الأهلي كابيتال
NCB Capital

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي

AlAhli Diversified Saudi Riyal Fund

التقرير النصف سنوي 2019

Semi-Annual Report 2019

الاستثمار بثقة
Investing with confidence

AlAhli Diversified Saudi Riyal Fund | **صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي**

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: 920000232 966+ 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 2019, the Fund focused on Murabaha and Sukuk investments. The Fund's strategy was conservative given its investments objectives.	خلال النصف الأول من 2019، ركز الصندوق على استثمارات المرابحة والصكوك. وكانت استراتيجية الصندوق متحفظة بالنظر إلى أهدافه الاستثمارية.
Performance	**تقرير الأداء**
Fund Performance 1.39% Benchmark Performance 1.36%	أداء الصندوق 1.39% أداء المؤشر 1.36%
The Fund outperformed the benchmark by 3 bps.	الصندوق تفوق عن أداء المؤشر بفارق 3 نقطة أساس.
Terms & Conditions and Information Memorandum Material Changes during the period	**تغيرات حدثت في شروط وأحكام ومذكرة معلومات الصندوق خلال الفترة**
There are no changes in the terms and conditions, and information memorandum.	لا توجد تغيرات في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.
Investments in other Investment Funds	**الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى**
The Fund management fee is 0.75% of NAV. Management fees charged of the Fund's investments in AlAhli Saudi Riyal Trade Fund have been rebated.	نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق هي 0.75% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، وقد تم التنازل عن رسوم إدارة صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي الذي يستثمر به الصندوق.
Special Commission	**عمولات خاصة**
No special commissions were received during the period.	لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.
Fund Manager Investment	**استثمارات مدير الصندوق**
The Fund manager investments in the Fund is 370,315,505 SAR representing 3.8% of the Fund's total assets.	تبلغ استثمارات مدير الصندوق 370,315,505 ريال سعودي. تبلغ 3.8% من إجمالي أصول الصندوق.
Financial Statements	**القوائم المالية**

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

مـع

تقرير الفحص لحملة الوحدات

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
مركز زهران للأعمال، الدور التاسع
شارع الأمير سلطان
ص. ب ٥٥٠٧٨
جدة ٢١٥٣٤
المملكة العربية السعودية

هاتف +٩٦٦ ١٢ ٦٩٨ ٩٥٩٥
فاكس +٩٦٦ ١٢ ٦٩٨ ٩٤٩٤
إنترنت www.kpmg.com.sa

ترخيص رقم ٤٦/١١/٣٢٣ صادر في ١١/٣/١٩٩٢

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية الموجزة

للسادة حاملي الوحدات صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م لصندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي ("الصندوق") تدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق") والتي تتكون من:

- قائمة المركز المالي الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة الدخل الشامل الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة التغيرات في حقوق صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحملة الوحدات الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة التدفقات النقدية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛ و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية الموجزة.

إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسئوليتنا هي إبداء إستنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص طبقاً لمعيار ارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه إستفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكلٍ كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال المراجعة. وبالتالي لن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

وإستناداً إلى فحصنا، لم يلفت إنتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م لصندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي غير معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن / كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

إبراهيم عبود باعشن
ترخيص رقم ٣٨٢

جدة في ٥ ذو الحجة ١٤٤٠هـ
الموافق ٦ أغسطس ٢٠١٩م

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

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي الموجزة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	**٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)**	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)
الموجودات			
نقد وما في حكمه	٨	**١,٨٤٦**	٢١,٤٧٥
استثمارات	٩	**٩,٦٥٢,٣٩٩**	٨,٦٨٩,٨٦٧
إجمالي الموجودات		**٩,٦٥٤,٢٤٥**	٨,٧١١,٣٤٢
الالتزامات			
ذمم دائنة أخرى		**٦,٨٣١**	٣٣,١١٩
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحملة الوحدات		**٩,٦٤٧,٤١٤**	٨,٦٧٨,٢٢٣
عدد الوحدات القائمة – بالآلاف	١٠	**٧,١٧٧,٧١٦**	٦,٥٤٥,٧٩٨
صافي الموجودات (حقوق الملكية) – للوحدة الواحدة (ريال سعودي)		**١,٣٤٤١**	١,٣٢٥٨

