



صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة Riyad Emerging Markets Equity Fund

تقرير إنهاء الصندوق

30 سبتمبر 2024م

أ. معلومات صندوق الاستثمار:

(1) اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الرياض للأسهم الأسواق الناشئة.

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

أ. الأهداف الاستثمارية للصندوق:

هو صندوق قابض عام مفتوح يستثمر في مجموعة من الصناديق يهدف إلى نمو رأس المال المستثمر على المدى الطويل في ظل مخاطر عالية.

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

يستثمر الصندوق الغالبية العظمى من أصوله في محفظة من الصناديق موزعة على أسواق الأسهم الناشئة، كالتالي:

- صندوق فيديليتي للأسهم الصينية.
- صندوق فيديليتي للأسهم الهندية.
- صندوق فيديليتي لأسهم أمريكا اللاتينية.
- صندوق فرانكلين تمبلتون لشرق أوروبا.
- صندوق مؤشر آي شير مورغان ستانلي لجنوب أفريقيا.

ج. سياسة تركيز الاستثمار في أوراق مالية معينة، أو في صناعة أو مجموعة من القطاعات، أو في بلد معين أو منطقة جغرافية معينة، تشمل على الحد الأدنى والاقصى لتلك الأوراق المالية:

يستثمر الصندوق أصوله بشكل رئيسي في مجموعة من الصناديق، وسيقوم مدير الصندوق بالاعتماد على سياسة استثمارية تتيح له إمكانية تركيز استثماراته في فئات متنوعة من الاستثمارات كما هو موضح أدناه.

د. جدول يوضح نسبة الاستثمار في كل مجال استثماري بحده الأدنى والأعلى:

نوع الأصول	الحد الأدنى	الحد الأعلى
صندوق فيديليتي للأسهم الصينية	0%	50%
صندوق فيديليتي للأسهم الهندية	0%	50%
صندوق فيديليتي لأسهم أمريكا اللاتينية	0%	50%
صندوق فرانكلين تمبلتون لشرق أوروبا	0%	50%

صندوق مؤشر آي شير مورغان ستانلي لجنوب أفريقيا	%0	%50
--	----	-----

هـ. أسواق الأوراق المالية التي يحتمل أن يشتري ويبيع الصندوق فيها استثماراته:

مع مراعاة ما هو وارد في الفقرة (د) أعلاه، فإن الصندوق يستثمر الصندوق الغالبية العظمى من أصوله في محفظة من الصناديق موزعة على أسواق الأسهم الناشئة.

و. الإفصاح عما إذا كان مدير الصندوق ينوي الاستثمار في وحدات صندوق الاستثمار:

يحق لمدير الصندوق أو تابعيه أو موظفيه الاستثمار في الصندوق دون أن يكون لهذا الاستثمار معاملة خاصة عن الاستثمارات الأخرى لباقي المشتركين في وحدات الصندوق.

ز. أنواع المعاملات والأساليب والأدوات التي يمكن لمدير الصندوق استخدامها بغرض اتخاذ قراراته الاستثمارية لصندوق الاستثمار:

يعتمد الصندوق المستثمر فيه على استخدام الوسائل البحثية بما في ذلك الزيارات الميدانية للشركات بهدف التعرف على تلك التي تتمتع بعوامل أساسية قوية وجاذبة والتي بإمكانها تحقيق أرباح مستقبلية عالية. كما يعمل على التعرف على القطاعات والشركات التي بإمكانها الاستفادة من التغيرات الاقتصادية والتشريعات والاختراعات والعوامل الأخرى.

يعتمد مدير الصندوق في قراره برفع أو تخفيض الوزن لفئة معينة من أصول الصندوق على الأداء التاريخي لتلك الأصول وتقييمه للأسواق وحركة الأسعار وأرباح الشركات والعوامل الاقتصادية وتوقع الأداء المستقبلي وعلاقات الارتباط المختلفة. سوف يراقب مدير الصندوق الأوضاع والسيناريوهات السياسية والاقتصادية بشكل مستمر لتغيير أوزان أصول الصندوق إذا ما حدثت تغييرات مؤثرة لتقليل المخاطر.

ح. أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن إدراجها ضمن استثمارات الصندوق:

لا يوجد.

ط. أي قيد آخر على نوع من الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يمكن للصندوق الاستثمار فيها:

لا توجد أي قيود أخرى فيما عدا القيود والحدود الاستثمارية التي تفرضها لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام هذا الصندوق.

ي. الحد الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق في وحدات صندوق أو صناديق استثمار يديرها مدير الصندوق أو مديرو صناديق آخرون:

يجوز لمدير الصندوق الاستثمار في الصناديق التي يديرها مدير الصندوق أو صناديق استثمار يديرها مديرو صناديق آخرون بما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار والاستراتيجيات والقيود الاستثمارية للصندوق، ويجوز لمدير الصندوق احتساب رسوم ومصاريف تلك الصناديق المدارة من قبله.

