



AlAhli Diversified US Dollar Fund

صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي

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 the year 2020, The fund focused mainly on Murabaha investments with local and GCC Counterparties investment activities focused on Murabaha investments with local Counterparties on the money market side during the second quarter, and on securities with Sovereign, Banks, and Corporate issuers on the fixed income side in accordance with its' investment strategy and objectives.

خلال النصف الأول من العام 2020، ركز الصندوق على صفقات المراجعة مع نظراء محليين وفي دول مجلس التعاون الخليجي وركزت أنشطة الاستثمار على صفقات المراجعة مع نظراء محليين من جانب أسواق النقد خلال الربع الثاني، وعلى الأوراق المالية المصدرة من الجهات السيادية، والبنوك، والشركات من جانب الدخل الثابت للصندوق وفقاً لاستراتيجية الصندوق وأهدافه الاستثمارية.

Performance

تقرير الأداء

Fund Performance 0.97%
Benchmark Performance 0.45%

أداء الصندوق %0.97
أداء المؤشر %0.45

The fund outperformed the benchmark by 52 bps.

تفوق أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 52 نقطة أساس.

Terms & Conditions and Information Memorandum Material Changes during the period

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

تغييرات حدثت في شروط وأحكام ومذكرة معلومات الصندوق خلال الفترة

لا توجد تغييرات في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.

Investments in other Investment Funds

الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

The funds' management fee is 0.75% of NAV. Management fees charged by investments in the following fund have been rebated:

رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق هي 0.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق. وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:

- AlAhli International Trade Fund (ITF)

- صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية (ITF)

Special Commission

عمولات خاصة

No special commissions received during the period

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

Fund Manager Investment

استثمارات مدير الصندوق

The fund manager invests USD 8,697,174 which represents 3.00% of the funds' assets.

تبلغ استثمارات مدير الصندوق 8,697,174 دولار أمريكي، و تمثل 3.00% من أصول الصندوق.

Financial Statements

القوائم المالية

صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
(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



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

تلفون
فاكس
الموقع الإلكتروني

رقم الترخيص ٤٦/١١/٣٣٣ بتاريخ ١٩٩٦/٣/١١ هـ

رقم الترخيص

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
واجهة الرياض، طريق المطار
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي

مقدمة

- لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي ("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
 - الايضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية، والامتثال إلى الأحكام المعمول بها في اللوائح التنفيذية لصناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، ومذكرة المعلومات. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وبعد 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 المتنوع بالدولار الأمريكي 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



