Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED 30 JUNE 2021

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)
INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 June 2021

INDEX **PAGE**

Independent auditor's review report on the interim condensed financial statements	1
Interim condensed statement of financial position	2
Interim condensed statement of comprehensive income	3
Interim condensed statement of cash flows	4
Interim condensed statement of changes in net assets	5
Notes to the interim condensed financial statements	6 – 11

اللحيد واليحيى
محاسبون قانونيون
ALLUHAID & ALYAHYA
CHARTERED ACCOUNTANTS

Alluhaid & Alyahya Chartered Accountants
License No. (735) CR:1010468314
Paid up capital SR 100,000
A Limited Liability Company
Kingdom of Saudi Arabia Riyadh King Fahd Road ,
Muhammadiyah District , Garnd Tower 12th Floor

INDEPENDENT AUDITOR'S REVIEW REPORT ON THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
To the Unitholders of Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed statement of financial position of Alpha Saudi Equity Fund ("the Fund") being managed by Alpha Capital Company (the "Fund Manager") as at 30 June 2021, and the related interim condensed statements of comprehensive income, cash flows and changes in net assets for the six-month period then ended, and notes to the interim condensed financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. The Fund Manager is responsible for the preparation and fair presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard 34 – "Interim Financial Reporting ("IAS 34") that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of review

We conducted our review in accordance with 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 the interim condensed financial statements 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 interim condensed financial statements is not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34, that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.

for Alluhaid & Alyahya Chartered Accountants

Turki A. Alluhaid
Certified Public Accountant
License No. 438

Riyadh: 18 Dhul Hijjah 1442H
(28 July 2021)

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	Note	*30 June 2021 (Unaudited)* SR	*31 December 2020 (Audited)* SR
ASSETS			
Cash and cash equivalents		**119,148**	862,537
Financial assets at fair value through profit or loss	5	**29,139,332**	19,436,713
Due from broker	6	**488,501**	-
Other receivables		**15,861**	4,603
TOTAL ASSETS		**29,762,842**	20,303,853
LIABILITIES			
Redemption of units payable		**510,000**	-
Management and administration fees payable	7	**145,697**	109,594
Director's fees payable	7	**17,918**	32,712
Accrued expenses and other current liabilities		**92,544**	78,367
TOTAL LIABILITIES		**766,159**	220,673
NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO THE REDEEMABLE UNITHOLDERS		**28,996,683**	20,083,180
Units in issue (numbers)		**1,592,013**	1,452,327
Per unit value (SR)		**18.21**	13.83

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

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

	Note	***For the six-month period ended 30 June 2021 (Unaudited) SR***	*For the six-month period ended 30 June 2020 (Unaudited) SR*
INCOME			
Income (loss) from financial assets at fair value through profit or loss			
Unrealised gain (loss)	5	**2,654,239**	(2,086,233)
Realised gain (loss)	5	**4,191,679**	(1,526,803)
Dividend income		**339,533**	297,556
TOTAL INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD		**7,185,451**	(3,315,480)
EXPENSES			
Management fees	7	**(176,200)**	(238,519)
Administration fees	7	**(55,788)**	(55,635)
Audit fees		**(19,836)**	(12,982)
Shariah advisory fees		**(6,942)**	(10,214)
Director's fees reversal (expense)	7	**14,794**	(9,891)
Custodian fees		**(3,364)**	(6,603)
Indirect tax expenses		**(41,989)**	(15,968)
Other operating expenses		**(34,586)**	(13,768)
TOTAL OPERATING EXPENSES		**(323,911)**	(363,580)
NET INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD		**6,861,540**	(3,679,060)
Other comprehensive income		**-**	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD		**6,861,540**	(3,679,060)

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

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS

	For the six-month period ended 30 June 2021 (Unaudited) SR	*For the six-month period ended 30 June 2020 (Unaudited) SR*
OPERATING ACTIVITIES		
Net income (loss) for the period	**6,861,540**	(3,679,060)
Adjustments for:		
Unrealised (gain) loss from the financial assets at fair value through profit or loss	**(2,654,239)**	2,086,233
Dividend income	**(339,533)**	(297,556)
	3,867,768	(1,890,383)
Changes in operating assets and liabilities:		
Financial assets at fair value through profit or loss	**(7,048,380)**	11,300,470
Due from broker	**(488,501)**	-
Other receivables	**(11,258)**	(14,431)
Redemption of units payable	**510,000**	-
Management and administration fees payable	**36,103**	(30,336)
Director's fees	**(14,794)**	(6,110)
Accrued expenses and other current liabilities	**14,177**	(10,373)
Cash (used in) from operating activities	**(3,134,885)**	9,348,837
Dividend received	**339,533**	297,556
Net cash (used in) from operating activities	**(2,795,352)**	9,646,393
FINANCING ACTIVITIES		
Proceeds from issuance of units	**9,884,745**	1,550,000
Payments against redemption of units	**(7,832,782)**	(12,713,416)
Net cash from (used in) financing activities	**2,051,963**	(11,163,416)
NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	**(743,389)**	(1,517,023)
Cash and cash equivalents at beginning of the period	**862,537**	3,035,766
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	**119,148**	1,518,743

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

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

	For the six-month period ended 30 June 2021 (Unaudited) SR	*For the six-month period ended 30 June 2020 (Unaudited) SR*
NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO THE REDEEMABLE UNITHOLDERS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	**20,083,180**	37,321,725
Comprehensive income (loss):		
Net income (loss) for the period	**6,861,540**	(3,679,060)
Other comprehensive income for the period	**-**	-
Total comprehensive income (loss) for the period	**6,861,540**	(3,679,060)
	26,944,720	33,642,665
CHANGE FROM UNIT TRANSACTIONS		
Proceeds from issuance of units	**9,884,745**	1,550,000
Payments against redemption of units	**(7,832,782)**	(12,713,416)
Net change from unit transactions	**2,051,963**	(11,163,416)
NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO THE REDEEMABLE UNITHOLDERS AT THE END OF THE PERIOD	**28,996,683**	22,479,249

UNITS TRANSACTIONS

Transactions in units for the period are summarised as follows:

	Units	*Units*
UNITS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	**1,452,327**	3,144,868
Units issued during the period	**619,189**	129,542
Units redeemed during the period	**(479,503)**	(1,201,021)
UNITS AT THE END OF THE PERIOD	**1,592,013**	2,073,389
NET ASSETS VALUE PER UNIT AT THE END OF THE PERIOD	**18.21**	10.84

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

1 GENERAL

Alpha Saudi Equity Fund (the "Fund") is an open-ended fund. The main activity of the Fund is investing in the equities of the companies listed on the Saudi Stock Exchange (Tadawul), tradable right issues and local public initial public offerings.