ك. صلاحيات صندوق الاستثمار في الإقراض والاقتراض وسياسة مدير الصندوق بشأن ممارسة صلاحيات الإقراض والاقتراض وبيان سياسته فيما يتعلق برهن أصول الصندوق:

لن يقوم الصندوق بالاقتراض، ولن يقوم بإقراض أصوله.

ل. الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف نظير:

لا ينطبق.

م. سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق:

عند اتخاذه لقراراته الاستثمارية، سيتوخى مدير الصندوق الحرص في أن تكون تلك القرارات متوافقة مع أعلى معايير الممارسات العالمية للاستثمار التي تحقق الأهداف الاستثمارية للصندوق وبحيث تراعي التالي:

- توزيع استثمارات الصندوق بشكل يراعي المخاطر المرتبطة بالأوراق المالية المستثمر فيها وفئة الأصول التي تنتمي إليها.
- مراعاة متطلبات السيولة المتوقعة للوفاء بطلبات الاسترداد أو لاقتناص الفرص الاستثمارية.
- مراعاة الالتزام بالقيود الاستثمارية التي تفرضها الأنظمة واللوائح المطبقة التي تتضمن تحقيق مصالح مالكي الوحدات.

ن. المؤشر الاسترشادي، بالإضافة إلى معلومات عن الجهة المزودة للمؤشر، والأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر:

سيقوم مدير الصندوق بقياس أدائه مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي المركب الذي يتكون من المؤشرات التالية المزودة من قبل الجهات التالية وبحسب الأسس والمنهجية المتبعة لديهم.

النسبة المئوية	المؤشر	الجهة المزودة
%25	MSCI Index USD China Free	مورجان ستانلي كابيتال إنترناشيونال (MSCI)
%25	MSCI Index USD India	مورجان ستانلي كابيتال إنترناشيونال (MSCI)
%25	MSCI EM Latin America	مورجان ستانلي كابيتال إنترناشيونال (MSCI)
%25	MSCI Index USD EMEA (Europe, Middle East, Africa)	مورجان ستانلي كابيتال إنترناشيونال (MSCI)

س. عقود المشتقات:

لا يوجد.

ع. أي إعفاءات توافق عليها هيئة السوق المالية بشأن أي قيود أو حدود على الاستثمار:

لا يوجد.

3) بيان يفيد بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب ودون مقابل:

يقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة والقوائم المالية النصف سنوية المفحوصة، ومعلومات الصندوق الربع سنوية وفق لائحة صناديق الاستثمار وتزويدها لمالكي الوحدات عند الطلب دون مقابل.

4) عدد وحدات الصندوق عند إنشاء الصندوق:

3,961,519 وحدة.

ب. أداء الصندوق (متضمناً فترة التصفية):

1) صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية:

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية
2014	26,504,126.05
2015	22,272,325.14
2016	18,591,829.66
2017	23,134,672.34
2018	17,126,473.50

3,102,048.82	2019
2,983,344.99	2020
2,707,305	2021
1,607,232	2022
1,321,481	2023
754,176	حتى 30 سبتمبر 2024

(2) صافي قيمة أصول الصندوق عند التصفية:

754,176 دولار أمريكي.

(3) صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية:

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية
2014	15.09
2015	13.11
2016	14.26
2017	19.16
2018	16.42
2019	19.42
2020	18.24
2021	19.29
2022	12.63
2023	14.42
حتى 30 سبتمبر 2024	14.52

(4) صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عند التصفية.

14.52 دولار أمريكي.

(5) أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.

السنة	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية
2014	16.8457
2015	16.4544
2016	15.4217
2017	19.1632
2018	21.1955
2019	19.4644
2020	19.8889
2021	21.4062
2022	19.8309
2023	16.7487
حتى 30 سبتمبر 2024	16.0558

السنة	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية
2014	13.9191
2015	12.7989
2016	11.4313
2017	14.5080
2018	16.1072
2019	16.4474
2020	11.3513
2021	18.2711
2022	14.1489
2023	12.3933
حتى 30 سبتمبر 2024	13.6226

6) عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.

السنة	عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية
2014	1,756,909.09
2015	1,698,488.22
2016	1,304,048.35
2017	1,207,239.13
2018	1,042,717.81
2019	159,767.19
2020	163,579.62
2021	140,343.94
2022	127,302.79
2023	91,637.41
حتى 30 سبتمبر 2024	51,927.79

7) قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق).

لا ينطبق.

8) العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات (أو منذ التأسيس).

سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات
20.85	-24.62	-13.61

9) العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية (أو منذ التأسيس).

العائد السنوي									
2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	*2024
-13.08	8.72	34.41	-14.29	18.21	-5.74	4.61	-18.91	-7.51	6.81

*حتى 30 سبتمبر 2024.

10) نسبة المصروفات لكل سنة مالية.

