





صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا

AlAhli Europe Index Fund

Fund Manager

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

مدير الصندوق

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

AMUNDI Asset Management,
90 Boulevard Pasteur, 75015 Paris, France.

مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار

أموندي لإدارة الأصول
90 بوليفارد باستير 75015 باريس، فرنسا

Investment Activities

The fund targets to replicate as closely as possible, before expenses, the performance of the MSCI Europe Islamic M-series Index (Net Total Return USD).

أنشطة الاستثمار

يهدف الصندوق الى مواكبة أدائه (قبل المصروفات) قدر المستطاع مع أداء مؤشر "إم إس سي أي" الإسلامي لمنطقة أوروبا من فئة "إم" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي).

Performance

تقرير الأداء

Fund Performance -0.38%
Benchmark Performance -0.12%

أداء الصندوق -0.38%
أداء المؤشر -0.12%

The fund underperformed the benchmark by 26 bps.

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 26 نقطة أساس.

Terms & Conditions and Information Memorandum Material Changes

There are no changes in the terms and condition, and Information Memorandum.

تغيرات حدثت في شروط وأحكام ومذكرة معلومات الصندوق خلال الفترة

لا توجد تغيرات في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.

Investments in other Investment Funds

The Fund does not invest in other investment funds.

الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

الصندوق لم يستثمر في صناديق استثمارية أخرى.

Special Commission

عمولات خاصة

No special commissions were received during the period

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

Financial Statements

القوائم المالية

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا

مقدمة

- لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ المرفقة لصندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا ("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 (حقوق الملكية) لحاملي الوحدات المختصرة 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 هو المسؤول 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 المنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية المختصرة من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد 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 نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ المرفقة لصندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا 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 لمؤشر أسهم أوروبا
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي المختصرة (غير مراجعة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	إيضاحات
الموجودات		
٧٣٧	٨٢٨	٧ نقد وما في حكمه
٨٠,٦٢٣	٧٠,١١٢	٨ استثمارات
٤١٢	٣٩٣	أرصدة مدينة أخرى
٨١,٧٧٢	٧١,٣٣٣	إجمالي الموجودات
المطلوبات		
٥٨٣	٥٤٩	أرصدة دائنة أخرى
٨١,١٨٩	٧٠,٧٨٤	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٢٠,١١٤	١٧,٦٠٤	٩ الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد)
٤,٠٣٦٤	٤,٠٢٠٨	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 لمؤشر أسهم أوروبا
(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 (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	إيضاح
١,١٤٨	٨٠٥	دخل توزيعات أرباح
٩٧	١,٩١١	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٩٣٦	(٤,٢٤٢)	(خسائر) / أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣,١٨١	(١,٥٢٦)	إجمالي (الخسارة) / الدخل
(١٠٢)	(١٠٢)	١٠ أتعاب إدارة
(٢٠)	(٢٠)	أتعاب حفظ
(٨)	(٧)	مصرفات إدارية
(٥)	(٥)	ضريبة القيمة المضافة
(٤)	(٥)	أتعاب مهنية
(٣)	(٥)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(٤)	(٤)	أتعاب تدقيق شرعي
(١)	(١)	رسوم هيئة السوق المالية
(١٤٧)	(١٤٩)	إجمالي المصروفات التشغيلية
١٣,٠٣٤	(١,٦٧٥)	(خسارة) / ربح الفترة
--	--	الدخل الشامل الآخر للفترة
١٣,٠٣٤	(١,٦٧٥)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة

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

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

٣٠ يونيو	٣٠ يونيو	
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
٧٢,٨٢٢	٨١,١٨٩	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
١٣,٠٣٤	(١,٦٧٥)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة
٥,٦٣٤	١٧,٨١٦	النقص الزيادة في حقوق الملكية من معاملات الوحدة خلال الفترة المتحصلات من الوحدات مباعه
(١٨,٢٣٨)	(٢٦,٥٤٦)	قيمة الوحدات المستردة
(١٢,٦٠٤)	(٨,٧٣٠)	
٧٣,٢٥٢	٧٠,٧٨٤	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 لمؤشر أسهم أوروبا
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية المختصرة (غير مراجعة)
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		
١٣,٠٣٤	(١,٦٧٥)	(خسارة) / ربح الفترة
(٩٧)	(١,٩١١)	تسوية لـ: أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خسائر / (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١١,٩٣٦)	٤,٢٤٢	
١,٠٠١	٦٥٦	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
١١,٤٠٨	٨,١٨٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٤٣	١٩	أرصدة مدينة أخرى
٢٠٢	(٣٤)	أرصدة دائنة أخرى
١٢,٩٥٤	٨,٨٢١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
٥,٦٣٤	١٧,٨١٦	المتحصلات من الوحدات المباعة
(١٨,٢٣٨)	(٢٦,٥٤٦)	المدفوعات للوحدات المستردة
(١٢,٦٠٤)	(٨,٧٣٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣٥٠	٩١	الزيادة في النقد وما في حكمه
٦٢٩	٧٣٧	٧ النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٩٧٩	٨٢٨	٧ 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 لمؤشر أسهم أوروبا (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 لمؤشر أسهم أوروبا ("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 رقم 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 ببيت الاستثمار الدولي "أموندي - فرنسا" كمدير من الباطن للصندوق وتتضمن مهامه فتح حسابات استثمار مستقلة وإدارة موجودات الصندوق وفقاً لاستراتيجيات الاستثمار والضوابط الشرعية.

يستثمر الصندوق في الأوراق المالية للشركات المدرجة في أسواق الأسهم الأوروبية الرئيسية. قد يتم الاحتفاظ بأرصدة نقدية غير مستثمرة نقداً وفي سوق مال متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية وصناديق المراقبة و/أو توضع في معاملات المراقبة.

تم اعتماد أحكام وشروط الصندوق في الأصل من مؤسسة النقد العربي السعودي ووافقت عليها لاحقاً هيئة السوق المالية عليها بموجب خطابها المؤرخ في ١٨ ذي الحجة ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ ديسمبر ٢٠٠٨م). باشر الصندوق نشاطه في ٣٠ نوفمبر ١٩٩٤م.

يخضع الصندوق لأنظمة صادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٧ - ٢١٩ - ٢٠٠٦ تاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) كما تم تعديله بالقرار رقم ٢٠١٦/٦١/١ الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م)، والذي يحدد بالتفصيل المتطلبات المتعلقة بكافة 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.

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا (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)

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 ومذكرة المعلومات.

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 المختصرة. بدلاً 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 بالدولار الأمريكي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

٥ - الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة من الإدارة استخدام الأحكام والتقدير 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 ٢٠١٩ م.

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 لتقديم 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.

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا (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)

٥- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (يتبع)

تقدير القيمة العادلة (يتبع)

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.

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 الفترة، 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 و الأرصدة 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 ٢٠٢٠ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

المعايير/التفسيرات والتعديلات	البيان
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف الأهمية
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	تعريف النشاط التجاري
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ و ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩	إصلاح مؤشر سعر الفائدة
إطار المفاهيم	التعديلات على مراجع إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي

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

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
(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 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 للصندوق.

٧- النقد وما في حكمه

يتمثل في الأرصدة البنكية المحتفظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني جيد.

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
(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)

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 ٢٠٢٠م (غير مراجعة)				
العملة	الدولة	% من قيمة الاستثمار الإجمالية	التكلفة	القيمة العادلة
يورو	النمسا وبلجيكا وفنلندا وفرنسا وألمانيا وإيرلندا وإيطاليا	٤٥,٥٦	٢٧,٤٠٤	٣١,٩٤٠
	ولكسمبرغ وهولندا وإسبانيا سويسرا	٢٤,٤١	١٤,٦٣٦	١٧,١١٦
فرنك سويسري	جيرسي، إيرلندا، سويسرا، المملكة المتحدة	١٦,٦٤	١٠,٤٨٢	١١,٦٦٦
كرونة دنماركية	الدنمارك	٧,٣٢	٣,٧٥٩	٥,١٣٤
كرونة سويدية	السويد	٥,٣٩	٣,١٣٢	٣,٧٧٦
كرونة نرويجية	النرويج	٠,٦٨	٥٣٧	٤٨٠
		١٠٠	٥٩,٩٥٠	٧٠,١١٢

