

صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الرياض المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
مع تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات

صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الرياض المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م

الصفحات

١

تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات

٢

قائمة المركز المالي الأولية

٣

قائمة (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل الأولية

٤

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية

٥

قائمة التدفقات النقدية الأولية

١٢-٦

الايضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة/ حاملي الوحدات المحترمين
صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة
الرياض، المملكة العربية السعودية

المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة الخاصة بصندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة ("الصندوق") المدار من قبل شركة الرياض المالية (مدير الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، والقائمة الأولية (للخسارة الشاملة) / للدخل الشامل، والقائمة الأولية للتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات والقائمة الأولية للتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.


نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم ينم إلى علمنا ما يدعوننا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن البسام وشركاؤه
إبراهيم بن أحمد البسام
محاسب قانوني - ترخيص رقم (٣٣٧)
التاريخ: ٦ محرم ١٤٤٢ هـ
الموافق: ٢٥ أغسطس ٢٠٢٠ م
الرياض، المملكة العربية السعودية



صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الرياض المالية)
قائمة المركز المالي الأولية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	إيضاح	الموجودات
١٥,٦٦٦	٧,٢٢٠	٨	أرصدة نقدية
٣,٠٩٠,١٧٥	٢,٣٧٨,١٤٦	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,١٠٥,٨٤١	٢,٣٨٥,٣٦٦		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣,٧٩٢	١,٧٢٦	٨	مصاريف مستحقة
٣,٧٩٢	١,٧٢٦		إجمالي المطلوبات
٣,١٠٢,٠٤٩	٢,٣٨٣,٦٤٠		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
١٥٩,٧٦٧,١٩	١٦٠,٠٩٨,١٢	٦	الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٩,٤٢	١٤,٨٩		صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ تعتبر جزء لا يتجزء من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الرياض المالية)

قائمة (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة) دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة) دولار أمريكي	إيضاح	الدخل
٢,٢٠٤,٧٧٤	(٧٢١,٨٢٨)	٧	صافي (الخسارة) / الدخل من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٢٠٤,٧٧٤	(٧٢١,٨٢٨)		المصروفات
(٢,١٢٧)	(١,٧٢٦)	٨	مصروفات أخرى
(٢,١٢٧)	(١,٧٢٦)		
٢,٢٠٢,٦٤٧	(٧٢٣,٥٥٤)		صافي (الخسارة) / الدخل للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٢,٢٠٢,٦٤٧	(٧٢٣,٥٥٤)		إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ تعتبر جزء لا يتجزء من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الرياض المالية)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة) دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة) دولار أمريكي	
١٧,١٢٦,٤٧٣	٣,١٠٢,٠٤٩	صافي الموجودات (حقوق الملكية) في بداية الفترة
٢,٢٠٢,٦٤٧	(٧٢٣,٥٥٤)	صافي (الخسارة) / الدخل للفترة
٢,٢٠٢,٦٤٧	(٧٢٣,٥٥٤)	إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للفترة
		التغيرات من معاملات الوحدات:
	٥,١٤٥	الوحدات المصدرة
-	-	الوحدات المستردة
(١٥٦,٥٥٢)	٥,١٤٥	صافي التغير من معاملات الوحدة
(١٥٦,٥٥٢)		
١٩,١٧٢,٥٦٨	٢,٣٨٣,٦٤٠	صافي الموجودات (حقوق الملكية) في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ تعتبر جزء لا يتجزء من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الرياض المالية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)	إيضاح	
٢,٢٠٢,٦٤٧	(٧٢٣,٥٥٤)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: صافي (الخسارة) / الدخل للفترة التعديلات على: الخسارة / (الدخل) غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,١٨٩,٩٤٠)	٧٢١,٨٢٨	٧	
١٢,٧٠٧	(١,٧٢٦)		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة المصرفات المستحقة
١٥٣,٣٤٢	(٩,٧٩٩)		
(١,٩١٨)	(٢,٠٦٦)		
١٦٤,١٣١	(١٣,٥٩١)		صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التشغيلية
-	٥,١٤٥		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: المتحصلات من اصدار الوحدات المدفوعات من استردادات الوحدات
(١٥٦,٥٥٢)	-		
(١٥٦,٥٥٢)	٥,١٤٥		صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٧,٥٧٩	(٨,٤٤٦)		صافي التغير في الأرصدة النقدية
١٥,٣١٦	١٥,٦٦٦		الأرصدة النقدية في بداية الفترة
٢٢,٨٩٥	٧,٢٢٠	٨	الأرصدة النقدية في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