السنة	نسبة المصروفات
2014	0.225%
2015	0.249%
2016	0.266%
2017	0.220%
2018	0.021%
2019	0.036%
2020	0.239%
2021	0.301%
2022	0.308%
2023	1.353%
حتى 30 سبتمبر 2024	1.384%

11) جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحمّلها صندوق الاستثمار مدار العام متضمناً فترة التصفية. ويجب أيضاً الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عما إذا كان هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم او تخفيضها.

الاصول والرسوم والمصاريف الفعلية للصندوق في نهاية سبتمبر 2024م بالدولار الأمريكي:

صافي أصول الصندوق	754,176
عدد الوحدات الصادرة	51,927.79
سعر الوحدة	14.52
أتعاب الإدارة	لا يوجد.
مصروفات إدارية	لا يوجد.
قيمة الضريبة المضافة على المصروفات الادارية	لا يوجد.
رسوم أمين الحفظ	810

121.50	قيمة الضريبة المضافة على رسوم أمين الحفظ
6,400	أتعاب المحاسب القانوني ومصرفاته
960	قيمة الضريبة المضافة على أتعاب المحاسب القانوني
1,500	رسوم هيئة السوق المالية السنوية
1,332.72	رسوم السوق المالية السعودية (تداول)
200.19	قيمة الضريبة المضافة
3,402.59	مصاريف أخرى
2,940	مصاريف الزكاة
2.342%	نسبة إجمالي المصاريف لصافي أصول الصندوق
لا ينطبق.	نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافي أصول الصندوق
1.384%	نسبة إجمالي المصاريف لمتوسط صافي أصول الصندوق

- يتم احتساب أتعاب الإدارة والمصرفات الإدارية ورسوم الحفظ كنسب مئوية في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق الا عند نهاية كل ربع سنة ميلادية.
- يتم احتساب الأتعاب والرسوم الاخرى كمبالغ على وحدات الصندوق في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق الا عند نهاية كل ربع سنة ميلادية.
- لا يتم تحميل رسوم المؤشر وإجمالي مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين على الصندوق، حيث يقوم مدير الصندوق بتحملها.
- يتم احتساب قيمة الضريبة المضافة 15% على جميع المصرفات عدا رسوم هيئة السوق المالية فإنها معفية من الضريبة.

ج. معلومات عن عملية إنهاء الصندوق أو التصفية:

1 اسم مدير الصندوق وعنوانه.

شركة الرياض المالية
الرياض المالية
واحة غرناطة
2414 - حي الشهداء، وحدة رقم 69
الرياض 13241 - 7279
المملكة العربية السعودية
هاتف: 920012299

2 اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (ان وجد).

لا يوجد.

3 أسباب إنهاء أو تصفية الصندوق.

قيمة أصول الصندوق المنخفضة لا تبرر استمرار تشغيل الصندوق.

4 اسم المصفي (إن وُجد).

لا ينطبق

5 تاريخ بداية الإنهاء أو التصفية.

30 سبتمبر 2024م.

6 عدد وحدات الصندوق.

51,927.79 وحدة.

7 وصف تفاصيل عملية الإنهاء أو التصفية وآخر مستجداتها.

تفاصيل خطة وإجراءات إنهاء الصندوق، الموافق عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق، التي قام مدير الصندوق بتنفيذها، وهي كالتالي:

1. قام مدير الصندوق بأخذ موافقة مجلس إدارة صندوق الرياض لأسهم الأسواق الناشئة على إنهاء الصندوق.

2. قام مدير الصندوق بإشعار مالكي الوحدات وهيئة السوق المالية عن رغبته بإنهاء الصندوق والخطوة والإجراءات المتبعة قبل مدة لا تقل عن (21) يوم عمل من التاريخ المزمع إنهاء الصندوق فيه.
3. قام مدير الصندوق بإشعار مدير الصندوق من الباطن وأمين الحفظ ومراجع الحسابات برغبته بإنهاء الصندوق.
4. قام مدير الصندوق بعدم قبول الاشتراكات الخاصة بالصندوق ابتداءً من يوم العمل التالي لإعلان الخطوة.
5. قام مدير الصندوق بطلب بتصفية أصول الصندوق لمدير الصندوق من الباطن.
6. قام مدير الصندوق بإتمام مرحلة بيع أصول الصندوق.
7. قام مدير الصندوق بسداد كافة الالتزامات على الصندوق.
8. قام مدير الصندوق بتوزيع كافة مستحقات مالكي الوحدات عليهم، وبمدة لا تتجاوز (90) يوم عمل ابتداءً من تاريخ الإشعار.
9. قام مدير الصندوق بإشعار هيئة السوق المالية بتاريخ توزيع مبالغ الاستثمار على مالكي الوحدات.
10. قام مدير الصندوق بإشعار هيئة السوق المالية ومالكي الوحدات كتابياً بانتهاء الصندوق خلال (10) أيام عمل من انتهاء مدة الصندوق وتصفيته.
11. قام مدير الصندوق بالإعلان في الموقع الإلكتروني للرياض المالية والموقع الإلكتروني للسوق عن انتهاء مدة الصندوق وتصفيته وإشعار مالكي الوحدات بذلك.
12. قام مدير الصندوق بتزويد مالكي الوحدات بتقرير إنهاء الصندوق وفق لائحة صناديق الاستثمار خلال مدة لا تزيد عن (70) يوم عمل من تاريخ إنهاء الصندوق، متضمنة القوائم المالية النهائية المراجعة للصندوق عن الفترة اللاحقة لآخر قوائم مالية سنوية مراجعة.
13. سيقوم مدير الصندوق بإشعار هيئة السوق المالية ومالكي الوحدات عن أي أحداث أو مستجدات جوهرية خلال فترة تصفية الصندوق.

