



AlAhli GCC Growth and Income Fund

صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل

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

None

لا يوجد

Investment Activities

أنشطة الاستثمار

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.

Performance

تقرير الأداء

Fund Performance -9.73%
Benchmark Performance -12.07%

أداء الصندوق -9.73%
أداء المؤشر -12.07%

The fund outperformed the benchmark by 145 bps.

تفوق أداء الصندوق على أداء المؤشر بفارق 145 نقطة أساس.

Terms & Conditions Material Changes

تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق

None

لا يوجد.

Investments in other Investment Funds

الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

The funds' management fee is 1.85% of NAV. Management fees charged by investments in the following fund have been rebated:
- AlAhli Saudi Riyal Trade Fund
- AlAhli Fund of REITs Fund

رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق هي 1.85% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق. وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:
- صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
- صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة

Special Commission

عمولات خاصة

No special commissions were received during the period

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

Dividend Distributions

توزيعات الأرباح

For 1H 2020, distribution was 0.95% of the Fund's net asset value as of Thursday 30 April 2020

في النصف الأول من 2020م بلغت نسبة التوزيع 0.95 % من صافي قيمة الأصول كما في يوم الخميس 7 رمضان 1441هـ الموافق 30 أبريل 2020م

Fund Manager Investment

استثمارات مدير الصندوق

None

لا يوجد.

Financial Statements

القوائم المالية

صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل
(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

السادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل

مقدمة

- لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ المرفقة لصندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل ("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 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 نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ مرفقة لصندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل 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 ١٤٤١ هـ
الموافق ١٩ أغسطس ٢٠٢٠ م

صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي المختصرة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

| ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م غير مراجعة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م مراجعة | إيضاحات | |
|---------------------------------|------------------------------|---------|---|
| | | | <u>الموجودات</u> |
| ١٧,١٢٨ | ٢,١١٠ | ٧ | نقد وما في حكمه |
| ٨٨,٩٦٤ | ١٢٢,٧٧٩ | ٨ | إستثمارات |
| ٤٨٠ | ٢٨ | | أرصدة مدينة أخرى |
| <u>١٠٦,٥٧٢</u> | <u>١٢٤,٩١٧</u> | | إجمالي الموجودات |
| | | | <u>المطلوبات</u> |
| ١٨١ | ٢٥٨ | | أرصدة دائنة أخرى |
| <u>١٠٦,٣٩١</u> | <u>١٢٤,٦٥٩</u> | | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات |
| ٨١,٧٢٦ | ٨٥,٥٨٩ | ٩ | الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد) |
| <u>١,٣٠١٨٠</u> | <u>١,٤٥٦٥</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 الخليجي للنمو والدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الدخل الشامل المختصرة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م

المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

| ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م | ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م | إيضاح |
|--------------------|--------------------|---|
| ٣,٢٩٤ | ١,٩٧١ | دخل توزيعات أرباح |
| ٨,٦٥٥ | (١٦,٧٣٢) | (خسائر) / أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٢,٦٠٧ | ٤,٠٣٢ | أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (١٦) | (١٨) | خسائر تحويل العملات |
| ٢ | ١٢ | إيرادات أخرى |
| ١٤,٥٤٢ | (١٠,٧٣٥) | إجمالي (الخسارة) / الدخل |
| (١,٠٤٢) | (٩٩٣) | ١٠ أتعاب إدارة |
| (٥٢) | (٥٠) | مصروفات ضريبة القيمة المضافة |
| (٢٣) | (٤٤) | أتعاب الحفظ |
| (١٩) | (٢٠) | أتعاب مهنية |
| (١٤) | (١٤) | مصروفات إدارية |
| (١٢) | (١٦) | أتعاب تدقيق شرعي |
| (١٠) | (١٠) | مكافأة مجلس إدارة الصندوق |
| (٤) | (٤) | رسوم هيئة السوق المالية |
| (١,١٧٦) | (١,١٥١) | إجمالي المصروفات التشغيلية |
| ١٣,٣٦٦ | (١١,٨٨٦) | (خسارة) / ربح السنة |
| -- | -- | الدخل الشامل الآخر للفترة |
| ١٣,٣٦٦ | (١١,٨٨٦) | إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة |

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

صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

| ٣٠ يونيو ٢٠١٩م | ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م | |
|-------------------|-------------------|--|
| ٩٧,٢٣٢ | ١٢٤,٦٥٩ | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحملة الوحدات في بداية الفترة (مراجعة) |
| ١٣,٣٦٦ | (١١,٨٨٦) | إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة |
| | | (النقص) / الزيادة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) من المعاملات في الوحدات خلال الفترة |
| ٢٩,١٣٣ | ١,٣٩٩ | المتحصلات من الوحدات المباعة |
| (١١,٧٩٨) | (٦,٧٨١) | قيمة الوحدات المستردة |
| (١,٢٥٠) | (١,٠٠٠) | توزيعات دخل لمالكي الوحدات |
| ١٦,٠٨٥ | (٦,٣٨٢) | |
| ١٢٦,٦٨٣ | ١٠٦,٣٩١ | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحملة الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة) |

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

صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل
(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 | ايضاح |
|---|-------------------|---|
| التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية | | |
| ١٣,٣٦٦ | (١١,٨٨٦) | (خسارة) / ربح الفترة |
| تسوية لـ: | | |
| (٨,٦٥٥) | ١٦,٧٣٢ | خسارة / (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (٢,٦٠٧) | (٤,٠٣٢) | أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٢,١٠٤ | ٨١٤ | |
| التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية | | |
| (٩,١٧٦) | ٢١,١١٥ | إستثمارات |
| ٨٣ | (٤٥٢) | أرصدة مدينة أخرى |
| ٣٦ | (٧٧) | أرصدة دائنة أخرى |
| (٦,٩٥٣) | ٢١,٤٠٠ | صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية |
| التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية | | |
| ٢٩,١٣٣ | ١,٣٩٩ | المتحصلات من الوحدات المباعة |
| (١١,٧٩٨) | (٦,٧٨١) | قيمة الوحدات المستردة |
| (١,٢٥٠) | (١,٠٠٠) | توزيعات دخل لمالكي الوحدات |
| ١٦,٠٨٥ | (٦,٣٨٢) | صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية |
| ٩,١٣٢ | ١٥,٠١٨ | الزيادة في النقد وما في حكمه |
| ٢,٦٤٥ | ٢,١١٠ | ٧ النقد وما في حكمه في بداية الفترة |
| ١١,٧٧٧ | ١٧,١٢٨ | 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 الخليجي للنمو والدخل (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل (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.

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسواق الأسهم الخليجية والتي تتوافق أعمالها مع أحكام الشريعة الإسلامية الصادرة عن مجلس شريعة الصندوق.

تم الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من مؤسسة النقد العربي السعودي ووافقت عليها لاحقاً هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ١٨ ذي الحجة ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ ديسمبر ٢٠٠٨م). يدير الصندوق نشاطه في ٣١ أكتوبر ٢٠١١م.

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

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

٢- الأساس المحاسبي

تم إعداد 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. والتي يتم تسجيلها بالقيمة العادلة.

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 الخليجي للنمو والدخل (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٤ - العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية الأولية المختصرة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط"). يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالريال السعودي الذي يمثل عملة العرض والنشاط للصندوق.

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 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 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 الخليجي للنمو والدخل (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية 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 للفترة 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 والتفسيرات 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:

المعايير / التفسيرات والتعديلات

| تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨ | البيان |
|---|------------------------|
| تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ | تعريف الأهمية |
| تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ و ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ | تعريف النشاط التجاري |
| | إصلاح مؤشر سعر الفائدة |

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

١ يناير ٢٠٢٢م

١ يناير ٢٠٢٣م

البيان

تصنيف المطلوبات

عقود التأمين

المعايير / التفسيرات والتعديلات

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧

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

٧- النقد وما في حكمه

يتمثل في الأرصدة البنكية المحتفظ بها لدى بنك محلي .

صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية 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 | | | القطاع |
|-----------------|---------|--|----------------------------|
| القيمة العادلة | التكلفة | % من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة) | |
| ٢٥,٨٥٣ | ٢١,١٩٨ | ٢٩,٠٦ | التجزئة |
| ٢٥,٠١٧ | ٢٥,٠٠٠ | ٢٨,١٢ | صناديق استثمار |
| ١٠,٠٤٩ | ٩,٣٩١ | ١١,٣٠ | خدمات مصرفية ومالية |
| ٦٢٢١ | ٤٥٩٤ | ٦,٩٩ | صناعات غذائية وزراعة |
| ٥,٩١٠ | ٥,٥٠٦ | ٦,٦٤ | صناعات بتروكيماوية |
| ٥٦٢٨ | ٦٣٤٤ | ٦,٣٣ | المواصلات |
| ٥,٢٩٧ | ٣,٢٣٧ | ٥,٩٥ | الاتصالات وتقنية المعلومات |
| ٢,٢٦٤ | ٢,٠٦١ | ٢,٥٤ | التأمين |
| ١,٧٩٧ | ٤,٤٣٤ | ٢,٠٢ | التطوير العقاري |
| ٩٢٨ | ١,٠٠٠ | ١,٠٥ | أخرى |
| ٨٨,٩٦٤ | ٨٢,٧٦٥ | ١٠٠ | |
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م | | | القطاع |
| القيمة العادلة | التكلفة | % من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة) | |
| ٣٨,٠٢٣ | ٢٨,٢٥٤ | ٣٠,٩٧ | خدمات مصرفية ومالية |
| ٢٩,٦٠٥ | ٢٢,١٦٧ | ٢٤,١١ | التجزئة |
| ١٧,٨٣٢ | ١٦,٥٣٧ | ١٤,٥٢ | صناعات بتروكيماوية |
| ١٧,٦١٣ | ١٤,٩٦٠ | ١٤,٣٤ | المواصلات |
| ٥,٥٨١ | ٧,٢٥٤ | ٤,٥٥ | التطوير العقاري |
| ٥,٤٤٦ | ٣,٢٣٧ | ٤,٤٤ | الاتصالات وتقنية المعلومات |
| ٥,٣٩١ | ٤,٥٩٤ | ٤,٣٩ | صناعات غذائية وزراعة |
| ٢,٣٠٣ | ١,٨٤٥ | ١,٨٨ | الخدمات التجارية والمهنية |
| ٩٨٥ | ١,٠٠٠ | ٠,٨٠ | أخرى |
| ١٢٢,٧٧٩ | ٩٩,٨٤٨ | ١٠٠ | |

صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية 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 | | |
|---------------------------------------|---------------|---|
| ٢٠٢٠م | ٢٠١٩م | |
| وحدات بالآلاف | وحدات بالآلاف | |
| ٨٥,٥٨٩ | ٧٦,٠٠٥ | الوحدات في بداية الفترة (المراجعة) |
| ١,٠٥٤ | ٢٠,٦١٠ | الوحدات المباعة |
| (٤,٩١٧) | (٨,٣٤٤) | الوحدات المستردة |
| (٣,٨٦٣) | ١٢,٢٦٦ | صافي (النقص) / الزيادة في الوحدات خلال الفترة |
| ٨١,٧٢٦ | ٨٨,٢٧١ | الوحدات في آخر الفترة (غير مراجعة) |

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات (٢٠١٩م: أكبر ٥) يمثلوا ٢٧,٧٥% (٣٠ يونيو ٢٠١٩م: ٢٨,٩%) 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.

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

أتعاب الإدارة والمصروفات 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 ١,٨٥% في السنة من حقوق ملكية الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المتكبدة نيابة عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة والحفظ والمشورة ومعالجة البيانات والمصروفات المماثلة الأخرى. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ١,٥% في السنة من حقوق ملكية الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس فعلي.

**صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

**إيضاحات حول القوائم المالية 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 (يتم)

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.

| الطرف ذو العلاقة | | طبيعة المعاملات | | مبلغ المعاملات | | قيمة الوحدات | |
|---------------------|--|-----------------|--------|----------------|-------|----------------|-----------------|
| | | | | ٢٠٢٠م | ٢٠١٩م | ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م |
| شركة الأهلي المالية | أتعاب إدارة مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق | ٩٩٣ | ١,٠٤٢٩ | -- | -- | ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م |
| | | | | ١٥٨ | ١٣٤ | -- | -- |

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.