The Fund is managed by Alpha Capital Company (the "Fund Manager"), a closed joint stock company with commercial registration number 1010936196, licensed by the Capital Market Authority of the Kingdom of Saudi Arabia ("CMA") under license number 33-18187.

The Fund's Manager registered office is P.O. Box 54854, Riyadh 11524, Kingdom of Saudi Arabia.

In dealing with the unitholders, the Fund Manager considers the Fund as an independent accounting unit. Accordingly, the Fund Manager prepares separate financial statements for the Fund.

The Fund was offered for subscription under the laws and regulations of Capital Market Authority ("CMA") on 14 Shawal 1439H (corresponding to 28 June 2018). The Fund commenced its operations on 12 Dhul-Qa`dah 1439H (corresponding to 25 July 2018).

The comparative figures in these interim condensed financial statements cover the period from 1 January 2020 to 30 June 2020 for the interim condensed statements of comprehensive income, cashflows and changes in net assets and 31 December 2020 for its interim condensed statement of financial position.

The last valuation day of the period was 30 June 2021.

Substantially all of the assets of the Fund are held by Al Bilad Investment Company (the "custodian')

These interim condensed financial statements were authorized for issue by the Board of Directors on 18 Dhul-Hijjah 1442H (corresponding to 28 July 2021).

2 REGULATING AUTHORITY

The Fund is governed by the Investment Fund Regulations (the "Regulations") issued by the CMA detailing requirements for all Investment Funds within the Kingdom of Saudi Arabia.

3 BASIS OF PREPARATION AND CHANGES TO ACCOUNTING POLICIES

3.1 BASIS OF PREPARATION

These interim condensed financial statements for the six-months period ended 30 June 2021 of the Fund have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 ("IAS 34") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. These interim condensed financial statements have been prepared on a historical cost basis, except for investments at fair value through profit or loss which are stated at their fair value and on the basis that the Fund will continue to operate as a going concern. The Fund Manager considers that there are no material uncertainties that may cast doubt significant doubt over this assumption. They have formed a judgement that there is a reasonable expectation that the Fund has adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future, and not less than 12 months from the end of the reporting period.

The interim condensed financial statements do not include all information and disclosure required in the annual financial statements and should be read in conjunction with the Fund's annual financial statements as at 31 December 2020.

These interim condensed financial statements are presented in Saudi Riyals ("SR"), which is the functional currency of the Fund, and all values are rounded to the nearest one Saudi Riyal, except where otherwise indicated.

3 BASIS OF PREPARATION AND CHANGES TO ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.2 NEW STANDARDS, INTERPRETATIONS AND AMENDMENTS

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Fund's annual financial statements for the year ended 31 December 2020. There are new standards, amendments and interpretations apply for the first time in 2021, but do not have an impact on the interim condensed financial statements of the Fund.

There are other several amendments and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Fund's interim condensed financial statements. The Fund has not early adopted any standard, interpretations or amendments that has been issued but not yet effective.

4 USE OF JUDGMENTS AND ESTIMATES

The significant judgements made by management in applying the Fund's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those described in the Fund's annual financial statements as at 31 December 2020.

5 FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

The composition and geographical exposure of financial assets at fair value through profit or loss on the last valuation day is summarized below:

	30 June 2021		*31 December 2020*	
	(Unaudited)		*(Audited)*	
Quoted equity investments (by country)	***Cost SR***	***Market value SR***	*Cost SR*	*Market value SR*
Kingdom of Saudi Arabia	**23,859,025**	**29,139,332**	16,810,617	19,436,713

The (losses) gains of financial assets through profit or loss is as follows:

	For the six-month period ended 30 June 2021 (Unaudited) SR	*For the six-month period ended 30 June 2019 (Unaudited) SR*
Unrealised gain (loss) from changes in fair value	**2,654,239**	(2,086,233)
Realised gain (loss) gain from sale of investments (i)	**4,191,679**	(1,526,803)
	6,845,918	(3,613,036)

(i) Realised gain on disposal of investments measured at fair value through profit or loss is computed net of brokerage and other fee amounting to SR 48,439 (for the period ended 30 June 2020: SR 69,683)

5 FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (continued)

Industry concentration of the investment portfolio of the Fund is disclosed in the table below:

Industry group	30 June 2021 (Unaudited)			31 December 2020 (Audited)		
	Cost SR	**Fair value SR**	**Percentage %**	Cost SR	Fair value SR	Percentage %
Materials	6,661,840	7,620,464	26.15	3,396,512	3,928,768	20.21
Banks	4,253,520	6,237,534	21.41	2,101,974	2,546,912	13.10
Insurance	2,758,342	3,127,291	10.73	1,387,512	1,856,067	9.54
Telecommunication services	2,738,310	3,259,504	11.19	1,777,090	1,948,863	10.03
Food and beverages	1,723,168	1,739,105	5.97	1,273,170	1,288,625	6.63
Real estate management and derivatives	1,269,633	1,343,662	4.61	-	-	-
Consumer services	945,707	1,306,803	4.48	1,483,662	1,598,025	8.22
Transportation	804,224	899,699	3.09	1,084,722	1,126,620	5.80
Capital goods	722,769	985,330	3.38	526,790	629,420	3.24
Software and services	788,527	901,446	3.09	-	-	-
Utilities	693,900	815,956	2.80	693,928	799,858	4.12
Retailing	499,085	902,538	3.10	1,780,949	2,152,358	11.07
Food and Staples retailing	-	-	-	469,728	582,267	3.00
Health care equipment and services	-	-	-	834,580	978,930	5.04
	23,859,025	**29,139,332**	**100**	16,810,617	19,436,713	100

Sensitivity analysis

The table below set outs the effect on profit or loss of a reasonably possible weakening or strengthening in the individual equity market prices of 5% at reporting date. The estimates are made on an individual investment basis.

