

الأهلي كابيتال
NCB Capital



الاستثمار بثقة
Investing with confidence

صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية

AlAhli Freestyle Saudi Equity 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

None

مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار

لا يوجد

Investment Activities

During the first half of 2020, the fund has seen investment opportunities in companies that will not suffer severely from COVID-19 outbreak and/or resilient to this pandemic due to strong balance sheet and ample liquidity

في النصف الأول من 2020م، شهد الصندوق بعض الأنشطة الاستثمارية في الشركات التي لن تتضرر بشكل كبير من تداعيات تفشي وباء كورونا المستجد أو التي لديها مقاومة لهذا الوباء بسبب الميزانية العمومية القوية والسيولة الوفيرة.

أنشطة الاستثمار

Performance

Fund Performance -2.97%
Benchmark Performance -8.16%

أداء الصندوق 2.97%-
أداء المؤشر 8.16%-

تقرير الأداء

The fund outperformed the benchmark by 519 bps.

تفوق أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 519 نقطة أساس.

Terms & Conditions and Information Memorandum Material Changes during the period

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

تغيرات حدثت في شروط وأحكام ومذكرة معلومات الصندوق خلال الفترة

لا توجد تغييرات في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.

Investments in other Investment Funds

The funds' management fee is 1.75% of NAV. Management fees charged by investments in the following fund have been rebated:
- AlAhli Saudi Riyal Trade Fund

الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى
رسوم الإدارة المحسبة على الصندوق هي 1.75% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق. وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:
- صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي

Special Commission

No special commissions were received during the period

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

عمولات خاصة

Fund Manager Investment

Not applicable.

استثمارات مدير الصندوق

لا يوجد.

Financial Statements

القوائم المالية

صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية
(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 المرن للأسهم السعودية

مقدمة

- لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ المرفقة لصندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق") المكونة من:-
- قائمة المركز المالي المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠،
 - قائمة الدخل الشامل الآخر 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، و شروط 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 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. ولنا، فلن يُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م المرفقة لصندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية 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 المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة المركز المالي المختصرة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م مراجعة	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م غير مراجعة	إيضاحات	
			الموجودات
٢,٢٤٠	١٨,٦٣٨	٧	نقد وما في حكمه
--	٢٤١		ذمم مدينة أخرى
٨٤,٨٥٥	٦٤,١٨١	٨	استثمارات
<u>٨٧,٠٩٥</u>	<u>٨٣,٠٦٠</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٥٩	١٣٢		ارصدة دائنة أخرى
<u>٨٦,٩٣٦</u>	<u>٨٢,٩٢٨</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٦٠,٦٧٦</u>	<u>٥٩,٦٥٢</u>	٩	الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد)
<u>١,٤٣٢٨</u>	<u>١,٣٩٠٢</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) – للوحدة الواحدة (ريال سعودي)

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

صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الدخل الشامل المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	إيضاح
٢,٢١٥	٨٠٢	دخل توزيعات أرباح
١٧,٥٧٣	٦,٤٥١	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٦٦٠)	(١٠,١٣٥)	خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧,١٢٨	(٢,٨٨٢)	إجمالي (الخسارة) / الدخل
(١,١٧٩)	(٦٩٢)	١٠ أتعاب إدارة
(٦٠)	(٣٥)	مصروف ضريبة القيمة المضافة
(٣٥)	(٣٥)	أتعاب مهنية
(١٩)	(١٩)	أتعاب تدقيق شرعي
(١٥)	(٩)	مصروفات إدارية
(١٤)	(١٤)	أتعاب الحفظ
(١٠)	(١٠)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(٤)	(٤)	رسوم هيئة السوق المالية
(١,٣٣٦)	(٨١٨)	إجمالي المصروفات التشغيلية
١٥,٧٩٢	(٣,٧٠٠)	(خسارة) / ربح السنة
--	--	الدخل الشامل الآخر للفترة
١٥,٧٩٢	(٣,٧٠٠)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة

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

صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	
١٥٨,٨٩١	٨٦,٩٣٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحملة الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
١٥,٧٩٢	(٣,٧٠٠)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة
		النقص في صافي الموجودات (حقوق الملكية) من المعاملات في الوحدات خلال الفترة
٤٦,٤٩٧	١٣,٢٢٠	المتحصلات من الوحدات المباعة
(١١١,٤٥٤)	(١٣,٥٢٨)	قيمة الوحدات المستردة
(٦٤,٩٥٧)	(٣٠٨)	
١٠٩,٧٢٦	٨٢,٩٢٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحملة الوحدات في نهاية الفترة (غير المراجعة)

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

صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة التدفقات النقدية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٥,٧٩٢	(٣,٧٠٠)	(الخسارة) / ربح الفترة
		تسويات لـ:
		أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٧,٥٧٣)	(٦,٤٥١)	
		خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٦٦٠	١٠,١٣٥	
٨٧٩	(١٦)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٧١,٧٤٥	١٦,٩٩٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤٦)	(٢٤١)	توزيعات أرباح مدينة
(٩٧)	(٢٧)	أرصدة دائنة أخرى
٧٢,٤٨١	١٦,٧٠٦	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٤٦,٤٩٧	١٣,٢٢٠	المتحصلات من الوحدات المصدرة
(١١١,٤٥٤)	(١٣,٥٢٨)	مدفوعات الوحدات المستردة
(٦٤,٩٥٧)	(٣٠٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٧,٥٢٤	١٦,٣٩٨	الزيادة في النقد وما في حكمه
٥,٤١٦	٢,٢٤٠	نقد وما في حكمه في بداية الفترة
١٢,٩٤٠	١٨,٦٣٨	نقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١ - الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية ("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 ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية.

كما هو محدد في نظام هيئة السوق المالية رقم ٢-٨٣-٢٠٠٥ بتاريخ ٢١ جمادى الأولى ١٤٢٦هـ (٢٨ يونيو ٢٠٠٥م)، يعمل مدير الصندوق على نشاطات الأوراق المالية التالية:

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

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال إدارة نشطه لمحفظه متوافقة مع أحكام الشريعة للشركات في سوق الأسهم السعودية. لن يقوم الصندوق بأي توزيعات لمالكي الوحدات. بدلا من ذلك، سيتم إعادة استثمار المكاسب الرأسمالية والأرباح. يمكن استثمار الفائض النقدي في صناديق المراجعة المتوافقة مع أحكام الشريعة.

تمت الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من قبل هيئة السوق المالية في ٢٩ ديسمبر ٢٠١٤م (الموافق ٧ ربيع الأول ١٤٣٦هـ) وتم اعتمادها لاحقاً من هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ١٨ ذو الحجة ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ ديسمبر ٢٠٠٨م). باشر الصندوق نشاطه في ١٢ يناير ٢٠١٥م.

يخضع الصندوق للوائح وفقاً للقرار رقم ٧-٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) كما تم تعديلها بموجب القرار رقم ١/٦١/٢٠١٦ لمجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ 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 هذه القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

٣ - أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية ماعدا الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي المختصرة. بدلا من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

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 بالريال السعودي 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. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار أثر التعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة وأي فترات مستقبلية تتأثر بهذه التعديلات.

تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه 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 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 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 وتوزيعات الأرباح المدينة والأرصدة الدائنة الأخرى، فإن القيم الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة.

صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

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 ٢٠١٩م.

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

إن المعايير الجديدة و التفسيرات والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

<u>المعايير / التفسيرات و التعديلات</u>	<u>البيان</u>
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

<u>المعيار / التفسير و التعديلات</u>	<u>البيان</u>	
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 في الأرصدة المحتفظ بها لدى بنك محلي.

صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٨- استثمارات

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

قطاع الصناعة	% من إجمالي الاستثمار (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
صناديق استثمار	٢٨,٨٤	١٨,٥٠٠	١٨,٥١٢
التجزئة	١٥,٣٥	٥,٨٣٠	٩,٨٥٣
التأمين	١٠,٩٢	٥,٥٣١	٧,٠٠٧
المواصلات	١٠,٥٣	٦,٨٩٠	٦,٧٦١
صناعات بتروكيماوية	٦,٤٥	٤,٧٠٥	٤,١٤٢
مواد غذائية وزراعة	٦,١٠	٢,٩٤٣	٣,٩١٤
الاتصالات وتقنية المعلومات	٥,٢٢	٢,٦٣٨	٣,٣٥٢
انشاء وبناء	٤,١٩	٢,٦٢٢	٢,٦٨٩
البنوك والخدمات المالية	٣,٤٨	٢,٠٨٠	٢,٢٣٦
استثمارات صناعية	٣,٤٥	١,٧٤٢	٢,٢١٣
استثمارات متعددة	٢,٤٨	١,٠٦٧	١,٥٩١
أخرى	٢,٩٩	١,٧٠٢	١,٩١١
	١٠٠	٥٦,٢٥٠	٦٤,١٨١

