



AlAhli Multi-Asset Income Plus Fund

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي

Fund Manager

NCB Capital Company, Saudi Arabia
Tower B, King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495
Tel: +966 920000232
Website: www.alahlicapital.com

مدير الصندوق

شركة الأهلي المالية، المملكة العربية السعودية
البرج ب، طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495
هاتف: +966 920000232
الموقع: www.alahlicapital.com

Sub-Manager / Investment Adviser

None

مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار

لا يوجد

Investment Activities

During the first half of 2020, the fund decreased its investment in money market, while increased sukuk and income generating alternative investments.

أنشطة الاستثمار

خلال النصف الأول من 2020م، خفض الصندوق استثماره في أسواق النقد وزاد استثماره في كل من الصكوك والاستثمارات البديلة المدرة للدخل.

Performance

تقرير الأداء

Fund Performance 0.22%
Benchmark Performance 1.15%

أداء الصندوق 0.22%
أداء المؤشر 1.15%

The fund underperformed the benchmark by 93 bps.

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 93 نقطة أساس.

Terms & Conditions and Information Memorandum Material Changes during the period

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

تغييرات حدثت في شروط وأحكام ومذكرة معلومات الصندوق خلال الفترة

لا توجد تغييرات في الشروط والأحكام ومذكرة معلومات الصندوق.

Investments in other Investment Funds

الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

The fund management fee is 1% of NAV. Management fees charged by investments in the following funds have been rebated:

نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق هي 1% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:

AlAhli International Trade Fund	صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية
AlAhli Saudi Riyal Trade Fund	صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
AlAhli Diversified SAR Fund	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
AlAhli Diversified USD Fund	صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
AlAhli REIT Fund 1	صندوق الأهلي ريت (1)

The annual fees charged by the underline funds are as follows:

ونسبة رسوم الإدارة السنوية للصناديق التي يستثمر فيها الصندوق على النحو التالي:

Guidance ATEL GCC Leasing (OEIC) Ltd	1.5%	صندوق غايدنس أتيل الخليج للتأجير (OEIC)
Ashmore GCC Diversified Fund	0.50%	صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
Jadwa REIT Saudi	0.75%	صندوق جدوى ريت السعودية

Special Commission

عمولات خاصة

No special commissions were received during the period.

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

Dividend Distributions

توزيعات الأرباح

For 1H 2020, distribution was 1.67% of the Fund's net asset value as of Monday corresponding to 29 June 2020.

في النصف الأول من 2020م بلغت نسبة التوزيع 1.67% من صافي قيمة الأصول كما في يوم الاثنين 8 ذي القعدة 1441هـ الموافق 29 يونيو 2020م.

Fund Manager Investment

استثمارات مدير الصندوق

The fund manager invests SAR 24,511,994 which represents 6.96% of the funds' assets.

تبلغ استثمارات مدير الصندوق 24,511,994 ريال سعودي، وتمثل 6.96% من أصول الصندوق.

Financial Statements

القوائم المالية

**صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
مع
تقرير الفحص المحدود لمالكي الوحدات**



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

تلفون
فاكس
الموقع الإلكتروني

١٩٩٢/٣/١١ بتاريخ ٤٦/١١/٣٢٣ هـ

رقم الترخيص

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

للملادة ملكي الوحدات في صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي ("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 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 يُبدي 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 متعدد الأصول للدخل الإضافي 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 ٥ محرم ١٤٤٢ هـ
الموافق ٢٤ أغسطس ٢٠٢٠م

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي المختصرة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	إيضاحات	الموجودات
٣,٧٧٩	٦,١٠٧	٧	نقد وما في حكمه
٣٦٢,٣٧٠	٣٢٤,٣٠٢	٨	استثمارات
٣٥	١١		أرصدة مدينة أخرى
٣٦٦,١٨٤	٣٣٠,٤٢٠		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٧٠٣	٧٠٣		دخل غير مكتسب
٣٦٦	٣١٧		أرصدة دائنة أخرى
١,٠٦٩	١٠٢٠		إجمالي المطلوبات
٣٦٥,١١٥	٣٢٩,٤٠٠		صافي الموجودات (حقوق الملكية) المصدرة لمالكي الوحدات
٣٣٦,١١٢	٣٢٩,٠٤٤	٩	الوحدات المصدرة بالآلاف (بالعدد)
١,٠٨٦٣	١,٠٠١١		صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة (بالريال السعودي)

