المعايير الشرعية

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

#### 12 مدير الصندوق:

أ. أسم مدير الصندوق  
شركة دراية المالية

#### ب. ترخيص هيئة السوق المالية

تم الترخيص لمدير الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ 2008/06/16 م، وفقاً للترخيص رقم 27-08109 بممارسة 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](http://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  
و. المعلومات المالية لمدير الصندوق

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

ز. أسماء أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق

الاسم	طبيعة العضوية (غير مستقل/مستقل)	علاقة الأعمال بالصندوق إن وجدت
طه عبدالله القويز	غير مستقل	لا يوجد
الامير فهد بن سعد ال سعود	غير مستقل	لا يوجد
خالد محمد ابا الخيل	غير مستقل	لا يوجد
أبراهيم عبد العزيز الجمار	مستقل	لا يوجد
زكي عبدالعزيز علي الشويعر	مستقل	لا يوجد
فارس ابراهيم الراشد الحميد	مستقل	لا يوجد
عبدالرحمان محمد الراشد	مستقل	لا يوجد

ح. الأدوار والمسؤوليات والواجبات الرئيسية لمدير الصندوق

يقدم مدير الصندوق بموجب الترخيص المشار إليه في المادة (1. أ) أعلاه، خدمات إدارة الأصول، الحفظ، التعامل كإصيل، 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 ويقوم مدير الصندوق بما يلي:

1. 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.
2. تحديد السياسات والأحكام واللوائح التي تحكم عمليات الصندوق وفقاً للأهداف الواردة في شروط وأحكام الصندوق.
3. 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. التأكد من سلامة العقود التي يتم إبرامها لمصلحة الصندوق.
  8. التواصل والمتابعة والمراجعة مع أي طرف ثالث يتم تكليفه بأداء أي أعمال تتعلق بالصندوق ويتحمل مدير الصندوق المسؤولية المالية عن خسائر الصندوق الناتجة عن الأخطاء التي تحصل بسبب إهماله الجسيم وسلوكه المتعمد.
- يطبق مدير الصندوق برنامج المطابقة والالتزام لكل صندوق استثمار يديره، و أن 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.

#### ك. الأحكام المنظمة لعزل مدير الصندوق أو استبداله

يحق لهيئة السوق المالية عزل مدير الصندوق أو استبداله و اتخاذ اي اجراء تراه مناسباً لتعيين مدير صندوق بديل و ذلك في الحالات التالية:

1. توقف مدير الصندوق عن ممارسة نشاط الإدارة دون إشعار الهيئة بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
2. إلغاء ترخيص مدير الصندوق في ممارسة نشاط الإدارة أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
3. تقديم طلب إلى الهيئة من مدير الصندوق لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الإدارة.
4. إذا رأت الهيئة أن مدير الصندوق قد أخل بشكل تراه جوهرياً بالالتزام بالنظام أو الوائحة 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 أسس معقولة انها ذات أهمية جوهريه.

#### 13) أمين الحفظ:

أ. اسم أمين الحفظ:  
شركة الإنماء للإستثمار

#### ب. ترخيص 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.

#### 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:  
1430/05/04 هـ

ه. 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 وإهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد، وتشمل واجباته ومسؤولياته على سبيل المثال لا الحصر، مايلي:

1. تأسيس الشركة ذات الغرض الخاص.
2. تعيين ممثل يقترحه مدير الصندوق ليتصرف بصفته مديراً عاماً 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 مراجعي 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.

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

ز. 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 وذلك في الحالات التالية:

1. توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الإدارة 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 بالالتزام بالنظام أو الوائحة التنفيذية.
5. أي حالة أخرى ترى هيئة سوق المالية بناءً على أسس معقولة أنها ذات أهمية جوهريّة.

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 ويجب إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فوراً وبشكل كتابي.
2. الإفصاح فوراً في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع 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 وأصول الصندوق إلى أمين حفظ جديد.

**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)

2526 طريق أبو بكر الصديق حي التعاون.

ص.ب 6888 الرياض 12475 ، المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني [www.aca.com.sa](http://www.aca.com.sa)

هاتف +966011269 4419

ج. مهام المحاسب القانوني و واجباته:

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

**(17) معلومات أخرى:**

أ. سيتم تقديم السياسات والإجراءات التي ستتبع لمعالجة تعارض المصالح وأي تعارض مصالح محتمل و/أو 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 يملكها 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 الى عقد إجتماع لمالكي وحدات الصندوق:

5. 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.

6. سيقوم مدير الصندوق بدعوة ملاك الوحدات في الصندوق و ذلك عن طريق الاعلان في موقعة

الإلكتروني و الموقع الإلكتروني للسوق.

7. يكون الاجتماع صحيحاً و مكتمل النصاب في حال حضر للإجتماع مجتمعين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.
8. إذا لم يستوفي النصاب فيجب على مدير الصندوق الدعوة لإجتماع ثاني و ذلك عن طريق الاعلان في موقعة الإلكتروني و الموقع الإلكتروني للسوق.

#### هـ. 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 لتبرير 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 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 تعيينه.

#### و. إجراءات الشكاوى

إن صندوق دراية للطروحات الأولية ومدير الصندوق خاضعان لنظام السوق المالية ولوائحها 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 الاعتبار 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](http://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 للمشارك إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية- إدارة شكاوى المستثمرين، كما يحق للمشارك إيداع الشكاوى لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (90) يوم تقويمياً من تاريخ إيداع الشكاوى لدى الهيئة، إلا إذا أخطرت الهيئة مقدم الشكاوى بجواز إيداعها لدى اللجنة قبل انقضاء 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 الشكاوى.