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 ذو الحجة ١٤٤١هـ الموافق ١٩ أغسطس ٢٠٢٠م.

ALAHLI GCC GROWTH AND INCOME 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 GCC Growth and Income Fund

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2020 condensed interim financial statements of **Al Ahli GCC Growth and Income 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 **Al Ahli GCC Growth and Income 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 GCC GROWTH AND INCOME 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>Notes</i> | 30 June 2020 (Unaudited) | 31 December 2019 (Audited) |
|--|--------------|---|----------------------------------|
| ASSETS | | | |
| Cash and cash equivalents | 7 | 17,128 | 2,110 |
| Investments | 8 | 88,964 | 122,779 |
| Other receivables | | 480 | 28 |
| Total assets | | 106,572 | 124,917 |
| LIABILITY | | | |
| Other payables | | 181 | 258 |
| Net assets (equity) attributable to unitholders | | 106,391 | 124,659 |
| Units in issue in thousands (number) | 9 | 81,726 | 85,589 |
| Net assets (equity) per unit (SAR) | | 1.30180 | 1.4565 |

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

ALAHLI GCC GROWTH AND INCOME 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> | 30 June 2020 | 30 June 2019 |
|---|-------------|-------------------------|-----------------|
| Dividend income | | 1,971 | 3,294 |
| Unrealized (loss) / gain on FVTPL investments | | (16,732) | 8,655 |
| Realized gain on FVTPL investments | | 4,032 | 2,607 |
| Exchange loss | | (18) | (16) |
| Other income | | 12 | 2 |
| Total (loss) / income | | (10,735) | 14,542 |
| Management fees | 10 | (993) | (1,042) |
| Value added tax expense | | (50) | (52) |
| Custody fees | | (44) | (23) |
| Professional fees | | (20) | (19) |
| Shariah audit fees | | (14) | (14) |
| Administrative expenses | | (16) | (12) |
| Fund Board remuneration | | (10) | (10) |
| CMA fees | | (4) | (4) |
| Total operating expenses | | (1,151) | (1,176) |
| (Loss) / profit for the period | | (11,886) | 13,366 |
| Other comprehensive income for the period | | -- | -- |
| Total comprehensive (loss) / income for the period | | (11,886) | 13,366 |

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

ALAHLI GCC GROWTH AND INCOME 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 Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

| | 30 June <u>2020</u> | 30 June <u>2019</u> |
|---|--------------------------------|------------------------|
| Net assets (equity) attributable to unitholders at the beginning of the period (Audited) | 124,659 | 97,232 |
| Total comprehensive (loss) / income for the period | (11,886) | 13,366 |
| (decrease) / increase in net assets (equity) from unit transactions during the period | | |
| Proceeds from units sold | 1,399 | 29,133 |
| Value of units redeemed | (6,781) | (11,798) |
| Income distribution to Unitholders | (1,000) | (1,250) |
| | (6,382) | 16,085 |
| Net assets (equity) attributable to unitholders at the end of the period (Unaudited) | <u>106,391</u> | <u>126,683</u> |

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

ALAHLI GCC GROWTH AND INCOME 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> | 30 June 2020 | 30 June 2019 |
|---|-------------|-------------------------|-----------------|
| Cash flow from operating activities | | | |
| (Loss) / profit for the period | | (11,886) | 13,366 |
| <u>Adjustment for:</u> | | | |
| Realised gains on held for trading investments | | (4,032) | (2,607) |
| Unrealised loss / (gain) on FVTPL investments | | 16,732 | (8,655) |
| | | 814 | 2,104 |
| Changes in operating assets and liabilities: | | | |
| FVTPL investments | | 21,115 | (9,176) |
| Other receivables | | (452) | 83 |
| Other payables | | (77) | 36 |
| Net cash generated from / (used in) operating activities | | 21,400 | (6,953) |
| Cash flow from financing activities | | | |
| Proceeds from units sold | | 1,399 | 29,133 |
| Value of units redeemed | | (6,781) | (11,798) |
| Income distribution to unitholders | | (1,000) | (1,250) |
| Net cash (used in) / generated from financing activities | | (6,382) | 16,085 |
| Increase in cash and cash equivalents | | 15,018 | 9,132 |
| Cash and cash equivalents at the beginning of the period | 7 | 2,110 | 2,645 |
| Cash and cash equivalents at the end of the period | 7 | 17,128 | 11,777 |

