





AlAhli Health Care Trading Equity Fund

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية

Fund Manager

مدير الصندوق

NCB Capital Company, Saudi Arabia
Tower B, King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495
Tel: +966 920000232
Website: www.alahlicapital.com

شركة الأهلي المالية، المملكة العربية السعودية
البرج ب، طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495
هاتف: +966 920000232
الموقع: www.alahlicapital.com

Sub-Manager / Investment Adviser

مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار

TCW Asset Management Company
865 South Figueroa Street, Suite 1800, Los Angeles, CA 9001

تي سي دبليو الإدارة لأصول
865 ساوث فيغوروا ستريت، جناح 1800، لوس أنجلوس، كاليفورنيا

Investment Activities

أنشطة الاستثمار

During the 1H 2020 the fund maintained an overweight in pharmaceutical and Biotechnology sectors while maintaining an underweight in health care equipment & supplies and life science tools & service.

خلال النصف الأول من العام 2020 حافظ مدير الصندوق على زيادة وزن استثماراته في قطاعات التكنولوجيا الحيوية وصناعة الأدوية في حين خفض الصندوق استثماراته في قطاعات آلات ومعدات الرعاية الصحية وقطاع علوم أدوات وخدمات الرعاية الصحية.

Performance

تقرير الأداء

Fund Performance 5.59%
Benchmark Performance 4.01%

أداء الصندوق 5.59%
أداء المؤشر 4.01%

The fund outperformed the benchmark by 158 bps.

تفوق أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 158 نقطة أساس.

Terms & Conditions Material Changes during the period

تغيرات حدثت في شروط وأحكام ومذكرة معلومات الصندوق خلال الفترة

There are no changes in the terms and conditions, and the information memorandum.

لا توجد تغييرات في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.

Investments in other Investment Funds

الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

The fund does not invest substantially in other investment funds.

الصندوق لم يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمارية أخرى.

Special Commission

عمولات خاصة

The fund benefited of soft dollar commission to access related research.

استفاد الصندوق من عمولات المحفظة من أجل الحصول على بحوث ذات صلة.

Financial Statements

القوائم المالية

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
مع
تقرير الفحص المحدود لمالكي الوحدات

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ المرفقة لصندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، المكونة من:-

- قائمة المركز المالي المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠،
- قائمة الدخل الشامل المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠،
- قائمة التغيرات في صافي الأصول المختصرة (حقوق الملكية) لحاملي الوحدات عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠،
- قائمة التدفقات النقدية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، و
- الايضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية، والامتثال إلى الأحكام المعمول بها في اللوائح التنفيذية لصناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، ومذكرة المعلومات. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وبعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