في ٥ محرم ١٤٤٢ هـ
الموافق ٢٤ أغسطس ٢٠٢٠م

صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي المختصرة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	إيضاحات	الموجودات
٢,١٥٤	٦٧٧	٧	نقد وما في حكمه
٢٥١,٦٤٩	٢٨٩,٩٠٦	٨	استثمارات
٢٥٣,٨٠٣	٢٩٠,٥٨٣		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٤٥	٦٢٠		نعم دائنة أخرى
٢٥٣,٤٥٨	٢٨٩,٩٦٣		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١٨٩,٦٤١	٢١٤,٩٣١	٩	وحدات مصدرة بالآلاف (بالعدد)
١,٣٣٦٥	١,٣٤٩١		صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة (بالدولار الأمريكي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الدخل الشامل المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	إيضاح
٣,٥١٣	٢,٣١٤	دخل من العمولة الخاصة
١,١٠٨	١,٣٨٨	عقود مرابحة دخل صكوك
١٠٦	١٥٦	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٥	(١٥)	(خسارة) / أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٩	٣٤	إيرادات أخرى
٤,٨٣١	٣,٨٧٧	إجمالي الربح
(١,٠٧٦)	(١,٠٥٥)	١٠. أتعاب إدارة
(٥٤)	(٥٣)	ضريبة القيمة المضافة
(٣٢)	(٢٧)	مصرفات إدارية
(٦)	(٦)	أتعاب مهنية
(٤)	(٤)	أتعاب مراجعة شرعية
(٤)	(٤)	أتعاب حفظ
(٢)	(٢)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(١)	(١)	رسوم هيئة السوق المالية
--	(٣)	أخرى
(٣)	(٩٨)	مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات
(١,١٨٢)	(١,٢٥٣)	إجمالي المصروفات التشغيلية
٣,٦٤٩	٢,٦٢٤	ربح الفترة
--	--	الدخل الشامل الآخر للفترة
٣,٦٤٩	٢,٦٢٤	إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) لحاملي الوحدات المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	
٢٩٣,٨٢٢	٢٥٣,٤٥٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٣,٦٤٩	٢,٦٢٤	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		الزيادة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) من معاملات الوحدة خلال الفترة
١٠٩,١٣٤	١٣٩,٧٦٦	المتحصلات من الوحدات المباعة
(٩٦,٠٠٤)	(١٠٥,٨٨٥)	قيمة الوحدات المستردة
١٣,١٣٠	٣٣,٨٨١	
٣١٠,٦٠١	٢٨٩,٩٦٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٣,٦٤٩	٢,٦٢٤	ربح الفترة
٣	٩٨	تعديلات لـ:
(١٠٦)	(١٥٦)	مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات
(٧٥)	١٥	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٤١٧	٢,٥٨١	خسائر / (أرباح) غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤,٩٦٩)	٢,٣٥٧	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٥,٠٣٥)	(٤٠,٥٧١)	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠	٢٧٥	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
(٦,٥٢٣)	(٣٥,٣٥٨)	نمذ داتنة أخرى
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
١٠٩,١٣٤	١٣٩,٧٦٦	المتحصلات من الوحدات المباعة
(٩٦,٠٠٤)	(١٠٥,٨٨٥)	قيمة الوحدات المستردة
١٣,١٣٠	٣٣,٨٨١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٦,٦٠٧	(١,٤٧٧)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٥٥٣	٢,١٥٤	نقد وما في حكمه في بداية الفترة
٧,١٦٠	٦٧٧	نقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي ("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 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.

يتيح الصندوق الفرصة أمام المستثمرين للمشاركة في معاملات تجارية متوافقة مع مبادئ الشريعة أو الاستثمار في صكوك وصناديق الاستثمار الأخرى أو أدوات تتوافق مع مبادئ الشريعة المتعلقة بالاستثمار.

تمت الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وتم اعتمادها لاحقاً من هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ١٦ ديسمبر ٢٠٠٨م. بدأ الصندوق عملياته في ١ أكتوبر ٢٠٠٣م.

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 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- أساس القياس

تم إعداد هذه 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 تسجل بالقيمة العادلة.

لا يوجد لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلا من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات وفقاً لترتيب السيولة.

صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٤- العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية الأولية المختصرة باستخدام العملة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

٥- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

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

(١) تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. إن قياس القيمة العادلة يستند إلى افتراضية أن المعاملة لبيع الأصل أو تحويل الالتزام يتم في:

- السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حال عدم وجود سوق رئيسية، في السوق الأكثر فائدة للموجودات والالتزامات.

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.

إذا لم يكن هناك سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تعمل على زيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للرقابة. يتضمن أسلوب التقييم المختار جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير المعاملة. يقوم الصندوق بإثبات التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة إعداد التقارير التي حدث خلالها التغيير.

إن مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة هي كما يلي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والالتزامات المماثلة التي يمكن الحصول عليها في تاريخ القياس.
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة التي تم إدراجها تحت المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات والالتزامات بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.
- 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 ٢ 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 والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والأرصدة الدائنة الأخرى، فإن القيم الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة.

**صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

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

٥- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) الافتراضات وتقديرات عدم التأكد

قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

إن قياس مخصص خسارة الائتمان المتوقع للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضًا في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسارة الائتمان المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان؛
- اختيار النماذج المناسبة والافتراضات لقياس خسارة الائتمان المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / الأسواق وما يرتبط بها من خسارة ائتمان متوقعة؛ و
- إنشاء صندوق للموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس خسارة الائتمان المتوقعة.

