





AlAhli Fund of REITs Fund

صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة

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 witnessed investment opportunities in REITs with a strong balance sheet and ample liquidity.

أنشطة الاستثمار

خلال النصف الأول من عام 2020، شهد الصندوق فرصاً استثمارية في الصناديق العقارية المتداولة ذات الميزانية العمومية القوية والسيولة الوفيرة.

Performance

Fund Performance -3.95%
Benchmark Performance -7.08%

أداء الصندوق -3.95%
أداء المؤشر -7.08%

The fund outperformed the benchmark by 124 bps.

تفوق أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 124 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 المعلومات الصندوق خلال الفترة

لا توجد تغيرات في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.

Investments in other Investment Funds

The fund management fee is 0.50% of NAV. The annual fees charged by the underlying funds are as follows:

الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق 0.50% سنوياً، ونسبة رسوم الإدارة السنوية للصناديق التي يستثمر فيها الصندوق على النحو التالي:

Fund Name	Management Fee
AlAhli REIT (1)	1.00%
Taleem REIT	0.75%
Jadwa REIT Saudi	0.75%
Riyad REIT	1.20%
Al Rajhi REIT	0.80%

اسم الصندوق	رسوم الإدارة
صندوق الأهلي ريت (1)	1.00%
صندوق تعليم ريت	0.75%
صندوق جدوى ريت السعودية	0.75%
صندوق الرياض ريت	1.20%
الراجحي ريت	0.80%

Special Commission

No special commissions were received during the period.

عمولات خاصة

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

Dividend Distributions

For 1H 2020, distribution was 1.96% of the Fund's net asset value as of Monday 29 June 2020

توزيعات الأرباح

في النصف الأول من 2020م بلغت نسبة التوزيع 1.96% من صافي قيمة الأصول كما في يوم الاثنين 8 ذي القعدة 1441هـ الموافق 29 يونيو 2020م

Fund Manager Investment

The Fund Manager invests SAR 4,639,500 which represents 12.09% of the fund's total assets.

استثمارات مدير الصندوق

تبلغ استثمارات مدير الصندوق 4,639,500 ريال سعودي وتمثل 12.09% من أصول الصندوق

Financial Statements

القوائم المالية

**صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
مع
تقرير الفحص المحدود لمالكي الوحدات**



كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

وإدارة الرياض، طريق المطار
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٢
المملكة العربية السعودية

+٩٦٦ ١١ ٨٧٤٨٥٠٠
+٩٦٦ ١١ ٨٧٤٨٦٠٠
www.kpmg.com/sa

تلفون
فاكس
الموقع الإلكتروني

١٩٩٢/٣/١١ بتاريخ

رقم الترخيص

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

للسلسلة ملكي الوحدات في صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، المكونة من:-

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

أساس الرأي

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. وعليه، فلن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة غير معقدة، 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



في ٤ محرم ١٤٤٢هـ

الموافق ٢٣ أغسطس ٢٠٢٠م

كي بي ام جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون، شركة مهنية مسجلة في المملكة العربية السعودية وعرض غير شريك في شبكة شركات كي بي ام جي للسلسلة والقائمة ل كي بي ام جي العالمية، شركة تعاونية سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.

صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي المختصرة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)	إيضاحات	
٥٥٦	٥٠٧	٧	الموجودات
٣٧,٨٥٨	١٨,٧٠٩	٨	نقد وما في حكمه
			استثمارات
٣٨,٤١٤	١٩,٢١٦		إجمالي الموجودات
٢٥	١٨		المطلوبات
			أرصدة دائنة أخرى
٣٨,٣٨٩	١٩,١٩٨		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٤١,٣٧٢	١٩,٤٨٢	٩	الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد)
٠,٩٢٧٩	٠,٩٨٥٤		صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة (ريال سعودي)

