

الأهلي كابيتال
NCB Capital



الاستثمار بثقة
Investing with confidence



AlAhli Asia Pacific Index Fund

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك

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

AMUNDI Asset Management,
90 Boulevard Pasteur, 75015 Paris, France.

أموندي لإدارة الأصول
90 بوليفارد باستير 75015 باريس، فرنسا

Investment Activities

أنشطة الاستثمار

The Fund targets to replicate, before expenses, the performance of the MSCI Pacific Islamic M-Series Index (Net Total Return USD).

يهدف الصندوق إلى تتبع أداء مؤشر "إم إس سي آي" الإسلامي لأسهم الباسيفيك من الفئة "إم" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي).

Performance

تقرير الأداء

Fund Performance	0.89%
Benchmark Performance	1.16%

أداء الصندوق	%0.89
أداء المؤشر	%1.16

The fund underperformed the benchmark by 27 bps.

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 27 نقطة أساس.

Terms & Conditions and Information Memorandum Material Changes during the period

تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات خلال الفترة

There are no changes in the terms and condition, and Information Memorandum.

لا توجد تغييرات في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.

Investments in other Investment Funds

الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

The Fund does not invest in other investment funds.

الصندوق لا يستثمر في صناديق استثمارية أخرى.

Special Commission

عمولات خاصة

No special commissions were received during the period

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

Financial Statements

القوائم المالية

صندوق الأهلل لمؤشر أسهم أسفا والبأسفك
(مدار من قبل شركة الأهلل المالفة)

القوائم المالفة الألفة المأأصرة (أفر مرأفة)
لفأرة السنة أشهر المنأفة فف ٣٠ فونفو ٢٠٢٠م
مع
أفرفر الفأص المأأود لمالآف الوأأاف

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك

مقدمة

- لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ المرفقة لصندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، المكونة من:-
- قائمة المركز المالي المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠،
 - قائمة الدخل الشامل المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠،
 - قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) لحاملي الوحدات المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠،
 - قائمة التدفقات النقدية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، و
 - الايضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

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

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م المرفقة لصندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



التاريخ ٢٩ ذو الحجة ١٤٤١ هـ
الموافق ١٩ أغسطس ٢٠٢٠ م

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي المختصرة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	ايضاح	
			الموجودات
٥٧١	٦٨٩	٧	نقد وما في حكمه
٥٢,٤٨١	٥٠,٤٠٥	٨	استثمارات
٩١	١٢٤		أرصدة مدينة أخرى
٥٣,١٤٣	٥١,٢١٨		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٦٣	٤٩٣		أرصدة دائنة أخرى
٥٢,٧٨٠	٥٠,٧٢٥		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٢٩,٧٥٣	٢٨,٣٤٢	٩	الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد)
١,٧٧٣٩	١,٧٨٩٨		صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة (دولار أمريكي)

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

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	ايضاح	
٤٣١	٤٤٤		دخل توزيعات أرباح
(٢١)	٦٨٣		أرباح / (خسائر) محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,١٢٢	(١,٠٩٤)		(خسائر) / أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٥٣٢	٣٣		إجمالي الدخل
(٥٨)	(٧٣)	١٠	أتعاب إدارة
(١٤)	(١٥)		أتعاب حفظ
(٩)	(٨)		مصروفات إدارية
(٤)	(٤)		أتعاب تدقيق شرعي
(٤)	(٤)		أتعاب مهنية
(٣)	(٤)		ضريبة القيمة المضافة
(٣)	(٣)		مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(١)	(١)		رسوم هيئة السوق المالية
(٩٦)	(١١٢)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٤,٤٣٦	(٧٩)		(خسارة) / ربح الفترة
--	--		الدخل الشامل الآخر للفترة
٤,٤٣٦	(٧٩)		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة

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

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) لمالكي الوحدات المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	
٣٨,٧٢٣	٥٢,٧٨٠	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٤,٤٣٦	(٧٩)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة
٤,٤٥٦	١٤,٧١٢	النقص في حقوق الملكية من معاملات الوحدة خلال الفترة
(٦,٩٠٧)	(١٦,٦٨٨)	المتحصلات من الوحدات المباعة
(٢,٤٥١)	(١,٩٧٦)	قيمة الوحدات المستردة
٤٠,٧٠٨	٥٠,٧٢٥	صافي الموجودات (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 لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	ليوضح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٤,٤٣٦	(٧٩)	(خسارة) / ربح الفترة
		تسوية لـ:
٢١	(٦٨٣)	(أرباح) / خسائر محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤,١٢٢)	١,٠٩٤	خسائر / (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٣٥	٣٣٢	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١,٩٧٨	١,٦٦٥	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
١١٥	(٣٣)	أرصدة مدينة أخرى
٢٦٤	١٣٠	أرصدة دائنة أخرى
٢,٦٩٢	٢,٠٩٤	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٤,٤٥٦	١٤,٧١٢	المتحصلات من الوحدات المباعة
(٦,٩٠٧)	(١٦,٦٨٨)	المدفوعات للوحدات المستردة
(٢,٤٥١)	(١,٩٧٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٤١	١١٨	الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٣٠	٥٧١	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٤٧١	٦٨٩	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 لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك (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 لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك (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.

يحفظ نورثن ترست باستثمارات الصندوق وتم تعيينه كمدير محفظة من قبل مدير الصندوق.

عين مدير الصندوق "بيت الاستثمار الدولي أموندي - فرنسا" كمدير من الباطن للصندوق. تتضمن مهامه في فتح حسابات استثمار منفصلة ومستقلة وإدارة موجودات الصندوق وفقاً لاستراتيجيات الاستثمار والضوابط الشرعية.

يستثمر الصندوق في أسهم شركات مدرجة في أسواق المال في جنوب شرق آسيا والباسيفيك واليابان متوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار. ومن الممكن إيداع الأرصدة النقدية غير المستثمرة في أسواق مالية التي تتوافق مع الضوابط الشرعية وصناديق مرابحة و/أو استخدامها في عمليات مرابحة.

تم الموافقة على أحكام وشروط الصندوق في الأصل من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي ولاحقاً وافقت عليها هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ١٨ ذي الحجة ١٤٢٩هـ (في ١٦ ديسمبر ٢٠٠٨م).

يخضع الصندوق للوائح وفقاً للقرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) كما تم تعديله بموجب القرار رقم ٢٠١٦/٦١/١ لمجلس إدارة 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 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 القوائم المالية الأولية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والمعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والمعلومات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين الأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم اسيا والباسيفيك
(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)

٣- أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية، باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم تسجيلها 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.

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 والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. 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 سداه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو للالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في السوق الأكثر 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.

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم اسيا والباسيفيك
(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)

٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (يتبع)

تقدير القيمة العادلة (يتبع)

لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- المستوى ١: مدخلات تمثل الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢: مدخلات تمثل مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة؛ و
- المستوى ٣: مدخلات تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند المستوى ١ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه والأرصدة المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى، فإن القيم الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة.

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.

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

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

<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.

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم اسيا والباسيفيك
(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)

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 للصندوق. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

يسري مفعولها اعتباراً
من الفترات التي تبدأ في
أو بعد التاريخ التالي

المعايير/التفسيرات والتعديلات	البيان	
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 المحتفظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني جيد.

٨- استثمارات

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مكونات الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب العملة فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)

العملة	الدولة	% من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
ين ياباني	اليابان	٧٧,٨١	٣٢,٩٦٨	٣٩,٢٢١
دولار استرالي	استراليا، إيرلندا	١٤,١٦	٦,٣٠٤	٧,١٣٩
دولار هونج كونج	هونج كونج	٤,٢٩	٢,١١٨	٢,١٦٢
دولار نيوزلندي	نيوزيلندا	٢,٣٥	٨٩٩	١,١٨٢
دولار سنغافوري	سنغافورا	٠,٩٨	٦٤١	٤٩٤
دولار أمريكي	جزر كايمان	٠,٤١	١٦٠	٢٠٧
		١٠٠	٤٣,٠٩٠	٥٠,٤٠٥