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

ALAHLI GCC GROWTH AND INCOME 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 GCC Growth and Income 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 is established with the objective to provide investors with long-term capital growth through investments in GCC equity markets companies in accordance with the Shariah guidelines issued by the Fund Shariah Board. In addition, the Fund may also invest in funds that invest in Saudi or GCC markets.

The terms and conditions of the Fund were originally approved by the Saudi Arabian Monetary Authority (SAMA) and subsequently endorsed by CMA through their letter dated 18 Dhul Hijja 1429H (corresponding to 16 December 2008). The Fund commenced its activities on 31 October 2011.

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

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

2. BASIS OF ACCOUNTING

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

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 GCC GROWTH AND INCOME 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)

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 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.

a) Measurement of fair value

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

ALAHLI GCC GROWTH AND INCOME 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 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 GCC GROWTH AND INCOME 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)

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 | 29.06 | 21,198 | 25,853 |
| Mutual Fund | 28.12 | 25,000 | 25,017 |
| Banks and Financial Services | 11.30 | 9,391 | 10,049 |
| Agriculture and Food Industries | 6.99 | 4,594 | 6,221 |
| Petrochemical Industries | 6.64 | 5,506 | 5,910 |
| Transport | 6.33 | 6,344 | 5,628 |
| Telecommunication and Information technology | 5.95 | 3,237 | 5,297 |
| Insurance | 2.54 | 2,061 | 2,264 |
| Real Estate Development | 2.02 | 4,434 | 1,797 |
| Others | 1.05 | 1,000 | 928 |
| | 100 | 82,765 | 88,964 |

| <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 | 30.97 | 28,254 | 38,023 |
| Retail | 24.11 | 22,167 | 29,605 |
| Petrochemical Industries | 14.52 | 16,537 | 17,832 |
| Transport | 14.34 | 14,960 | 17,613 |
| Real Estate Development | 4.55 | 7,254 | 5,581 |
| Telecommunication and Information technology | 4.44 | 3,237 | 5,446 |
| Agriculture and Food Industries | 4.39 | 4,594 | 5,391 |
| Commercial and Professional Service | 1.88 | 1,845 | 2,303 |
| Others | 0.80 | 1,000 | 985 |
| | 100 | 99,848 | 122,779 |

ALAHLI GCC GROWTH AND INCOME 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. UNITS TRANSACTIONS

Transactions in units during the period are summarized as follows:

| | <i>For the period ended 30 June 2020 Units' 000</i> | <i>For the period ended 30 June 2019 Units' 000</i> |
|---|---|---|
| Units at the beginning of the period (Audited) | 85,589 | 76,005 |
| Units sold | 1,054 | 20,610 |
| Units redeemed | (4,917) | (8,344) |
| Net (decrease) / increase in units during the period | (3,863) | 12,266 |
| Units at the end of the period (Unaudited) | 81,726 | 88,271 |

As at 30 June 2020, top 5 unitholders (30 June 2019: top 5) represented 27.75% (30 June 2019: 28.90%) 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 ("NCBC") | Fund Manager |
| National Commercial Bank | Shareholder of Fund Manager |

Management fee and other expenses

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

The Fund Manager is also entitled to recover expenses incurred on behalf of the Fund relating to audit, custody, advisory, data processing and other similar charges. The maximum amount of such expenses that can be recovered from the Fund by the Fund Manager is restricted to 1.5% 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 GCC GROWTH AND INCOME 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)

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> (Unaudited) | <u>31 December 2019</u> (Audited) |
| NCBC | Management fee | 993 | 1,042 | | -- |
| | Expenses paid on behalf of the Fund | 158 | 134 | -- | -- |

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..