التاريخ ٢٩ ذوالحجة ١٤٤١هـ
الموافق ١٩ أغسطس ٢٠٢٠م

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي المختصرة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)	إيضاحات
الموجودات		
٤,١٨٩	٢,٢٠٧	٧ نقد وما في حكمه
٦٠,٥٥٥	٥٨,١٦٥	٨ استثمارات
٢٩٤	٨٥	أرصدة مدينة أخرى
<u>٦٥,٠٣٨</u>	<u>٦٠,٤٥٧</u>	إجمالي الموجودات
المطلوبات		
١٣٣	٢٩٦	أرصدة دائنة أخرى
<u>٦٤,٩٠٥</u>	<u>٦٠,١٦١</u>	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٢٢,٦٥٩	٢٢,١٧٧	٩ الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد)
<u>٢,٨٦٤٤</u>	<u>٢,٧١٢٨</u>	صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة (دولار أمريكي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الدخل الشامل المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	إيضاح
٤٢٤	٤٦١	دخل توزيعات أرباح
١,٩٦٩	٨٦١	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٥٢٧	٢,٥٧٦	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٩٢٠	٣,٨٩٨	إجمالي الدخل
(٤٧٧)	(٥٥١)	١٠ أتعاب إدارة
(٢٥)	(٢٩)	ضريبة القيمة المضافة
(٨)	(٧)	مصرفات إدارية
(٤)	(٤)	أتعاب مهنية
(٤)	(٣)	أتعاب تدقيق شرعي
(٣)	(٣)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(٣)	(٣)	أتعاب حفظ
(١)	(١)	رسوم هيئة السوق المالية
(٥٢٥)	(٦٠١)	إجمالي المصروفات التشغيلية
٥,٣٩٥	٣,٢٩٧	ربح الفترة
--	--	الدخل الشامل الآخر للفترة
٥,٣٩٥	٣,٢٩٧	إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) لحاملي الوحدات المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	
٤٧,٨٧٥	٦٠,١٦١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٥,٣٩٥	٣,٢٩٧	إجمالي الدخل الشاملة للفترة
		الزيادة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) من معاملات الوحدة خلال الفترة
٤,٩٦٧ (٢,٦٩٠) ٢,٢٧٧	٤,١٧١ (٢,٧٢٤) ١,٤٤٧	المتحصلات من الوحدات المباعة قيمة الوحدات المستردة
٥٥,٥٤٧	٦٤,٩٠٥	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية المختصرة (غير مارجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٥,٣٩٥	٣,٢٩٧	ربح الفترة
		تسوية لـ:
(١,٩٦٩)	(٨٦١)	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٥٢٧)	(٢,٥٧٦)	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٠١)	(١٤٠)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١,٨٥٠)	١,٠٤٧	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠	(٢٠٩)	أرصدة مدينة أخرى
٥٤٨	(١٦٣)	أرصدة دائنة أخرى
(١,٣٨٣)	٥٣٥	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٤,٩٦٧	٤,١٧١	المتحصلات من الوحدات المباعة
(٢,٦٩٠)	(٢,٧٢٤)	مدفوعات للوحدات المستردة
٢,٢٧٧	١,٤٤٧	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٨٩٤	١,٩٨٢	الزيادة في النقد وما في حكمه
٩٨٦	٢,٢٠٧	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١,٨٨٠	٤,١٨٩	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تتم إدارته بواسطة شركة الأهلي المالية (مدير الصندوق)، شركة تابعة للبنك الأهلي التجاري (البنك) لصالح مالكي وحدات الصندوق. تم تأسيس الصندوق بموجب نص المادة ٣٠ من لوائح الاستثمار في الصناديق الصادرة عن هيئة السوق المالية.

وفقاً لقرار هيئة السوق المالية ٢-٨٣-٢٠٠٥ الصادر بتاريخ ٢١ جمادى الأول ١٤٢٦هـ (٢٨ يونيو ٢٠٠٥م) يعمل مدير الصندوق على نشاطات الأوراق المالية التالية:

- أ) التعامل؛
- ب) الترتيب؛
- ج) الإدارة؛
- د) تقديم المشورة؛ و
- هـ) الحفظ.

يحتفظ نورثن ترست باستثمارات الصندوق وتم تعيينه كمدير محفظة من قبل مدير الصندوق.

عين مدير الصندوق بيت استثمار عالمي وهو شركة تي سي دبليو لإدارة الموجودات - الولايات المتحدة الأمريكية كمدير من الباطن للصندوق وتتضمن مهامه فتح حسابات استثمار مستقلة وإدارة موجودات الصندوق وفقاً لاستراتيجيات الاستثمار والضوابط الشرعية.

يستثمر الصندوق في الأوراق المالية للشركات العاملة في خدمات الرعاية الصحية والأنشطة ذات الصلة المدرجة في أسواق الأسهم العالمية الكبيرة المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية للاستثمار. يمكن إيداع الأرصدة النقدية غير المستثمر بها في صفقات المراهبة.

تم الموافقة على أحكام وشروط الصندوق في الأصل من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي ووافقت عليها هيئة السوق المالية لاحقاً بموجب خطابها المؤرخ في ١٨ ذي الحجة ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ ديسمبر ٢٠٠٨م). بدأ الصندوق نشاطه في ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٠م.