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

**ط. أن جميع أصول صندوق الاستثمار مملوكة بشكل جماعي لمالكي الوحدات ملكية مشاعة، إنه ليس هنالك أي مصلحة أو مطالبة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين 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 مالكا لوحدات الصندوق وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأفصح عنها في هذه الشروط والأحكام أو مذكرات المعلومات.**

**ي. معلومات أخرى معروفة**

لا ينطبق

**ك. لا يوجد أي إعفاءات من قيود لائحة الاستثمار وافقت عليها هيئة السوق المالية**

**ل. سياسة مدير الصندوق بحقوق التصويت:**

وضعت شركة دراية 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 يبذله في إدارة صناديق الاستثمار.

**• الموافقة على السياسة:**

يتولى رئيس مجلس إدارة صندوق دراية للطروحات الأولية مسؤولية الموافقة على سياسة حقوق التصويت هذه والإشراف على تنفيذها 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 صلاحيته هذه لمدير الصندوق ومسؤول المطابقة والالتزام لاتخاذ القرارات بما يخدم مصالح مالكي وحدات الصندوق.

**• المبادئ الأساسية لسياسة حقوق التصويت:**

يستثمر صندوق دراية للطروحات الأولية عموماً في الأوراق والأدوات المالية للشركات التي تمتاز بإدارتها الجيدة وتلتزم بضوابط الحوكمة 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 ال حصر – بانتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة، وتعيين مراجعي حسابات خارجيين، والموافقة على برامج التعويضات والمكافآت ، وتغيير الهيكل الرأسمالي للشركة.

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

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

#### • إجراءات الشركة:

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

#### • تغييرات هيكل رأس المال:

سوف يدعم مدير الصندوق بشكل عام اقتراح أي تغيير في هيكل رأس المال إذا ثبت لديه أن التغيير يحقق منفعة أو يلبي حاجة معقولة. ويمكن أن يصوّت 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 ذلك زيادة درجة استقلالية أعضاء مجلس الإدارة ومؤهاتهم.

#### • 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 الاحتفاظ بها أو بيعها.

#### • المسائلة:

سوف يؤيد مدير الصندوق مسائل إدارات الشركات التي يستثمر فيها مدير الصندوق أمام المساهمين. ويتوجب على الإدارة / أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين ومجلس الإشراف / أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، اتخاذ قراراتهم دائماً 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 مسؤولاً عن تنفيذ السياسة المعتمدة، ويتولى مراقبة إجراءات

الشركة واتخاذ القرارات بشأن كيفية التصويت بالتشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام، 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 ممثلاً آخر حسبما يراه مناسباً.

**متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق  
لا ينطبق**

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)



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

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

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

- تغيير مراجع الحسابات الخارجي

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

#### أ. المعلومات الرئيسية للصندوق:

##### 1. أسم 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 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 الاوامر و الاستثمار 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:

يتيح الصندوق الفرصة للمستثمرين للاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات العامة خلال فترة الطرح الأولي العام لأسهمها بطريقة سجل بناء الاوامر 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 الاوامر و الاستثمار 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 المراهجة 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 تضائل نسبة التخصيص
- مخاطر فرص المشاركة في الطروحات العامة الأولية:

- مخاطر تأخر الإدراج
- مخاطر تعليق التداول
- مخاطر تركيز الاستثمارات
- مخاطر عمليات الإسترداد الكبيرة
- مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق
- مخاطر المعايير الشرعية
- الخطر المحدد للمُصدر
- 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 ثلاث 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 و العمولات و الأتعاب:**

**رسوم الاشتراك:** يمكن لمدير الصندوق أن يتقاضى 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:** يتقاضى 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 ويحد أقصى (80,000) ريال سعودي سنوياً لكلا العضوين وتحسب يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق علماً بأن الأعضاء موظفي مدير الصندوق لن يتقاضوا 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 و حد 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:

13. مصاريف المصفي في حالة التصفية.
  14. المصاريف المتعلقة بنشر التقارير السنوية.
  15. مصاريف التمويل، بما في ذلك تكاليف هيكلية التمويل وحصة الأرباح في أي عملية تمويل، والرسوم النظامية وأي 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 تحميلها 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 لا تشمل 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، وستكون تلك الضريبة و/أو الضرائب و/أو الرسوم الحكومية واجبة الدفع من قبل المشترك بالصندوق أو من أصول الصندوق كل فيما يخصه حسب الانطباق، ويجوز لمدير الصندوق خصم تلك الضرائب و/أو الرسوم الحكومية من النقد الموجود في حساب المستثمر أو أصول الصندوق حسب الانطباق.

جدول يوضح جميع الرسوم و المصاريف:

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 وبعد أقصى 80,000 ريال سعودي في السنة لكلا العضوين 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	خمس آلاف 5,000 ريال سعودي وتحتسب هذه الرسوم يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل سنة مالية للصندوق من إجمالي قيمة أصول الصندوق.

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

#### ج. كيفية الحصول على المعلومات:

يمكن الحصول على المزيد من المعلومات والتقارير من قبل مدير الصندوق عند الطلب (علماً 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: 00966112998000 - 00966920024433 أو عن طريق الموقع الإلكتروني [WWW.derayah.com](http://WWW.derayah.com)

#### 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: 00966112998000 - 00966920024433

#### 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](http://www.alinmainvestment.com)

#### و. الموزع:

لا ينطبق