(8) أي أحداث جوهرية تمت خلال فترة الإنهاء أو التصفية.
لا يوجد.

د. مشغل الصندوق:

1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه.

شركة الرياض المالية
الرياض المالية
واحة غرناطة

2414 - حي الشهداء، وحدة رقم 69

الرياض 13241 - 7279

المملكة العربية السعودية

هاتف: 920012299

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

1. تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.
2. تسعير وحدات الصندوق في نقاط التقييم المحددة في شروط وأحكام الصندوق.
3. استلام طلبات الاشتراك والاسترداد في مواعيد تقديمها المحددة في شروط وأحكام الصندوق.
4. تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد بحيث لا تتعارض مع لائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق.
5. إصدار وحدات الصندوق واستردادها كما تحددها شروط وأحكام الصندوق.
6. الاحتفاظ بسجل لجميع الوحدات الصادرة والملغاة، وبسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة للصندوق.
7. توثيق الأخطاء في تقييم أصول الصندوق أو احتساب سعر الوحدة.
8. تعويض مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقييم أو التسعير دون تأخير.
9. الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
10. إعداد وحفظ وتحديث سجل مالكي الوحدات الذي يجب ان يحتوي على المعلومات التالية بعد أدنى:
 - اسم مالك الوحدات، وعنوانه، وأرقام التواصل.
 - رقم الهوية الوطنية لمالك الوحدات أو رقم إقامته أو رقم جواز سفره أو رقم سجله التجاري بحسب الحال، أو أي وسيلة تعريف أخرى تحددها الهيئة.
 - جنسية مالك الوحدات.
 - تاريخ تسجيل مالك الوحدات في السجل.
 - بيانات جميع الصفقات المتعلقة بالوحدات التي أجراها كل مالك وحدات.
 - الرصيد الحالي لعدد الوحدات (بما في ذلك أجزاء الوحدات) المملوكة لكل مالك وحدات.
 - أي قيد أو حق على الوحدات المملوكة لكل مالك وحدات.
11. توزيع الأرباح على مالكي الوحدات حسب ما تحدده شروط وأحكام الصندوق.

هـ. أمين الحفظ:

1 اسم امين الحفظ, وعنوانه.

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
7267 المروج، شارع العليا.
الرياض، 12283-2255
المملكة العربية السعودية
الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com

2 وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

- يُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدي مسؤوليات بشكل مباشر أم كُلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية
- ويُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصيره المتعمد.
- يُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيهما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

و. مجلس إدارة الصندوق:

1 أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية.

اسم العضو	بيان العضوية	مستقل	غير مستقل
الأستاذ/ رائد غيث البركاتي	رئيس		✓
الأستاذ/ عبدالله بن حمد الشبيلي*	عضو	✓	
الأستاذ/ أحمد الحربي	عضو		✓
الأستاذة/ أمل محمد الأحمد	عضو		✓
الأستاذ/ فيصل بن عبدالله المكينزي	عضو	✓	
الأستاذ/ سطاتم عبد الله السويلم	عضو	✓	

* التحق الأستاذ/ عبدالله بن حمد الشبيلي بالرياض المالية اثناء فترة تصفية الصندوق.

(2) ذكر نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

الأستاذ/ رائد غيث البركاتي

يشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي المساعد وشغل سابقاً منصب مدير إدارة الوساطة وخدمات التوزيع بالرياض المالية، ومديراً لإدارة المصرفية الاستثمارية بالرياض المالية، لديه خبرة أكثر من 19 سنة في المصرفية الاستثمارية ومصرفية الشركات، حاصل على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سافوك عام 2001 وحاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

الأستاذ/ عبدالله بن حمد الشبيلي

يشغل حالياً منصب مدير الإدارة المالية في جدا صندوق الصناديق ولديه خبرات تتجاوز 10 سنوات في مجالات متنوعة في القطاع البنكي والاستثمار، حيث عمل في رنست اند يونق كمراجع حسابات خارجي لعدد من المؤسسات المالية والبنوك، وإيضاً عمل كمراجع داخلي في بنك الرياض والرياض المالية حيث تم تعيينه كمدير مكلف لإدارة المراجعة الداخلية في الرياض المالية ومن ثم انتقل إلى الإدارة المالية كرئيس لإدارة التقارير والموازنة في الرياض المالية، حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الأمير سلطان.