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

قطاع الصناعة	% من إجمالي الاستثمار (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
خدمات مصرفية ومالية	١٨,١٤	١٢,٠٣٨	١٥,٣٩٥
التجزئة	١٩,٨٠	٩,٣٣٧	١٦,٧٩٨
صناعات بتروكيماوية	١٥,٤٦	١٣,٢٥٨	١٣,١٢١
المواصلات	١٤,٩٤	١٠,٣٩٥	١٢,٦٧٩
استثمارات صناعية	١٠,٧٥	٦,٨٠٢	٩,١١٨
التأمين	٨,١٣	٥,٥٣٠	٦,٩٠٢
انشاء وبناء	٥,٠٧	٣,٨٤٩	٤,٣٠٠
مواد غذائية وزراعة	٤,٠٠	٢,٩٤٣	٣,٣٩٢
الاتصالات وتقنية المعلومات	٣,٧١	٢,٦٣٨	٣,١٥٠
	١٠٠	٦٦,٧٩٠	٨٤,٨٥٥

صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٩- معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً للمعاملات في الوحدات خلال الفترة:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
وحدات (بالآلاف)	وحدات (بالآلاف)	
١٤٣,٢٤٤	٦٠,٦٧٦	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٢٣,٩٧٠	٩,٦٠٠	الوحدات المباعة
(٧٨,٩٥٢)	(١٠,٦٢٤)	الوحدات المستردة
(٥٤,٩٨٢)	(١,٠٢٤)	صافي النقص في الوحدات خلال الفترة
٨٨,٢٦٢	٥٩,٦٥٢	الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات يمثلوا % ٣٢,٥٢ (٣٠ يونيو ٢٠١٩م: % ٤٤,٥٤) من وحدات الصندوق.

١٠- المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية.

العلاقة	اسم الشركة
مدير الصندوق	شركة الأهلي المالية
شريك لمدير الصندوق	البنك الأهلي التجاري
مالك وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ
مالك وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
مالك وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
مالك وحدات	صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية

أتعاب الإدارة والمصرفية الأخرى

يتم إدارة الصندوق بواسطة مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات حسبما يحدده مدير الصندوق، بحيث لا تتجاوز المعدل الأقصى السنوي بواقع ١,٧٥٪ في السنة من حقوق ملكية الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصرفيات المتكبدة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة والحفظ والمشورة ومعالجة البيانات والمصرفيات المماثلة الأخرى. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصرفيات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ١٪ في السنة من حقوق ملكية الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصرفيات من قبل مدير الصندوق على أساس فعلي.

صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١٠- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها (يتبع)

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يجري الصندوق خلال الفترة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق. يتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

قيمة وحدات محتفظ بها		مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
--	--	١,٩٠٢	٦٩٢	أتعاب إدارة مصرفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	شركة الأهلي المالية
--	--	٣١١	١٢٦		
--	--	--	--	اشتراك للوحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ
--	--	١٢,٣٤٣	--	استرداد للوحدات	
--	--	--	--	اشتراك للوحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
--	--	١٦,٤٤٦	--	استرداد للوحدات	
--	--	--	--	اشتراك للوحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
--	--	١٠,١٨٣	--	استرداد للوحدات	
--	--	--	--	اشتراك للوحدات	صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية
--	--	١,٧٠٢	--	استرداد للوحدات	

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 تعطيل 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.

صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١٢- آخر يوم تقييم

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 ذوالحجة ١٤٤١هـ الموافق ١٩ أغسطس ٢٠٢٠م.