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

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الدخل الشامل الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م
دخل عمولة خاصة		
- ربح من عقود مرابحة	**٩٧,٦٦٠**	٦٧,٣٣٠
- دخل من صكوك	**٤٤,١٤٦**	٣٣,٢٢٧
أرباح محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**٩,٦٦١**	(٣,٠٩١)
أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**٥,٤٣٠**	٨,٩٣٨
إيرادات أخرى	**٣,٦٣٧**	٢,٣٥٧
إجمالي الدخل	**١٦٠,٥٣٤**	١٠٨,٧٦١
أتعاب إدارة	**(٣٣,٥٤٩)**	(٣١,٧٩٩)
ضريبة القيمة المضافة	**(١,٦٧٧)**	(١,٥٩٠)
مصروفات إدارية	**(٩٦٦)**	(٨٦١)
مصروفات الحفظ	**(١٢١)**	(٦٦)
أتعاب مهنية	**(٢٠)**	(١٠)
أتعاب تدقيق شرعي	**(١٤)**	(١٣)
مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق	**(٨)**	(٨)
أتعاب هيئة السوق المالية	**(٤)**	(٤)
(تحميل) / عكس خسائر الائتمان المتوقعة	**(٧٠٤)**	٦٨٠
إجمالي المصروفات التشغيلية	**(٣٧,٠٦٣)**	(٣٣,٦٧١)
الدخل للفترة	**١٢٣,٤٧١**	٧٥,٠٩٠
الدخل الشامل الآخر للفترة	**--**	--
إجمالي الدخل الشامل للفترة	**١٢٣,٤٧١**	٧٥,٠٩٠

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

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحملة الوحدات الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحملة الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)	**٨,٦٧٨,٢٢٣**	٧,٨٨٨,٥٥٣
التغيرات في التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	**--**	(٢,٩٥٩)
	٨,٦٧٨,٢٢٣	٧,٨٨٥,٥٩٤
إجمالي الدخل الشامل للفترة	**١٢٣,٤٧١**	٧٥,٠٩٠
الزيادة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) من المعاملات في الوحدات خلال الفترة		
المحصل من وحدات مباعة	**٣,١٢٦,٨٥٣**	٣,٤٨٣,٧٥٩
قيمة الوحدات المستردة	**(٢,٢٨١,١٣٣)**	(٣,٣٨٧,٠١٤)
	٨٤٥,٧٢٠	٩٦,٧٤٥
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحملة الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)	**٩,٦٤٧,٤١٤**	٨,٠٥٧,٤٢٩

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

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	**٣٠ يونيو ٢٠١٩م**	٣٠ يونيو ٢٠١٨م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:			
الدخل للفترة		**١٢٣,٤٧١**	٧٥,٠٩٠
تسوية لـ:			
أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**(٥,٤٣٠)**	(٨,٩٣٨)
تحميل / (عكس) خسائر الائتمان المتوقعة		**٧٠٤**	(٦٨٠)
		١١٨,٧٤٥	٦٥,٤٧٢
صافي التغيرات في الموجودات والالتزامات التشغيلية			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**(١٩٤,١٠٣)**	(١٠,٩٠٨)
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة		**(٧٦٣,٧٠٣)**	(٢١٥,٥٠٦)
ذمم دائنة أخرى		**(٢٦,٢٨٨)**	(٢٢,٧٧٨)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		**(٨٦٥,٣٤٩)**	(١٨٣,٧٢٠)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
المحصل من وحدات مباعة		**٣,١٢٦,٨٥٣**	٣,٤٨٣,٧٥٩
قيمة الوحدات المستردة		**(٢,٢٨١,١٣٣)**	(٣,٣٨٧,٠١٤)
صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية		**٨٤٥,٧٢٠**	٩٦,٧٤٥
صافي النقص في النقد وما في حكمه		**(١٩,٦٢٩)**	(٨٦,٩٧٥)
النقد وما في حكمه في بداية الفترة	٨	**٢١,٤٧٥**	٩٤,٣٨١
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	٨	**١,٨٤٦**	٧,٤٠٦

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

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي (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 حملة 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 جمادي الأول ١٤٢٦هـ (٢٨ يونيو ٢٠٠٥م) يعمل مدير الصندوق على نشاطات الأوراق المالية التالية:

أ) متعهد تغطية
ب) الترتيب
ج) الإدارة
د) تقديم المشورة
هـ) الحفظ

يتيح الصندوق الفرصة أمام المستثمرين للمشاركة في معاملات تجارية متوافقة مع مبادئ الشريعة، والاستثمار في الصكوك وصناديق الاستثمار المشتركة الأخرى أو أي أدوات تتوافق مع أحكام الشريعة.