The analysis assumes that all other variables remain constant.

	30 June 2021 (Unaudited) SR	*31 December 2020 (Audited) SR*	*30 June 2020 (Unaudited) SR*
Net gain (loss) on financial assets at fair value through profit or loss			
5% increase	**1,456,967**	971,836	1,056,490
5% decrease	**(1,456,967)**	(971,836)	(1,056,490)

6 DUE FROM BROKER

Amounts due from broker represent receivables for securities sold that have been contracted for but not yet settled on the statement of financial position date. The due from broker balance is held for collection.

7 TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

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. The Fund Manager and entities / persons related to Fund Manager and the Fund's Board of Directors are considered as related parties of the Fund. In the ordinary course of its activities, the Fund transacts business with its related parties. Related party transactions are governed by limits set by the regulations issued by the CMA.

a) Management and administration fee:

The Fund Manager is responsible for the overall management of the Fund's activities. The Fund Manager charges management fee at the rate of 1.45% that are calculated on a daily basis based on the net value of the Fund's assets. Total management fee for the six-month period ended 30 June 2021 amounted to SR 176,200, exclusive of value-added tax, with SR 122,229 in outstanding accrued fees due to the Fund Manager as at 30 June 2021. Total management fee for the six-month period ended to 30 June 2020 amounted to SR 238,519, exclusive of value-added tax, with SR 93,254 in outstanding accrued fees due to the Fund Manager as at 31 December 2020.

The Fund Manager charges administration fee at a rate of 0.07% that are calculated on a daily basis based on the gross value of the Fund's assets with a minimum monthly fee of SR 9,375. Total administration fee for the six-month period ended 30 June 2021 amounted to SR 55,788, exclusive of value-added tax, with SR 23,468 in outstanding accrued fees due to the Fund Manager as at 30 June 2021. Total administration fee for the six-month period ended 30 June 2020 amounted to SR 55,635, exclusive of value-added tax, with SR 16,340 in outstanding accrued fees due to the Fund Manager as at 31 December 2020.

In addition, the Fund Manager charges subscription fee for one time at the rate of 2% of the subscription value from the Fund's unitholders, however such fee is not considered in the interim condensed financial statement of the Fund, as investment to the Fund are always net of subscription fees.

b) Board of directors remuneration:

During the period, additional accruals pertaining to the directors fees of prior periods have been reversed amounting to SR 24,744. The amount reflected in the statement of comprehensive income amounting to SR 14,794 is net of current period remuneration amounting to SR 9,950, with SR 17,918 in outstanding accrued fees as at 30 June 2021.

The total remuneration accrued to the directors for the six-month period ended 30 June 2020 was SR 9,891 and consisted of only fixed directors' fees, with SR 32,712 in outstanding accrued fees as at 31 December 2020.

c) Subscriptions and redemptions of units of other funds managed by the Fund Manager

During the period, the Fund had subscribed 1,444 units of Alpha Capital IPO Fund amounting to SR 14,436 and redeemed 1,444 units amounting to SR 22,854 with no outstanding units as at 30 June 2021.

During the period ended 30 June 2020, the Fund had subscribed 1,571,054 units of Alpha Murabaha Fund amounting to SR 16,400,000 and redeemed 1,171,088 units amounting to SR 12,236,287 with 399,966 outstanding units as of 30 June 2020 and no outstanding units as at 31 December 2020.

d) Subscriptions and redemptions of Fund units:

During the period, the shareholders of the Fund Manager had subscribed nil (for the period ended 30 June 2020: nil) units of the Fund amounting to SR nil (for the period ended 30 June 2020: SR nil) and redeemed 200,000 (for the period ended 30 June 2020: nil) units of the Fund amounting to SR 3,339,390 (for the period ended 30 June 2020: SR nil) with 215,829 outstanding units as of 30 June 2021 (31 December 2020: 415,829 outstanding units and for the period ended 30 June 2020: 215,829 outstanding units).

8 FINANCIAL RISK MANAGEMENT

8.1 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. A financial instrument is regarded as quoted in an active market if quoted prices are readily and regularly available from an exchange dealer, broker, industry group, pricing service, or regulatory agency, and those prices represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis.

When measuring the fair value, the Fund uses market observable data as far as possible. Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows:

- 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 value of financial assets at fair value through profit or loss are based on quoted market prices in active markets and are therefore classified within Level 1 of the fair value hierarchy as at 30 June 2021 and 31 December 2020.