١. الصندوق وأنشطته

إن صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة ("الصندوق") هو صندوق مدار بموجب اتفاقية بين الرياض المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("مالكي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى نمو رأس المال المستثمر على المدى الطويل في ظل مخاطر عالية وذلك من خلال الاستثمار في عدة محافظ في شركات مدرجة في كل من الصين، الهند، أمريكا اللاتينية، أوروبا الشرقية، وجنوب أفريقيا.

يتعامل مدير الصندوق مع مالكي الوحدات في الصندوق على أساس أنه وحدة محاسبية مستقلة. وبناء على ذلك، تقوم إدارة الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

يتولى مدير الصندوق مسؤولية إدارة الصندوق. إلا أنه وفقاً لاتفاقية الصندوق، يمكن لمدير الصندوق تفويض أو تعيين مهامه إلى واحد أو أكثر من المؤسسات المالية في المملكة العربية السعودية وخارجها. وعليه، وبموجب الاتفاقية بتاريخ ٣ ديسمبر ٢٠٠٢م، تقوم فيديليتي إنترناشيونال ("مدير الصندوق الأجنبي") بالتصرف كمدير صندوق فرعي للصندوق وتقوم براون برادرز هاريمان ("أمين الحفظ الفرعي") بالتصرف كأمين حفظ للصندوق وذلك بموجب الاتفاقية بتاريخ ١ يونيو ٢٠٠٢م.

وافقت مؤسسة النقد العربي السعودي على تأسيس الصندوق بالخطاب رقم ٦٤١٤/م أس/١٣٠١ بتاريخ ٩ ربيع الثاني ١٤٢٧هـ (الموافق ٧ مايو ٢٠٠٦م). بدأ الصندوق نشاطه في ٢ يونيو ٢٠٠٦م.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٢. أسس الأعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية و المعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب أن تقرأ جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م. إن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م لا تشكل بالضرورة مؤشراً على البيانات المالية للسنة التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

يتم عرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة حسب ترتيب السيولة.

٢-٣ أسس القياس

القوائم المالية الأولية الموجزة تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، كما تم تعديلها باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

٢. أسس الاعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية (تتمه)

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام العملة الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالدولار الأمريكي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف.

كما في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية يتم إدراج أرباح وخسائر الناتجة من تحويل سعر الصرف في قائمة الدخل الشامل الأولية.

٤-٢ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة

السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تتطابق مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م. هناك معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة تطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٠م ولكن ليس لها تأثير على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى الصادرة وغير سارية بعد بتاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. يعتقد مجلس إدارة الصندوق، أنه لن يكون لهذه التعديلات والتفسيرات أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. يعتزم الصندوق تطبيق هذه التعديلات والتفسيرات، إن وجدت.

٣. أحكام وتقديرات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة من الإدارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وإفتراسات من شأنها أن تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الإلتزامات المحتملة. قد يؤدي عدم التأكد من هذه الإفتراسات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تؤثر في الفترات المستقبلية.

٤. أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى

لا يتقاضى مدير الصندوق أي أتعاب إدارية، إلا أنه تنطبق عليه أتعاب إدارة الصناديق المشكّلة له إضافة لأنه في كل يوم تقييم، يقوم أمين حفظ الصندوق الفرعي بتحميل الصندوق أتعاب حفظ بنسبة ٠,٠٢٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق. إن صافي قيمة أصول الصندوق الذي يدار من قبل المدير الفرعي والمبلغ عنه إلى مدير الصندوق، فهو الصافي من قيمة الرسوم المذكورة أعلاه. وعلاوة على ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحويل مصروفات إدارية قدرها ٠,٢٪ سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق والتي تظهر في قائمة الدخل تحت بند أتعاب إدارة الصندوق.

يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف يتكبدها نيابة عن الصندوق كأتعاب المراجعة والأتعاب القانونية وغيرها من المصروفات المماثلة. ولا يتوقع أن تتجاوز هذه الأتعاب عن إجمالي ٠,٢٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق.

صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

٥. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)		
القيمة السوقية	عدد الوحدات	القيمة السوقية	عدد الوحدات	
٧١٦,٨٤٠	٩,٩١٠,٦٩	٢١٤,٧٥١	٨,٥٢٥,٥٦	صندوق الصين
٧١١,٩٢١	١٨,٦٩٥,٤٠	٤٤٩,٠٠٧	٢٠,٤٦٨,٠٢	صندوق أمريكا اللاتينية
٥١٩,٠٤٣	١٠,٣١٢,٨٠	١٥٦,٥٨٧	١٠,٣٤٦,١١	صندوق الهند
٢٦٦,٥٨٧	٥,٤٣٥,٠٠	٢١٨,١١٧	٦,٠٦٠,٠٠	صندوق مؤشر أسهم جنوب أفريقيا
-	-	٩٦٩,٧٣٣	٤٠,٥٣٧,١٩	فرانك تي بي
٨٧٥,٧٨٤	-	٣٦٩,٩٥١	٧,٢٠٣,٠٠	أخرى
٣,٠٩٠,١٧٥	٤٤,٣٥٣,٨٩	٢,٣٧٨,١٤٦	٩,٣١٣,٨٨	

بلغت تكلفة محفظة الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة ٣,٠٩٩ مليون (٢٠١٩: ٢,٦٠٨ مليون).

٦. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للفترة / السنة :

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)		
(عدد الوحدات)				
١٥٩,٧٦٧,١٩	١,٠٤٢,٧١٧,٨١	عدد الوحدات في بداية الفترة / السنة		
٣٣٠,٩٣	-	الوحدات المصدرة		
-	(٨٨٢,٩٥٠,٦٢)	الوحدات المستردة		
٣٣٠,٩٣	(٨٨٢,٩٥٠,٦٢)	صافي التغير في الوحدات		
١٦٠,٠٩٨,١٢	١٥٩,٧٦٧,١٩	عدد الوحدات في نهاية الفترة / السنة		

٧. صافي (الخسارة) / الدخل المحقق و الغير محقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)		٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)		
-	١٤,٨٣٤	الدخل المحقق		
(٧٢١,٨٢٨)	٢,١٨٩,٩٤٠	(الخسارة) / الدخل الغير محقق		
(٧٢١,٨٢٨)	٢,٢٠٤,٧٧٤			

صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

٨. المعاملات و الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في الرياض المالية (مدير الصندوق)، وبنك الرياض (باعتباره شريك في شركة الرياض المالية) و صناديق أخرى يديرها مدير الصندوق.

في سياق النشاط المعتاد يتعامل الصندوق مع أطراف ذات علاقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للأحكام الصادرة من هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة معاملات الأطراف ذات العلاقة بواسطة مجلس إدارة الصندوق.

المصروفات الأخرى المدفوعة من قبل مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق تحمل إلى الصندوق.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م بلغ المبلغ المحتفظ به في الحساب الإستثماري لدى الرياض المالية ٧,٢٢٠ م (٢٠١٩ م ١٥,٦٦٦).

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت بواسطة الصندوق خلال الفترة والأرصدة الناتجة عنها كما يلي:

الرصيد الختامي مدين/ (دائن)		قيمة المعاملات خلال الفترة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)		

(٣,٧٩٢)	(١,٧٢٦)	(٢,١٢٧)	(١,٧٢٦)	مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	الرياض المالية
---------	---------	---------	---------	------------------------------------	----------------

٩. الأدوات المالية حسب الفئة

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
دولار أمريكي	دولار أمريكي		أرصدة نقدية
-	٧,٢٢٠		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٣٧٨,١٤٦	-		الإجمالي
٢,٣٧٨,١٤٦	٧,٢٢٠		

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
دولار أمريكي	دولار أمريكي		أرصدة نقدية
-	١٥,٦٦٦		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٠٩٠,١٧٥	-		الإجمالي
٣,٠٩٠,١٧٥	١٥,٦٦٦		

صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

١٠. القيمة العادلة

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها في القوائم المالية الأولية الموجزة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة ، كما هو موضح على النحو التالي ، بناءً على أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو المطلوبات المماثلة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات غير الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام.

يتطلب تقييم أهمية مدخل معين حكماً مع الأخذ في الاعتبار العوامل الخاصة بالموجودات والمطلوبات.