الأستاذ/ أحمد الحربي

الرئيس الأول للعمليات، حاصل على درجة البكالوريوس في نظم المعلومات الإدارية - جامعة وست فيرجينيا - الولايات المتحدة الأمريكية. بدأ مسيرته المهنية في إدارة الخدمات المصرفية للأفراد في مجموعة سامبا المالية. انضم إلى الرياض المالية في 2013 كمدير للقنوات الإلكترونية ثم تم تعيينه كمدير لخدمات التوزيع في 2017.

الأستاذة/ أمل محمد الأحمد

الرئيس الأول للمخاطر في شركة الرياض المالية، حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من الجامعة الأردنية بالإضافة إلى حصولها على شهادات مهنية في المحاسبة والمراجعة الداخلية. بدأت مسيرتها المهنية في إدارة المراجعة الداخلية في شركة أرامكو السعودية ثم التحقت بإدارة المراجعة الداخلية في بنك الرياض ثم تم تعيينها كمديرة لإدارة المراجعة الداخلية في الرياض المالية عام 2008 وترأست إدارة المخاطر في الشركة عام 2017.

الأستاذ/ فيصل بن عبدالله المكينزي

شغل الأستاذ فيصل عدة مناصب في القطاع البنكي والاستثمار منها مساعد للمدير العام لإدارة الأسهم في شركة سامبا المالية في عام 2021. كما عمل في منصب مدير محافظ الأسهم من عام 2012 حتى عام 2020. ومن عام 2008 حتى عام 2012 عمل في شركة الرياض المالية في إدارة

المحافظ.. كما تقلد عدة مناصب في بنك الرياض من عام 1996 حتى عام 2008. حاصل على شهادة البكالوريوس من جامعة الملك سعود في إدارة الأعمال والتسويق عام 1995.

الأستاذ/ سطاتم عبد الله السويلم

هو الرئيس التنفيذي لشركة أنظمة الهيدروجين المتخصصة في تقديم حلول متكاملة للقطاع الصناعي وقطاع الطاقة المتجددة، حاصل على بكالوريوس في إدارة الأعمال من كلية راکفورد بالولايات المتحدة الأمريكية في عام 2000م. وحصل على الماجستير في الاقتصاد من جامعة غرب إلينوي في الولايات المتحدة الأمريكية عام 2002م.

(3) وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
3. الإشراف، ومتى كان مناسباً، المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
5. الموافقة على جميع التغييرات الأساسية والغير أساسية المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو اشعارهم (حيثما ينطبق).
6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، بالإضافة إلى التأكد من مدى توافقها مع الأحكام المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.
8. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.
9. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
10. الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق، والتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في اللوائح ذات العلاقة.

11. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
12. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته لما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

4) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

يتقاضى العضو المستقل مكافأة مقطوعة عن كل اجتماع يحضره يتحملها مدير الصندوق، بينما لا يتقاضى الأعضاء الغير مستقلين أية مبالغ.

5) بيان بأي تعارض متحقق او محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

لا يوجد في الوقت الحاضر تعارض بين مصالح أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق. وفي كل الأحوال يسعى مدير الصندوق إلى تجنب أي تعارض مصالح محتمل، وذلك بالعمل على وضع مصالح مالكي الوحدات بالصندوق فوق أية مصالح أخرى. يلتزم عضو مجلس الإدارة في حال وجود تعارض مصالح بالإفصاح عنه إلى مدير الصندوق.

6) بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة.

الصندوق	أ. رائد البركاتي	أ. عبدالله الشيلي	أ. عبدالله الفارس	أ. أحمد الحربي	أ. أمل الأحمد	أ. فيصل المكينزي	أ. سظام السويلم
صندوق الرياض للأسهم السعودية	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓
صندوق الرياض للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓
صندوق الرياض للأسهم القيادية	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓
صندوق الرياض للدخل المتوازن	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓
صندوق الرياض للشركات المتوسطة والصغيرة	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓

الصندوق	أ. رائد البركاتي	أ. عبدالله الشيبلي	أ. عبدالله الفارس	أ. أحمد الحربي	أ. أمل الأحمد	أ. فيصل المكينزي	أ. سطوم السويلم
صندوق الرياض للإعمار	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓
صندوق الرياض للدخل	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓
صندوق الرياض للأسهم الخليجية	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓
صندوق الرياض للمتاجرة بالريال	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓
صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓
صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓
صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓
صندوق الرياض للأسهم الأمريكية	✓	✓	X	✓	✓	✓	✓
صندوق الرياض للأسهم العالمية المتوافقة مع الشريعة	✓	✓	X	✓	✓	✓	✓
صندوق الرياض لأسهم الاسواق الناشئة	✓	✓	X	✓	✓	✓	✓
صندوق الرياض الجريء	✓	✓	X	✓	✓	✓	✓
صندوق الرياض الشجاع	✓	✓	X	✓	✓	✓	✓
صندوق الرياض المتوازن	✓	✓	X	✓	✓	✓	✓
صندوق الرياض المتحفظ	✓	✓	X	✓	✓	✓	✓
صندوق الرياض الجريء المتوافق مع الشريعة	✓	✓	X	✓	✓	✓	✓
صندوق الرياض الشجاع المتوافق مع الشريعة	✓	✓	X	✓	✓	✓	✓
صندوق الرياض المتوازن المتوافق مع الشريعة	✓	✓	X	✓	✓	✓	✓