تم الموافقة على أحكام وشروط الصندوق في الأصل من مؤسسة النقد العربي السعودي ووافقت عليها لاحقاً هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ١٦ ديسمبر ٢٠٠٨م. باشر الصندوق نشاطه في ١ أكتوبر ٢٠٠٣م.

يخضع الصندوق للوائح وفقا للقرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) كما تم تعديله بموجب القرار رقم ٢٠١٦/٦١/١ لمجلس إدارة الهيئة العامة لسوق المال الصادر في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) التي قدمت متطلبات تفصيلية لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.
قد لا تكون نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

٢- الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والمعتمد في المملكة العربية السعودية، والمعايير والمعلومات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات

٣- أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث يتم تسجيلها بالقيمة العادلة.

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

٤- عملة العرض والنشاط

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

٥- التغيرات في شروط وأحكام الصندوق

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، لم يقوم مدير الصندوق بإجراء أي تعديلات على شروط وأحكام الصندوق.

٦- الأحكام والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة يتطلب من الإدارة القيام بإصدار أحكام وتقديرات وافتراضات والتي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية للمبالغ المبينة للموجودات والالتزامات 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 والمستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

أ) قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل إلتزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. إن قياس القيمة العادلة يستند إلى إفتراضية 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.

عندما يكون متاحًا، يقيس الصندوق القيمة العادلة للأداة بإستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الادارة. يعتبر السوق نشطًا إذا تمت معاملات الأصل أو الإلتزام بتكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في سوق نشط بسعر السوق، لأن هذا السعر معقول تقريبًا لسعر الخروج.

إذا لم يكن هناك سعر مقتبس في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم تقنيات تقييم تعمل على زيادة استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للرقابة. يتضمن أسلوب التقييم المختار جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير المعاملة. يدرك الصندوق 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 للموجودات والالتزامات.
- 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 للموجودات والالتزامات التي لا تستند إلى بيانات سوقية غير ملحوظة.

لا يحتفظ الصندوق بأي أدوات مقاسة بالقيمة العادلة. بالنسبة للموجودات والالتزامات الأخرى مثل النقد ومافي حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والذمم الدائنة الأخرى فإن القيم الدفترية لها هي تقدير تقريبي معقول للقيمة العادلة.

٧- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تتوافق مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

أ) المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة، وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولي للتقرير المالية وتعديلاتها، والمعتمدة من قبل الصندوق

إن المعايير والتعديلات والتنقيحات الجديدة التالية على المعايير الحالية، والتي أصدرها مجلس معايير المحاسبة الدولي، أصبحت سارية المفعول اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٩م، واعتمدها الصندوق وفقًا لذلك، حسب المتوافق:

المعيار / التعديلات	***الوصف***
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	عقود الإيجار
التفسير الدولي ٢٣	عدم التأكد المحيط بمعالجات ضريبة الدخل
معيار المحاسبة الدولي ٢٨	الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
معيار المحاسبة الدولي ١٩	تعديلات الخطط أو الاختصار أو التسوية
المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ و١١ ومعيار المحاسبة الدولي ١٢ و٢٣	التعديلات السنوية للمعايير الدولية للتقارير المالية (دورة ٢٠١٥م – ٢٠١٧م)

لم يكن لتطبيق المعايير والتفسيرات المعدلة المطبقة على الصندوق أي تأثير كبير على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

ب) المعايير الصادرة والتي لم يتم تطبيقها

فيما يلي بيان بالمعايير الصادرة والتي لم يتم تطبيقها حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. يعتزم الصندوق اعتماد هذه المعايير عندما تصبح سارية.

