Alpha Murabaha Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED 30 JUNE 2021

Alpha Murabaha Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 June 2021

INDEX **PAGE**

Independent auditor's review report	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 – 14

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 Murabaha Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed statement of financial position of Alpha Murabaha 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: 4 Muharram 1443H
(12 August 2021)

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	Note	*30 June 2021 (Unaudited)* SR	*31 December 2020 (Audited)* SR
ASSETS			
Cash and cash equivalents		**110,691,263**	57,249,919
Financial assets at fair value through profit or loss	5	**3,168,806,660**	3,167,548,397
Investments measured at amortised cost	6	**3,533,874,940**	2,119,933,748
Other receivables		**562,243**	414,002
TOTAL ASSETS		**6,813,935,106**	5,345,146,066
LIABILITIES			
Redemption of units payable		**6,000,000**	-
Management fees	7	**2,968,504**	2,129,289
Director's fees payable	7	**15,934**	16,000
Accrued expenses and other current liabilities		**2,738,324**	2,623,039
TOTAL LIABILITIES		**11,722,762**	4,768,328
NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO THE REDEEMABLE UNITHOLDERS		**6,802,212,344**	5,340,377,738
Units in issue (numbers)		**641,140,292**	506,680,290
Per units value (SR)		**10.61**	10.54

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 from investments held at amortised cost:			
Sukuk	6	**12,978,479**	6,463,738
Murabaha	6	**30,971,408**	5,016,295
Income from financial assets at fair value through profit or loss:			
Open-ended mutual funds	5	**15,116,433**	3,897,389
Debts instruments – Sukuks	5	**437,439**	-
TOTAL INCOME FOR THE PERIOD		**59,503,759**	15,377,422
EXPENSES			
Management fees	7	**(14,081,776)**	(2,921,036)
Indirect tax expenses		**(2,200,658)**	(181,667)
Custodian fees		**(557,910)**	(118,993)
Director's fees	7	**(7,934)**	(19,978)
Audit fees		**(24,237)**	(39,360)
Shariah advisory fees		**(6,942)**	(1,768)
Other operating expenses		**(1,553,297)**	(785,815)
TOTAL OPERATING EXPENSES		**(18,432,754)**	(4,068,617)
NET INCOME FOR THE PERIOD		**41,071,005**	11,308,805
Other comprehensive income		**-**	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD		**41,071,005**	11,308,805

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 for the period	**41,071,005**	11,308,805
Adjustments for:		
Unrealised gain from financial assets at fair value through profit or loss	**(6,657,384)**	(998,000)
	34,413,621	10,310,805
Changes in operating assets and liabilities:		
Financial assets at fair value through profit or loss	**18,625,225**	(775,665,319)
Investments measured at amortised cost	**(1,427,167,296)**	(281,161,073)
Other receivables	**(148,241)**	(67,702)
Management fees	**839,215**	(227,122)
Director's fees	**(66)**	(11,397)
Accrued expenses and other current liabilities	**115,285**	317,514
Redemption of units payable	**6,000,000**	-
Net cash used in operating activities	**(1,367,322,257)**	(1,046,504,294)
FINANCING ACTIVITIES		
Proceeds from issuance of capital	**3,888,685,948**	1,479,726,147
Payments against redemption of units	**(2,467,922,347)**	(453,011,014)
Net cash from financing activities	**1,420,763,601**	1,026,715,133
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	**53,441,344**	(19,789,161)
Cash and cash equivalents at beginning of the period	**57,249,919**	19,959,214
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	**110,691,263**	170,053

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	**5,340,377,738**	766,565,483
Comprehensive income:		
Net income for the period	**41,071,005**	11,308,805
Other comprehensive income for the period	**-**	-
Total comprehensive income for the period	**41,071,005**	11,308,805
	5,381,448,743	777,874,288
CHANGE FROM UNIT TRANSACTIONS		
Proceeds from issuance of units	**3,888,685,948**	1,479,726,147
Payments against redemption of units	**(2,467,922,347)**	(453,011,014)
Net change from unit transactions	**1,420,763,601**	1,026,715,133
NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO THE REDEEMABLE UNITHOLDERS AT THE END OF THE PERIOD	**6,802,212,344**	1,804,589,421

UNITS TRANSACTIONS

Transactions in units for the period are summarised as follows:

	Units	*Units*
UNITS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	**506,680,290**	74,145,249
Units issued during the period	**367,679,582**	141,840,752
Units redeemed during the period	**(233,219,580)**	(43,525,713)
UNITS AT THE END OF THE PERIOD	**641,140,292**	172,460,288
NET ASSETS VALUE PER UNIT AT THE END OF THE PERIOD	**10.61**	10.46

1 GENERAL INFORMATION

Alpha Murabaha Fund (the "Fund") is an open-ended investment fund. The main activity of the Fund is to protect investor's principle investment and to achieve low risk investment returns by way of Murabaha based transactions, money market, sukuk instruments and other transactions that do not conflict with Shariah rules.

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 custodian of the Fund is Al Bilad Capital.