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	إيضاح
		دخل عمولة خاصة
٤,٣٢١	٤,٩٠٤	- من صكوك
١٩	٢٤	- من عقود مربحة
(١,١٤٥)	١,٧١٣	أرباح / (خسائر) محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٧٨٩	(٥,٠١٤)	(خسائر) / أرباح غير محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٢١٨	١,٤٢١	إيرادات أخرى
٨,٢٠٢	٣,٠٤٨	إجمالي الدخل
(١,٨٤١)	(١,٩٣٣)	١١ أتعاب إدارة
(٩٢)	(٩٧)	ضريبة القيمة المضافة
(٤٠)	(٣٨)	مصرفات إدارية
(٢١)	(٢٣)	أتعاب الحفظ
(١٩)	(١٩)	أتعاب مهنية
(١٤)	(١٤)	أتعاب تدقيق شرعي
(٨)	(٨)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(٤)	(٤)	رسوم هيئة السوق المالية
١٤٨	(٢٢,٨٢٤)	(تكوين) / عكس مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات
(١,٨٩١)	(٢٤,٩٦٠)	إجمالي المصروفات التشغيلية
٦,٣١١	(٢١,٩١٢)	ربح الفترة
--	--	(خساره) / الدخل الشامل الآخر للفترة
٦,٣١١	(٢١,٩١٢)	إجمالي (خساره) / الدخل الشامل للفترة

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	
		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٣٦٠,١٥٦	٣٦٥,١١٥	
٦,٣١١	(٢١,٩١٢)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة
		الزيادة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) من معاملات الوحدة خلال الفترة
٧٤,٥٤٦ (٥٣,١٨٩) --	٧٦,٨٧٥ (٨٤,٦٧٨) (٦٠٠)	المحصل من الوحدات المباعة قيمة الوحدات المستردة توزيعات الدخل
٢١,٣٥٧	(١٣,٨٠٣)	
٣٨٧,٨٢٤	٣٢٩,٤٠٠	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 متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٦,٣١١	(٢١,٩١٢)	(خسارة) / ربح الفترة
(١٤٨)	٢٢,٨٢٤	<u>تسوية لـ:</u> تكوين / (عكس) مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات
(١,١٤٥)	(١,٧١٣)	أرباح محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٧٨٩)	٥,٠١٤	خسائر / (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٢٢٩	٤,٢١٣	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
(٦٢,٩٨٠)	٣٩,٢٦٩	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٨,٧٠٨	(٢٧,٣٢٦)	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
(١٧)	٢٤	أرصدة مدينة أخرى
(٣٧٤)	(٤٩)	أرصدة دائنة أخرى
(٢٣,٤٣٤)	١٦,١٣١	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
٧٤,٥٤٦	٧٦,٨٧٥	المحصل من الوحدات المباعة
(٥٣,١٨٩)	(٨٤,٦٧٨)	قيمة الوحدات المستردة
--	(٦,٠٠٠)	توزيعات الأرباح
٢١,٣٥٧	(١٣,٨٠٣)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
(٢,٠٧٧)	٢,٣٢٨	صافي الزيادة/ (الخسارة) في النقد وما في حكمه
٢,٨٨٤	٣,٧٧٩	٧ النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٨٠٧	٦,١٠٧	٧ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي ("الصندوق") هو صندوق استثماري متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تم تأسيسه وإدارته من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، إحدى الشركات التابعة 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 في نشاط الأوراق المالية التالية:

- أ) التعامل؛
- ب) الترتيب؛
- ج) الإدارة؛
- د) تقديم المشورة؛ و
- هـ) الحفظ.