يخضع الصندوق للوائح وفقاً للقرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) كما تم تعديله بموجب القرار رقم ٢٠١٦/٦١/١ لمجلس إدارة الهيئة العامة لسوق المال الصادر في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) التي قدمت متطلبات تفصيلية لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

قد لا تكون نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

٢- الأساس المحاسبي

تم إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والمعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والمعلومات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين الأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرات المعلومات.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣- أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية، باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم تسجيلها بالقيمة العادلة.

لا يوجد لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلا من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات وفقاً لترتيب السيولة.

٤- العملة الوظيفية وعملة العرض

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

٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتوافق الافتراضات المهمة التي وضعها مدير الصندوق في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية من عدم اليقين بالتقديرات والمستخدم في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.
تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بشكل متكرر وحجم كاف لتقدير معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن هذا السعر يقارب بشكل معقول سعر البيع.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية. يقوم الصندوق بإثبات التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (يتبع)

تقدير القيمة العادلة (يتبع)

لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- المستوى ١: مدخلات تمثل الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢: مدخلات تمثل مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة؛ و
- المستوى ٣: مدخلات تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند المستوى ١ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالنسبة للأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه والأرصدة المدينة الأخرى والأرصدة الدائنة الأخرى، فإن القيم الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة.

٦- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة تتوافق مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م.

(أ) المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

البيان

تعريف الأهمية

تعريف النشاط التجاري

إصلاح مؤشر سعر الفائدة

التعديلات على مراجع إطار المفاهيم في

المعايير الدولية للتقرير المالي

المعايير / التفسيرات و التعديلات

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي

٨

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ و ٩ ومعيار

المحاسبة الدولي ٣٩

إطار المفاهيم

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٦- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد وذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

يسري مفعولها اعتباراً
من الفترات التي تبدأ في
أو بعد التاريخ التالي

المعايير / التفسيرات و التعديلات	البيان	
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات	١ يناير ٢٠٢٢م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣م

إن المعايير المعدلة والتفسيرات الواردة أعلاه لا يُتوقع أن يكون لها تأثيراً هاماً على القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق.

٧- النقد وما في حكمه

يتمثل النقد وما في حكمه بشكل أساسي في النقد المحتفظ به في الحسابات الجارية لدى البنوك.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٨- استثمارات

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مكونات الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب العملة فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م

العملة	الدولة	% من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
دولار أمريكي	الولايات المتحدة الأمريكية	٧٣,٠٣	٣١,٦٢٦	٤٤,٢٢٦
فرانك سويسري	سويسرا	١١,٠٧	٥,٥٧٥	٦,٧٠١
جنيه إسترليني	المملكة المتحدة	٣,٥٧	١,٥٣٦	٢,١٥٩
يورو	فرنسا	٣,٢٩	١,٦٩٦	١,٩٩٠
ين ياباني	اليابان	٤,٣٢	١,٠٩٦	٢,٦١٨
كرونة دنماركية	الدنمارك	٣,٤٢	١,٥٨٧	٢,٠٧١
دولار أسترالي	أستراليا	١,٣٠	٥٣٦	٧٩٠
		١٠٠	٤٣,٦٥٢	٦٠,٥٥٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

العملة	الدولة	% من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
دولار أمريكي	الولايات المتحدة الأمريكية	٧٢,٥٦	٣١,٣٠٣	٤٢,٢٠٥
فرانك سويسري	سويسرا	١١,٤٩	٥,٥٧٥	٦,٦٨٤
جنيه إسترليني	المملكة المتحدة	٣,٦٠	١,٥٣٦	٢,٠٩١
يورو	فرنسا	٣,٣٨	١,٦٩٦	١,٩٦٧
ين ياباني	اليابان	٣,٣٠	١,٠٩٦	١,٩٢٢
كرونة دنماركية	الدنمارك	٣,٢٠	١,٥٨٧	١,٨٥٩
دولار أسترالي	أستراليا	١,٣٣	٥٣٦	٧٧٥
كرونة سويدية	السويد	١,١٤	٥٠٩	٦٦٢
		١٠٠	٤٣,٨٣٨	٥٨,١٦٥

**صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٩- معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال الفترة تتكون مما يلي:

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (وحدات بالآلاف)	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (وحدات بالآلاف)	
٢١,٤٥٣	٢٢,١٧٧	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٢,٠٩١	١,٥٣٦	الوحدات المباعة
(١,١١٨)	(١,٠٥٤)	الوحدات المستردة
٩٧٣	٤٨٢	صافي الزيادة في الوحدات خلال الفترة
٢٢,٤٢٦	٢٢,٦٥٩	الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات يمثلوا ٧٧,٧٩٪ (٣٠ يونيو ٢٠١٩م: ٧٦,٠٩٪) من وحدات الصندوق.

١٠- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لطرف القدرة للسيطرة على طرف آخر أو ممارسة تأثير هام على طرف آخر عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية.

طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
شريك لمدير الصندوق	البنك الأهلي التجاري
مدير الصندوق	شركة الأهلي المالية

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى
يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات حسبما يحدده مدير الصندوق، بحيث لا تتجاوز المعدل الأقصى السنوي بواقع ١,٨٥٪ في السنة من حقوق الملكية الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المنفقة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة والتدقيق وأتعاب الحفظ والاستشارات ومصروفات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ٠,٥٪ في السنة من الموجودات الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية.

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة
خلال الفترة، دخل الصندوق في المعاملات التالية، مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال الاعتيادية. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام الصندوق المعتمدة. تتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذات الصلة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٠- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة (يتبع)

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات	٢٠٢٠م	٢٠١٩م
شركة الأهلي المالية	أتعاب إدارة	٥٥١	٤٧٧	
	مصرفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	٥٠	٤٨	

١١- تأثير فيروس كوفيد-١٩

تم تأكيد وجود فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) في أوائل عام ٢٠٢٠م وقد انتشر على مستوى العالم بما في ذلك المملكة العربية السعودية، مما تسبب في تعطل الأعمال والنشاط الاقتصادي. وقد أثر هذا الحدث على أسواق رأس المال في جميع أنحاء العالم، بما في ذلك المملكة العربية السعودية، وقد يستمر هذا التأثير في الأشهر المقبلة، حيث من المحتمل أن تؤثر على أرباح الصندوق وتدفقاته النقدية. بالإضافة إلى ذلك، أعلنت حكومة المملكة العربية السعودية من خلال جهاتها التنظيمية عن عدة مبادرات لتقديم المساعدة والدعم اللازم للاقتصاد. ونظرًا لأن الوضع غير مستقر وسريع التطور، فإن مدير الصندوق لا يعتبر أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للتأثير المحتمل لتفشي هذا الفيروس على الصندوق. ومع ذلك، يعتقد مدير الصندوق أن وباء فيروس كوفيد-١٩ لم يكن له أي تأثير جوهري على نتائج الصندوق المبلغ عنها لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م. يستمر مدير الصندوق في مراقبة الوضع عن كثب وسيتم الأخذ في الاعتبار مدى تأثير هذا التفشي على القوائم المالية للصندوق في القوائم المالية اللاحقة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

١٢- آخر يوم للتقييم

آخر يوم تقييم للفترة كان ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (٢٠١٩م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م).

١٣- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٩ ذوالحجة ١٤٤١هـ الموافق ١٩ أغسطس ٢٠٢٠م.

ALAHLI HEALTHCARE TRADING EQUITY FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

For the six months period ended 30 June 2020

with

REVIEW REPORT TO THE UNITHOLDERS



KPMG Al Fozan & Partners
Certified Public Accountants
Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia

Telephone +966 11 874 8500
Fax +966 11 874 8600
Internet www.kpmg.com/sa

Licence No. 46/11/323 issued 11/3/1992

Independent auditor's report on review of condensed interim financial statements

To the Unitholders of AlAhli Healthcare Trading Equity Fund

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2020 condensed interim financial statements of **AlAhli Healthcare Trading Equity Fund** (the "Fund"), managed by NCB Capital Company (the "Fund Manager"), which comprises:

- the condensed statement of financial position as at 30 June 2020;
- the condensed statement of comprehensive income for the six months period ended 30 June 2020;
- the condensed statement of changes in net assets (equity) attributable to the Unitholders for the six months period ended 30 June 2020;
- the condensed statement of cash flows for the six months period ended 30 June 2020; and
- the notes to the condensed interim financial statements.