الصندوق	أ. رائد البركاتي	أ. عبدالله الشيلي	أ. عبدالله الفارس	أ. أحمد الحربي	أ. أمل الأحمد	أ. فيصل المكينزي	أ. سطاتم السويلم
صندوق الرياض المتحفز المتوافق مع الشريعة	✓	✓	X	✓	✓	✓	✓
صندوق الرياض ريت	✓	X	✓	✓	X	X	X
صندوق الرياض للفرص	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓
صندوق الرياض للفرص المتوافقة مع الشريعة	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓

ز. اسم مراجع الحسابات، وعنوانه.

ديلويت آند توش وشركاهم – محاسبون ومراجعون قانونيون.
 مبنى رقم 7106
 بوليفارد المترو – مركز الملك عبدالله المالي
 العقيق، الرياض 13519 - 2986
 المملكة العربية السعودية
 هاتف: +966 (11) 282 8400
www.deloitte.com

ح. القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية النهائية المراجعة لصندوق الاستثمار عن الفترة اللاحقة لآخر قوائم مالية سنوية مراجعة، وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

RIYAD EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Under Liquidation)
Open-Ended Mutual Fund
(Managed by Riyadh Capital)
Financial Statements
For the period from 1 January 2024 to 30 September 2024
(Date of liquidation)
Together with the
Independent Auditor's Report to the Unitholders

RIYAD EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Under Liquidation)
Open-Ended Mutual Fund
(Managed by Riyadh Capital)
Financial Statements
For the period from 1 January 2024 to 30 September 2024
(Date of liquidation)
Together with the
Independent Auditor's Report to the Unitholders

<u>INDEX</u>	<u>PAGE</u>
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	1-2
STATEMENT OF NET ASSETS	3
STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS	4
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS	5 - 9

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the liquidator
Riyad Emerging Markets Equity Fund
(Under Liquidation)
Riyadh, Saudi Arabia

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Riyadh Emerging Markets Equity Fund (Under Liquidation) (the "Fund"), which comprise the statement of net assets as at September 30, 2024, and the statement of changes in net assets for the period then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the net assets of the fund as at September 30, 2024, and its changes in net assets for the year then ended in accordance with the Liquidation Basis Financial Reporting Standard "*Principles and Requirements for Recognition, Measurement, Presentation and Disclosure*", endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs") that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) ("the Code") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the requirements of the Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matter

We draw attention to note 3 of the financial statements, which describes that the financial statements have been prepared on a liquidation basis. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the Liquidation Basis Financial Reporting Standard "*Principles and Requirements for Recognition, Measurement, Presentation and Disclosure*", endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by SOCPA. and the Regulation for Companies and Company's Articles of Association, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so. Management has prepared the financial statements on a liquidation basis as the Fund Manager has resolved to liquidate the Fund.

Those charged with governance i.e. the liquidator is responsible for overseeing the Fund's financial reporting process.

**Independent Auditor's Report to the Liquidator of Riyadh Emerging Markets Equity Fund
(Under Liquidation) (Continued)**

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.

We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the fund's internal control.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosure is inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern. We concur with management's decision to prepare the financial statements on a liquidation basis as the Fund Manager has resolved to liquidate the Fund.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Deloitte and Touche & Co.
Chartered Accountants

Tariq bin Mohammed Al-Fattani
Certified Public Accountant
License No. 446



Shawwal 19, 1446AH
April 17, 2025

RIYAD EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Under Liquidation)
Open-Ended Mutual Fund
(Managed by Riyadh Capital)
STATEMENT OF NET ASSETS
As of 30 September 2024 (Date of liquidation)
(All amounts in United States Dollars unless otherwise stated)

	Note	2024
ASSET		
Cash in investment account	5	277,360
Investments	6	497,075
Total asset		774,435
LIABILITIES		
Accrued expenses	7	15,637
Redemption payable		5,551
Total liability		21,188
Net assets attributable to the Unitholders		753,247
Units in issue (number)		51,927.79
Net assets per each unit		14.51

The accompanying notes 1 to 15 form an integral part of these financial statements.