يهدف الصندوق لتحقيق العوائد والنمو في رأس المال على المدى المتوسط والطويل، وتحقيق عائد أعلى من عوائد صفقات أسواق النقد وأدوات الدخل الثابت من خلال الاستثمار في أوراق وأدوات مالية متنوعة من أسواق النقد وأدوات الدخل الثابت والاستثمارات الأخرى

تمت الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من قبل الهيئة العامة لسوق المال بتاريخ ٢٤ أبريل ٢٠١٦م الموافق ١٧ رجب ١٤٣٧هـ. بدأ الصندوق أنشطته في ١٣ يونيو ٢٠١٦م.

يخضع الصندوق للائحة التنفيذية تطبيقاً للقرار رقم ٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م). تم تعديل هذه اللائحة بموجب القرار رقم ٢٠١٦/٦١/١ من مجلس 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 ولكي تتفق 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 ما عدا الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمسجلة 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 المختصرة. بدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات وفقاً لترتيب السيولة.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٤- العملة الوظيفية وعملة العرض

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

٥- الأحكام والتقديرات والإفتراسات 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.

(أ) 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 لتقدير 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 مقبى 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: مدخلات الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو الالتزامات المتطابقة التي يمكن للكيان الوصول إليها 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. و
- المستوى ٣: مدخلات غير الملحوظة للموجودات والالتزامات.

**صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٥- الأحكام والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) تقدير القيمة العادلة (يتبع)

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة عند المستوى ٢ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، باستثناء الاستثمارات في صناديق النقد المتداولة والمصنفة في المستوى ١. خلال الفترة، لم يكن هنالك أي تغير في القيمة العادلة لاستثمارات القيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة. بالنسبة للموجودات والالتزامات الأخرى مثل النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة و توزيعات الأرباح المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى، القيم الدفترية هي تقريب معقول للقيمة العادلة.

(ب) الافتراضات وتقديرات عدم التأكد

قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

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

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً 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 على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

المعايير / التفسيرات والتعديلات	البيان
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 متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (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	يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات	١ يناير ٢٠٢٢ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣ م

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

٧- النقد وما في حكمه

يتمثل في الأرصدة البنكية المحتفظ بها لدى بنك محلي .

٨- استثمارات

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		
١١٩,٨٧٩	١٦٢,٤٤٩	(أ)	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠٤,٤٢٣	١٩٩,٩٢١	(ب)	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٣٢٤,٣٠٢	٣٦٢,٣٧٠		

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٨- استثمارات (يتبع)

أ- استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تتضمن التالي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)

% من إجمالي الاستثمار			
القيمة العادلة	التكلفة	(القيمة العادلة)	
			صناديق مدارة من مدير الصندوق (أطراف ذات علاقة)
١٨,٣١٧	١٨,٣٠٩	٥,٦٥	صندوق الأهلي المتنوع للمتاجرة بالدولار الأمريكي
٩,٨١٥	٩,٦٨٢	٣,٠٣	صندوق الأهلي المتنوع للمتاجرة بالريال السعودي
٤,٠٠٠	٤,٠٠٠	١,٢٣	صندوق الأهلي للشريحة الأولى من الصكوك III
٢,٥٣٠	٢,٥٢٩	٠,٧٨	صندوق الأهلي التجاري بالريال السعودي
١,٧٤٨	١,٧٤٧	٠,٥٤	صندوق الأهلي الدولي
			استثمار في صناديق النقد المتداولة
٣٠,٣٩٥	٣٠,٠٢٨	٩,٣٧	صندوق أشمور الخليج المتنوع
٦,٧٧٤	٦,١٨٠	٢,٠٩	جدوى ريت السعودية
٦٠٦	٧٠٧	٠,١٩	الأهلي ريت ١
			استثمارات أخرى
٢٧,٠٠٠	٢٨,٨٧٨	٨,٣٣	شهادة أم تي أم
١٨,٦٩٤	١٨,٩٠٠	٥,٧٦	جايننس أي تي إي إل ليسينج المحدودة
١١٩,٨٧٩	١٢٠,٩٦٠	٣٦,٩٧	