The Fund Manager is responsible for the preparation and presentation of these condensed interim financial statements in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting' that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and to comply with the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by Capital Market Authority, the Fund's Terms and Conditions and the Information Memorandum. Our responsibility is to express a conclusion on these condensed interim financial statements based on our review.

Scope of review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2410, 'Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity' that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying 30 June 2020 condensed interim financial statements of **AlAhli Healthcare Trading Equity Fund** are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting' that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.

For KPMG Al Fozan & Partners
Certified Public Accountants

Dr. Abdullah Hamad Al Fozan
License No. 348

Date: 29 Dhul Hijjah 1441H
Corresponding to: 19 August 2020



KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants, a registered company in the Kingdom of Saudi Arabia, and a non-partner member firm of the KPMG network of independent firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.



KPMG Al Fozan & Partners
Certified Public Accountants
Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia

Telephone +966 11 874 8500
Fax +966 11 874 8600
Internet www.kpmg.com/sa

Licence No. 46/11/323 issued 11/3/1992

Independent auditor's report on review of condensed interim financial statements

To the Unitholders of AIAhli Healthcare Trading Equity Fund

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2020 condensed interim financial statements of **AIAhli Healthcare Trading Equity Fund** (the "Fund"), managed by NCB Capital Company (the "Fund Manager"), which comprises:

- the condensed statement of financial position as at 30 June 2020;
- the condensed statement of comprehensive income for the six months period ended 30 June 2020;
- the condensed statement of changes in net assets (equity) attributable to the Unitholders for the six months period ended 30 June 2020;
- the condensed statement of cash flows for the six months period ended 30 June 2020; and
- the notes to the condensed interim financial statements.

The Fund Manager is responsible for the preparation and presentation of these condensed interim financial statements in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting' that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and to comply with the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by Capital Market Authority, the Fund's Terms and Conditions and the Information Memorandum. Our responsibility is to express a conclusion on these condensed interim financial statements based on our review.

Scope of review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2410, 'Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity' that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying 30 June 2020 condensed interim financial statements of **AIAhli Healthcare Trading Equity Fund** are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting' that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.

For KPMG Al Fozan & Partners
Certified Public Accountants

Dr. Abdullah Hamad Al Fozan
License No. 348

Date: 29 Dhul Hijjah 1441H
Corresponding to: 19 August 2020



KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants, a registered company in the Kingdom of Saudi Arabia, and a non-partner member firm of the KPMG network of independent firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

ALAHLI HEALTHCARE TRADING EQUITY FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

		30 June 2020 (Unaudited)	31 December 2019 (Audited)
	<i>Notes</i>		
ASSETS			
Cash and cash equivalents	7	4,189	2,207
Investments	8	60,555	58,165
Other receivables		294	85
Total assets		65,038	60,457
LIABILITY			
Other payables		133	296
Net assets (equity) attributable to Unitholders		64,905	60,161
Units in issue in thousands (number)	9	22,659	22,177
Net assets (equity) per unit (USD)		2.8644	2.7128

The accompanying notes 1 to 13 form integral part
of these condensed interim financial statements

ALAHLI HEALTHCARE TRADING EQUITY FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

	<i>Note</i>	<u>30 June 2020</u>	<u>30 June 2019</u>
Dividend income		461	424
Realized gain on sale of FVTPL investments		861	1,969
Unrealized gain on FVTPL investments		<u>2,576</u>	<u>3,527</u>
Total income		<u>3,898</u>	<u>5,920</u>
Management fees	10	(551)	(477)
Value added tax		(29)	(25)
Administrative expenses		(7)	(8)
Professional fees		(4)	(4)
Shariah audit fees		(3)	(4)
Fund Board remuneration		(3)	(3)
Custody fees		(3)	(3)
CMA fees		<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Total operating expenses		<u>(601)</u>	<u>(525)</u>
Profit for the period		<u>3,297</u>	<u>5,395</u>
Other comprehensive income for the period		<u>--</u>	<u>--</u>
Total comprehensive income for the period		<u>3,297</u>	<u>5,395</u>