المعيار / التفسير	**الوصف**	**ساري المفعول من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي**
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	تعريف العمل	١ يناير ٢٠٢٠
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف المواد	١ يناير ٢٠٢٠
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٢

٨- النقد وما في حكمه

يتمثل في الأرصدة البنكية المحتفظ بها لدى بنك محلي.

٩- استثمارات

أ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨م (مراجعة)
استثمارات في عقود المرابحة	**٥,٧٠٤,٨٧٤**	٥,٢٣٠,٨٠٢
استثمارات في الصكوك	**٢,٥٢٢,١١٥**	٢,٢٣٢,٤٨٤
يخصم: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	**(٣,٠٤٨)**	**(٢,٣٤٤)**
صافي استثمارات تم القياس عنها بالتكلفة المطفأة	**٨,٢٢٣,٩٤١**	٧,٤٦٠,٩٤٢

ب استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨م (مراجعة)
صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي	**١,٤٢٨,٤٥٨**	١,٢٢٨,٩٢٥

١٠- معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال الفترة تتكون مما يلي:

	للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (وحدات بالآلاف)	للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (وحدات بالآلاف)
الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)	**٦,٥٤٥,٧٩٨**	٦,٠٧٣,٠٣٨
وحدات مباعة	**٢,٣٤٠,٧٣٨**	٢,٦٧٥,٩٨٦
وحدات مستردة	**(١,٧٠٨,٨٢٠)**	(٢,٥٩٧,٥٨٣)
صافي الزيادة في الوحدات خلال الفترة	**٦٣١,٩١٨**	٧٨,٤٠٣
الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)	**٧,١٧٧,٧١٦**	٦,١٥١,٤٤١

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، فإن أكبر خمس حملة وحدات (٣٠ يونيو ٢٠١٨م: أكبر ٥) يمثلوا ٢٨,٦٦% (٣٠ يونيو ٢٠١٨م: ٢٨,٢٧%) من وحدات الصندوق.

١١- تسوية للتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)

يقوم الصندوق وفقاً لمتطلبات خطاب هيئة السوق المالية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م باحتساب مخصص للاستثمارات المدينة المقاسة بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة نموذج الخسائر المتكبدة، بينما المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ يتطلب مخصص يتم قياسه بطريقة خسائر الائتمان المتوقعة. نتج عن هذا فرق بين قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) المحتسبة وفقاً لخطاب هيئة السوق المالية (صافي الموجودات (حقوق الملكية) المتداولة) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ("قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) المبلغ عنها"). إن وحدات الصندوق القائمة يتم تصنيفها كصافي الموجودات (حقوق ملكية) وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٢ وبالتالي يساوي القيمة المتبقية للصندوق. يوضح الجدول التالي التسوية بين صافي الموجودات (حقوق ملكية) الصندوق المبلغ عنها وصافي الموجودات (حقوق ملكية) الصندوق المتداولة:

صافي الموجودات (حقوق الملكية) المبلغ عنها للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م	**٩,٦٤٧,٤١٤**
إضافة: مخصص خسارة الائتمان المتوقعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣,٠٤٨
	٩,٦٥٠,٤٦٢
ناقص: مخصص خسارة الائتمان المحققة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م	**--**
صافي الموجودات (حقوق الملكية) المتداولة للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م	**٨,٦٨٠,٥٦٧**
عدد الوحدات الصادرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م	**٧,١٧٧,٧١٦**
قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) المتداولة للوحدة الواحدة للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م	**١,٣٤٤٥**

١٢- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

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

الطرف ذو العلاقة	**طبيعة العلاقة**
شركة الأهلي المالية	مدير الصندوق
صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ	حملة وحدات
صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن	حملة وحدات
صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو	حملة وحدات
صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي	حملة وحدات
شركة الأهلي تكافل	زميلة

أتعاب إدارة ومصروفات 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 صافي الموجودات (حقوق ملكية) الصندوق اليومي 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 ومصروفات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ٠,٥% في السنة من صافي الموجودات (حقوق ملكية) الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية.