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

صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة
(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
		أرباح / (خسائر) محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٧٦٦)	١٤	
		(خسائر) / أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٤١٨	(٤,١١٥)	
٦٥٦	١,٢٨٧	إيرادات أخرى
<u>١,٣٠٨</u>	<u>(٢,٨١٤)</u>	إجمالي (الخسارة) / الدخل
		١٠ مصروفات إدارة
(٤١)	(٩٢)	اتعاب مهنية
(١٥)	(١٥)	أتعاب تدقيق شرعي
(١٤)	(١٤)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(١٠)	(١٠)	ضريبة القيمة المضافة
(٢)	(٥)	رسوم هيئة السوق المالية
(٤)	(٤)	مصروفات إدارية
(٢)	(٤)	مصروفات الحفظ
<u>(٩٠)</u>	<u>(١٤٧)</u>	إجمالي المصروفات التشغيلية
<u>١,٢١٨</u>	<u>(٢,٩٦١)</u>	(خسارة) / ربح الفترة
--	--	الدخل الشامل الآخر لفترة
<u>١,٢١٨</u>	<u>(٢,٩٦١)</u>	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل لفترة

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

صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	
١٨,٩٧٤	١٩,١٩٨	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
١,٢١٨	(٢,٩٦١)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل لفترة
		الزيادة / (النقص) في حقوق الملكية من المعاملات خلال الفترة
١,٩٤٤	٢٨,٤٥٢	المتحصلات من الوحدات المباعة
(٦,٠١٥)	(٥,٥٣٠)	قيمة الوحدات المستردة
(٤,٠٧١)	٢٢,٩٢٢	
(٢٩٨)	(٧٧٠)	توزيعات الأرباح المدفوعة خلال الفترة
١٥,٨٢٣	٣٨,٣٨٩	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 القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة
(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		
١,٢١٨	(٢,٩٦١)	(خسارة) / ربح الفترة
تسوية لـ:		
٧٦٦	(١٤)	(أرباح) / خسائر محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٤١٨)	٤,١١٥	خسائر / (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٦٦	١,١٤٠	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
٤,٠١٨	(٢٣,٢٥٠)	استثمارات
(١٩)	٧	أرصدة دائنة أخرى
٤,٥٦٥	(٢٢,١٠٣)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
١,٩٤٤	٢٨,٤٥٢	المتحصلات من الوحدات المباعة
(٦,٠١٥)	(٥,٥٣٠)	قيمة الوحدات المستردة
(٢٩٨)	(٧٧٠)	دخل موزع لمالكي الوحدات
(٤,٣٦٩)	٢٢,١٥٢	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
١٩٦	٤٩	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
١٣٣	٥٠٧	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٣٢٩	٥٥٦	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 القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة (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 توفير دخل لمالكي الوحدات من خلال الإستثمار بشكل أساسي في صناديق الاستثمار العقاري المتداولة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق.

تم إصدار أحكام وشروط الصندوق في ١٢ صفر ١٤٣٩هـ (الموافق ١ نوفمبر ٢٠١٧م). باشر الصندوق نشاطه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

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

قد لا تكون نتائج فترة السنة 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. بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
للسنة 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 عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

٥. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

تقدير القيمة العادلة

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

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

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 للموجودات والمطلوبات الأخرى مثل النقد وما في حكمه والأرصدة الدائنة الأخرى، فإن القيم الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة.

**صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
للسنة 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 والتفسيرات والتعديلات والتفسيرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩م 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.

(ب) المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

<u>المعايير / التفسيرات و التعديلات</u>	<u>البيان</u>	<u>يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي</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 للصندوق.

٧. النقد وما في حكمه

يتمثل في الأرصدة البنكية المحتفظ بها لدى بنك محلي.

صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

٨. استثمارات

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)

القيمة العادلة	التكلفة	% من إجمالي قيمة الاستثمار	الاستثمار في صناديق النقد المتداولة
١٢,١٢٥	١١,٨١١	٣٢,٠٣	جدوى ريت السعودية
١٢,٤٥٥	١٣,٧٣٢	٣٢,٩٠	الراجحي ريت
٧,٢٤١	٨,٤٢٨	١٩,١٣	الأهلي ريت ١
٣,٢٠٣	٣,١٣٢	٨,٤٥	تعليم ريت
٢,٨٣٤	٣,٣٨٨	٧,٤٩	رياض ريت
٣٧,٨٥٨	٤٠,٤٩١	١٠٠	

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)

القيمة العادلة	التكلفة	% من إجمالي قيمة الاستثمار	الاستثمار في صناديق النقد المتداولة
٦,٨٤٩	٥,٩١٤	٣٦,٦١	جدوى ريت السعودية
٦,٥٤٥	٦,٣٥٨	٣٤,٩٨	الأهلي ريت ١
٤,٤٨٢	٤,٠٥٩	٢٣,٩٦	تعليم ريت
٨٣٣	٨٩٧	٤,٤٥	رياض ريت
١٨,٧٠٩	١٧,٢٢٨	١٠٠	

٩. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً للمعاملات في الوحدات خلال الفترة:

للفترة المنتهية في
٣٠ يونيو
٢٠١٩م
وحدات بالآلاف

٢٣,٩٥٧

١٩,٤٨٢

الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)

٢,٣٩٥

٢٧,٥٦٠

الوحدات المباعة خلال الفترة

(٧,٤٩٦)

(٥,٦٧٠)

الوحدات المستردة خلال الفترة

(٥,١٠١)

٢١,٨٩١

صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات

١٨,٨٥٦

٤١,٣٧٢

الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات (٢٠١٩م: أكبر ٥) يمثلوا ٩١,٥١٪ (٣٠ يونيو ٢٠١٩م: ٨٥,٩٣٪) من وحدات الصندوق.

**صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)**

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
مالكي الوحدات	صندوق الاهلي متعدد الاصول المتحفظ
مالكي الوحدات	صندوق الاهلي متعدد الاصول للنمو
مالكي الوحدات	صندوق الاهلي متعدد الاصول للدخل الاضافي
مالكي الوحدات	صندوق الاهلي متعدد الاصول المتوازن
مالكي الوحدات	صندوق الاهلي الخليجي للنمو والدخل
مالكي الوحدات	صندوق الاهلي للطروحات الأولية
مالكي الوحدات	صندوق الاهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية
شركة شقيقة	شركة الاهلي تكافل

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 ٠,٥٪ في السنة من حقوق ملكية الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق. كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المتكبدة نيابةً 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٪ في السنة من حقوق ملكية الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس فعلي.

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	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	قيمة الوحدات المحتفظ بها ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)
شركة الأهلي المالية	أتعاب إدارة مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	٩٢	٤١	--	--
صندوق الاهلي متعدد الاصول المتحفظ	استراك للوحدات استرداد للوحدات	--	--	--	--
		--	١,٢٢٥	--	--

**صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)**

١٠. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة		مبلغ المعاملات		قيمة الوحدات المحتفظ بها	
الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو	اشترك للوحدات	--	--	--	--
	استرداد للوحدات	--	٣٨٩	--	--
صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي	اشترك للوحدات	--	--	--	--
	استرداد للوحدات	--	٧٠٧	--	--
صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن	اشترك للوحدات	--	--	--	--
	استرداد للوحدات	--	٧٣٨	--	--
شركة الأهلي تكافل	اشترك للوحدات	--	--	--	--
	استرداد للوحدات	--	٣٥٣	--	--
صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل	اشترك للوحدات	--	--	٩٢٨	٩٨٥
	استرداد للوحدات	--	--	--	--
صندوق الأهلي للطروحات الأولية	اشترك للوحدات	--	--	--	--
	استرداد للوحدات	--	٨٠٨	--	--
صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية	اشترك للوحدات	--	--	--	--
	استرداد للوحدات	١,٤٩٢	--	١,٣٩٩	٢,٩٥٦

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 السنة 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 القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

١٢. آخر يوم للتقييم

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

١٣. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٤ محرم ١٤٤٢ هـ الموافق
الموافق ٢٣ أغسطس ٢٠٢٠ م.