The accompanying notes 1 to 13 form integral part
of these condensed interim financial statements

ALAHLI HEALTHCARE TRADING EQUITY FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO UNITHOLDERS

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

	<i>30 June 2020</i>	<i>30 June 2019</i>
Net assets (equity) attributable to Unitholders at the beginning of the period (Audited)	60,161	47,875
Total comprehensive income for the period	3,297	5,395
Increase in net assets (equity) from unit transactions during the period		
Proceeds from units sold	4,171	4,967
Value of units redeemed	(2,724)	(2,690)
	1,447	2,277
Net assets (equity) attributable to Unitholders at the end of the period (Unaudited)	64,905	55,547

The accompanying notes 1 to 13 form integral part
of these condensed interim financial statements

ALAHLI HEALTHCARE TRADING EQUITY FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

	<i>Notes</i>	<u>30 June</u> <u>2020</u>	<u>30 June</u> <u>2019</u>
Cash flow from operating activities			
Profit for the period		3,297	5,395
<u>Adjustment for:</u>			
Realized gains on at FVTPL investments		(861)	(1,969)
Unrealized gain on FVTPL investments		(2,576)	(3,527)
		(140)	(101)
Changes in operating assets and liabilities:			
Investments		1,047	(1,850)
Other receivable		(209)	20
Other payables		(163)	548
Net cash generated from / (used in) operating activities		535	(1,383)
Cash flow from financing activities			
Proceeds from issuance of units		4,171	4,967
Payments on redemptions of the units		(2,724)	(2,690)
Net cash generated from financing activities		1,447	2,277
Increase in cash and cash equivalents		1,982	894
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	7	2,207	986
Cash and cash equivalents at the end of the period	7	4,189	1,880

The accompanying notes 1 to 13 form integral part
of these condensed interim financial statements

ALAHLI HEALTHCARE TRADING EQUITY FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

1. THE FUND AND ITS ACTIVITIES

AlAhli Healthcare Trading Equity Fund (the "Fund") is a Shariah compliant, open-ended investment fund, managed by NCB Capital Company (the "Fund Manager"), a subsidiary of The National Commercial Bank (the "Bank"), for the benefit of the Fund's Unitholders. The Fund is established under article 30 of the Investment Fund Regulations (the Regulations) issued by the Capital Market Authority (CMA).

As defined in Capital Market Authority's (CMA) Regulation No. 2-83-2005 dated 21 Jumada Awal 1426H (28 June 2005), the Fund Manager conducts following securities activities:

- a) Dealing;
- b) Arranging;
- c) Managing;
- d) Advising;
- e) Custody.

The Fund's investments are held by Northern Trust, a custodian appointed by the Fund Manager.

The Fund Manager has appointed an international investment house, TCW Asset Management Company, United States of America as sub-manager to the Fund. Their duties include opening separate independent investment accounts and managing the Fund assets in line with the investment strategies and Shariah guidelines.

The Fund invests in securities of companies involved in healthcare services and related activities, listed on major international stock exchanges and complying with Shariah Principles for investment. Uninvested cash balances may be placed in Murabaha transactions.

The terms and conditions of the Fund were originally approved by the Saudi Arabian Monetary Authority (SAMA) and subsequently endorsed by CMA through its letter dated 18 Dhul Hijja 1429H (corresponding to 16 December 2008). The Fund commenced its activities on 30 October 2000.

The Fund is governed by the Regulations issued by the CMA pursuant to resolution number 1-219-2006 dated 3 Dhul Hijja 1427H (corresponding to 24 December 2006) as amended by the Resolution No 1/61/2016 of the Board of the CMA dated 16 Sha'ban 1437H (corresponding to 23 May 2016), which provided detailed requirements for all funds within the Kingdom of Saudi Arabia.