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 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:

<u>المعايير/التفسيرات والتعديلات</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.

صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

٦- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

المعايير /التفسيرات و التعديلات	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
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 يتوقع 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 .

٨- استثمارات

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	مرجع
٢٧٨,٦٦٥	٢٣٨,١٩٢	(١)
١١,٢٤١	١٣,٤٥٧	(٢)
٢٨٩,٩٠٦	٢٥١,٦٤٩	

استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

(١) الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة ما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	
١٩٥,٩٤٩	١٦٦,٠٨٣	استثمار في عقود مراهجة
٨٢,٨٧٠	٧٢,١٦٥	استثمار في صكوك
(١٥٤)	(٥٦)	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٧٨,٦٦٥	٢٣٨,١٩٢	صافي استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

٨- استثمارات (يتبع)

٢) الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
١١,٢٤١	١٣,٤٥٧

صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية

٩- معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال الفترة تتكون مما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠١٩م	
١٨٩,٦٤١	٢٢٥,٢٦٧	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
١٠٤,٠٤٨	٨٣,٠٧١	الوحدات المباعة
(٧٨,٧٥٨)	(٧٣,١٩٨)	الوحدات المستردة
٢٥,٢٩٠	٩,٨٧٣	صافي الزيادة في الوحدات
٢١٤,٩٣١	٢٣٥,١٤٠	الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات (٢٠١٩م: أكبر ٥) يمثلوا ٣٤,٨٣٪ (٣٠ يونيو ٢٠١٩م: ٣٧,٢٥٪) من وحدات الصندوق.

١٠- تسوية التغيرات في حقوق الملكية

وفقاً لمتطلبات تعميم هيئة السوق المالية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، يحسب الصندوق مخصص الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة باستخدام نموذج الخسارة المتكبدة، بينما يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ قياس المخصصات باستخدام طريقة الخسائر الائتمانية المتوقعة. وقد أدى ذلك إلى اختلاف بين حقوق الملكية المحسوبة وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية ("حقوق الملكية المتداولة") ووفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ("حقوق الملكية المسجلة"). يتم تصنيف وحدات الصندوق المصدرة كحقوق ملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٢، وبالتالي فهي تعادل القيمة المتبقية للصندوق. يوضح الجدول التالي التسوية بين حقوق الملكية المسجلة وحقوق الملكية المتداولة للصندوق:

صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

١٠- تسوية التغيرات في حقوق الملكية (يتبع)

٢٨٩,٩٦٣	حقوق الملكية المسجلة للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
١٥٤	يضاف: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
٢٩٠,١١٧	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتكبدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
--	
٢٩٠,١١٧	حقوق الملكية المتداولة للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
٢١٤,٩٣١	عدد الوحدات المصدرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
١,٣٤٩٨	حقوق الملكية المتداولة لكل وحدة للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م - (غير مراجعة)

١١- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لطرف القدرة للسيطرة على طرف آخر أو ممارسة تأثير هام على طرف آخر عند اتخاذ قرارات مالية أو تشغيلية.

العلاقة	اسم الشركة
شريك لمدير الصندوق	البنك الأهلي التجاري (ان سي بي)
مدير الصندوق	شركة الأهلي المالية
مالك وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفّظ
مالك وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
مالك وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
مالك وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
شركة شقيقة	شركة الأهلي تكافل
مالك وحدات	صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي

أتعاب إدارة ومصرفات أخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات حسبما يحدده مدير الصندوق، بحيث لا تتجاوز المعدل الأقصى السنوي بواقع ٠,٧٥ ٪ في السنة من حقوق ملكية الصندوق اليومية كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المنفقة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة والتدقيق وأتعاب الحفظ والاستشارات ومصرفات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ٠,٥ ٪ في السنة من حقوق ملكية الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية، التي يتحملها مدير الصندوق.

صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

١١ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

معاملات مع أطراف ذات علاقة

خلال الفترة، دخل الصندوق في المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال الاعتيادية. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام الصندوق المعتمدة. تتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذات الصلة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملات		قيمة الوحدات كما في	
		٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
شركة الأهلي المالية	أتعاب إدارة	١,٠٥٥	٩٨١		
	مصرفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	١٠٠	٨٨		
	اشترائك وحدات	١٠,٥٠٠	--		
	استرداد وحدات	٧,٠٠٠	--	٨,٦٩٢	٥,٠٧٧
صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ	اشترائك وحدات	١٠,٥٠٠	٣,٢٠٠		
	استرداد وحدات	٨,٣٨٣	٥,١٠٠	٢,٠٦٦	٥٥
صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن	اشترائك وحدات	١٨,٣٠٠	--		
	استرداد وحدات	٧,٠٠٠	--	١٩,١٧٥	٨,١٧٧
صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو	اشترائك وحدات	٨,٩٧٠	٧,٧٥٠		
	استرداد وحدات	٨,٢٠٠	--	٧٧٦	٣٦
صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي	اشترائك وحدات	٤,٨٥٣	٩٠٧		
	استرداد وحدات	٩,٨٠٠	٩,٨٠٠	٤,٨٨١	٩,٧٦٧
صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي	اشترائك وحدات	٢,٨١٢	١,٥٨٩		
	استرداد وحدات	١,٢٣٥	١,٤٩٦	٣,٤٥٩	١,٩٣٨
شركة الأهلي تكافل	اشترائك وحدات	٤,٠٥٠	٢,٧٩٠		
	استرداد وحدات	١,٣٩٩	٢,٧٦٠	٤,١٤٧	١,٤٩٦

**صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٢- تأثير فيروس كوفيد - ١٩

تم تأكيد وجود فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) في أوائل عام ٢٠٢٠م وقد انتشر على مستوى العالم بما في ذلك المملكة العربية السعودية، مما تسبب في تعطل الأعمال والنشاط الاقتصادي. وقد أثر هذا الحدث على أسواق رأس المال في جميع أنحاء العالم، بما في ذلك المملكة العربية السعودية، وقد يستمر هذا التأثير في الأشهر المقبلة، حيث من المحتمل أن تؤثر على أرباح الصندوق وتدفقاته النقدية. بالإضافة إلى ذلك، أعلنت حكومة المملكة العربية السعودية من خلال جهاتها التنظيمية عن عدة مبادرات لتقديم المساعدة والدعم اللازم للاقتصاد. ونظرًا لأن الوضع غير مستقر وسريع التطور، فإن مدير الصندوق لا يعتبر أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للتأثير المحتمل لتفشي هذا الفيروس على الصندوق. ومع ذلك، يعتقد مدير الصندوق أن وباء فيروس كوفيد-١٩ لم يكن له أي تأثير جوهري على نتائج الصندوق المبلغ عنها لفترة 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..

١٣- آخر يوم للتقييم

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

١٤- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مدير الصندوق في ٥ محرم ١٤٤٢هـ الموافق ٢٤ أغسطس ٢٠٢٠م.

ALAHLI DIVERSIFIED US DOLLAR 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 Diversified US Dollar Fund

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2020 condensed interim financial statements of **AIAhli Diversified US Dollar 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 Diversified US Dollar 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: 5 Muharram 1442H
Corresponding to: 24 August 2020

ALAHLI DIVERSIFIED US DOLLAR FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

	<i>Notes</i>	<i>30 June 2020</i> (Unaudited)	<i>31 December 2019</i> (Audited)
ASSETS			
Cash and cash equivalents	7	677	2,154
Investments	8	<u>289,906</u>	<u>251,649</u>
Total assets		<u>290,583</u>	<u>253,803</u>
LIABILITY			
Other payables		<u>620</u>	<u>345</u>
Net assets (equity) attributable to unitholders		<u>289,963</u>	<u>253,458</u>
Units in issue in thousands (number)	9	<u>214,931</u>	<u>189,641</u>
Net assets (equity) per unit (USD)		<u>1.3491</u>	<u>1.3365</u>

The accompanying notes 1 to 14 form an integral part
of these condensed interim financial statements.