9 MATURITY ANALYSIS OF ASSETS AND LIABILITIES

The table below show an analysis of assets and liabilities according to when they are expected to be removed or settled respectively:

As at 30 June 2021 (Unaudited)	*Within 12 months (SR)*	*After 12 months (SR)*	*Total SR*
ASSETS			
Cash and cash equivalents	**119,148**	-	**119,148**
Financial assets at fair value through profit or loss	**29,139,332**	-	**29,139,332**
Due from broker	**488,501**	-	**488,501**
Other receivables	**15,861**	-	**15,861**
TOTAL ASSETS	**29,762,842**	-	**29,762,842**
LIABILITIES			
Redemption payable	**510,000**	**-**	**510,000**
Management and administration fees payable	**145,697**	**-**	**145,697**
Director's fees payable	**17,918**	**-**	**17,918**
Accrued expenses and other current liabilities	**92,544**	**-**	**92,544**
TOTAL LIABILITIES	**766,159**	**-**	**766,159**

9 MATURITY ANALYSIS OF ASSETS AND LIABILITIES (continued)

As at 31 December 2020 (Audited)	*Within 12 months (SR)*	*After 12 months (SR)*	*Total SR*
ASSETS			
Cash and cash equivalents	862,537	-	862,537
Financial assets at fair value through profit or loss	19,436,713	-	19,436,713
Other receivables	4,603	-	4,603
TOTAL ASSETS	20,303,853	-	20,303,853
LIABILITIES			
Management and administration fees payable	109,594	-	109,594
Director's fees payable	32,712	-	32,712
Accrued expenses and other current liabilities	78,367	-	78,367
TOTAL LIABILITIES	220,673	-	220,673

10 FINANCIAL INSTRUMENTS BY CATEGORY

Financial assets consist of cash and cash equivalents, financial assets at fair value through profit or loss, due from broker and other receivables. Financial liabilities consist of redemption payable and accrued expenses. All financial assets and financial liabilities as at 30 June 2021 and 31 December 2020 were classified under amortised cost category except for financial assets at fair value through profit or loss which are classified as and measured at fair value.

11 OPERATING SEGMENT

The Fund is organised into one operating segment. All of the Fund's activities are interrelated and each activity is dependent on the others. Accordingly, all significant operating decisions are based upon analysis of the Fund as one segment.

12 CONTINGENCIES

There are no contingencies as at the reporting date.

13 CHANGES IN TERMS AND CONDITIONS

The Fund Manager has made certain changes in the terms and conditions of the Fund stated as follows:

i. Auditor's fees is updated from SR 25,000 annually to SR 45,000 annually (exclusive of value-added tax) and will be paid on semi-annual basis.

ii. Custodian fees charged previously at the rate of 0.08% is amended to 0.03% (exclusive of value-added tax) of the net assets value calculated based on the Fund's daily net assets value and is paid monthly.

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة ألفا المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

المحتويات	**رقم الصفحة**
تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة	١
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة	٢
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة	٣
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية الموجزة	٥
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة	٦ – ١١

اللحيد و اليحيى محاسبون قانونيون
ترخيص رقم (٧٣٥) س.ت: ١٠١٠٤٦٨٣١٤
رأس المال: ١٠٠٠٠٠ ريال مدفوع بالكامل
شركة ذات مسؤولية محدودة
المملكة العربية السعودية
الرياض طريق الملك فهد حي المحمدية جراند تاور الدور ١٢

اللحيد واليحيى
محاسبون قانونيون
ALLUHAID & ALYAHYA
CHARTERED ACCOUNTANTS

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة
إلى مالكي الوحدات في صندوق ألفا للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة ألفا المالية)

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق ألفا للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة ألفا المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، والقوائم الأولية الموجزة للدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة، التي تتضمن ملخصًا بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها بشكل عادل وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقًا للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويشتمل فحص القوائم المالية الأولية الموجزة على توجيه استفسارات، بشكل أساسي، إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص أقل نطاقاً إلى حد كبير من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن اللحيد واليحيى محاسبون قانونيون

اللحيد واليحيى محاسبون قانونيون ١
ترخيص رقم ٧٣٥
Professional License No. 735
Alluhaid & Alyahya Chartered Accountants

تركي عبد المحسن اللحيد
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٣٨)

الرياض: ١٨ ذو الحجة ١٤٤٢هـ
(٢٨ يوليو ٢٠٢١)

	إيضاح	**٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة) ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية		**١١٩,١٤٨**	٨٦٢,٥٣٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥	**٢٩,١٣٩,٣٣٢**	١٩,٤٣٦,٧١٣
مبالغ مستحقة من وسيط	٦	**٤٨٨,٥٠١**	-
ذمم مدينة أخرى		**١٥,٨٦١**	٤,٦٠٣
إجمالي الموجودات		**٢٩,٧٦٢,٨٤٢**	٢٠,٣٠٣,٨٥٣
المطلوبات			
استرداد وحدات مستحقة		**٥١٠,٠٠٠**	-
أتعاب إدارة وأتعاب إدارية مستحقة	٧	**١٤٥,٦٩٧**	١٠٩,٥٩٤
أتعاب أعضاء مجلس إدارة مستحقة	٧	**١٧,٩١٨**	٣٢,٧١٢
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى		**٩٢,٥٤٤**	٧٨,٣٦٧
إجمالي المطلوبات		**٧٦٦,١٥٩**	٢٢٠,٦٧٣
صافي الموجودات المتعلقة بمالكي الوحدات القابلة للاسترداد		**٢٨,٩٩٦,٦٨٣**	٢٠,٠٨٣,١٨٠
الوحدات المصدرة (بالعدد)		**١,٥٩٢,٠١٣**	١,٤٥٢,٣٢٧
قيمة الوحدة (بالريال السعودي)		**١٨,٢١**	١٣,٨٣