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم اسيا والباسيفيك
(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)

٨- استثمارات (يتبع)

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)

العملة	الدولة	% من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
ين ياباني	اليابان	٧٦,٣٤	٣٣,٦٩٦	٤٠,٠٦٧
دولار استرالي	استراليا، إيرلندا	١٥,٠١	٦,٤٦٩	٧,٨٧٦
دولار هونج كونج	هونج كونج	٤,٩٥	٢,٢١٦	٢,٥٩٨
دولار نيوزلندي	نيوزيلندا	١,٩٨	٨٢٢	١,٠٣٩
دولار سنغافوري	سنغافورا	١,٤٠	٧٢٦	٧٣٥
دولار أمريكي	جزر كايمان	٠,٣٢	١٤٣	١٦٦
		١٠٠	٤٤,٠٧٢	٥٢,٤٨١

مكونات الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب قطاع الصناعة فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)

القطاع	% من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
صناعة	٢٨,٥٢	١٢,١١٩	١٤,٣٧٤
رعاية صحية	٢٢,٦٥	٨,٦٦٩	١١,٤١٦
سلع استهلاكية	١٧,٦٩	٨,١٤٠	٨,٩١٦
خدمات استهلاكية	٧,٤٥	٣,٠١٠	٣,٧٥٣
مواد أساسية	٧,٤١	٣,٢٩٤	٣,٧٣٦
تقنية معلومات	٦,٩٠	٢,٧٩٥	٣,٤٧٧
خدمات	٢,٩٦	١,٥٨٧	١,٤٩٣
خدمات الاتصالات	٢,٩٤	١,٥٧٧	١,٤٨٠
الخدمات المالية	٢,٤٦	١,١٩٢	١,٢٤٢
الزيت والغاز	١,٠٢	٧٠٧	٥١٨
	١٠٠	٤٣,٠٩٠	٥٠,٤٠٥

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم اسيا والباسيفيك
(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)

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)			
القطاع	% من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
صناعة	٢٩,٣٤	١٢,٦٥٤	١٥,٣٩٧
رعاية صحية	٢٠,٩٦	٨,٥٧٥	١١,٠٠١
سلع استهلاكية	١٧,٤٩	٨,٣٩١	٩,١٧٩
خدمات استهلاكية	٧,٦٦	٣,٣٣٠	٤,٠٢٢
مواد	٦,٧٤	٣,٠٢٧	٣,٥٣٩
تقنية معلومات	٦,٧٢	٢,٧٩٧	٣,٥٢٥
خدمات الاتصالات	٣,٥٣	١,٧٢١	١,٨٥٣
خدمات	٣,٢١	١,٥٨٥	١,٦٨٢
الخدمات المالية	٢,٧٩	١,٢٢٧	١,٤٦٣
الزيت والغاز	١,٥٦	٧٦٥	٨٢٠
	١٠٠	٤٤,٠٧٢	٥٢,٤٨١

٩- معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال الفترة تتكون مما يلي:

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (وحدات بالآلاف)	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (وحدات بالآلاف)	
٢٧,١٦١	٢٩,٧٥٣	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٢,٨٩٦	٨,٨١٩	الوحدات المباعة
(٤,٥٥٤)	(١٠,٢٣٠)	الوحدات المستردة
(١,٦٥٨)	(١,٤١١)	صافي النقص في الوحدات خلال الفترة
٢٥,٥٠٣	٢٨,٣٤٢	الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات يمثلوا ٦٢,٤٤٪ (٣٠ يونيو ٢٠١٩م: ٥٧,١٥٪) من وحدات الصندوق.

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم اسيا والباسيفيك
(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)

١٠ - 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 القرارات المالية أو التشغيلية.

<u>طبيعة العلاقة</u>	<u>الطرف ذو العلاقة</u>
شريك لمدير الصندوق	البنك الأهلي التجاري
مدير الصندوق	شركة الأهلي المالية
مالكي وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ
مالكي وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
مالكي وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
مالكي وحدات	صندوق الأهلي للأسهم العالمية
مالكي وحدات	شركة الأهلي للتكافل

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

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 ٣,٠% في السنة من حقوق الملكية الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المنفقة نيابة 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 ٥,٠% في السنة من الموجودات الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية.