RIYAD EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Under Liquidation)
Open-Ended Mutual Fund
(Managed by Riyadh Capital)
STATEMENT OF NET ASSETS
As of 30 September 2024 (Date of liquidation)
(All amounts in United States Dollars unless otherwise stated)

		For the period from 1 January 2024 to 30 September 2024 (date of liquidation)
Net assets attributable to the Unitholders at the beginning of the period		1,321,481
Changes from operations:		
<u>Income</u>		
Net gain from investments	8	40,739
Total income		40,739
<u>Expenses</u>		
Other Expenses	9	(14,601)
Total expenses		(14,601)
Net income for the period		26,138
Other comprehensive income for the period		-
Total comprehensive income for the period		26,138
Changes from unit transactions:		
Issuance of units		25,000
Redemption of units		(619,372)
Net changes from unit transactions		(594,372)
Net assets attributable to the Unitholders at the end of the period		753,247

Transactions in units for the period from 1 January to 30 September 2024 (Date of liquidation) are summarized as follows:

	For the period from 1 January 2024 to 30 September 2024 (date of liquidation)
Units at the beginning of the period	91,637.41
Units issued	1,643.41
Units redeemed	(41,353.03)
Net change in units	(39,709.62)
Units at the end of the period	51,927.79

The accompanying notes 1 to 15 form an integral part of these financial statements.

1. FUND AND ITS ACTIVITIES

The Riyadh Emerging Markets Equity Fund (the “Fund”) is fund of funds, managed through an agreement between Riyadh Capital (the “Fund Manager”) and the Fund investors (the “Unitholders”). The Fund aims to achieve long term capital growth within a high-risk environment through investing its assets mainly in a group of funds distributed in China, India, Latin America, Eastern Europe, Africa and the Middle East.

In dealing with the Unit Holders, the Fund Manager considers the Fund as an independent accounting unit. Accordingly, the Fund’s Management prepares a separate financial statement for the Fund.

The management of the Fund is the responsibility of the Fund Manager. However, in accordance with the Fund’s Agreement, the Fund Manager can delegate or assign its duties to one or more of the financial institutions in the Kingdom of Saudi Arabia and overseas. Accordingly, pursuant to an agreement, dated 3 December 2002, Fidelity International acts as the Sub Fund Manager of the Fund.

The Fund commenced its activities on 2 June 2006, where the terms and conditions of the Fund were originally approved by the Saudi Central Bank (SAMA). On 20 December 2008, the terms and conditions of the fund were approved by the Capital Markets Authority (CMA) through their letter dated 12 Dhul Hijja 1429H (corresponding to 20 December 2008).

2. REGULATING AUTHORITY

The Fund is governed by the Investment Fund Regulations (the “Regulations”) published by CMA on 3 Dhul Hijja 1427H (corresponding to 24 December 2006) thereafter amended on 16 Sha’ban 1437H (corresponding to 23 May 2016). The regulation was further amended (the “Amended Regulations”) on 17 Rajab 1442H (corresponding to 1 March 2021) detailing requirements for all funds within the Kingdom of Saudi Arabia. The Amended Regulations have effective dates starting from 19 Ramadan 1442H (corresponding to 1 May 2021).

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES

The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below.

3.1 Statement of Compliance

These financial statements have been prepared in accordance with Liquidation Basis Financial Reporting Standard "Principles and Requirements for Recognition, Measurement, Presentation and Disclosure", endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by ("SOCPA").

3.2 Basis of preparation

The Fund Manager have resolved to liquidate the Fund. The historic cost convention of accounting is therefore no longer relevant. Therefore, these financial statements have been prepared on a basis other than that of a going concern to reflect the assets, liabilities, and results of operations of the Fund which includes, where appropriate, writing down the Fund's assets to net realizable value.

These financial statements have been prepared as of the date when the Fund Manager decided to liquidate the Fund and since the Fund is under liquidation, therefore comparative information is not presented.

Significant accounting policies, that are consistent with the accounting policies contained in the financial statements of the Fund for the period ended September 30, 2024, are summarized as follows:

3.3 Accounting on the basis of liquidation

As a result of the approved liquidation decision the Fund's liquidation is inevitable as defined in the standard, and therefore the liquidation basis of accounting was applied for the entire period (1 January 2024 to 30 September 2024 (date of liquidation)) in accordance with the requirements of the Standard. The liquidation basis is based on:

- a) Measurement of assets at the monetary amount or consideration expected from their disposal.
- b) Measurement of liabilities at the contractual amounts payable to settle them.
- c) Recognition of other assets (such as trademarks) that have not been previously recognised under the financial reporting framework that was applicable to the entity while it was a going concern if such assets can be reliably estimated and are expected to be sold or to be used to settle liabilities during the liquidation.
- d) Recognition and presentation of the estimated costs of the disposal of assets or other elements that are expected to be sold during the liquidation, in the statement of net assets in liquidation subtracted from the related assets or in total separately from assets when they can be reliably estimated and the assumptions underlying such estimation are verifiable.
- e) Recognition of costs and income items that are expected to be incurred or gained (for example, payroll costs or income from pre-existing claims that are expected to be fulfilled during the liquidation) until the end of the liquidation when they can be reliably estimated and the assumptions underlying such estimation are verifiable.
- f) Provision of sufficient disclosures about the information in the financial statements and the circumstances of liquidation.