	إيضاح	**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي**	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي
الدخل			
الدخل (الخسارة) من الموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة			
مكاسب (خسائر) غير محققة	٥	**٢,٦٥٤,٢٣٩**	(٢,٠٨٦,٢٣٣)
مكاسب (خسائر) محققة	٥	**٤,١٩١,٦٧٩**	(١,٥٢٦,٨٠٣)
دخل توزيعات أرباح		**٣٣٩,٥٣٣**	٢٩٧,٥٥٦
إجمالي الدخل (الخسارة) للفترة		**٧,١٨٥,٤٥١**	(٣,٣١٥,٤٨٠)
المصاريف			
أتعاب إدارة	٧	**(١٧٦,٢٠٠)**	(٢٣٨,٥١٩)
أتعاب إدارية	٧	**(٥٥,٧٨٨)**	(٥٥,٦٣٥)
أتعاب مراجعة		**(١٩,٨٣٦)**	(١٢,٩٨٢)
أتعاب الهيئة الشرعية		**(٦,٩٤٢)**	(١٠,٢١٤)
عكس (مصروف) أتعاب مدير	٧	**١٤,٧٩٤**	(٩,٨٩١)
أتعاب حفظ		**(٣,٣٦٤)**	(٦,٦٠٣)
مصاريف ضريبة غير مباشرة		**(٤١,٩٨٩)**	(١٥,٩٦٨)
مصاريف تشغيلية أخرى		**(٣٤,٥٨٦)**	(١٣,٧٦٨)
إجمالي المصاريف التشغيلية		**(٣٢٣,٩١١)**	(٣٦٣,٥٨٠)
صافي دخل (خسارة) الفترة		**٦,٨٦١,٥٤٠**	(٣,٦٧٩,٠٦٠)
دخل شامل آخر		**-**	-
إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للفترة		**٦,٨٦١,٥٤٠**	(٣,٦٧٩,٠٦٠)

	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي
الأنشطة التشغيلية		
صافي دخل (خسارة) الفترة	**٦,٨٦١,٥٤٠**	(٣,٦٧٩,٠٦٠)
التعديلات لـ:		
(مكاسب) خسائر غير محققة عن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**(٢,٦٥٤,٢٣٩)**	٢,٠٨٦,٢٣٣
دخل توزيعات أرباح	**(٣٣٩,٥٣٣)**	(٢٩٧,٥٥٦)
	٣,٨٦٧,٧٦٨	(١,٨٩٠,٣٨٣)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**(٧,٠٤٨,٣٨٠)**	١١,٣٠٠,٤٧٠
مبالغ مستحقة من وسيط	**(٤٨٨,٥٠١)**	-
ذمم مدينة أخرى	**(١١,٢٥٨)**	(١٤,٤٣١)
استرداد وحدات مستحقة	**٥١٠,٠٠٠**	-
أتعاب إدارة وأتعاب إدارية مستحقة	**٣٦,١٠٣**	(٣٠,٣٣٦)
أتعاب أعضاء مجلس إدارة	**(١٤,٧٩٤)**	(٦,١١٠)
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى	**١٤,١٧٧**	(١٠,٣٧٣)
النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية	**(٣,١٣٤,٨٨٥)**	٩,٣٤٨,٨٣٧
توزيعات أرباح مستلمة	**٣٣٩,٥٣٣**	٢٩٧,٥٥٦
صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية	**(٢,٧٩٥,٣٥٢)**	٩,٦٤٦,٣٩٣
الأنشطة التمويلية		
متحصلات من إصدار وحدات	**٩,٨٨٤,٧٤٥**	١,٥٥٠,٠٠٠
دفعات مقابل استرداد وحدات	**(٧,٨٣٢,٧٨٢)**	(١٢,٧١٣,٤١٦)
صافي النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية	**٢,٠٥١,٩٦٣**	(١١,١٦٣,٤١٦)
صافي النقص في النقدية وشبه النقدية	**(٧٤٣,٣٨٩)**	(١,٥١٧,٠٢٣)
النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة	**٨٦٢,٥٣٧**	٣,٠٣٥,٧٦٦
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة	**١١٩,١٤٨**	١,٥١٨,٧٤٣

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية الموجزة

	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي
صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد في بداية الفترة	**٢٠,٠٨٣,١٨٠**	٣٧,٣٢١,٧٢٥
الدخل (الخسارة) الشامل:		
صافي دخل (خسارة) الفترة	**٦,٨٦١,٥٤٠**	(٣,٦٧٩,٠٦٠)
الدخل الشامل الآخر للفترة	**-**	-
إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للفترة	**٦,٨٦١,٥٤٠**	(٣,٦٧٩,٠٦٠)
	٢٦,٩٤٤,٧٢٠	٣٣,٦٤٢,٦٦٥
التغير من معاملات الوحدات		
متحصلات من إصدار وحدات	**٩,٨٨٤,٧٤٥**	١,٥٥٠,٠٠٠
دفعات مقابل استرداد وحدات	**(٧,٨٣٢,٧٨٢)**	(١٢,٧١٣,٤١٦)
صافي التغير من معاملات الوحدات	**٢,٠٥١,٩٦٣**	(١١,١٦٣,٤١٦)
صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد في نهاية الفترة	**٢٨,٩٩٦,٦٨٣**	٢٢,٤٧٩,٢٤٩

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات للفترة:

	الوحدات	الوحدات
الوحدات في بداية الفترة	**١,٤٥٢,٣٢٧**	٣,١٤٤,٨٦٨
وحدات مصدرة خلال الفترة	**٦١٩,١٨٩**	١٢٩,٥٤٢
وحدات مستردة خلال الفترة	**(٤٧٩,٥٠٣)**	(١,٢٠١,٠٢١)
الوحدات في نهاية الفترة	**١,٥٩٢,٠١٣**	٢,٠٧٣,٣٨٩
صافي قيمة الموجودات لكل وحدة في نهاية الفترة	**١٨,٢١**	١٠,٨٤

١- عام

صندوق ألفا للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق عام مفتوح. يتمثل النشاط الرئيسي للصندوق في الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول)، وإصدارات الحقوق القابلة للتداول والطروحات العامة الأولية المحلية.

يدار الصندوق من قبل شركة ألفا المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة مقفلة بسجل تجاري رقم ١٠١٠٩٣٦١٩٦ ومرخصة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بموجب ترخيص رقم ٣٣-١٨١٨٧.

إن مكتب مدير الصندوق المسجل هو ص. ب. ٥٤٨٥٤، الرياض ١١٥٢٤، المملكة العربية السعودية.

يعتبر الصندوق وحدة محاسبية مستقلة عند التعامل مع مالكي الوحدات. عليه يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

تم عرض الصندوق للطروحات بموجب أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في ١٤ شوال ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٨ يونيو ٢٠١٨). بدأ الصندوق عملياته في ١٢ ذو القعدة ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٥ يوليو ٢٠١٨).