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 6 Muharram 1440H (corresponding to 16 September 2018). The Fund commenced its operations on 4 Safar 1440H (corresponding to 15 October 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 4 Muharram 1443H (corresponding to 12 August 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 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 JUDGEMENTS 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

	30 June 2021 (Unaudited) SR	*31 December 2020 (Audited) SR*
Investments in open-ended mutual funds (note 5.1)	**3,155,580,556**	3,167,548,397
Investments in debt instruments – sukuk (note 5.2)	**13,226,104**	-
	3,168,806,660	3,167,548,397

5.1 INVESTMENTS IN OPEN-ENDED MUTUAL FUNDS

The composition and geographical exposure of open-ended mutual funds held as financial assets at fair value through profit or loss on the last valuation day is summarized below:

	30 June 2021 (Unaudited)		
Open-ended mutual funds (by country)	***Cost SR***	***Market value SR***	***Percentage %***
Kingdom of Saudi Arabia	**3,135,604,946**	**3,155,580,556**	**100.00%**
Kingdom of Bahrain (i)	**-**	**-**	**-**
	3,135,604,946	**3,155,580,556**	**100.00%**

	31 December 2020 (Audited)		
Open-ended mutual funds (by country)	*Cost SR*	*Market value SR*	*Percentage %*
Kingdom of Saudi Arabia	2,699,528,081	2,711,314,162	85.60%
Kingdom of Bahrain	450,521,520	456,234,235	14.40%
	3,150,049,601	3,167,548,397	100.00%

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

5.1 INVESTMENTS IN OPEN-ENDED MUTUAL FUNDS (continued)

The investments placed in the Kingdom of Bahrain are with counterparties that have sound credit ratings and at the Fund Manager's discretion are managed by a leading regional asset manager licensed from the Central Bank of Bahrain. On 1 January 2021, these investments amounting to SR 456,234,234 have been reclassified from financial assets at fair value through profit or loss to investments measured at amortised costs. The reconciliation of the investments in open-ended mutual funds is as follows:

	For the six-month period ended 30 June 2021 (Unaudited) SR
Beginning balance as of 1 January 2021	**3,167,548,397**
Reclassification (note 6 and 11)	**(456,234,235)**
Purchases during the period	**1,735,802,990**
Sales during the period	**(1,306,653,029)**
Unrealised gain	**8,189,527**
Realised gain	**6,926,906**
Ending balance as of 30 June 2021	**3,155,580,556**

The gains of open-ended mutual funds held as financial assets at 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 2020 (Unaudited) SR*
Unrealised gain from changes in fair value	**8,189,527**	998,000
Realised gain from sale of investments	**6,926,906**	2,899,389
	15,116,433	3,897,389

5.2 INVESTMENTS IN DEBT INSTRUMENTS – SUKUK

	30 June 2021 (Unaudited)		
Debt instruments – Sukuk (by country)	***Cost SR***	***Unrealised gain (loss) SR***	***Market 2Value SR***
United Arab Emirates	**9,377,899**	**(11,107)**	**9,366,792**
Sultanate of Oman	**3,750,287**	**109,025**	**3,859,312**
	13,128,186	**97,918**	**13,226,104**

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

5.1 INVESTMENTS IN DEBT INSTRUMENTS – SUKUK (continued)

The gains of debt instruments – sukuk held as financial assets at 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 2020 (Unaudited) SR*
Realised gain from sale of investments	**339,521**	-
Unrealised gain from changes in fair value	**97,918**	-
	437,439	-

6 INVESTMENTS MEASURED AT AMORTISED COSTS

	30 June 2021 (Unaudited) SR	*31 December 2020 (Audited) SR*
Murabaha placements (i)	**2,658,198,098**	1,992,911,228
Investments in sukuk (ii)	**875,676,842**	127,022,520
	3,533,874,940	2,119,933,748

(i) Counterparties with whom the Fund has made placements have sound credit ratings as issued by rating agencies. The average effective commission rate on these placements as at period end is 2.20% per annum (31 December 2020: 2.76%). The total specialised commission income for the period ended 30 June 2021 is amounting to SR 30,971,408 (30 June 2020: SR 5,016,295).

The remaining maturity of these murabaha placements are as follows:

	30 June 2021 (Unaudited) SR	***% of value***	*31 December 2020 (Audited) SR*	*% of value*
Up to one month	**539,769,258**	**20.31%**	53,876,693	2.70%
1 – 3 months	**276,868,921**	**10.42%**	214,270,713	10.75%
3 – 6 months	**1,212,979,490**	**45.63%**	622,572,788	31.24%
6 – 9 months	**528,281,818**	**19.87%**	578,444,420	29.03%
9 – 12 months	**100,298,611**	**3.77%**	523,746,614	26.28%
	2,658,198,098	**100.00%**	1,992,911,228	100.00%

6 INVESTMENTS MEASURED AT AMORTISED COSTS (continued)

(ii) Investments in sukuk are redeemable at par value at their maturity date. The average effective commission rate for these investments as at period end is 4.30% per annum (31 December 2020: 5.54%). The total specialised commission income for the period ended 30 June 2021 is amounting to SR 12,978,479 (30 June 2020: SR 6,463,738). Further, on 1 January 2021, investments placed in the Kingdom of Bahrain amounting to SR 456,234,235 were reclassified from financial assets held at fair value through profit or loss to investments measured at amortised cost under investments in sukuk (refer note 11).