ALAHLI FUND OF REITs 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 Fund of REITs Fund

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2020 condensed interim financial statements of **AIAhli Fund of REITs 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 Fund of REITs 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: 4 Muharram 1442H
Corresponding to: 23 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 FUND OF REITs 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	556	507
Investments	8	37,858	18,709
Total assets		38,414	19,216
LIABILITY			
Other payables		25	18
Net assets (equity) attributable to unitholders		38,389	19,198
Units in issue in thousands (number)	9	41,372	19,482
Net assets (equity) per unit (SAR)		0.9279	0.9854

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

ALAHLI FUND OF REITs 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>	<u>30 June 2020</u>	<u>30 June 2019</u>
Realised gain / (loss) on sale of FVTPL investments		14	(766)
Unrealised (loss) / gain on FVTPL investments		(4,115)	1,418
Dividend income		<u>1,287</u>	<u>656</u>
Total (loss) / income		<u>(2,814)</u>	<u>1,308</u>
Management fees	<i>10</i>	(92)	(41)
Professional fees		(15)	(15)
Shariah audit fee		(14)	(14)
Fund Board remuneration		(10)	(10)
Value added tax		(5)	(2)
CMA fee		(4)	(4)
Administrative expenses		(4)	(2)
Custody fee		<u>(3)</u>	<u>(2)</u>
Total operating expenses		<u>(147)</u>	<u>(90)</u>
(Loss) / profit for the period		<u>(2,961)</u>	<u>1,218</u>
Other comprehensive income for the period		<u>--</u>	<u>--</u>
Total comprehensive (loss) / income for the period		<u>(2,961)</u>	<u>1,218</u>

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

ALAHLI FUND OF REITs 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)

	<i><u>30 June</u></i> <i><u>2020</u></i>	<i><u>30 June</u></i> <i><u>2019</u></i>
Net assets (equity) attributable to unitholders at the beginning of the period (Audited)	19,198	18,974
Total comprehensive (loss) / income for the period	(2,961)	1,218
Increase / (decrease) in net assets (equity) from unit transactions during the period		
Proceeds from units sold	28,452	1,944
Value of units redeemed	(5,530)	(6,015)
	22,922	(4,071)
Dividend paid during the period	(770)	(298)
Net assets (equity) attributable to unitholders at the end of the period (Unaudited)	<u>38,389</u>	<u>15,823</u>

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

ALAHLI FUND OF REITs 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 flows from operating activities			
(Loss) / profit for the period		(2,961)	1,218
<u>Adjustment for:</u>			
Realised (gain) / loss on sale of FVTPL investments		(14)	766
Unrealised loss / (gain) on FVTPL investments		4,115	(1,418)
		<u>1,140</u>	<u>566</u>
Changes in operating assets and liabilities:			
Investments measured at FVTPL		(23,250)	4,018
Other payables		7	(19)
Net cash (used in) / generated from operating activities		<u>(22,103)</u>	<u>4,565</u>
Cash flows from financing activities			
Proceeds from units sold		28,452	1,944
Value of units redeemed		(5,530)	(6,015)
Income distribution to Unitholders		(770)	(298)
Net cash generated / (used in) from financing activities		<u>22,152</u>	<u>(4,369)</u>
Net increase in cash and cash equivalents		49	196
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	7	<u>507</u>	<u>133</u>
Cash and cash equivalents at the end of the period	7	<u>556</u>	<u>329</u>

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

ALAHLI FUND OF REITs 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 Fund of REITs 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 provide income to unitholders by investing primarily in Real Estate Investment Traded Funds ("REITs") that satisfy the Fund's Shariah guideline.

The terms and conditions of the Fund were issued on 12 Saffar 1439H (corresponding to 1 November 2017). The Fund commenced its activities on 31 December 2017.