١٢- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (تابع)

معاملات مع أطراف ذات علاقة

خلال فترة، 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 المعاملات	مبلغ المعاملات		قيمة وحدات محتفظ بها كما في	
		٢٠١٩م	٢٠١٨م	**٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)**	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)
شركة الأهلي المالية	أتعاب إدارة	**٣٣,٥٤٩**	٣١,٧٩٩		
	اشتراك للوحدات	**٥٦٧,٧٩٥**	٤٠٠,٠٠٠		
	استرداد للوحدات	**٤٧٠,٦٠١**	٣٤٧,٠٠٠		
	مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	**٢,٨١٠**	١,٨٧٢	**٣٧٠,٣١٦**	٢٥١,٧٨١
صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ	اشتراك للوحدات	**١٣,٠٠٠**	٣,٠٠٠		
	استرداد للوحدات	**١٣,٥٠٠**	٨,٠٠٠	**٤٧,٦١٧**	٤٧,٤٢٧
صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن	اشتراك للوحدات	**٢٢,٥٠٠**	--		
	استرداد للوحدات	**--**	--	**٢٤,٠٥٩**	١,٣٨٨
صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو	اشتراك للوحدات	**٩,٥٠٠**			
	استرداد للوحدات	**--**	٣٥,٣٠٠	**١٠,١٩٥**	٦٠٦
صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي	اشتراك للوحدات	**٦,٤٠٠**	٢٩,١٠٠		
	استرداد للوحدات	**٣,٥٠٠**	٢٨,٠٠٠	**٣٨,٥٩١**	٣٥,١٨٩
شركة الأهلي تكافل	اشتراك للوحدات	**٣٤,٠٠٠**	٨٥,٧٠٠		
	استرداد للوحدات	**١٧,٦٠٠**	٨٥,٩٤٨	**١٨,٤١٢**	١,٩٢٣

١٣- آخر يوم للتقييم

آخر يوم لتقييم الصندوق هو ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (٢٠١٨م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م).

١٤- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٥ ذو الحجة ١٤٤٠هـ الموافق ٦ أغسطس ٢٠١٩م.

ALAHLI DIVERSIFIED SAUDI RIYAL FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)
For the six months period ended 30 June 2019
with
REVIEW REPORT TO THE UNITHOLDERS

KPMG Al Fozan & Partners
Certified Public Accountants
Zahran Business Centre, 9th Floor
Prince Sultan Street
PO Box 55078
Jeddah 21534
Kingdom of Saudi Arabia

Telephone +966 12 698 9595
Fax +966 12 698 9494
Internet www.kpmg.com.sa

License No. 46/11/323 issued 11/3/1992

Independent auditor's report on review of condensed interim financial statements

To the Unitholders of AlAhli Diversified Saudi Riyal Fund

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2019 condensed interim financial statements of AlAhli Diversified Saudi Riyal Fund (the "Fund") managed by NCB Capital Company (the "Fund Manager") which comprises:

- the condensed statement of financial position as at 30 June 2019;
- the condensed statement of comprehensive income for the six months period ended 30 June 2019;
- the condensed statement of changes in net assets (equity) attributable to unitholders for the six months period ended 30 June 2019;
- the condensed statement of cash flows for the six months period ended 30 June 2019; 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 2019 condensed interim financial statements of **AlAhli Diversified Saudi Riyal 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

Ebrahim Oboud Baeshen
License No. 382

Jeddah, 5 Dhul Hijjah 1440H
Corresponding to 6 August 2019

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 DIVERSIFIED SAUDI RIYAL FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As at 30 June 2019
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

	Notes	***30 June 2019*** **(Unaudited)**	*31 December 2018* (Audited)
ASSETS			
Cash and cash equivalents	8	**1,846**	21,475
Investments	9	**9,652,399**	8,689,867
Total assets		**9,654,245**	8,711,342
LIABILITY			
Other payables		**6,831**	33,119
Net assets (equity) attributable to unitholders		**9,647,414**	8,678,223
Units in issue in thousands (number)	10	**7,177,716**	6,545,798
Net assets (equity) per unit (SAR)		**1.3441**	1.3258

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

ALAHLI DIVERSIFIED SAUDI RIYAL FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (Unaudited)
For the six months period ended 30 June 2019
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