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)				
العملة	الدولة	% من قيمة الاستثمار الإجمالية	التكلفة	القيمة العادلة
يورو	النمسا وبلجيكا وفنلندا وفرنسا وألمانيا وإيرلندا وإيطاليا	٤٣,٢٦	٢٨,٨٦٣	٣٤,٨٧٧
	ولكسمبرغ وهولندا وإسبانيا سويسرا	٢٥,٥٤	١٦,٨٨٧	٢٠,٥٨٩
فرنك سويسري	جيرسي، إيرلندا، سويسرا، المملكة المتحدة	١٧,٧٥	١١,٨٦١	١٤,٣٠٨
كرونة دنماركية	الدنمارك	٦,٤٠	٤,٠٧٣	٥,١٦٠
كرونة سويدية	السويد	٥,٠٣	٣,١٣١	٤,٠٥٣
دولار أمريكي	هولندا والولايات المتحدة الأمريكية	١,٠٩	٧٠٠	٨٨١
كرونة نرويجية	النرويج	٠,٩٣	٧٠٤	٧٥٥
		١٠٠	٦٦,٢١٩	٨٠,٦٢٣

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
(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 (يتبع)

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب قطاع الصناعة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)

القطاع	% من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
الرعاية الصحية	٢٧,٧٧	١٥,٧٧٣	١٩,٤٦٧
الصناعة	٢٢,٩٢	١٤,٠٧٦	١٦,٠٧٢
السلع الاستهلاكية	١٨,٤٦	١١,٥٤١	١٢,٩٤٣
تقنية المعلومات	١٤,٨٨	٧,٨٧٦	١٠,٤٣٥
المواد الأساسية	٧,٢١	٥,٢٥٣	٥,٠٥٢
خدمات استهلاكية	٤,٥٣	٢,٩٨٣	٣,١٧٧
خدمات	٣,٠٧	١,٨٥٣	٢,١٥١
الزيت والغاز	١,١٦	٥٩٥	٨١٥
	١٠٠	٥٩,٩٥٠	٧٠,١١٢

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)

القطاع	% من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
الرعاية الصحية	٢٧,٣٢	١٧,٧٦٠	٢٢,٠٢٥
الصناعة	٢٤,٧١	١٦,٤٥١	١٩,٩٢٤
السلع الاستهلاكية	١٨,٧٥	١٢,٧٠٧	١٥,١١٦
تقنية المعلومات	١٤,٦٠	٩,٠٠٨	١١,٧٧٠
المواد الأساسية	٧,٩٠	٦,٠١٠	٦,٣٧١
خدمات استهلاكية	٥,٠٨	٣,٤٠٨	٤,٠٩٣
الزيت والغاز	١,٠٦	٦٣١	٨٥٨
خدمات	٠,٥٨	٢٤٤	٤٦٦
	١٠٠	٦٦,٢١٩	٨٠,٦٢٣

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
(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)

٩- معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال الفترة تتكون مما يلي:

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م وحدات بالآلاف	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م وحدات بالآلاف	
٢٣,٧٤٢	٢٠,١١٤	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
١,٦٣٤	٤,٦٧٩	الوحدات المباعة
(٥,٥٢٥)	(٧,١٨٩)	الوحدات المستردة
(٣,٨٩١)	(٢,٥١٠)	صافي (النقص) / الزيادة في الوحدات خلال الفترة
١٩,٨٥١	١٧,٦٠٤	الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات يمثلوا ٦٦,٧٩٪ (٣٠ يونيو ٢٠١٩ م: ٦٤,٠٩٪) 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

مدير الصندوق
مالكي وحدات
مالكي وحدات
مالكي وحدات
مالكي وحدات
شركة شقيقة

الطرف ذو العلاقة

شركة الأهلي المالية
صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ
صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
صندوق الأهلي للأسهم العالمية
شركة الأهلي تكافل

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 ٠,٣٪ في السنة من حقوق الملكية الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
(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)

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى (يتبع)

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 ، بخلاف المعاملات التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة، 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.

الطرف ذو العلاقة		طبيعة المعاملات		مبلغ المعاملات		قيمة وحدات المحتفظ بها	
				</			

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

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 السنة 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 لتقييم الصندوق للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م).