تغطي أرقام المقارنة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الفترةَ من ١ يناير ٢٠٢٠ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ للقوائم الأولية الموجزة للدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ لقائمة المركز المالي الأولية الموجزة.

كان آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢١.

تُعد معظم موجودات الصندوق مملوكةً لشركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ").

اعتمدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة للإصدار من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ١٨ ذو الحجة ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٨ يوليو ٢٠٢١).

٢- الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي توضح بالتفصيل متطلبات كافة صناديق الاستثمار داخل المملكة العربية السعودية.

٣- أسس الإعداد والتغييرات في السياسات المحاسبية

٣-١ أسس الإعداد

أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية. كما أُعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تظهر بقيمتها العادلة وعلى أساس أن الصندوق سوف يستمر في العمل على أساس مبدأ الاستمرارية. ويرى مدير الصندوق أنه لا توجد حالات عدم تأكد جوهرية قد تثير شكوكًا حول هذا الافتراض. وقد توصلوا إلى حكم مفاده أن هناك توقعًا معقولاً بأن الصندوق لديه موارد كافية للاستمرار في عملياته في المستقبل المنظور، وما لا يقل عن ١٢ شهرًا من نهاية فترة التقرير.

لا تتضمن القوائم المالية الأولية الموجزة كافة المعلومات والإفصاحات الضرورية في القوائم المالية السنوية ويجب قراءتها جنبًا إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تُعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية للصندوق، وتم تقريب كافة القيم إلى أقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٣-٢ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة تتماشى مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. وتوجد معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة تنطبق لأول مرة في عام ٢٠٢١، ولكن ليس لها تأثير على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

توجد العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. لم يقم الصندوق بالاتباع المبكر لأي معيار أو تفسيرات أو تعديلات تم إصدارها ولكن لم تصبح سارية المفعول بعد.

٤- استخدام الأحكام والتقديرات

إن الأحكام المهمة التي أصدرتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي ذاتُها الموضحة في القوائم المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي تلخيص تكوين الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في آخر يوم تقييم والتعرض الجغرافي لها:

	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	
	التكلفة	**القيمة السوقية**	التكلفة	القيمة السوقية
	ريال سعودي	**ريال سعودي**	ريال سعودي	ريال سعودي
الاستثمارات في الأسهم المدرجة (حسب البلد)				
المملكة العربية السعودية	**٢٣,٨٥٩,٠٢٥**	**٢٩,١٣٩,٣٣٢**	١٦,٨١٠,٦١٧	١٩,٤٣٦,٧١٣

فيما يلي (خسائر) مكاسب الموجودات المالية من خلال الربح أو الخسارة:

	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة) ريال سعودي
مكاسب (خسائر) غير محققة من تغيرات في القيمة العادلة	**٢,٦٥٤,٢٣٩**	(٢,٠٨٦,٢٣٣)
مكاسب (خسائر) محققة من بيع استثمارات (١)	**٤,١٩١,٦٧٩**	(١,٥٢٦,٨٠٣)
	٦,٨٤٥,٩١٨	(٣,٦١٣,٠٣٦)

(١) تُحتسب المكاسب المحققة من استبعاد الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بعد خصم أتعاب الوساطة والأتعاب الأخرى البالغة ٤٨,٤٣٩ ريال سعودي (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٦٩,٦٨٣ ريال سعودي)

تم الإفصاح عن تركيز الصناعة لمحفظة استثمارات الصندوق في الجداول أدناه:

مجموعة الصناعة	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة)			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)		
	التكلفة	**القيمة العادلة**		التكلفة	القيمة العادلة	
	ريال سعودي	**ريال سعودي**	**النسبة المئوية %**	ريال سعودي	ريال سعودي	النسبة المئوية %
مواد	**٦,٦٦١,٨٤٠**	**٧,٦٢٠,٤٦٤**	**٢٦,١٥**	٣,٣٩٦,٥١٢	٣,٩٢٨,٧٦٨	٢٠,٢١
بنوك	**٤,٢٥٣,٥٢٠**	**٦,٢٣٧,٥٣٤**	**٢١,٤١**	٢,١٠١,٩٧٤	٢,٥٤٦,٩١٢	١٣,١٠
تأمين	**٢,٧٥٨,٣٤٢**	**٣,١٢٧,٢٩١**	**١٠,٧٣**	١,٣٨٧,٥١٢	١,٨٥٦,٠٦٧	٩,٥٤
خدمات اتصالات	**٢,٧٣٨,٣١٠**	**٣,٢٥٩,٥٠٤**	**١١,١٩**	١,٧٧٧,٠٩٠	١,٩٤٨,٨٦٣	١٠,٠٣
أطعمة ومشروبات	**١,٧٢٣,١٦٨**	**١,٧٣٩,١٠٥**	**٥,٩٧**	١,٢٧٣,١٧٠	١,٢٨٨,٦٢٥	٦,٦٣
إدارة عقارات ومشتقات	**١,٢٦٩,٦٣٣**	**١,٣٤٣,٦٦٢**	**٤,٦١**	-	-	-
خدمات مستهلك	**٩٤٥,٧٠٧**	**١,٣٠٦,٨٠٣**	**٤,٤٨**	١,٤٨٣,٦٦٢	١,٥٩٨,٠٢٥	٨,٢٢
وسائل نقل	**٨٠٤,٢٢٤**	**٨٩٩,٦٩٩**	**٣,٠٩**	١,٠٨٤,٧٢٢	١,١٢٦,٦٢٠	٥,٨٠
بضائع رأسمالية	**٧٢٢,٧٦٩**	**٩٨٥,٣٣٠**	**٣,٣٨**	٥٢٦,٧٩٠	٦٢٩,٤٢٠	٣,٢٤
برامج وخدمات	**٧٨٨,٥٢٧**	**٩٠١,٤٤٦**	**٣,٠٩**	-	-	-
منافع عامة	**٦٩٣,٩٠٠**	**٨١٥,٩٥٦**	**٢,٨٠**	٦٩٣,٩٢٨	٧٩٩,٨٥٨	٤,١٢
تجارة التجزئة	**٤٩٩,٠٨٥**	**٩٠٢,٥٣٨**	**٣,١٠**	١,٧٨٠,٩٤٩	٢,١٥٢,٣٥٨	١١,٠٧
بيع مواد وسلع غذائية بالتجزئة	**-**	**-**	**-**	٤٦٩,٧٢٨	٥٨٢,٢٦٧	٣,٠٠
معدات وخدمات رعاية صحية	**-**	**-**	**-**	٨٣٤,٥٨٠	٩٧٨,٩٣٠	٥,٠٤
	٢٣,٨٥٩,٠٢٥	**٢٩,١٣٩,٣٣٢**	**١٠٠**	١٦,٨١٠,٦١٧	١٩,٤٣٦,٧١٣	١٠٠

