





صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية

AlAhli North America Index Fund

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

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

أموندي لإدارة الأصول
90 بوليفارد باستير 75015 باريس، فرنسا

Investment Activities

أنشطة الاستثمار

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

يهدف الصندوق إلى محاكاة أداء مؤشر مؤشر "إم إس سي أي" الإسلامي لمنطقة أمريكا الشمالية من الفئة "إم" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي).

Performance

تقرير الأداء

Fund Performance 1.39%
Benchmark Performance 1.63%

أداء الصندوق 1.39%
أداء المؤشر 1.63%

The fund underperformed the benchmark by 24 bps.

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 24 نقطة أساس.

Terms & Conditions and Information Memorandum Material Changes

تغيرات حدثت في شروط وأحكام ومذكرة معلومات الصندوق

There are no changes in the terms and condition, and 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

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 أمريكا الشمالية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة 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 أمريكا الشمالية

مقدمة

- لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ المرفقة لصندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية ("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 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. 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 نُبدى 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 لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية 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 أمريكا الشمالية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي المختصرة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	إيضاحات
(غير مراجعة)	(مراجعة)	
		الموجودات
٧	٣,٨٣١	٢,٠٩٢ نقد وما في حكمه
٨	١٨٨,٦٦١	١٩٧,٧٦١ استثمارات
	١٨٣	٦١٥ أرصدة مدينة أخرى
	١٩٢,٦٧٥	٢٠٠,٤٦٨ إجمالي الموجودات
		المطلوبات
	١,٨٤٦	١,٥١٦ أرصدة دائنة أخرى
	١٩٠,٨٢٩	١٩٨,٩٥٢ صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٩	٣٤,٩٦٦	٣٦,٩٦٠ الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد)
	٥,٤٥٧٦	٥,٣٨٢٩ صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة (دولار الأمريكي)

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

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الدخل الشامل 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
١,٠٠٤	١,١٤٢	دخل توزيعات أرباح
٢,٧٢٤	٤,٢٠٧	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١,٣٨١	(٤,٩١٠)	(خسائر) / أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥,١٠٩	٤٣٩	إجمالي الدخل
(٢١٦)	(٢٦٥)	١٠ أتعاب إدارة
(١٢)	(١٢)	مصروفات إدارية
(١١)	(١٤)	ضريبة القيمة مضافة
(٦)	(٦)	أتعاب حفظ
(٤)	(٤)	أتعاب مهنية
(٤)	(٤)	أتعاب تدقيق شرعي
(٣)	(٣)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(١)	(١)	رسوم هيئة السوق المالية
(٢٥٧)	(٣٠٩)	إجمالي المصروفات التشغيلية
٢٤,٨٥٢	١٣٠	ربح الفترة
--	--	الدخل الشامل الآخر للفترة
٢٤,٨٥٢	١٣٠	إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	
١٤٦,٩٦٦	١٩٨,٩٥٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٢٤,٨٥٢	١٣٠	إجمالي الدخل الشاملة للفترة الزيادة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) من معاملات الوحدة خلال الفترة
٢٩,١٩٥	٤٣,٣١١	المتحصلات من الوحدات المباعة
(٣٨,٠٥٨)	(٥١,٥٦٤)	قيمة الوحدات المستردة
(٨,٨٦٣)	(٨,٢٥٣)	
١٦٢,٩٥٥	١٩٠,٨٢٩	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 لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
(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		
٢٤,٨٥٢	١٣٠	ربح الفترة
		<u>تسوية لـ:</u>
(٢,٧٢٤)	(٤,٢٠٧)	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢١,٣٨١)	٤,٩١٠	خسائر / (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٤٧	٨٣٣	
٧,٨٧٥	٨,٣٩٧	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٧٢٥	٤٣٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,١٦٥	٣٣٠	أرصدة مدينة أخرى
١٠,٥١٢	٩,٩٩٢	أرصدة دائنة أخرى
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٢٩,١٩٥	٤٣,٣١١	المتحصلات من إصدار وحدات
(٣٨,٠٥٨)	(٥١,٥٦٤)	المدفوعات للوحدات المستردة
(٨,٨٦٣)	(٨,٢٥٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١,٦٤٩	١,٧٣٩	الزيادة في النقد وما في حكمه
٥٨٩	٢,٠٩٢	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢,٢٣٨	٣,٨٣١	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 أمريكا الشمالية (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 أمريكا الشمالية (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 ٨٣-٢-٢٠٠٥ الصادر بتاريخ ٢١ جمادي 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 شركة "تي سي دبليو" لإدارة الأصول - الولايات المتحدة، كمدير من الباطن للصندوق وتتضمن مهامه في فتح حسابات استثمار مستقلة وإدارة أصول الصندوق وفقاً لاستراتيجيات الاستثمار والضوابط الشرعية .