١٣- اعتماد القوائم المالية

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

ALAHLI EUROPE INDEX 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 UNITHOLDER



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 Europe Index Fund

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2020 condensed interim financial statements of **AlAhli Europe Index 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 Europe Index 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



ALAHLI EUROPE INDEX 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	31 December
	<i>Notes</i>	(Unaudited)	<u>2019</u>
			(Audited)
ASSETS			
Cash and cash equivalents	7	828	737
Investments	8	70,112	80,623
Other receivables		393	412
Total assets		71,333	81,772
LIABILITY			
Other payables		549	583
Net assets (equity) attributable to Unitholders		70,784	81,189
Units in issue in thousands (number)	9	17,604	20,114
Net assets (equity) per unit (USD)		4.0208	4.0364

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

ALAHLI EUROPE INDEX 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>	30 June 2020	30 June 2019
Dividend income		805	1,148
Realised gain on sale of FVTPL investments		1,911	97
Unrealised (loss) / gain on FVTPL investments		(4,242)	11,936
Total (loss) / income		(1,526)	13,181
Management fees	10	(102)	(102)
Custody fees		(20)	(20)
Administrative expenses		(7)	(8)
Value added tax		(5)	(5)
Professional fees		(5)	(4)
Fund Board remuneration		(5)	(3)
Shariah audit fees		(4)	(4)
CMA fees		(1)	(1)
Total operating expenses		(149)	(147)
(Loss) / profit for the period		(1,675)	13,034
Other comprehensive income for the period		--	--
Total comprehensive (loss) / income for the period		(1,675)	13,034

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

ALAHLI EUROPE INDEX FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY ATTRIBUTABLE TO UNITHOLDERS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

	30 June 2020	30 June 2019
Equity attributable to Unitholders at the beginning of the period (Audited)	81,189	72,822
Total comprehensive (loss) / income for the period	(1,675)	13,034
Decrease in equity from unit transactions during the period		
Proceeds from units sold	17,816	5,634
Value of units redeemed	(26,546)	(18,238)
	(8,730)	(12,604)
Equity attributable to Unitholders at the end of the period (Unaudited)	70,784	73,252

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

ALAHLI EUROPE INDEX 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>Note</i>	30 June 2020	30 June 2019
Cash flow from operating activities			
(Loss) / profit for the period		(1,675)	13,034
<u>Adjustment for:</u>			
Realised gain on sale of FVPL investments		(1,911)	(97)
Unrealised loss / (gain) on FVTPL investments		4,242	(11,936)
		656	1,001
Changes in operating assets and liabilities:			
FVTPL investments		8,180	11,408
Other receivables		19	343
Other payables		(34)	202
Net cash generated from operating activities		8,821	12,954
Cash flow from financing activities			
Proceeds from issuance of units		17,816	5,634
Payments on redemptions of units		(26,546)	(18,238)
Net cash used in financing activities		(8,730)	(12,604)
Increase in cash and cash equivalents		91	350
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	7	737	629
Cash and cash equivalents at the end of the period	7	828	979

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

ALAHLI EUROPE INDEX 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 Europe Index 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 (corresponding to 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, Amundi - France, as sub-manager to the Fund. Their duties include opening separate independent investment accounts and managing the Fund’s assets in line with the investment strategies and Shariah guidelines.

The Fund invests in securities of companies listed on major European stock exchanges. Un-invested cash balances may be held, in cash, Shariah compliant money market and Murabaha funds and / or 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 November 1994.

The Fund is governed by the Regulations issued by the CMA pursuant to resolution number 7-219-2006 dated 3 Dhul Hijja 1427H (corresponding to 24 December 2006) as amended by the Resolution No 1/61/2016 of 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 (“IFRS”) 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.

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 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 condensed interim 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 is a 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 recognises transfer between levels of fair value at the end of the reporting period during which the change has occurred.

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.

ALAHLI EUROPE INDEX 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)

Fair value estimation (continued)

The Fund has classified the investment measured at FVTPL per the fair value hierarchy as level 1. During the period, 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 amounts 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 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.

<u>Standards / Interpretations and amendments</u>	<u>Description</u>	<u>Effective from periods beginning on or after the following date</u>
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

This comprises of balances held with a local Bank having a sound credit rating.

ALAHLI EUROPE INDEX 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)

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 (Unaudited)		
<u>Currency</u>	<u>Country</u>	<u>% of Fair Value</u>	<u>Cost</u>	<u>Fair Value</u>
Euro	Austria, Belgium, Finland, France, Germany, Ireland, Italy, Luxembourg, Netherlands, and Spain	45.56	27,404	31,940
Swiss Franc	Switzerland	24.41	14,636	17,116
Pound Sterling	Jersey, Switzerland, and United Kingdom	16.64	10,482	11,666
Danish Krone	Denmark	7.32	3,759	5,134
Swedish Krona	Sweden	5.39	3,132	3,776
Norwegian Krone	Norway	0.68	537	480
		100	59,950	70,112