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم اسيا والباسيفيك
(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)

١٠ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة
خلال السنة، 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.

قيمة وحدات المحتفظ بها		مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
		٥٨	٧٣	أتعاب إدارة	شركة الأهلي المالية
				مصرفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	
		٣٨	٣٩		
				اشتراك للوحدات استرداد للوحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ
٣,٣٩٨	٢,٠٠٧	١١١	٢,٤٣٤ ٣,٤٦٤		
				اشتراك للوحدات استرداد للوحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
٤,٧٥٤	٤,٠٥١	٣٢٠	٢,٣٧٤ ٢,٩٧٥		
				اشتراك للوحدات استرداد للوحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
٣,٧٧٧	٣,٩٢٣	٣٦٢	١,١٨٢ ١,٠٢٣		
				اشتراك للوحدات استرداد للوحدات	صندوق الأهلي للأسهم العالمية
٦١٩	--	٢,٨١٦	-- ٦٣٩		
				اشتراك للوحدات استرداد للوحدات	شركة الأهلي تكافل
--	--	--	٦٢٠ ٥٥١		

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم اسيا والباسيفيك
(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)

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 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.

١٢- آخر يوم للتقييم

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

١٣- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٩ ذو الحجة ١٤٤١هـ الموافق ١٩ أغسطس ٢٠٢٠م.

ALAHLI ASIA PACIFIC INDEX 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 Asia Pacific Index Fund

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2020 condensed interim financial statements of **AIAhli Asia Pacific Index 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 Asia Pacific Index Fund** are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting' that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.

For KPMG Al Fozan & Partners
Certified Public Accountants

Dr. Abdullah Hamad Al Fozan
License No. 348

Date: 29 Dhul Hijjah 1441H
Corresponding to: 19 August 2020



KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants, a registered company in the Kingdom of Saudi Arabia, and a non-partner member firm of the KPMG network of independent firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

ALAHLI ASIA PACIFIC INDEX 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>	30 June 2020 (Unaudited)	31 December 2019 (Audited)
ASSETS			
Cash and cash equivalents	7	689	571
Investments	8	50,405	52,481
Other receivables		124	91
Total assets		51,218	53,143
LIABILITY			
Other payables		493	363
Net assets (equity) attributable to Unitholders		50,725	52,780
Units in issue in thousands (number)	9	28,342	29,753
Net assets (equity) per unit (USD)		1.7898	1.7739

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

ALAHLI ASIA PACIFIC INDEX 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>	30 June 2020	30 June 2019
Dividend income		444	431
Realised gain / (loss) on sale of FVTPL investments		683	(21)
Unrealised (loss) / gain on FVTPL investments		(1,094)	4,122
Total income		33	4,532
Management fees	<i>10</i>	(73)	(58)
Custody fees		(15)	(14)
Administrative expenses		(8)	(9)
Shariah audit fees		(4)	(4)
Professional fees		(4)	(4)
Value added tax		(4)	(3)
Fund Board remuneration		(3)	(3)
CMA fees		(1)	(1)
Total operating expenses		(112)	(96)
(Loss) / profit for the period		(79)	4,436
Other comprehensive income for the period		--	--
Total comprehensive (loss) / income for the period		(79)	4,436

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

ALAHLI ASIA PACIFIC INDEX 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)

	30 June 2020	30 June 2019
Net assets (equity) attributable to Unitholders at the beginning of the period (Audited)	52,780	38,723
Total comprehensive (loss) / income for the period	(79)	4,436
Decrease in equity from unit transactions during the period		
Proceeds from units sold	14,712	4,456
Value of units redeemed	(16,688)	(6,907)
	(1,976)	(2,451)
Net assets (equity) attributable to Unitholders at the end of the period (Unaudited)	50,725	40,708