4. NET ASSETS

The net assets represent the expected value available to the Unitholders of the Fund upon its liquidation. As at 30 September 2024 (date of liquidation), the number of the Fund's units are 51,927.79. As shown in the statement of net assets as at 30 September 2024, the net assets attributable to the Unitholders are USD 754,176 (at USD 14.52 per unit).

RIYAD EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Under Liquidation)
Open-Ended Mutual Fund
(Managed by Riyadh Capital)
Notes to the financial statements
For the period from 1 January 2024 to 30 September 2024 (date of liquidation)
(All amounts in United States Dollars unless otherwise stated)

5. CASH IN INVESTMENT ACCOUNT

	Note	30 September 2024 (date of liquidation)
Cash in investment account	5.1	<u>277,360</u>
Total		<u>277,360</u>

5.1 Cash in investment account is held with Riyadh Capital. The Fund did not earn profit on this investment account.

6. INVESTMENTS

The Fund invested primarily in equity securities of companies in United States of America (US). The fair value of investment portfolio is as follows:

	30 September 2024 (date of liquidation)
Investment in securities managed by Sub - Fund Manager	<u><u>497,075</u></u>

7. ACCRUED EXPENSES

	30 September 2024 (date of liquidation)
Audit fee	7,360
Tadawul fee	3,064
Zakat fee	2,768
CMA fee	1,500
Custody fee	945
Total	<u><u>15,637</u></u>

8. NET GAIN FROM INVESTMENTS

	30 September 2024 (date of liquidation)
Realized gain from sale of investments	22,486
Unrealized gain from revaluation of investments	18,253
Total	<u><u>40,739</u></u>

RIYAD EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Under Liquidation)
Open-Ended Mutual Fund
(Managed by Riyadh Capital)
Notes to the financial statements
For the period from 1 January 2024 to 30 September 2024 (date of liquidation)
(All amounts in United States Dollars unless otherwise stated)

9. OTHER EXPENSES

	For the period from 1 January 2024 to 30 September 2024 (Date of liquidation)
Audit fee	9,339
VAT expenses	1,709
CMA fee	1,500
Tadawul fee	1,333
Custody fee	446
Zakat fee	274
Total	14,601

10. TRANSACTIONS AND BALANCES WITH RELATED PARTIES

Related parties of the Fund include "Riyad Capital" being the Fund Manager, Riyad Bank (being the shareholder of Riyadh Capital), other funds managed by the Fund Manager and Board of Directors.

In the ordinary course of its activities, the Fund transacts business with related parties. The related parties' transactions are governed by terms and conditions of the Fund.

Management fee is not charged by the Fund Manager; however, a management fee is applicable on the underlying funds. The net assets value of the Fund being sub-managed and reported by the Sub Fund Manager to the Fund Manager, is net of the above-mentioned fees per annum of the Fund's net assets value.

In addition, on each valuation day the Fund Manager charges the Fund custody fees at threat of 0.020 % (2023:0.020%) per annum of the fund's net assets value.

The Fund Manager also recovers from the Fund any other expenses incurred on behalf of the Fund such as audit fees, legal fees and other similar charges. These charges are not expected to exceed in total 0.2% (2023: 0.2%) per annum of the Fund's net assets value.

The significant related party transactions entered into by the Fund during the period and the balances resulting from such transactions are as follows:

Related party	Relationship	Nature of transactions	Net amount of transaction for the period from 1 January 2024 to 30 September 2024 (Date of liquidation)	Closing balance
Riyad Capital	Fund Manager	Investment Account	272,820	277,360

11. SOURCES AND USAGE OF CASHFLOW

Following are the sources and usage of cash and cash equivalents during the period:

	As of 30 September 2024 (Date of liquidation)
Assets sold	886,649
Subscription of units	25,000
Liabilities paid	(14,260)
Redemption of units	(624,569)

RIYAD EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Under Liquidation)
Open-Ended Mutual Fund
(Managed by Riyadh Capital)
Notes to the financial statements
For the period from 1 January 2024 to 30 September 2024 (date of liquidation)
(All amounts in United States Dollars unless otherwise stated)

12. OPENING BALANCES AS AT 1 JANUARY 2024 (AT THE BEGINNING OF THE PERIOD WHEN LIQUIDATION DECISION WAS MADE)

The opening balances of the assets and liabilities in the Fund's records as at 1 January 2024, which were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by SOCPA, are as follows:

	As at 1 January 2024
ASSETS	
Cash in investment account	4,540
Cash with Custodian	9,702
Investments carried at fair value through profit or loss (FVPL)	1,333,282
Total assets	1,347,524
LIABILITIES	
Accrued expenses	15,295
Redemption payable	10,748
Total liabilities	26,043

13. SUBSEQUENT EVENTS

The last valuation date for the Fund was on 30 September 2024 (date of liquidation), and the distribution of assets has completed on 25 November 2024.

14. LAST VALUATION DATE

The last valuation date for the purpose of the preparation of these financial statements was on 30 September 2024 (date of liquidation).

15. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were approved and authorized for issue by the Fund's Board on January 3, 2025.