	Note	***30 June 2019***	*30 June 2018*
Special commission income			
- Profit on Murabaha contracts		**97,660**	67,330
- Sukuk income		**44,146**	33,227
Realised gain / (loss) on FVTPL investments		**9,661**	(3,091)
Unrealised gain on FVTPL investments		**5,430**	8,938
Other income		**3,637**	2,357
Total income		**160,534**	108,761
Management fees	12	**(33,549)**	(31,799)
Value added tax		**(1,677)**	(1,590)
Administrative expenses		**(966)**	(861)
Custody fees		**(121)**	(66)
Professional fees		**(20)**	(10)
Shariah audit fee		**(14)**	(13)
Fund Board remuneration		**(8)**	(8)
CMA fees		**(4)**	(4)
(Charge) / reversal of expected credit loss		**(704)**	680
Total operating expenses		**(37,063)**	(33,671)
Profit for the period		**123,471**	75,090
Other comprehensive income for the period		**--**	--
Total comprehensive income for the period		**123,471**	75,090

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

ALAHLI DIVERSIFIED SAUDI RIYAL 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 2019
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

	30 June 2019	*30 June 2018*
Net assets (equity) attributable to unitholders at the beginning of the period (Audited)	**8,678,223**	7,888,553
Changes on initial application of IFRS 9	**--**	(2,959)
	8,678,223	7,885,594
Total comprehensive income for the period	**123,471**	75,090
Increase in net assets (equity) from unit transactions during the period		
Proceeds from units sold	**3,126,853**	3,483,759
Value of units redeemed	**(2,281,133)**	(3,387,014)
	845,720	96,745
Net assets (equity) attributable to unitholders at the end of the period (Unaudited)	**9,647,414**	8,057,429

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

ALAHLI DIVERSIFIED SAUDI RIYAL FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS (Unaudited)
For the six months period ended 30 June 2019
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

	Notes	***30 June 2019***	*30 June 2018*
Cash flows from operating activities			
Profit for the period		**123,471**	75,090
Adjustments for:			
Unrealized gain on FVTPL investments		**(5,430)**	(8,938)
Charge / (reversal) of expected credit loss		**704**	(680)
		118,745	65,472
Net changes in operating assets and liabilities:			
FVTPL Investments		**(194,103)**	(10,908)
Investments measured at amortised cost		**(763,703)**	(215,506)
Other payables		**(26,288)**	(22,778)
Net cash used in operating activities		**(865,349)**	(183,720)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from units sold		**3,126,853**	3,483,759
Value of units redeemed		**(2,281,133)**	(3,387,014)
Net cash generated from financing activities		**845,720**	96,745
Net decrease in cash and cash equivalents		**(19,629)**	(86,975)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	8	**21,475**	94,381
Cash and cash equivalents at the end of the period	8	**1,846**	7,406

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

1. THE FUND AND ITS ACTIVITIES

AlAhli Diversified Saudi Riyal 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 the following securities activities:

a) Dealing;
b) Arranging;
c) Managing;
d) Advising;
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 2019 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2019.

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

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

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

4. FUNCTIONAL AND PRESENTATION CURRENCY

Items included in the condensed interim financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the Fund operates ("the functional currency"). These condensed interim financial statements are presented in Saudi Arabian Riyal ("SAR") which is the Fund's functional and presentation currency.

5. CHANGES IN FUND'S TERMS AND CONDITIONS

During the period ended 30 June 2019, the Fund Manager did not make any revisions to the terms and conditions of the Fund.

6. 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 2018.

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 reasonable approximation of the exit price.

If there is no quoted price in an active market, then the Fund uses valuation techniques that maximise the use of relevant observable inputs and minimise the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction. The Fund recognizes transfer between levels of fair value at the end of the reporting year during which the change has occurred.

The fair value hierarchy has the following levels:

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

The Fund has classified the fair value hierarchy of FVTPL investments as Level 2. 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, investments measured at amortised cost and other payables, the carrying values are a reasonable approximation of fair value.

7. 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 2018.

a) New IFRS Standards, IFRIC interpretations and amendments thereof, adopted by the Fund

The following new standards, amendments and revisions to existing standards, which were issued by the International Accounting Standards Board (IASB) have been effective from 1 January 2019 and accordingly adopted by the Fund, as applicable:

Standard / Amendments	***Description***
IFRS 16	Leases
IFRIC 23	Uncertainty over Income Tax Treatments
IAS 28	Long term interests in associates and joint ventures
IAS 19	Plan amendments, curtailments or settlements
IFRS 3,11 and IAS 12, 23	Annual Improvements to IFRS 2015 - 2017 cycle.