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

٨- استثمارات (يتبع)

أ- استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل أو الخسارة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)		
القيمة العادلة	التكلفة	% من إجمالي الاستثمار (القيمة العادلة)
صناديق مدارة من مدير الصندوق (أطراف ذات علاقة)		
٣٦,٦٢٦	٣٦,٠٩٤	١٠,١٠
صندوق الأهلي المتنوع للمتاجرة بالدولار الأمريكي		
١٩,٢٠٩	١٨,٧١٩	٥,٣٠
صندوق الأهلي المتنوع للمتاجرة بالريال السعودي		
١٤,٥٨٧	١٤,٢٣٧	٤,٠٢
صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية		
٣,٢٩١	٣,٥٣٤	٢,٠٣
صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة		
استثمار في صناديق النقد المتداولة		
٣٤,١٤٩	٣١,٩٧٥	٩,٤٢
صندوق أشمور الخليج المتنوع		
٦,٧٨٦	٦,١٨٠	٤,١٨
جدوى ريت السعودية		
استثمارات أخرى		
٢٨,٨٨٥	٢٨,٨٧٨	٧,٩٧
شهادة		
١٨,٩١٦	١٨,٩٠٠	٥,٢٢
جايننس أي تي إي إل ليسينج		
١٦٢,٤٤٩	٧١٥٨,٥١	٤٨,٢٤

ب- استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)
٢٢٧,٣٨٩	١٩١,٠٢٩
—	٩,٠٣٤
(٢٢,٩٦٦)	(١٤٢)
٢٠٤,٤٢٣	١٩٩,٩٢١

استثمارات في صكوك
استثمارات في عقود مرابحة
ناقص: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
صافي الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفاه

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٩- معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال الفترة تتلخص كما يلي:

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (الوحدات بالآلاف)	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
٣٤٣,٩٧١	٣٣٦,١١٢	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٧٠,٦٣٩	٧٠,٣٩٤	الوحدات المباعة
(٥٠,٤٥٠)	(٧٧,٤٦٢)	الوحدات المستردة
٢٠,١٨٩	(٧,٠٦٨)	صافي (النقص) / الزيادة في الوحدات خلال الفترة
٣٦٤,١٦٠	٣٢٩,٠٤٤	الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات (٢٠١٩م: أكبر خمسة) يمثلوا ٥٥,٨٢٪ (٣٠ يونيو ٢٠١٩م: ٥٧,٣٤٪) من وحدات الصندوق.

١٠- تسوية التغيرات في حقوق الملكية

وفقاً لمتطلبات تعميم هيئة السوق المالية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، يحتسب 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:

٣٢٩,٤٠٠	حقوق الملكية المسجلة للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
٢٢,٩٦٦	يضاف: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
٣٥٢,٣٦٦	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتكبدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
—	
٣٥٢,٣٦٦	حقوق الملكية المتداولة للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
٣٢٩,٠٤٤	عدد الوحدات المصدرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
١,٠٧٠٩	حقوق الملكية المتداولة لكل وحدة للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م - (غير مراجعة)

**صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

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

١١- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

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

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

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 ١٪ في السنة من حقوق ملكية الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المتكبدة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة وأتعاب الحفظ والاستشارات ومصرفات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ١٪ في السنة من حقوق ملكية الصندوق في أيام التقويم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية باستثناء مصروفات الحفظ التي يتحملها مدير الصندوق.

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.

**صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

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

١١ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

معاملات مع أطراف ذات علاقة (يتبع)

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات		قيمة وحدات محتفظ بها	
		٢٠٢٠م	٢٠١٩م	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
شركة الأهلي المالية	أتعاب إدارة	١,٩٣٣	١,٨٤١	--	--
مصرفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق		٢٠٣	١٩٨	--	--
صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ	اشترك للوحدات	--	١٢,١٠٠	--	--
	استرداد للوحدات	--	١,٠٠٠	٥٩,٩١١	٦٠,٧٧٣
صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن	اشترك للوحدات	--	١٩٠	--	--
	استرداد للوحدات	٢٧,٣٨٢	--	٥٠,٨٠٤	٧٨,٧٣١
صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو	اشترك للوحدات	--	٩٥٠	--	--
	استرداد للوحدات	--	--	٧,٥١٣	٧,٦٢٠
شركة الأهلي تكافل	اشترك للوحدات	--	--	--	--
	استرداد للوحدات	٣٠٠٠	٧٥٠	١٥,٩٠٩	١٩,١٣٠

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. ونظراً 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.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

١٣- آخر يوم للتقييم

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

١٤- اعتماد القوائم المالية

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

ALAHLI MULTI ASSET INCOME PLUS FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

For the six months period ended 30 June 2020

with

REVIEW REPORT TO THE UNITHOLDERS



KPMG Al Fozan & Partners
Certified Public Accountants
Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia

Telephone +966 11 874 8500
Fax +966 11 874 8600
Internet www.kpmg.com/sa

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

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

To the Unitholders of **AlAhli Multi-Asset Income Plus Fund**

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2020 condensed interim financial statements of **AlAhli Multi-Asset Income Plus 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 **AlAhli Multi-Asset Income Plus 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 MULTI-ASSET INCOME PLUS FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 30 June 2020

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

	<i>Notes</i>	<i>30 June 2020 (Unaudited)</i>	<i>31 December 2019 (Audited)</i>
ASSETS			
Cash and cash equivalents	7	6,107	3,779
Investments	8	324,302	362,370
Dividend receivables		11	35
Total assets		330,420	366,184
LIABILITY			
Unearned Income		703	703
Other payables		317	366
Total liabilities		1,020	1,069
Net assets (equity) attributable to unitholders		329,400	365,115
Units in issue in thousands (number)	9	329,044	336,112
Net assets (equity) per unit (SAR)		1.0011	1.0863

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

ALAHLI MULTI-ASSET INCOME PLUS FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

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

	<i>Note</i>	<u>30 June</u> <u>2020</u>	<u>30 June</u> <u>2019</u>
Special commission income			
- Sukuk and certificates		4,904	4,321
- Murabaha contracts		24	19
Realised gain / (loss) on FVTPL investments		1,713	(1,145)
Unrealised (loss) / gain on FVTPL investments		(5,014)	3,789
Other income		<u>1,421</u>	<u>1,218</u>
Total income		<u>3,048</u>	<u>8,202</u>
Management fee	11	(1,933)	(1,841)
Value added tax		(97)	(92)
Administrative expenses		(38)	(40)
Custody fee		(23)	(21)
Professional fees		(19)	(19)
Shariah audit fee		(14)	(14)
Fund Board remuneration		(8)	(8)
CMA fees		(4)	(4)
Impairment (charge) / reversal for investments		<u>(22,824)</u>	<u>148</u>
Total operating expenses		<u>(24,960)</u>	<u>(1,891)</u>
(Loss) / profit for the period		<u>(21,912)</u>	<u>6,311</u>
Other comprehensive (loss) / income for the period		<u>--</u>	<u>--</u>
Total comprehensive (loss) / income for the period		<u>(21,912)</u>	<u>6,311</u>

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

ALAHLI MULTI-ASSET INCOME PLUS FUND
(Managed by NCB Capital Company)

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

For the six months period ended 30 June 2020

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

	<i>30 June 2020</i>	<i>30 June 2019</i>
Net assets (equity) attributable to unitholders at the beginning of the period (Audited)	365,115	360,156
Total comprehensive (loss) / income for the period	(21,912)	6,311
Increase in net assets (equity) from unit transactions during the period		
Proceeds from units sold	76,875	74,546
Value of units redeemed	(84,678)	(53,189)
Income Distribution	(6,000)	--
	(13,803)	21,357
Net assets (equity) attributable to unitholders at the end of the period (Unaudited)	329,400	387,824