The results for the six months period ended 30 June 2020 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2020.

2. BASIS OF ACCOUNTING

These condensed interim financial statements of the Fund have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by Saudi Organization for Certified Public Accountants ("SOCPA"), and to comply with the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by Capital Market Authority, the Fund's terms and conditions and the Information Memorandum.

ALAHLI HEALTHCARE TRADING EQUITY FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

3. BASIS OF MEASUREMENT

The condensed interim financial statements have been prepared on a historical cost convention using the accrual basis of accounting and going concern concept except for investments measured at fair value through profit or loss ("FVTPL") which are recorded at fair value.

The Fund does not have a clearly identifiable operating cycle and therefore does not present current and non-current assets and liabilities separately in the statement of financial position. Instead, assets and liabilities are presented in order of their liquidity.

4. FUNCTIONAL AND PRESENTATION CURRENCY

Items included in the condensed interim financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the Fund operates (the "functional currency"). These condensed interim financial statements are presented in United States Dollar ("USD") which is the Fund's functional and presentation currency.

5. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of the condensed interim financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates. The significant assumptions made by the Fund Manager in applying the Fund's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2019.

Fair value estimation

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

When available, the Fund measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an on-going basis. The Fund measures instruments quoted in an active market at a market price, because this price reasonable approximation of the exit price.

If there is no quoted price in an active market, then the Fund uses valuation techniques that maximise the use of relevant observable inputs and minimise the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction. The Fund recognizes transfer between levels of fair value at the end of the reporting year during which the change has occurred.

ALAHLI HEALTHCARE TRADING EQUITY FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

5. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

The fair value hierarchy has the following levels:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

The fund has classified the investment measured at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL) per the fair value hierarchy as level 1. During the year there has been no transfer in fair value hierarchy for FVTPL investments. Other financial instruments such as cash and cash equivalents, other receivables and other payables are short term in nature and their carrying values approximate fair value.

6. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The principal accounting policies applied in the preparation of these condensed interim financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2019.

a) New IFRS Standards, IFRIC interpretations and amendments thereof, adopted by the Fund

The following new standards, interpretations, amendments and revisions to existing standards, which were issued by the International Accounting Standards Board (IASB) have been effective from 1 January 2020 and accordingly adopted by the Fund, as applicable:

<u>Standards / Interpretations and Amendments</u>	<u>Description</u>
Amendments to IAS 1 and IAS 8	Definition of Material
Amendments to IFRS 3	Definition of a Business
Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7	Interest Rate Benchmark Reform
Conceptual Framework	Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards

The adoption of the amended standards and interpretations applicable to the Fund did not have any significant impact on these condensed interim financial statements.

b) Standards issued but not yet effective

Standards issued but not yet effective up to the date of issuance of the Fund's financial statements are listed below. The Fund intends to adopt these standards when they become effective.

ALAHLI HEALTHCARE TRADING EQUITY FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

6. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b) Standards issued but not yet effective (continued)

<i>Standards / Interpretations and Amendments</i>	<i>Description</i>	<i>Effective from periods beginning on or after the following date</i>
Amendments to IAS 1	Classification of liabilities	1 January 2022
IFRS 17	Insurance Contracts	1 January 2023

The above amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the Fund's financial statements.

7. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents primarily represent cash held in current accounts with banks.

8. INVESTMENTS

INVESTMENTS MEASURED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

The composition of investments measured at fair value through profit or loss by currency is summarized below:

30 June 2020				
<i>Currency</i>	<i>Country</i>	<i>% of Total Value (Fair Value)</i>	<i>Cost</i>	<i>Fair Value</i>
United States Dollar	United States of America, Ireland	73.03	31,626	44,226
Swiss Franc	Switzerland	11.07	5,575	6,701
Pound Sterling	United Kingdom	3.57	1,536	2,159
Euro	France	3.29	1,696	1,990
Japanese Yen	Japan	4.32	1,096	2,618
Danish Krone	Denmark	3.42	1,587	2,071
Australian Dollar	Australia	1.30	536	790
		100	43,652	60,555
31 December 2019				
<i>Currency</i>	<i>Country</i>	<i>% of Total Value (Fair Value)</i>	<i>Cost</i>	<i>Fair Value</i>
United States Dollar	United States of America, Ireland	72.56	31,303	42,205
Swiss Franc	Switzerland	11.49	5,575	6,684
Pound Sterling	United Kingdom	3.60	1,536	2,091
Euro	France	3.38	1,696	1,967
Japanese Yen	Japan	3.30	1,096	1,922
Danish Krone	Denmark	3.20	1,587	1,859
Australian Dollar	Australia	1.33	536	775
Swedish Krona	Sweden	1.14	509	662
		100	43,838	58,165

ALAHLI HEALTHCARE TRADING EQUITY FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

9. UNITS TRANSACTIONS

Transactions in units during the period are summarized as follows:

	<i>For the period ended 30 June 2020 Units' 000</i>	<i>For the period ended 30 June 2019 Units' 000</i>
Units at the beginning of the period (Audited)	22,177	21,453
Units sold	1,536	2,091
Units redeemed	(1,054)	(1,118)
Net (decrease)/ increase in units during the period	482	973
Units at the end of the period (Unaudited)	22,659	22,426

As at 30 June 2020, top five Unitholders (30 June 2019: top 5) represented of 77.79% (30 June 2019: 76.09%) of the Fund's units.

10. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions.

<u>Name of entity</u>	<u>Relationship</u>
National Commercial Bank (NCB) NCB Capital Company ("NCBC")	Shareholder of Fund Manager Fund Manager

Management fee and other expenses

The Fund is managed and administered by the Fund Manager. For these services, the Fund accrues, daily a management fee, as determined by the Fund Manager, which should not be more than the maximum annual rate of 1.85% p.a. of the Fund's daily equity as set out in the Fund's terms and conditions.

The Fund Manager is also entitled to recover expenses incurred on behalf of the Fund relating to audit, custody, advisory, data processing and other similar charges. The maximum amount of such expenses that can be recovered from the Fund by the Fund Manager is restricted to 0.5% per annum of the Fund's equity at the respective valuation days. These expenses have been recovered by the Fund Manager on an actual basis.

Transactions with related parties

During the period, the Fund entered into the following transactions with related parties in the ordinary course of business. These transactions were carried out on the basis of approved terms and conditions of the Fund. All related party transactions are approved by the Fund Board.

ALAHLI HEALTHCARE TRADING EQUITY FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

10. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES (continued)

Transactions with related parties(continued)

<u>Related party</u>	<u>Nature of transaction</u>	<u>Amount of transactions</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
NCB Capital Company	Management fee	<u>551</u>	<u>447</u>
	Expenses paid on behalf of the Fund	<u>50</u>	<u>48</u>

11. IMPACT OF COVID -19

The existence of novel coronavirus (Covid-19) was confirmed in early 2020 and has spread globally including the Kingdom of Saudi Arabia (KSA), causing disruptions to businesses and economic activity. This event has impacted the capital markets around the world including in KSA and may continue to do in the upcoming months where potentially impacting the earnings and cashflows of the Fund. Moreover, the Government of KSA through its regulatory bodies has announced several initiatives to provide necessary relief and sustenance to the economy. As the situation is fluid and rapidly evolving, Fund Manager does not consider it practicable to provide a quantitative estimate of the potential impact of this outbreak on the Fund. However the Fund Manager believes that the Covid-19 pandemic has had no material impact of the Fund's reported results for the six months period ended 30 June 2020. The Fund Manager continues to monitor the situation closely and impact of this outbreak on the Fund's financial statements will be considered in the Fund's subsequent financial statements for the year ending 31 December 2020.

12. LAST VALUATION DAY

The last valuation day of the period was 30 June 2020 (2019: 31 December 2019).

13. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These condensed interim financial statements were approved by the Fund Manager on 29 Dhul Hijjah 1441H corresponding to 19 August 2020..