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.

Standard/ Interpretation	***Description***	***Effective from periods beginning on or after the following date***
Amendments to IFRS 3	Definition of business	1 January 2020
Amendments to IAS 1 & IAS 8	Definition of material	1 January 2020
IFRS 17	Insurance Contracts	1 January 2022

8. CASH AND CASH EQUIVALENTS

These comprises of bank balances held with a local Bank.

9. INVESTMENTS

	Ref	***30 June 2019 (Unaudited)***	*31 December 2018 (Audited)*
Investments measured at amortised cost	i)	**8,223,941**	7,460,942
Investments measured at fair value through profit or loss	ii)	**1,428,458**	1,228,925
		9,652,399	8,689,867

9. INVESTMENTS (continued)

i) INVESTMENTS MEASURED AT AMORTISED COST

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

	30 June 2019 **(Unaudited)**	*31 December 2018* (Audited)
Investment in Murabaha contracts	**5,704,874**	5,230,802
Investment in Sukuks	**2,522,115**	2,232,484
Less: Provision for expected credit loss	**(3,048)**	(2,344)
Net investments measured at amortized cost	**8,223,941**	7,460,942

ii) INVESTMENTS MEASURED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

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

	30 June 2019	*31 December 2018*
AlAhli Saudi Riyal Trade Fund	**1,428,458**	1,228,925

10. UNITS TRANSACTIONS

Transactions in units during the period are summarized as follows:

	For the period ended 30 June 2019 Units'000	*For the period ended 30 June 2018 Units'000*
Units at the beginning of the period	**6,545,798**	6,073,038
Units sold	**2,340,738**	2,675,986
Units redeemed	**(1,708,820)**	(2,597,583)
Net increase in units	**631,918**	78,403
Units at the end of the period	**7,177,716**	6,151,441

As at 30 June 2019, top 5 unitholders (30 June 2018: top 5) represented 28.66% (30 June 2018: 28.27%) of the Fund's units.

11. RECONCILIATION OF CHANGE IN NET ASSETS (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 net assets (equity) calculated as per the CMA circular ("trading net assets (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 net assets (equity) and trading net assets (equity):

Reported net assets (equity) of the Fund as at 30 June 2019	**9,647,414**
Add: Provision for expected credit losses as at 30 June 2019	**3,048**
	9,650,462
Less: Provision for incurred credit losses as at 30 June 2019	**--**
Traded net assets (equity) of the Fund as at 30 June 2019	**9,650,462**
Number of units in issue as at 30 June 2019	**7,177,716**
Traded net assets (equity) per unit of the Fund as at 30 June 2019	**1.3445**

12. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions.

Name of entity	**Relationship**
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

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.

12. 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.

		Amount of transactions		Value of units held as at	
Related party	**Nature of transaction**	**2019**	2018	**30 June 2019 (Unaudited)**	31 December 2018 (Audited)
NCBC	Management fees	**33,549**	31,799		
	Subscription of units	**567,795**	400,000		
	Redemption of units	**470,601**	347,000		
	Expenses paid on behalf of the Fund	**2,810**	1,872	**370,316**	251,781
AlAhli Multi-Asset Conservative Fund	Subscription of units	**13,000**	3,000		
	Redemption of units	**13,500**	8,000	**47,617**	47,427
AlAhli Multi-Asset Moderate Fund	Subscription of units	**22,500**	--		
	Redemption of units	**--**	--	**24,059**	1,388
AlAhli Multi-Asset High Growth Fund	Subscription of units	**9,500**			
	Redemption of units	**--**	35,300	**10,195**	606
AlAhli Multi Asset Income Plus Fund	Subscription of units	**6,400**	29,100		
	Redemption of units	**3,500**	28,000	**38,591**	35,189
AlAhli Takaful Company	Subscription of units	**34,000**	85,700		
	Redemption of units	**17,600**	85,948	**18,412**	1,923

13. LAST VALUATION DAY

The last valuation day of the period was 30 June 2019 (2018: 31 December 2018).

14. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These condensed interim financial statements were approved by the Fund Manager on 5 Dhul Hijjah 1440H corresponding to 6 August 2019.