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

ALAHLI MULTI-ASSET INCOME PLUS 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>	<u>30 June</u> <u>2020</u>	<u>30 June</u> <u>2019</u>
Cash flows from operating activities			
(Loss) / profit for the period		(21,912)	6,311
<u>Adjustments for:</u>			
Impairment charge / (reversal) for investments		22,824	(148)
Realised gain on sale of FVTPL investments		(1,713)	(1,145)
Unrealised loss / (gain) on FVTPL investments		5,014	(3,789)
		4,213	1,229
Changes in operating assets and liabilities:			
FVTPL investments		39,269	(62,980)
Investments measured at amortised cost		(27,326)	38,708
Dividend receivables		24	(17)
Other payables		(49)	(374)
Net cash generated from / (used in) operating activities		16,131	(23,434)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from units sold		76,875	74,546
Value of units redeemed		(84,678)	(53,189)
Dividend Distribution		(6,000)	--
Net cash (used in) / generated from financing activities		(13,803)	21,357
Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents		2,328	(2,077)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	7	3,779	2,884
Cash and cash equivalents at the end of the period	7	6,107	807

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

ALAHLI MULTI-ASSET INCOME PLUS FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

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

1. THE FUND AND ITS ACTIVITIES

AlAhli Multi-Asset Income Plus 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;
- e) Custody.

The Fund's objective is to achieve medium to long term capital growth and generate higher return than that achievable from money markets and fixed income transactions through investing in a variety of securities and financial instruments of money markets, fixed income instruments and other investments

The terms and conditions of the Fund was approved by the CMA on 24 April 2016 corresponding to 17 Rajab 1437. The Fund commenced its activities on 13 June 2016.

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 as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by Saudi Organization for Certified Public Accountants ("SOCPA"), and to comply with the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by Capital Market Authority, the Fund's terms and conditions and the Information Memorandum.

3. BASIS OF MEASUREMENT

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

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

ALAHLI MULTI-ASSET INCOME PLUS FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

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

4. FUNCTIONAL AND PRESENTATION CURRENCY

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

5. CRITICAL ACCOUNTING 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 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 investment measured at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL) per the fair value hierarchy as level 2 except for investments in exchange traded funds which are classified as Level 1. 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, dividend receivable and other payables, the carrying values reasonably approximate the fair value.

ALAHLI MULTI-ASSET INCOME PLUS FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

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

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 products / 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 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 condensed interim financial statements.

ALAHLI MULTI-ASSET INCOME PLUS FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

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

7. CASH AND CASH EQUIVALENTS

These comprises of bank balances held with a local Bank.

8. INVESTMENTS

	<i>Ref</i>	<i>30 June 2020</i>	<i>31 December 2019</i>
Investments measured at fair value through profit or loss	i)	119,879	162,449
Investments measured at amortised cost	ii)	204,423	199,921
		<u>324,302</u>	<u>362,370</u>

i) INVESTMENTS MEASURED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

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

	<i>30 June 2020 (Unaudited)</i>		
	<i>% of Total Investment</i>	<i>Cost</i>	<i>Carrying value</i>
<i>Funds managed by Fund Manager</i>			
AlAhli Diversified US Dollar Fund	5.65	18,309	18,317
AlAhli Diversified Saudi Riyal Fund	3.03	9,682	9,815
AlAhli Tier One Sukuk Fund III	1.23	4,000	4,000
AlAhli Saudi Riyal Trade Fund	0.78	2,529	2,530
AlAhli International Fund	0.54	1,747	1,748
<i>Investment in Exchange Traded Funds</i>			
Ashmore GCC Diversified Fund	9.37	30,028	30,395
Jadwa Saudi REIT	2.09	6,180	6,774
AlAhli REIT 1	0.19	707	606
<i>Other Investments</i>			
Certificate - MTM	8.33	28,878	27,000
Guidance ATEL GCC Leasing (OEIC) Ltd	5.76	18,900	18,694
	<u>36.97</u>	<u>120,960</u>	<u>119,879</u>

ALAHLI MULTI-ASSET INCOME PLUS FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