يستثمر الصندوق في الأوراق المالية للشركات المدرجة في سوق الأسهم الأمريكي والكندي. قد يتم الاحتفاظ بأرصدة نقدية غير المستثمرة في عمليات مزاولة جميع الاستثمارات بغرض المتاجرة مقومة بالدولار الأمريكي .

تم الموافقة على 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 ٢٩ مارس ١٩٩٩ م .

يخضع الصندوق لأنظمة صادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠١٩-٧-٢٠٠٦ تاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) كما تم تعديل هذه اللائحة بموجب القرار رقم ٢٠١٦/٦١/١ من 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 أمريكا الشمالية (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 والأحكام 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 بإستخدام مبدأ الإستحقاق المحاسبي ومبدأ الإستمرارية، بإستثناء الإستثمارات التي تقاس 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. بدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات وفقاً لترتيب السيولة.

٤- العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية الأولية المختصرة بإستخدام 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 ٢٠١٩ م.

تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداؤه 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.

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية (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 والإفتراسات المحاسبية الهامة (يتبع)

تقدير القيمة العادلة (يتبع)

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 كافٍ 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.

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 وتوزيعات الأرباح المدينة والذمم 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.

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية (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)

٦- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(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 و التعديلات	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 الأولية المختصرة.

(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	أو بعد التاريخ التالي
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات	١ يناير ٢٠٢٢ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣ م

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 لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
(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 (غير مراجعة)

العملة	الدولة	الاستثمار الإجمالي من قيمة (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
دولار أمريكي	برمودا ، كندا، كوراكوا، جزر القنال، أيرلندا، هولندا، سويسرا، الولايات المتحدة الأمريكية.	٩٧,١٠	١٥٤,١٥٩	١٨٣,١٩٠
دولار كندي	كندا	٢,٩٠	٥,٠١٤	٥,٤٧١
		١٠٠	١٥٩,١٧٣	١٨٨,٦٦١

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)

العملة	الدولة	الاستثمار الإجمالي من قيمة (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
دولار أمريكي	برمودا ، كندا، كوراكوا، جزر القنال، أيرلندا، هولندا، سويسرا، الولايات المتحدة الأمريكية.	٩٦,٩٢	١٥٨,٠٣٨	١٩١,٦٦١
دولار كندي	كندا	٣,٠٨	٥,٣٢٥	٦,١٠٠
		١٠٠	١٦٣,٣٦٣	١٩٧,٧٦١

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
(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 مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

مكونات الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة حسب قطاع الصناعة فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)

القطاع	القيمة العادلة (الإجمالية)	التكلفة	القيمة العادلة
تقنية المعلومات	٣١,١٦	٤١,٦١٦	٥٨,٧٨٢
الرعاية الصحية	٢٠,٩٢	٣٣,٨٢٨	٣٩,٤٧٣
الصناعة	١٧,٥٣	٢٩,٤٣٠	٣٣,٠٧٥
السلع الاستهلاكية	١٣,٠٢	٢٠,١٩٠	٢٤,٥٧٠
الخدمات الاستهلاكية	٧,٢٦	١١,٣٧٣	١٣,٦٩٠
الزيت و الغاز	٤,٩١	١٤,٢٥٩	٩,٢٥٦
المواد الأساسية	٣,٢١	٥,٠٤٨	٦,٠٦٠
خدمات مالية	١,٩٩	٣,٤٢٩	٣,٧٥٥
	١٠٠	١٥٩,١٧٣	١٨٨,٦٦١

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)

القطاع	القيمة العادلة (الإجمالية)	التكلفة	القيمة العادلة
تقنية المعلومات	٢٦,١١	٣٨,٣٢٨	٥١,٦٤١
الرعاية الصحية	٢٠,٨٢	٣٤,٠٥١	٤١,١٧٤
الصناعة	١٩,٧١	٣٣,١٥٣	٣٨,٩٨٤
السلع الاستهلاكية	١٢,٥٩	٢٠,٢٢٣	٢٤,٨٩٨
الخدمات الاستهلاكية	٧,٩٢	١٢,٥٠٦	١٥,٦٧٢
الزيت و الغاز	٧,٨٥	١٧,٠٨٠	١٥,٥٢١
المواد الأساسية	٣,٣٣	٥,٤٥٦	٦,٥٧٦
خدمات مالية	١,٦٧	٢,٥٦٦	٣,٢٩٥
	١٠٠	١٦٣,٣٦٣	١٩٧,٧٦١

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
(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)	
٣٥,٠٨٢	٣٦,٩٦٠	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٦,١٦١	٨,٤٠٨	الوحدات المباعة
(٨,٣٩٦)	(١٠,٤٠٢)	الوحدات المستردة
(٢,٢٣٥)	(١,٩٩٤)	صافي الزيادة في الوحدات خلال الفترة
٣٢,٨٤٧	٣٤,٩٦٦	الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات يمثلوا ٦٩,٤٧٪ (٣٠ يونيو ٢٠١٩م: ٦٦,٤٨٪) 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 الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية.

طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
شريك لمدير الصندوق	البنك الأهلي التجاري
مدير الصندوق	شركة الأهلي المالية
مالكي وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ
مالكي وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
مالكي وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
مالكي وحدات	صندوق الأهلي للأسهم العالمية
شركة شقيقة	شركة الأهلي للتكافل

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
(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)

١٠ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

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.

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.

معاملات مع أطراف ذات علاقة

خلال السنة، 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.

قيمة الوحدات المحتفظ بها		مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م		
--	--	٢١٦	٢٦٥	أتعاب إدارة	شركة الأهلي المالية
--	--	٤١	٤٤	مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	
١٦,٩٠٢	١٨,١٧٥	٣١٣	١٠,٢٧٠	اشتراك للوحدات استرداد للوحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ
٣٢,٤٥٣	٢٩,٥٧٣	٤,٩١١	٣,٣٨٩	اشتراك للوحدات استرداد للوحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
٢٥,٣٥٢	١٨,٦٩٣	٥,٣٣٣	١,٢١٨	اشتراك للوحدات استرداد للوحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو

**صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
(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)

١٠- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

معاملات مع أطراف ذات علاقة (يتبع)

قيمة الوحدات محتفظ بها		مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م		
		١٧٠	--	اشترك للوحدات	صندوق الأهلي
		١٤,٣٦٤	٤,٧٧٧	استرداد للوحدات	للأسهم العالمية
٤,٩٠١	--				
		--	٦٣٠	اشترك للوحدات	شركة الأهلي
		١,٢٠٨	٤٩٦	استرداد للوحدات	للتكافل
--	--				

١١- تأثير فيروس كوفيد-١٩

تم تأكيد وجود فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) في أوائل عام ٢٠٢٠ م 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 ٢٠٢٠ م. 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 ٢٠٢٠ م.

١٢- آخر يوم للتقييم

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

١٣- اعتماد القوائم المالية

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

ALAHLI NORTH AMERICA 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 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 North America Index Fund

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2020 condensed interim financial statements of **AlAhli North America 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 North America 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 NORTH AMERICA 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)

	<i>Notes</i>	<i>30 June 2020</i> (Unaudited)	<i>31 December 2019</i> (Audited)
ASSETS			
Cash and cash equivalents	7	3,831	2,092
Investments	8	188,661	197,761
Other receivables		183	615
Total assets		192,675	200,468
LIABILITY			
Other payables		1,846	1,516
Net assets (equity) attributable to Unitholders		190,829	198,952
Units in issue in thousands (number)	9	34,966	36,960
Net assets (equity) per unit (USD)		5.4576	5.3829

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

ALAHLI NORTH AMERICA 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>	<u>30 June 2020</u>	<u>30 June 2019</u>
Dividend income		1,142	1,004
Realised gain on sale of FVTPL investments		4,207	2,724
Unrealised (loss) / gain on FVTPL investments		(4,910)	21,381
Total income		439	25,109
Management fees	10	(265)	(216)
Administrative expenses		(12)	(12)
Value added tax		(14)	(11)
Custody fees		(6)	(6)
Professional fees		(4)	(4)
Shariah audit fees		(4)	(4)
Fund Board remuneration		(3)	(3)
CMA fees		(1)	(1)
Total operating expenses		(309)	(257)
Profit for the period		130	24,852
Other comprehensive income for the period		--	--
Total comprehensive income for the period		130	24,852

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

ALAHLI NORTH AMERICA INDEX 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)	198,952	146,966
Total comprehensive income for the period	130	24,852
Decrease in net assets (equity) from unit transactions during the period		
Proceeds from units sold	43,311	29,195
Value of units redeemed	(51,564)	(38,058)
	(8,253)	(8,863)
Net assets (equity) attributable to Unitholders at the end of the period (Unaudited)	190,829	162,955

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

ALAHLI NORTH AMERICA 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>	<u>30 June</u> <u>2020</u>	<u>30 June</u> <u>2019</u>
Cash flow from operating activities			
Profit for the period		130	24,852
<u>Adjustment for:</u>			
Realised gain on sale of FVTPL investments		(4,207)	(2,724)
Unrealised loss / (gain) on FVTPL investments		4,910	(21,381)
		833	747
Changes in operating assets and liabilities:			
FVTPL investments		8,397	7,875
Other receivable		432	725
Other payables		330	1,165
Net cash generated from operating activities		9,992	10,512
Cash flow from financing activities			
Proceeds from issuance of units		43,311	29,195
Payments on redemptions of the units		(51,564)	(38,058)
Net cash used in financing activities		(8,253)	(8,863)
Increase in cash and cash equivalents		1,739	1,649
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	7	2,092	589
Cash and cash equivalents at the end of the period	7	3,831	2,238

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

ALAHLI NORTH AMERICA 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 North America 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 (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 State of America as sub-manager to the Fund. Their duties include opening separate independent investment accounts and managing the Funds' assets in line with the investment strategies and Shariah guidelines.