يصنف الصندوق جميع أصوله المالية باستثناء الأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة المستوى ٢.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بتحديد التحويلات بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقييم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل)، وتقدير التحويلات التي تحدث في نهاية فترة إعداد القوائم المالية والتي حدثت خلالها التغيرات. وخلال الفترة، لم يكن هناك تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأدوات المالية الأخرى، مثل النقدية وشبه النقدية والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة. وتلك الأدوات هي موجودات مالية قصيرة الأجل التي تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة لها، نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل واحتوائها على الجودة الائتمانية لأطراف أخرى. بالنسبة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، فإن القيمة الدفترية لها تقارب قيمتها العادلة.

١١. إدارة المخاطر المالية

١١-١ عوامل المخاطر المالية

أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

ومدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها. ويشرف مجلس الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في نهاية المطاف عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد المخاطر والرقابة عليها في المقام الأول لتنفيذها على الحدود التي يضعها مجلس الصندوق. وللصندوق شروط وأحكام توثق وتحدد استراتيجياته التجارية الشاملة، وتحمله للمخاطر، وفلسفته العامة لإداره المخاطر، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن محافظته وفقاً لإرشادات الاستثمار.

ويستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد شرح لهذه الأساليب بالأصل.

صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمه)

أ- مخاطر السوق

(١) مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناجمة عن عوامل غير العملات الأجنبية وحركات معدل الفائدة.

وتنشأ مخاطر الأسعار في المقام الأول من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. وتنوع مدير الصندوق محفظته الاستثمارية ومراقبة عن كثب حركه أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وفي تاريخ قائمة المركز المالي الأولية، كان لدى الصندوق استثمارات في أدوات ملكية وصناديق استثمار.

إن التأثير على صافي قيمة الأصول (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات في ٣٠ يونيو) بسبب التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم على أساس تركيز الصناعة، مع وجود جميع المتغيرات الأخرى الثابتة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)		
التأثير على قيمة صافي الأصول	التغير المعقول المحتمل %	التأثير على قيمة صافي الأصول	التغير المعقول المحتمل %	
٧,١٦٨	%١	٢,١٤٨	%١	صندوق الصين
٧,١١٩	%١	٤,٤٩٠	%١	صندوق أمريكا اللاتينية
٥,١٩٠	%١	١,٥٦٦	%١	صندوق الهند
٢,٦٦٥	%١	٢,١٨١	%١	صندوق مؤشر أسهم جنوب أفريقيا
-	-	٩,٦٩٧	%١	فرانك تي بي
٨,٧٥٧	%١	٣,٦٩٩	%١	أخرى

ب- مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان، وهو خطر أن يتسبب أحد أطراف أداة مالية في خسارة مالية للطرف الآخر من خلال عدم الوفاء بالتزامه. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة النقدية المقاسة بالتكلفة المطفاة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)	أرصدة نقدية
١٥,٦٦٦	٧,٢٢٠	

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى لمخاطر الائتمان.

تقتصر مخاطر الائتمان على الأرصدة النقدية، كما يلي:

- جميع الأصول المالية يحتفظ بها الصندوق لدى جهات ذات تصنيف ائتماني جيد.
 - يطبق الصندوق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ المبسطة لقياس خسائر ائتمان متوقعة والتي تستخدم للخسائر المتوقعة لمدى الحياة لجميع الأصول المالية.
- سياسة الصندوق للدخول في عقود أدوات مالية مع أطراف ذو تصنيف جيد. يسعى الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق رصد التعرض لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع نظراء محددین، وتقييم الجدارة الائتمانية لنظرائهم باستمرار.

صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمه)

ج- مخاطر السيولة

هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية ويراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكل مستمر بغرض التأكد من كفاية التمويل المتوفر للوفاء بأي التزامات عند حدوثها.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها من الإثنين وحتى الأربعاء، ومن ثم، فإنها تتعرض لمخاطر السيولة الخاصة باسترداد أموال حملة الأسهم في هذه الأيام. تتألف الخصوم المالية للصندوق في المقام الأول من الذمم الدائنة التي من المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي الأولية.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

د- المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات والسوق المخاطر مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

ينمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

١٢. آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (٣٠ يونيو ٢٠١٩ م).

١٣. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة لإصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٥ أغسطس ٢٠٢٠ م (الموافق ٦ محرم ١٤٤٢ هـ).