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

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

ALAHLI FUND OF REITs 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 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.

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 period during which the change has occurred.

The fair value hierarchy has the following levels:

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

The Fund has classified the fair value hierarchy of FVTPL investments as Level 1. During the period there has been no transfer in fair value hierarchy for FVTPL investments. For other assets and liabilities such as cash and cash equivalents and other payables, the carrying values are a reasonable approximation of fair value.

ALAHLI FUND OF REITs 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 comprise of bank balances held with a local Bank.

ALAHLI FUND OF REITs 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

	30 June 2020 (Unaudited)		
	<i>% of Total Investment</i>	<i>Cost</i>	<i>Carrying value</i>
<i>Investment in Exchange Traded Funds</i>			
Jadwa Saudi REIT Fund	32.03	11,811	12,125
Al Rajhi REIT Fund	32.90	13,732	12,455
AlAhli REIT Fund I	19.13	8,428	7,241
Taleem REIT Fund	8.45	3,132	3,203
Riyad REIT	7.49	3,388	2,834
	100	40,491	37,858
	31 December 2019 (Audited)		
	<i>% of Total Investment</i>	<i>Cost</i>	<i>Carrying value</i>
<i>Investment in Exchange Traded Funds</i>			
Jadwa Saudi REIT	36.61	5,914	6,849
AlAhli REIT I	34.98	6,358	6,545
Taleem REIT	23.96	4,059	4,482
Riyad REIT	4.45	897	833
	100	17,228	18,709

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)	19,482	23,957
Units sold	27,560	2,395
Units redeemed	(5,670)	(7,496)
Net increase / (decrease) in units	21,891	(5,101)
Units at the end of the period (Unaudited)	41,372	18,856

As at 30 June 2020, top 5 unit holders (30 June 2019: top 5) represented 91.51% (30 June 2019: 85.93%) of the Fund's units.

ALAHLI FUND OF REITs 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

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
AlAhli Multi-Asset Conservative Fund	Unitholder
AlAhli Multi-Asset Growth Fund	Unitholder
AlAhli Multi Asset Income Plus Fund	Unitholder
AlAhli Multi-Asset Moderate Fund	Unitholder
AlAhli Takaful Company	Unitholder
AlAhli GCC Growth and Income Fund	Unitholder
AlAhli IPO Fund	Unitholder
AlAhli Saudi Trading 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 0.5% p.a. of the Fund's daily net assets (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 net assets (equity) at the respective valuation days. These expenses have been recovered by the Fund Manager on an actual basis except for custody fees, which is borne by the Fund Manager.

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> (Unaudited)	<u>31 December 2019</u> (Audited)
NCBC	Management fees	92	41		
	Expenses paid on behalf of the Fund	55	49	--	--
AlAhli Multi-Asset Conservative Fund	Subscription of units	--	--		
	Redemption of units	--	1,225	--	--

ALAHLI FUND OF REITs 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 (continued)

<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> (Unaudited)	<u>31 December 2019</u> (Audited)
AlAhli Multi-Asset Growth Fund	Subscription of units	--	--		
	Redemption of units	--	389	--	--
AlAhli Multi Asset Income Plus Fund	Subscription of units	--	--		
	Redemption of units	--	707	--	--
AlAhli Multi-Asset Moderate Fund	Subscription of units	--	--		
	Redemption of units	--	738	--	--
AlAhli Takaful Company	Subscription of units	--	--		
	Redemption of units	--	353	--	--
AlAhli GCC Growth and Income Fund	Subscription of units	--	--		
	Redemption of units	--	--	928	985
AlAhli IPO Fund	Subscription of units	--	--		
	Redemption of units	--	808	--	--
AlAhli Saudi Trading Equity Fund	Subscription of units	--	--		
	Redemption of units	1,492	--	1,399	2,956

ALAHLI FUND OF REITs 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)

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 4 Muharram 1442H corresponding to 23 August 2020.