ALAHLI DIVERSIFIED US DOLLAR FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

	<i>Note</i>	<u>30 June 2020</u>	<u>30 June 2019</u>
Special commission income			
- Profit on Murabaha contracts		2,314	3,513
- Sukuk income		1,388	1,108
Realised gain on FVTPL investments		156	106
Unrealised (loss) / gain on FVTPL investments		(15)	75
Other income		34	29
Total income		<u>3,877</u>	<u>4,831</u>
Management fees	11	(1,055)	(1,076)
Value added tax		(53)	(54)
Administrative expenses		(27)	(32)
Professional fees		(6)	(6)
Shariah audit fee		(4)	(4)
Custody Fees		(4)	(4)
Fund Board remuneration		(2)	(2)
CMA fees		(1)	(1)
Other		(3)	--
Impairment charge on investments		(98)	(3)
Total operating expenses		<u>(1,253)</u>	<u>(1,182)</u>
Profit for the period		<u>2,624</u>	<u>3,649</u>
Other comprehensive income for the period		--	--
Total comprehensive income for the period		<u>2,624</u>	<u>3,649</u>

The accompanying notes 1 to 14 form an integral part
of these condensed interim financial statements.

ALAHLI DIVERSIFIED US DOLLAR FUND
(Managed by NCB Capital Company)

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

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

	<i>30 June</i> <u>2020</u>	<i>30 June</i> <u>2019</u>
Net assets (equity) attributable to unitholders at the beginning of the period (Audited)	253,458	293,822
Total comprehensive income for the period	2,624	3,649
Increase in net assets (equity) from unit transactions during the period		
Proceeds from units sold	139,766	109,134
Value of units redeemed	(105,885)	(96,004)
	<u>33,881</u>	<u>13,130</u>
Net assets (equity) attributable to unitholders at the end of the period (Unaudited)	<u>289,963</u>	<u>310,601</u>

The accompanying notes 1 to 14 form an integral part of these condensed interim financial statements.

ALAHLI DIVERSIFIED US DOLLAR FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

	<i>Notes</i>	30 June 2020	30 June 2019
Cash flows from operating activities			
Profit for the period		2,624	3,649
<u>Adjustments for:</u>			
Impairment charge on investments		98	3
Realised gain on FVTPL investments		(156)	(106)
Unrealized loss / (gain) on FVTPL investments		15	(75)
		2,581	3,571
Net changes in operating assets and liabilities:			
FVTPL investments		2,357	(4,969)
Investments measured at amortized cost		(40,571)	(5,035)
Other payables		275	10
		(35,358)	(6,523)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from unit sold		139,766	109,134
Value of units redeemed		(105,885)	(96,004)
		33,881	13,130
Net (decrease) / increase in cash and cash equivalents		(1,477)	6,607
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	7	2,154	553
Cash and cash equivalents at the end of the period	7	677	7,160

The accompanying notes 1 to 14 form an integral part
of these condensed interim financial statements.

ALAHLI DIVERSIFIED US DOLLAR FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

1. THE FUND AND ITS ACTIVITIES

AlAhli Diversified US Dollar 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 Regulation No. 2-83-2005 dated 21 Jumada Awal 1426H (28 June 2005) the Fund Manager conducts following security activities:

- a) Dealing;
- b) Arranging;
- c) Managing;
- d) Advising; and
- e) Custody.

The Fund offers investors the opportunity to participate in trade transactions which conform to Shariah principles, invest in Sukuks and other mutual funds or instruments that comply with Islamic Shariah investment principles.

The terms and conditions of the Fund were originally approved by the Saudi Arabian Monetary Authority ("SAMA") and subsequently endorsed by the CMA through its letter dated 16 December 2008. The Fund commenced its operations on 1 October 2003.