ALAHLI FREESTYLE SAUDI 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 AIAhli Freestyle Saudi Equity Fund

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2020 condensed interim financial statements of **AIAhli Freestyle Saudi 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 Freestyle Saudi 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 FREESTYLE SAUDI EQUITY FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 30 June 2020

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

		<i>30 June</i> <i>2020</i> (Unaudited)	<i>31 December</i> <i>2019</i> (Audited)
	<i>Notes</i>		
ASSETS			
Cash and cash equivalents	7	18,638	2,240
Dividend receivables		241	--
Investments	8	64,181	84,855
Total assets		83,060	87,095
LIABILITY			
Other payables		132	159
Net assets (equity) attributable to unitholders		82,928	86,936
Units in issue in thousands (number)	9	59,652	60,676
Net assets (equity) per unit (SR)		1.3902	1.4328

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

ALAHLI FREESTYLE SAUDI EQUITY FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

	<i>Note</i>	<i>30 June</i> <u>2020</u>	<i>30 June</i> <u>2019</u>
Dividend income		802	2,215
Realised gain on FVTPL investments		6,451	17,573
Unrealised loss on FVTPL investments		<u>(10,135)</u>	<u>(2,660)</u>
Total (loss) / income		<u>(2,882)</u>	<u>17,128</u>
Management fees	10	(692)	(1,179)
Value added tax expense		(35)	(60)
Custody fees		(35)	(35)
Professional fees		(19)	(19)
Administrative expenses		(9)	(15)
Shariah audit fees		(14)	(14)
Fund Board remuneration		(10)	(10)
CMA fees		<u>(4)</u>	<u>(4)</u>
Total operating expenses		<u>(818)</u>	<u>(1,336)</u>
(Loss) / profit for the period		<u>(3,700)</u>	<u>15,792</u>
Other comprehensive income for the period		<u>--</u>	<u>--</u>
Total comprehensive (loss) / income for the period		<u>(3,700)</u>	<u>15,792</u>

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

ALAHLI FREESTYLE SAUDI EQUITY FUND
(Managed by NCB Capital Company)

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

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

	<i>30 June</i> <u>2020</u>	<i>30 June</i> <u>2019</u>
Net assets (equity) attributable to unitholders at the beginning of the period (Audited)	86,936	158,891
Total comprehensive (loss) / income for the period	(3,700)	15,792
Decrease in net assets (equity) from unit transactions during the period		
Proceeds from units sold	13,220	46,497
Value of units redeemed	(13,528)	(111,454)
	(308)	(64,957)
Net assets (equity) attributable to unitholders at the end of the period (Unaudited)	82,928	109,726

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

ALAHLI FREESTYLE SAUDI EQUITY FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

	<i>Note</i>	<i>30 June</i> <u>2020</u>	<i>30 June</i> <u>2019</u>
Cash flow from operating activities			
(loss) / profit for the period		(3,700)	15,792
<u>Adjustment for:</u>			
Realized gain on FVTPL investments		(6,451)	(17,573)
Unrealized loss on FVTPL investments		10,135	2,660
		(16)	879
 Changes in operating assets and liabilities:			
FVTPL investments		16,990	71,745
Dividend receivable		(241)	(46)
Other payables		(27)	(97)
 Net cash generated from operating activities		16,706	72,481
 Cash flow from financing activities			
Proceeds from issuance of units		13,220	46,497
Payments on redemptions of the units		(13,528)	(111,454)
 Net cash used in financing activities		(308)	(64,957)
 Increase in cash and cash equivalents		16,398	7,524
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	7	2,240	5,416
 Cash and cash equivalents at the end of the period	7	18,638	12,940

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

ALAHLI FREESTYLE SAUDI 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 Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

1. THE FUND AND ITS ACTIVITIES

AlAhli Freestyle Saudi 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 objective is to achieve long-term capital growth by actively managing a concentrated portfolio of Shariah compliant companies in the Saudi equity market. In addition, Fund may also invest in Funds that invest in Saudi or GCC markets. The Fund will not make any distributions to Unitholders. Instead, capital gains and dividends will be reinvested.

The terms and conditions of the Fund were approved by the Capital Markets Authority ("CMA") on 29 December 2014 (corresponding to 7 Rabi Al-Awwal 1436 H). The Fund commenced its activities on 12 January 2015.

The Fund is governed by the Regulations 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.