		31 December 2019 (Audited)		
<u>Currency</u>	<u>Country</u>	<u>% of Fair Value</u>	<u>Cost</u>	<u>Fair Value</u>
Euro	Austria, Belgium, Finland, France, Germany, Ireland, Italy, Luxembourg, Netherlands, and Spain	43.26	28,863	34,877
Swiss Franc	Switzerland	25.54	16,887	20,589
Pound Sterling	Jersey, Ireland, Switzerland, and United Kingdom	17.75	11,861	14,308
Danish Krone	Denmark	6.40	4,073	5,160
Swedish Krona	Sweden	5.03	3,131	4,053
United States Dollar	Netherlands	1.09	700	881
Norwegian Krone	Norway	0.93	704	755
		100	66,219	80,623

The composition of investments measured at fair value through profit or loss by industry sector is summarised below:

		30 June 2020 (Unaudited)		
<u>Industry Sector</u>		<u>% of Fair Value</u>	<u>Cost</u>	<u>Fair Value</u>
Health Care		27.77	15,773	19,467
Industrials		22.92	14,076	16,072
Consumer Goods		18.46	11,541	12,943
Information Technology		14.88	7,876	10,435
Basic Materials		7.21	5,253	5,052
Consumer Services		4.53	2,983	3,177
Utilities		3.07	1,853	2,151
Oil & Gas		1.16	595	815
		100	59,950	70,112

ALAHLI EUROPE INDEX 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)

8. INVESTMENTS (CONTINUED)

INVESTMENTS MEASURED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (CONTINUED)

<i>Industry Sector</i>	31 December 2019 (Audited)		
	% of Fair <u>Value</u>	<u>Cost</u>	Fair <u>Value</u>
Health Care	27.32	17,760	22,025
Industrials	24.71	16,451	19,924
Consumer Goods	18.75	12,707	15,116
Information Technology	14.60	9,008	11,770
Basic Materials	7.90	6,010	6,371
Consumer Services	5.08	3,408	4,093
Oil & Gas	1.06	631	858
Utilities	0.58	244	466
	<u>100</u>	<u>66,219</u>	<u>80,623</u>

9. UNIT TRANSACTIONS

Transactions in units during the period are summarised as follows:

	<i>For the period ended 30 June 2020 <u>Units' 000</u></i>	<i>For the period ended 30 June 2019 <u>Units' 000</u></i>
Units at the beginning of the period (Audited)	20,114	23,742
Units sold	4,679	1,634
Units redeemed	(7,189)	(5,525)
Net decrease in units during the period	(2,510)	(3,891)
Units at the end of the period (Unaudited)	17,604	19,851

As at 30 June 2020, top 5 Unitholders represented of 66.79% (30 June 2019: 64.09%) 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>
NCB Capital Company	Fund Manager
AlAhli Multi Asset Conservative Fund	Unitholder
AlAhli Multi Asset Moderate Fund	Unitholder
AlAhli Multi Asset Growth Fund	Unitholder
AlAhli Global Equity Fund	Unitholder
AlAhli Takaful Company	Affiliate

ALAHLI EUROPE INDEX 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)

Management fee and other expenses

The Fund is managed and administered by the Fund Manager. For these services, the Fund accrues daily management fee, as determined by the Fund Manager, which should not be more than the maximum annual rate of 0.3% 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 other than those disclosed elsewhere in the financial statements, basis of approved terms and conditions of the Fund. All related party transactions are approved by the Fund Board.

		Amount of transactions		Value of units as at	
		2020	2019	30 June 2020 (Unaudited)	31 December 2019 (Audited)
<u>Related party</u>	<u>Nature of transaction</u>				
NCB Capital Company	Management fee	102	102		
	Expenses paid on behalf of the Fund	47	45	--	--
AlAhli Multi Asset Conservative Fund	Subscription of units	3,336	--		
	Redemption of units	6,335	1,347	3,963	7,707
AlAhli Multi Asset Moderate Fund	Subscription of units	2,693	--		
	Redemption of units	5,845	2,141	7,268	10,766
AlAhli Multi Asset Growth Fund	Subscription of units	350	--		
	Redemption of units	1,921	2,336	6,984	8,601
AlAhli Global Equity Fund	Subscription of units	--	--		
	Redemption of units	1,688	7,887	--	1,746
AlAhli Takaful Company	Subscription of units	1,120	--		
	Redemption of units	1,013	--	--	--

ALAHLI EUROPE INDEX 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)

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..