The Fund invests primarily in securities of companies listed on major US stock exchanges. Un-invested cash balances may be placed in Murabaha transactions. All held for trading investments are United States Dollar (USD) denominated.

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 29 March 1999.

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 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 NORTH AMERICA 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)

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 is 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 NORTH AMERICA 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 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 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 values are reasonable approximation of the 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. 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.

<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.

ALAHLI NORTH AMERICA 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)

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 (Unaudited)		
Currency	Country	% of Total Value (Fair value)	Cost	Fair Value
United States Dollar	Bermuda, Canada, Curacao, Channel Islands, Ireland, Netherlands, Switzerland, United States of America	97.10	154,159	183,190
Canadian Dollar	Canada	2.90	5,014	5,471
		100	159,173	188,661
		31 December 2019 (Audited)		
Currency	Country	% of Total Value (Fair value)	Cost	Fair Value
United States Dollar	Bermuda, Canada, Curacao, Channel Islands, Ireland, Netherlands, Switzerland, United States of America	96.92	158,038	191,661
Canadian Dollar	Canada	3.08	5,325	6,100
		100	163,363	197,761

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

30 June 2020 (Unaudited)			
Industry Sector	% of Total investments	Cost	Fair Value
Information Technology	31.16	41,616	58,782
Health Care	20.92	33,828	39,473
Industrials	17.53	29,430	33,075
Consumer Goods	13.02	20,190	24,570
Consumer Services	7.26	11,373	13,690
Oil & Gas	4.91	14,259	9,256
Basic Materials	3.21	5,048	6,060
Financials	1.99	3,429	3,755
	100	159,173	188,661

ALAHLI NORTH AMERICA 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>	<i>31 December 2019 (Audited)</i>		
	<i>% of Total Investments</i>	<i>Cost</i>	<i>Fair Value</i>
Information Technology	26.11	38,328	51,641
Health Care	20.82	34,051	41,174
Industrials	19.71	33,153	38,984
Consumer Goods	12.59	20,223	24,898
Consumer Services	7.92	12,506	15,672
Oil & Gas	7.85	17,080	15,521
Basic Materials	3.33	5,456	6,576
Financials	1.67	2,566	3,295
	<u>100</u>	<u>163,363</u>	<u>197,761</u>

9. UNITS TRANSACTIONS

Transactions in units during the period are summarized as follows:

	<i>For the period ended 30 June 2020</i>	<i>For the period ended 30 June 2019</i>
	<i>Units' 000</i>	<i>Units' 000</i>
Units at the beginning of the period (Audited)	36,960	35,082
Units sold	8,408	6,161
Units redeemed	(10,402)	(8,396)
Net decrease in units during the period	(1,994)	(2,235)
Units at the end of the period (Unaudited)	34,966	32,847

As at 30 June 2020, top 5 Unitholders represented of 69.47% (30 June 2019: 66.48%) of the Fund's units.

ALAHLI NORTH AMERICA 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

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.

Name of entity

Relationship

National Commercial Bank (NCB)	Shareholder of Fund Manager
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

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 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.

ALAHLI NORTH AMERICA 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)

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.

<u>Related party</u>	<u>Nature of transaction</u>	<u>Amount of transactions</u>		<u>Value of units as at</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>30 June 2020</u>	<u>31 December 2019</u>
NCBC	Management fee	265	216		
	Expenses paid on behalf of the Fund	44	41		--
AlAhli Multi Asset Conservative Fund	Subscription of units	10,270	313		
	Redemption of units	7,603	1,183	18,175	16,902
AlAhli Multi Asset Moderate Fund	Subscription of units	--	2,492		
	Redemption of units	3,389	4,911	29,573	32,453
AlAhli Multi Asset Growth Fund	Subscription of units	1,218	3,113		
	Redemption of units	8,227	5,333	18,693	25,352
AlAhli Global Equity Fund	Subscription of units	--	170		
	Redemption of units	4,777	14,364	--	4,901
AlAhli Takaful Company	Subscription of units	630	--		
	Redemption of units	496	1,208	--	--

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.

ALAHLI NORTH AMERICA 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)

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.