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 condensed statement of financial position. Instead, assets and liabilities are presented in order of their liquidity.

ALAHLI FREESTYLE SAUDI EQUITY FUND

(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2019

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

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 Saudi Arabian Riyal (“SAR”) which is the Fund’s functional and presentation currency.

5. **CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS, 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 ongoing basis. The Fund measures instruments quoted in an active market at 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.

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 investments measured at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL) per the fair value hierarchy as level 1 except for the investment in Mutual Funds which are at level 2. During the year there has been no transfer in fair value hierarchy for FVTPL investments. Other financial instruments such as cash and cash equivalents, dividend receivables and other payables, the carrying values are a reasonable amounts approximation of the fair value.

ALAHLI FREESTYLE SAUDI 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 Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

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.

<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

These comprises of bank balances held with a local Bank.

ALAHLI FREESTYLE SAUDI EQUITY FUND

(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2019

Expressed in Saudi Arabian Riyals '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 industry sector is summarized below:

<i>Industry Sector</i>	<i>30 June 2020 (Unaudited)</i>		
	<i>% of Total Investment</i>	<i>Cost</i>	<i>Fair Value</i>
Retail	15.35	5,830	9,853
Insurance	10.92	5,531	7,007
Transport	10.53	6,890	6,761
Petrochemical Industries	6.45	4,705	4,142
Agriculture Food Industry	6.10	2,943	3,914
Telecommunication and Information Technology	5.22	2,638	3,352
Building Construction	4.19	2,622	2,689
Banks and Financial Services	3.48	2,080	2,236
Industrial Investment	3.45	1,742	2,213
Multi Investment	2.48	1,067	1,591
Mutual Fund	28.84	18,500	18,512
Others	2.99	1,702	1,911
	100	56,250	64,181

<i>Industry Sector</i>	<i>31 December 2019 (Audited)</i>		
	<i>% of Total Investment</i>	<i>Cost</i>	<i>Fair Value</i>
Banks and Financial Services	18.14	12,038	15,395
Retail	19.80	9,337	16,798
Petrochemical Industries	15.46	13,258	13,121
Transport	14.94	10,395	12,679
Industrial Investment	10.75	6,802	9,118
Insurance	8.13	5,530	6,902
Building Construction	5.07	3,849	4,300
Agriculture Food Industry	4.00	2,943	3,392
Telecommunication and Information Technology	3.71	2,638	3,150
	100	66,790	84,855

ALAHLI FREESTYLE SAUDI 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 Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

9. UNIT 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)	60,676	143,244
Units sold	9,600	23,970
Units redeemed	(10,624)	(78,952)
Net decrease in units during the period	(1,024)	(54,982)
Units at the end of the period (Unaudited)	59,652	88,262

As at 30 June 2020, top 5 unitholders (30 June 2019: top 5) represented 50.54% (30 June 2019: 44.54%) 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)	Shareholder of Fund Manager
NCB Capital Company ("NCBC")	Fund Manager
AlAhli Multi-Asset Conservative Fund	Unitholder
AlAhli Multi-Asset Moderate Fund	Unitholder
AlAhli Multi-Asset Growth Fund	Unitholder
AlAhli IPO Fund	Unitholder
AlAhli Saudi Small and Mid Cap Equity Fund	Unitholder
AlAhli Takaful Company	Affiliate
AlAhli Global Equity Fund	Unitholder

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 1.75% 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 1% 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 FREESTYLE SAUDI EQUITY FUND

(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2019

Expressed in Saudi Arabian Riyals '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 held as at</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>30 June 2020</u>	<u>31 December 2019</u>
NCBC	Management fee	692	1,902	--	--
	Expenses paid on behalf of the fund	126	311	--	--
AlAhli Multi-Asse Conservative Fund	Subscription of units		--		
	Redemption of units	--	12,343	--	--
AlAhli Multi-Asse Moderate Fund	Subscription of units		--		
	Redemption of units	--	16,446	--	--
AlAhli Multi-Asse Growth Fund	Subscription of units		--		
	Redemption of units	--	10,183	--	--
AlAhli Global Equity Fund	Subscription of units		--		
	Redemption of units	--	1,702	--	--

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 FREESTYLE SAUDI 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 Saudi Arabian Riyals '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..