



IPO Musharaka Fund Annual Report
التقرير السنوي لصندوق مشاركة للطروحات الأولية
(2016)

Investment Fund Information / معلومات صندوق الاستثمار			
Fund Name	Musharaka IPO Fund	صندوق مشاركة للطروحات الأولية	اسم صندوق الاستثمار
Objectives of the fund	The purpose of the fund is to invest in the shares of companies listed in the Saudi Capital Market (TADAWUL) which are consistent with the Fund's Sharia criteria during the IPO phase in the primary market and / or stocks of newly listed companies whose listing in the primary market in the Kingdom of Saudi Arabia does not exceed three years	يهدف الصندوق للاستثمار في أسهم الشركات المدرجة بسوق الأسهم السعودي "تداول" والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق خلال فترة الطرح الأولي العام في السوق الأولية و/أو في أسهم الشركات المدرجة الجديدة التي لم يمض ثلاث سنوات على إدراجها في السوق الثانوي في المملكة العربية السعودية.	أهداف وسياسات الاستثمار وممارسات
Fund Distribution Policy	none	لا يوجد	سياسة توزيع الدخل والأرباح
Name of fund manager	Musharaka Capital	شركة مشاركة المالية	اسم مدير الصندوق
Address of fund manager	al- Khobar	الخير	عنوان مدير الصندوق
Custody Name	Musharaka Capital	شركة مشاركة المالية	اسم أمين الحفظ
Custody Address	al- Khobar	الخير	عنوان أمين الحفظ
Custody Duties and Responsibilities	keeping the assets of the fund and providing the management services related to book keeping, issuing of financial positions, assessment of the net value of the assets and issuance of the net value of the assets of the fund units	الجهة المسؤولة عن حفظ أصول الصندوق والقيام بالخدمات الادارية التي تتعلق بمسك السجلات وإصدار المراكز المالية وتقويم صافي قيمة الأصول وإصدار صافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق	واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ
Name of the External Auditor	Baker Tilly	بيكرتيلي	اسم المحاسب القانوني
Address of the External Auditor	al- Khobar	الخير	عنوان المحاسب القانوني

Year	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	السنة
Net Asset Value	119,781,608.82	81,784,173.43	54,642,357.35	صافي قيمة أصول الصندوق
Unit Price	9.39	10.30	10.85	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحده
highest unit Price	10.01	12.00	10.85	أعلى سعروحدة
Less Unit Price	8.38	9.32	7.58	أقل سعروحدة
Issuing Units	12,752,213.52	7,666,841.64	46,357.44	عدد الوحدات المصدرة
Distribution Dividend value	NA	NA	NA	قيمة الأرباح الموزعة
Expenses Ratio	0.34%	2.10%	2.20%	نسبة المصروفات

IPO Musharaka Fund Annual Report
التقرير السنوي لصندوق مشاركة للطروحات الأولية
(2016)

أداء الصندوق The Fund Performance			
منذ	العائد الإجمالي	Total yield	since
التأسيس - 2014		-6.06	Inception -2014
السنة الأولى -2015		3.00	1st YEAR -2015
السنة الثانية -2016		8.49	2nd YEAR -2016

منذ	العائد الإجمالي السنوي	Total yield yearly	since
التأسيس		-6.06	Inception
السنة الأولى -2015		9.65	1st YEAR -2015
السنة الثانية -2016		5.33	2nd YEAR -2016

الأتعاب والمصاريف Fees and Expenses		
31/12/2016		
أتعاب الإدارة	1,086,892.02	Management Fees
رسوم الحفظ	155,270.20	Custody Fees
رسوم المدقق الخارجي	35,000.00	Auditor Fees
رسوم الهيئة الشرعية	27,950.00	Shari'a Committee Members Fees
رسوم أعضاء مجلس الإدارة	24,000.00	Board Director Fees
رسوم تداول	5,000.00	Tadawul Fees
رسوم هيئة السوق المالية	7,500.00	CMA Monitoring and Reviewing Fees
رسوم المؤشر الإستراتيجي	26,530.00	Benchmark index Fees
المجموع	1,368,142.22	Total
نسبة الصروفات	2.22	Expenses Ratio
ملاحظات		Note

IPO Musharaka Fund Annual Report
التقرير السنوي لصندوق مشاركة للطروحات الأولية
(2016)

الملحق / Attachments

Attachment 1: Fund's Board of Directors Report	ملحق 1: تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي
The annual fund's board report has been issued where the following issues were discussed: -The annual financial statements of the Fund -The fund's terms and conditions update	تم إجتماع مجلس إدارة الصندوق خلال 2016 وتم التأكيد على إلزام مدير الصندوق باللوائح والانظمة المتبعه كما تم مناقشة تعيين مدير بديل لمحفظة الصندوق , والقوائم الماليه السنويه وتغير الشروط والاحكام .
Attachment 2: Fund Performance	ملحق 2 : تقرير عن أداء صندوق الاستثمار
The IPO Fund yielded return of 5.33% During 2016 as compared to the benchmark index return of -11.77 during the same period.	شهد الصندوق أداءً رائعاً خلال سنة 2016 م حيث أستطاع الصندوق أن يحقق عوائد بنسبة بلغت 5.33% بظل التقلبات المختلفه مقارنة بالمؤشر الإسترشادي الذي حقق -11.77% خلال نفس الفترة.
Attachment 3: Statement by the custodian	ملحق 3 : بيان من امين الحفظ
Issued, transferred and redeemed the units in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations and the fund's Terms and Conditions; valued and calculated the price of units in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations, the fund's Terms and Conditions and the information memorandum.	اصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات , تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات
Attachment 4: Statement by the Auditor	ملحق 4 : بيان من المحاسب القانوني
Financial statements for the annual accounting period (or the interim period covered in the report) of the investment fund, which must be prepared in accordance with SOCPA standards. They are on Tadawul website and Musharaka Capital Website.	تم اعداد القوائم المالية السنوية / الأولية للصندوق وفقا لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وتم نشرها على موقع تداول وموقع شركة مشاركة المالية
Attachment 5: yearly Statement	ملحق 5 : بيان السنوي
Transaction and Position at end of 2016 have been send for all client, and there is report in Musharaka website show that the ratio of expenses for each unite	تم إرسال ملخص بصفقات التي تمت على مدار السنة المالية 2016 ووضع محفظة كل عميل بنهاية 2016 إلى جميع العملاء وكما تم رفع تقرير على موقع شركة مشاركة المالية يوضح نسبة الاتعاب والمصاريف المخصومة لكل حاملي الوحدات
Attachment 6: Notes	ملحق 6 : ملاحظات
NA	لا يوجد

This report available upon request and free of charge

هذا التقرير متاح عند الطلب وبدون مقابل

الملاحظات (ملحق 6): تشمل أي تغيرات جوهرية، التصويت السنوية، تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط واحكام ومذكرة المعلومات وسياسة الإستثمار. إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر صناديق استثمار أخرى، عن نسبة رسوم الإدارة المحنسية على الصندوق نفس والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق، مدير امين الحفظ من الباطن، مدير الصندوق من الباطن وممارسات التصويت السنوي