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

ALAHLI ASIA PACIFIC INDEX FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

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

	<i>Note</i>	30 June 2020	30 June 2019
Cash flow from operating activities			
(Loss) / profit for the period		(79)	4,436
<i>Adjustment for:</i>			
Realised (gain) / loss on FVTPL investments		(683)	21
Unrealised loss / (gain) on FVTPL investments		<u>1,094</u>	<u>(4,122)</u>
		332	335
Changes in operating assets and liabilities:			
FVTPL Investments		1,665	1,978
Other receivables		(33)	115
Other payables		<u>130</u>	<u>264</u>
Net cash generated from operating activities		<u>2,094</u>	<u>2,692</u>
Cash flow from financing activities			
Proceeds from issuance of units		14,712	4,456
Payments on redemptions of the units		<u>(16,688)</u>	<u>(6,907)</u>
Net cash used in financing activities		<u>(1,976)</u>	<u>(2,451)</u>
Increase in cash and cash equivalents		118	241
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	7	<u>571</u>	<u>230</u>
Cash and cash equivalents at the end of the period	7	<u>689</u>	<u>471</u>

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

ALAHLI ASIA PACIFIC INDEX 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 Asia Pacific Index 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; and
- e) Custody.

The Fund’s investments are held by Northern Trust, a custodian appointed by the Fund Manager.

The Fund Manager has appointed an international investment house, Amundi - France, as sub-manager to the Fund. Their duties include opening separate independent investment accounts and managing the Fund’s assets in line with the investment strategies and Shariah guidelines.

The Fund invests in securities of companies listed on major South East Asian, Pacific and Japanese stock exchanges, complying with Shariah Principles for investment. Uninvested cash balances may be held in Shariah compliant money market and Murabaha funds and/or be placed in Murabaha transactions.

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

The Fund is governed by the Regulations issued by the CMA 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 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.

ALAHLI ASIA PACIFIC INDEX 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)

3. BASIS OF MEASUREMENT

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

The Fund does not have a clearly identifiable operating cycle and therefore does not present current and non-current assets and liabilities separately in the condensed interim 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 United States Dollar (“USD”) which is the Fund’s functional and presentation currency.

5. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of the condensed interim financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates. The significant assumptions made by the Fund Manager in applying the Fund’s accounting policies and the key sources of estimation uncertainty are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2019.

Fair value estimation

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

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

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

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

ALAHLI ASIA PACIFIC INDEX 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 ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (CONTINUED)

Fair value estimation (continued)

The fair value hierarchy has the following levels:

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

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

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>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.

ALAHLI ASIA PACIFIC INDEX 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

This comprises of balances held with a local Bank having a sound credit rating.

8. INVESTMENTS

INVESTMENTS MEASURED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

The composition of investments measured at fair value through profit or loss by currency is summarized below:

		<i>30 June 2020 (Unaudited)</i>		
		<i>% of Total</i>		
		<i>Value</i>		
<u>Currency</u>	<u>Country</u>	<u>(Fair value)</u>	<u>Cost</u>	<u>Fair Value</u>
Japanese Yen	Japan	77.81	32,968	39,221
Australia Dollar	Australia, Ireland	14.16	6,304	7,139
Hong Kong Dollar	Hong Kong	4.29	2,118	2,162
New Zealand Dollar	New Zealand	2.35	899	1,182
Singapore Dollar	Singapore	0.98	641	494
United States Dollar	Cayman Islands	0.41	160	207
		<u>100</u>	<u>43,090</u>	<u>50,405</u>

		<i>31 December 2019 (Audited)</i>		
		<i>% of Total</i>		
		<i>Value</i>		
<u>Currency</u>	<u>Country</u>	<u>(Fair value)</u>	<u>Cost</u>	<u>Fair Value</u>
Japanese Yen	Japan	76.34	33,696	40,067
Australia Dollar	Australia, Ireland	15.01	6,469	7,876
Hong Kong Dollar	Hong Kong	4.95	2,216	2,598
New Zealand Dollar	New Zealand	1.98	822	1,039
Singapore Dollar	Singapore	1.40	726	735
United States Dollar	Cayman Islands	0.32	143	166
		<u>100</u>	<u>44,072</u>	<u>52,481</u>

The composition of investments measured at fair value through profit or loss by industry sector is summarized below:

		<i>30 June 2020 (Unaudited)</i>		
		<i>% of Total</i>		
		<i>Value</i>		
<u>Industry Sector</u>		<u>(Fair value)</u>	<u>Cost</u>	<u>Fair Value</u>
Industrials		28.52	12,119	14,374
Health Care		22.65	8,669	11,416
Consumer Goods		17.69	8,140	8,916
Consumer Services		7.45	3,010	3,753
Basic Materials		7.41	3,294	3,736
Technology		6.90	2,795	3,477
Utilities		2.96	1,587	1,493
Telecommunications		2.94	1,577	1,480
Financial services		2.46	1,192	1,242
Oil & Gas		1.02	707	518
		<u>100</u>	<u>43,090</u>	<u>50,405</u>

ALAHLI ASIA PACIFIC INDEX 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)

8. INVESTMENTS (CONTINUED)

INVESTMENTS MEASURED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (continued)

<i>Industry Sector</i>	<i>31 December 2019 (Audited)</i>		
	<i>% of Total</i>		
	<i>Value</i>	<i>Cost</i>	<i>Fair Value</i>
Industrials	29.34	12,654	15,397
Health Care	20.96	8,575	11,001
Consumer Goods	17.49	8,391	9,179
Consumer Services	7.66	3,330	4,022
Materials	6.74	3,027	3,539
Information Technology	6.72	2,797	3,525
Telecommunication Services	3.53	1,721	1,853
Utilities	3.21	1,585	1,682
Financial Services	2.79	1,227	1,463
Oil & Gas	1.56	765	820
	<u>100</u>	<u>44,072</u>	<u>52,481</u>

9. UNITS TRANSACTIONS

Transactions in units during the period are summarized as follows:

	For the period ended 30 June 2020 Units' 000	For the period ended 30 June 2019 Units' 000
Units at the beginning of the period (Audited)	29,753	27,161
Units sold	8,819	2,896
Units redeemed	(10,230)	(4,554)
Net decrease in units during the period	(1,411)	(1,658)
Units at the end of the period (Unaudited)	28,342	25,503

As at 30 June 2020, top five Unitholders (30 June 2019: top 5) represented of 62.44% (30 June 2019: 57.15%) of the Fund's units.

10. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

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

<u>Name of entity</u>	<u>Relationship</u>
National Commercial Bank (NCB)	Shareholder of Fund Manager
NCB Capital Company ("NCBC")	Fund Manager
AlAhli Multi Asset Conservative Fund	Unitholder
AlAhli Multi Asset Moderate Fund	Unitholder
AlAhli Multi Asset Growth Fund	Unitholder
AlAhli Global Equity Fund	Unitholder
AlAhli Takaful Company	Unitholder

ALAHLI ASIA PACIFIC INDEX 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)

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 0.3% p.a. of the Fund's daily equity as set out in the Fund's terms and conditions.

The Fund Manager is also entitled to recover expenses incurred on behalf of the Fund relating to audit, custody, advisory, data processing and other similar charges. The maximum amount of such expenses that can be recovered from the Fund by the Fund Manager is restricted to 0.5% per annum of the Fund's equity at the respective valuation days. These expenses have been recovered by the Fund Manager on an actual basis.

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>As at 30 June 2020 (Unaudited)</u>	<u>As at 31 December 2019 (Audited)</u>
NCBC	Management fee	73	58		
	Expenses paid on behalf of the Fund	39	38	--	--
AlAhli Multi Asset Conservative Fund	Subscription of units	2,434	--		
	Redemption of units	3,464	111	2,007	3,398
AlAhli Multi Asset Moderate Fund	Subscription of units	2,374	--		
	Redemption of units	2,975	320	4,051	4,754
AlAhli Multi Asset Growth Fund	Subscription of units	1,182	--		
	Redemption of units	1,023	362	3,923	3,777
AlAhli Global Equity Fund	Subscription of units	--	--		
	Redemption of units	639	2,816	--	619
AlAhli Takaful Company	Subscription of units	620	--		
	Redemption of units	551	--	--	--

ALAHLI ASIA PACIFIC INDEX 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 29 Dhul Hijjah 1441H corresponding to 19 August 2020.