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - تتمة

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة بشأن الانخفاض أو الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بنسبة ٥٪ بتاريخ التقرير المالي. يتم إجراء التقديرات على أساس الاستثمار الفردي.

يفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي
صافي مكاسب (خسائر) من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
زيادة بنسبة ٥٪	**١,٤٥٦,٩٦٧**	٩٧١,٨٣٦	١,٠٥٦,٤٩٠
انخفاض بنسبة ٥٪	**(١,٤٥٦,٩٦٧)**	(٩٧١,٨٣٦)	(١,٠٥٦,٤٩٠)

٦- المبالغ المستحقة من الوسيط

تمثل المبالغ المستحقة من الوسيط الذممَ المدينة للأوراق المالية المباعة التي تم التعاقد عليها ولكن لم يتم تسويتها في تاريخ قائمة المركز المالي. ويتم الاحتفاظ برصيد المبالغ المستحقة من الوسيط للتحصيل.

٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لدى أحد الطرفين القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. يعتبر مدير الصندوق والمنشآت / الأشخاص ذو العلاقة بمدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق كأطراف ذات علاقة بالصندوق. وخلال دورة أنشطته العادية، يتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة. تخضع معاملات الأطراف ذات العلاقة لقيود تحددها اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية.

أ) أتعاب الإدارة والأتعاب الإدارية:

يعتبر مدير الصندوق مسؤولًا عن الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يقوم مدير الصندوق بتحميل اتعاب إدارة بمعدل ١,٤٥٪ يتم احتسابها على أساس يومي بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق. بلغ إجمالي أتعاب الإدارة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ مبلغًا وقدره ١٧٦,٢٠٠ ريال سعودي، غير شاملة ضريبة القيمة المضافة، مع مبلغ وقدره ١٢٢,٢٢٩ ريال سعودي ضمن الأتعاب المستحقة القائمة لمدير الصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١. وبلغ إجمالي أتعاب الإدارة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ مبلغًا وقدره ٢٣٨,٥١٩ ريال سعودي، غير شاملة ضريبة القيمة المضافة، مع مبلغ وقدره ٩٣,٢٥٤ ريال سعودي ضمن الأتعاب المستحقة القائمة لمدير الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

يقوم مدير الصندوق بتحميل اتعاب إدارية بمعدل ٠,٠٧٪ يتم احتسابها على أساس يومي بناءً على إجمالي صافي قيمة موجودات الصندوق مع حد أدنى للأتعاب الشهرية قدره ٩,٣٧٥ ريال سعودي. بلغ إجمالي الأتعاب الإدارية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ مبلغًا وقدره ٥٥,٧٨٨ ريال سعودي، غير شاملة ضريبة القيمة المضافة، مع مبلغ وقدره ٢٣,٤٦٨ ريال سعودي ضمن الأتعاب المستحقة القائمة لمدير الصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١. وبلغ إجمالي الأتعاب الإدارية لفترة الستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ مبلغًا وقدره ٥٥,٦٣٥ ريال سعودي، غير شاملة ضريبة القيمة المضافة، مع مبلغ وقدره ١٦,٣٤٠ ريال سعودي ضمن الأتعاب المستحقة القائمة لمدير الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب اشتراك لمرة واحدة بمعدل ٢٪ من قيمة الاشتراك من مالكي وحدات الصندوق، ولكن لا تؤخذ هذه الأتعاب بعين الاعتبار في القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق، حيث إن الاستثمار في الصندوق يظهر دائمًا بعد خصم أتعاب الاشتراك.

٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - تتمة

ب) تعويضات أعضاء مجلس الإدارة:

خلال الفترة، تم عكس المستحقات الإضافية المتعلقة بأتعاب أعضاء مجلس الإدارة للفترات السابقة بمبلغ ٢٤,٧٤٤ ريال سعودي. ويظهر المبلغ الموضح في قائمة الدخل الشامل والبالغ ١٤,٧٩٤ ريال سعودي بعد خصم تعويضات الفترة الحالية والبالغة ٩,٩٥٠ ريال سعودي، مع مبلغ وقدره ١٧,٩١٨ ريال سعودي ضمن الأتعاب المستحقة القائمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١.

بلغ إجمالي التعويضات المستحقة لأعضاء مجلس الإدارة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ ما قيمته ٩,٨٩١ ريال سعودي وتتألف من أتعاب ثابتة فقط لأعضاء مجلس الإدارة، مع مبلغ وقدره ٣٢,٧١٢ ريال سعودي ضمن الأتعاب المستحقة القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

ج) مشتريات واسترداد وحدات الصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق

خلال الفترة، قام الصندوق بشراء ١,٤٤٤ وحدة في صندوق ألفا المالية الخاص للطروحات الأولية بمبلغ ١٤,٤٣٦ ريال سعودي واسترداد ١,٤٤٤ وحدة بمبلغ ٢٢,٨٥٤ ريال سعودي مع عدم وجود وحدات قائمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١.