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 Board of the CMA dated 16 Sha'ban 1437H (corresponding to 23 May 2016) which provided detailed requirements for all funds within the Kingdom of Saudi Arabia.

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

2. BASIS OF ACCOUNTING

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

3. BASIS OF MEASUREMENT

The condensed interim financial statements have been prepared on a historical cost convention using the accrual basis of accounting and going concern concept except for investments measured at fair value through profit or loss ("FVTPL") which are recorded at fair value.

The Fund does not have a clearly identifiable operating cycle and therefore does not present current and non-current assets and liabilities separately in the statement of financial position. Instead, assets and liabilities are presented in order of their liquidity.

ALAHLI DIVERSIFIED US DOLLAR FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

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 US Dollars (“USD”) which is the Fund’s functional and presentation currency.

5. CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS, 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) Fair value estimation

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

When available, the Fund measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an on-going basis. The Fund measures instruments quoted in an active market at a market price, because this price is reasonable approximation of the exit price.

If there is no quoted price in an active market, then the Fund uses valuation techniques that maximise the use of relevant observable inputs and minimise the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction. The Fund recognizes transfer between levels of fair value at the end of the reporting 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 investment measured at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL) per the fair value hierarchy as level 2. During the year there has been no transfer in fair value hierarchy for FVTPL investments. For other assets and liabilities such as cash and cash equivalents, investments measured at amortised cost and other payables, the carrying values reasonably approximate the fair value.

ALAHLI DIVERSIFIED US DOLLAR FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

5. CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS
(continued)

b) Assumptions and estimation uncertainties

Measurement of the expected credit loss allowance

The measurement of the expected credit loss allowance for financial assets measured at amortised cost is an area that requires the use of complex models and significant assumptions about future economic conditions and credit behavior.

A number of significant judgments are also required in applying the accounting requirements for measuring expected credit loss (ECL), such as:

- Determining criteria for significant increase in credit risk;
- Choosing appropriate models and assumptions for the measurement of ECL;
- Establishing the number and relative weightings of forward-looking scenarios for each type of product / market and the associated ECL; and
- Establishing Fund of similar financial assets for the purposes of measuring ECL.

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 condensed interim financial statements are listed below. The Fund intends to adopt these standards when they become effective.

<u>Standard/ Interpretation</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 condensed interim financial statements.

ALAHLI DIVERSIFIED US DOLLAR FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

7. CASH AND CASH EQUIVALENTS

These comprises of bank balances held with a local Bank.

8. INVESTMENTS

	<i>Ref</i>	<u>30 June</u> <u>2020</u>	<u>31 December</u> <u>2019</u>
Investments measured at amortised cost	i)	278,665	238,192
Investments measured at fair value through profit or loss	ii)	11,241	13,457
		<u>289,906</u>	<u>251,649</u>

i) **INVESTMENTS MEASURED AT AMORTISED COST**

Investments measured at amortised cost under IFRS 9 includes the following:

	<u>30 June</u> <u>2020</u>	<u>31 December</u> <u>2019</u>
Investment in Murabaha contracts	195,949	166,083
Investment in Sukuks	82,870	72,165
Less: Provision for expected credit loss	(154)	(56)
Net investments measured at amortised cost	<u>278,665</u>	<u>238,192</u>

ii) **INVESTMENTS MEASURED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS**

Investments measured at fair value through profit or loss under IFRS 9 includes the following:

	<u>30 June</u> <u>2020</u>	<u>31 December</u> <u>2019</u>
AlAhli International Trade Fund	<u>11,241</u>	<u>13,457</u>

9. UNITS TRANSACTIONS

Transactions in units during the period are summarized as follows:

	<i>For the period</i> <i>ended 30 June</i> <u>2020</u> <i>Units' 000</i>	<i>For the period</i> <i>ended 30 June</i> <u>2019</u> <i>Units' 000</i>
Units at the beginning of the period (Audited)	189,641	225,267
Units sold	104,048	83,071
Units redeemed	(78,758)	(73,198)
Net increase in units	<u>25,290</u>	<u>9,873</u>
Units at the end of the period (Unaudited)	<u>214,931</u>	<u>235,140</u>

As at 30 June 2020, top 5 unitholders (30 June 2019: top 5) represented 34.83% (30 June 2019: 37.25%) of the Fund's units.