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

8. INVESTMENTS (continued)

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

	<i>31 December 2019 (Audited)</i>		
	<i>% of Total Investment</i>	<i>Cost</i>	<i>Carrying value</i>
<i>Funds managed by Fund Manager</i>			
AlAhli Diversified US Dollar Trade Fund	10.10	36,094	36,626
AlAhli Diversified Saudi Riyal Trade Fund	5.30	18,719	19,209
AlAhli International Fund	4.02	14,237	14,587
AlAhli Fund of REIT Funds	2.03	3,534	3,291
<i>Investment in Exchange Traded Funds</i>			
Ashmore GCC Diversified Fund	9.42	31,975	34,149
Jadwa Saudi REIT	4.18	6,180	6,786
<i>Other Investments</i>			
Certificate	7.97	28,878	28,885
Guidance ATEL GCC Leasing (OEIC) Ltd	5.22	18,900	18,916
	<u>48.24</u>	<u>158,517</u>	<u>162,449</u>

ii) INVESTMENTS MEASURED AT AMORTISED COST

	<i>30 June 2020 (Unaudited)</i>	<i>31 December 2019 (Audited)</i>
Investment in Sukuks	227,389	191,029
Investments in Murabaha Contracts	--	9,034
Less: Provision for Expected Credit Loss	<u>(22,966)</u>	<u>(142)</u>
Net investments measured at amortised cost	<u>204,423</u>	<u>199,921</u>

ALAHLI MULTI-ASSET INCOME PLUS FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

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

9. UNITS TRANSACTIONS

Transactions in units during the period are summarized as follows:

	<i>For the period ended 30 June 2020 Units' 000</i>	<i>For the period ended 30 June 2019 Units' 000</i>
Units at the beginning of the period (Audited)	336,112	343,971
Units sold	70,394	70,639
Units redeemed	(77,462)	(50,450)
Net (decrease) / increase in units during the period	(7,068)	20,189
Units at the end of the period (Unaudited)	329,044	364,160

As at 30 June 2020, top 5 unitholders (30 June 2019: top 5) represented 55.82% (30 June 2019: 57.34%) of the Fund's units.

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	329,400
Add: Provision for expected credit losses as at 30 June 2020	22,966
	352,366
Less: Provision for incurred credit losses as at 30 June 2020	--
Traded equity of the Fund as at 30 June 2020	352,366
Number of units in issue as at 30 June 2020	329,044
Traded equity per unit of the Fund as at 30 June 2020 – (Unaudited)	1.0709

ALAHLI MULTI-ASSET INCOME PLUS FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

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

11. 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

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 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 1% p.a. of the Fund's daily net assets (equity) as set out in the Fund's terms and conditions.

The Fund Manager is also entitled to recover expenses incurred on behalf of the Fund relating to audit, custody, advisory, data processing and other similar charges. The maximum amount of such expenses that can be recovered from the Fund by the Fund Manager is restricted to 1% per annum of the Fund's net assets (equity) at the respective valuation days. These expenses have been recovered by the Fund Manager on an actual basis except for custody fess, which is borne by the Fund Manager.

Transactions with related parties

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

<u>Related party</u>	<u>Nature of transaction</u>	<u>Amount of transactions</u>		<u>Value of units held as at</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>30 June 2020</u> (Unaudited)	<u>31 December 2019</u> (Audited)
NCBC	Management fee	1,933	1,841		
	Expenses paid on behalf of the Fund	203	198	--	--
AlAhli Multi-Asset Conservative Fund	Subscription of units	--	12,100		
	Redemption of units	--	1,000	59,911	60,773
AlAhli Multi-Asset Moderate Fund	Subscription of units	--	190		
	Redemption of units	27,382	--	50,804	78,731
AlAhli Multi-Asset Growth Fund	Subscription of units	--	950		
	Redemption of units	--	--	7,513	7,620
AlAhli Takaful Company	Subscription of units	--	--		
	Redemption of units	3,000	750	15,909	19,130

ALAHLI MULTI-ASSET INCOME PLUS FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

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

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 on 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.