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، قام الصندوق بشراء ١,٥٧١,٠٥٤ وحدة في صندوق ألفا للمرابحة بمبلغ ١٦,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي واسترداد ١,١٧١,٠٨٨ وحدة بمبلغ ١٢,٢٣٦,٢٨٧ ريال سعودي مع وجود ٣٩٩,٩٦٦ وحدة قائمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، وعدم وجود وحدات قائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

د) شراء واسترداد وحدات الصندوق:

خلال الفترة، قام مساهمو مدير الصندوق بشراء لا شيء (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: لا شيء) وحدات الصندوق بقيمة لا شيء (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: لا شيء) واسترداد ٢٠٠,٠٠٠ (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: لا شيء) وحدة في الصندوق بمبلغ ٣,٣٣٩,٣٩٠ ريال سعودي (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: لا شيء) مع وجود ٢١٥,٨٢٩ وحدة قائمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤١٥,٨٢٩ وحدة قائمة، وللفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٢١٥,٨٢٩ وحدة قائمة).

٨- إدارة المخاطر المالية

٨-١ تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. تعتبر الأداة المالية على أنها مدرجة في سوق نشط إذا كانت الأسعار المتداولة متاحة بسهولة وبانتظام من تاجر أو سمسار أو مجموعة صناعية أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية، وتمثل تلك الأسعار معاملات سوقية فعلية ومنتظمة تتم وفق شورط تعامل عادل.

عند قياس القيمة العادلة، يستخدم الصندوق بيانات السوق القابلة للرصد قدر الإمكان. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة استنادًا إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم على النحو التالي:

- مدخلات المستوى ١ هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات غير الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى ١ والقابلة للرصد للموجودات أو المطلوبات، بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات غير قابلة للرصد للموجودات أو المطلوبات.

تستند قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٩- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات وفقًا للوقت المتوقع فيه استبعادها أو تسويتها على التوالي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة)	**خلال ١٢ شهرًا (ريال سعودي)**	**بعد ١٢ شهرًا (ريال سعودي)**	**الإجمالي ريال سعودي**
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	**١١٩,١٤٨**	**-**	**١١٩,١٤٨**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**٢٩,١٣٩,٣٣٢**	**-**	**٢٩,١٣٩,٣٣٢**
مبالغ مستحقة من وسيط	**٤٨٨,٥٠١**	**-**	**٤٨٨,٥٠١**
ذمم مدينة أخرى	**١٥,٨٦١**	**-**	**١٥,٨٦١**
إجمالي الموجودات	**٢٩,٧٦٢,٨٤٢**	**-**	**٢٩,٧٦٢,٨٤٢**
المطلوبات			
استرداد مستحق	**٥١٠,٠٠٠**	**-**	**٥١٠,٠٠٠**
أتعاب إدارة وأتعاب إدارية مستحقة	**١٤٥,٦٩٧**	**-**	**١٤٥,٦٩٧**
أتعاب أعضاء مجلس إدارة مستحقة	**١٧,٩١٨**	**-**	**١٧,٩١٨**
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى	**٩٢,٥٤٤**	**-**	**٩٢,٥٤٤**
إجمالي المطلوبات	**٧٦٦,١٥٩**	**-**	**٧٦٦,١٥٩**

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	خلال ١٢ شهرًا (ريال سعودي)	بعد ١٢ شهرًا (ريال سعودي)	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٨٦٢,٥٣٧	-	٨٦٢,٥٣٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٩,٤٣٦,٧١٣	-	١٩,٤٣٦,٧١٣
ذمم مدينة أخرى	٤,٦٠٣	-	٤,٦٠٣
إجمالي الموجودات	٢٠,٣٠٣,٨٥٣	-	٢٠,٣٠٣,٨٥٣
المطلوبات			
أتعاب إدارة وأتعاب إدارية مستحقة	١٠٩,٥٩٤	-	١٠٩,٥٩٤
أتعاب أعضاء مجلس إدارة مستحقة	٣٢,٧١٢	-	٣٢,٧١٢
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى	٧٨,٣٦٧	-	٧٨,٣٦٧
إجمالي المطلوبات	٢٢٠,٦٧٣	-	٢٢٠,٦٧٣

١٠- الأدوات المالية حسب الفئة

تتكون الموجودات المالية من النقدية وشبه النقدية والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمبالغ المستحقة من الوسيط والذمم المدينة الأخرى. بينما تتكون المطلوبات المالية من استرداد مستحق ومصاريف مستحقة الدفع. تم تصنيف كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ضمن فئة التكلفة المطفأة باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة.

١١- القطاع التشغيلي

يتم تنظيم الصندوق في قطاع تشغيل واحد. إن كافة أنشطة الصندوق مترابطة ويتوقف كل نشاط على الأنشطة الأخرى. عليه، تستند كافة القرارات التشغيلية المهمة على تحليل الصندوق كقطاع واحد.

١٢- الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا توجد أي موجودات ومطلوبات محتملة كما في تاريخ التقرير.

١٣- التغييرات في الشروط والأحكام

قام مدير الصندوق بإجراء بعض التغييرات في شروط وأحكام الصندوق على النحو التالي:

١. يتم تحديث أتعاب المراجع من مبلغ ٢٥,٠٠٠ ريال سعودي سنويًا إلى مبلغ ٤٥,٠٠٠ ريال سعودي سنويًا (غير شاملة ضريبة القيمة المضافة) وسيتم دفعها على أساس نصف سنوي.

٢. يتم تعديل أتعاب أمين الحفظ المحملة سابقًا بمعدل ٠,٠٨٪ إلى ٠,٠٣٪ (غير شاملة ضريبة القيمة المضافة) من صافي قيمة الموجودات المحسوبة على أساس صافي قيمة الموجودات اليومية للصندوق وتدفع شهريًا.