ALAHLI DIVERSIFIED US DOLLAR FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

10. RECONCILIATION OF CHANGE IN EQUITY

As per the requirements of CMA circular dated 31 December 2017, the Fund calculates provision for impairment in respect of debt investments measured at amortised cost using the incurred loss model, whereas IFRS 9 requires provisions to be measured using the Expected Credit Loss (ECL) method. This has resulted in a difference between equity calculated as per the CMA circular ("trading equity") and as per requirements of IFRS 9 ("reported equity"). The Fund's units in issue are classified as equity in accordance with IAS 32, and therefore equate to the residual value of the Fund. The following table shows the reconciliation between the Fund's reported equity and trading equity:

Reported equity of the Fund as at 30 June 2020	289,963
Add: Provision for expected credit losses as at 30 June 2020	154
	290,117
Less: Provision for incurred credit losses as at 30 June 2020	--
	290,117
Traded equity of the Fund as at 30 June 2020	290,117
Number of units in issue as at 30 June 2020	214,931
Traded equity per unit of the Fund as at 30 June 2020 – (Unaudited)	1.3498

11. 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 Multi-Asset Income Plus Fund	Unitholder
AlAhli Takaful Company	Affiliate
AlAhli US Dollar Sukuk 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 0.75% 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 0.5% 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.

ALAHLI DIVERSIFIED US DOLLAR FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

11. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES (continued)

Transactions with related parties

During the period, the Fund entered into the following transactions with related parties in the ordinary course of business. These transactions were carried out on the basis of approved terms and conditions of the Fund. All related party transactions are approved by the Fund Board.

<u>Related party</u>	<u>Nature of transaction</u>	<u>Amount of transactions</u>		<u>Value of units as at</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>30 June 2020</u>	<u>31 December 2019</u>
NCBC	Management fee	1,055	981		
	Expenses paid on behalf of the Fund	100	88		
	Subscription of units	10,500	--		
	Redemption of units	<u>7,000</u>	<u>--</u>	<u>8,692</u>	<u>5,077</u>
AlAhli Multi-Asset Conservative Fund	Subscription of units	10,500	3,200		
	Redemption of units	<u>8,383</u>	<u>5,100</u>	<u>2,066</u>	<u>55</u>
AlAhli Multi-Asset Moderate Fund	Subscription of units	18,300	--		
	Redemption of units	<u>7,000</u>	<u>--</u>	<u>19,175</u>	<u>8,177</u>
AlAhli Multi-Asset Growth Fund	Subscription of units	8,970	7,750		
	Redemption of units	<u>8,200</u>	<u>--</u>	<u>776</u>	<u>36</u>
AlAhli Multi Asset Income Plus Fund	Subscription of units	4,853	907		
	Redemption of units	<u>9,800</u>	<u>9,800</u>	<u>4,881</u>	<u>9,767</u>
AlAhli US Dollar Sukuk Fund	Subscription of units	2,812	1,589		
	Redemption of units	<u>1,235</u>	<u>1,496</u>	<u>3,459</u>	<u>1,938</u>
AlAhli Takaful Company	Subscription of units	4,050	2,790		
	Redemption of units	<u>1,399</u>	<u>2,760</u>	<u>4,147</u>	<u>1,496</u>

ALAHLI DIVERSIFIED US DOLLAR FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in US Dollars '000 (unless otherwise stated)

12. 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.

13. LAST VALUATION DAY

The last valuation day of the period was 30 June 2020 (2019: 31 December 2019).

14. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These condensed interim financial statements were approved by the Fund Manager on 5 Muharram 1442H corresponding to 24 August 2020.