The reconciliation of the investments in sukuk is as follows:

	For the six-month period ended 30 June 2021 (Unaudited) SR
Beginning balance as of 1 January 2021	**127,022,520**
Reclassification (note 5 and 11)	**456,234,235**
Purchases during the period	**1,045,422,018**
Sales during the period	**(765,980,410)**
Specialised commission income	**12,978,479**
Ending balance as of 30 June 2021	**875,676,842**

The remaining maturity of these sukuk are as follows:

	30 June 2021 (Unaudited) SR	***% of value***	*31 December 2020 (Audited) SR*	*% of value*
Not later than one year	**708,625,882**	**80.92%**	10,961,244	8.63%
Later than 1 year and no later than 5 years	**84,918,212**	**9.70%**	85,239,981	67.11%
Later than 5 years	**82,132,748**	**9.38%**	30,821,295	24.26%
	875,676,842	**100.00%**	127,022,520	100.00%

Murabaha placements and sukuk are subject to impairment assessment based on the expected credit loss ("ECL") model as per IFRS 9 – Financial instruments. The Fund management based on the sound credit rating of the counterparties and their previous experience with these financial assets, expects the ECL exposure to be immaterial on its financial assets for this period.

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.

7 TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

a) Management fees:

The Fund Manager is responsible for the overall management of the Fund's activities. The Fund Manager charges management fee at the rate of 0.45% 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 14,081,776, exclusive of value-added tax, with SR 2,968,504 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 2,921,036, exclusive of value-added tax, with SR 2,129,289 in outstanding accrued fees due to the Fund Manager as at 31 December 2020.

b) Board of directors remuneration:

The total remuneration accrued to the directors for the six-month period ended 30 June 2021 was SR 7,934 and consisted of only fixed directors' fees, with SR 15,934 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 19,978 and consisted of only fixed directors' fees, with SR 16,000 in outstanding accrued fees as at 31 December 2020.

c) Subscriptions and redemptions of Fund units:

During the period, the Fund Manager had subscribed 4,425,244 (for the period ended 30 June 2020: 3,972,463) units of the Fund amounting to SR 46,783,090 (for the period ended 30 June 2020: SR 41,265,573) and redeemed 6,807,017 (for the period ended 30 June 2020: 2,682,434) units of the Fund amounting to SR 71,970,000 (for the period ended 30 June 2020: SR 46,497,299) with 314,560 outstanding units as of 30 June 2021 (31 December 2020: 2,696,333 outstanding units and for the period ended 30 June 2020: 2,682,434 outstanding units).

During the period, the shareholders of the Fund Manager had subscribed 9,160,767 (for the period ended 30 June 2020: 6,171,596) units of the Fund amounting to SR 96,762,831 (for the period ended 30 June 2020: SR 64,340,315) and redeemed 8,074,465 (for the period ended 30 June 2020: 9,241,030) units of the Fund amounting to SR 85,420,955 (for the period ended 30 June 2020: SR 96,197,263) with 2,526,951 outstanding units as of 30 June 2021 (31 December 2020: 1,440,648 outstanding units and for the period ended 30 June 2020: 7,714,450 outstanding units).

During the period, the Board of Directors and executive management of the Fund Manager had subscribed 287,642 (for the period ended 30 June 2020: 131,974) units of the Fund amounting to SR 3,045,000 (for the period ended 30 June 2020: SR 1,371,062) and redeemed 101,190 (for the period ended 30 June 2020: 186,270) units of the Fund amounting to SR 1,071,564 (for the period ended 30 June 2020: SR 1,935,302) with 223,151 outstanding units as of 30 June 2021 (31 December 2020: 36,698 outstanding units and for the period ended 30 June 2020: 197,981 outstanding units).

Further, during the period ended 30 June 2020, Alpha Saudi Equity Fund had subscribed 1,571,054 units 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.

8 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.

8 FAIR VALUE ESTIMATION (continued)

Fair value hierarchy

The table below analyses financial instruments measured at fair value at the reporting date by the level in the fair value hierarchy into which the fair value measurement is categorized. The amounts are based on the values recognised in the statement of financial position. Valuations are the responsibility of the Board of Directors of the Fund.

As at 30 June 2021 (Unaudited)	***Level 1 SR***	***Level 2 SR***	***Level 3 SR***	***Total SR***
Financial assets at fair value through profit or loss	**3,168,806,660**	**-**	**-**	**3,168,806,660**
As at 31 December 2020 (Audited)	*Level 1 SR*	*Level 2 SR*	*Level 3 SR*	*Total SR*
Financial assets at fair value through profit or loss	2,711,314,163	-	456,234,235	3,167,548,398

The value of financial assets at fair value through profit or loss that are amounting to SR 3,168,806,660 (31 December 2020: SR 2,711,314,163) are based on quoted market prices listed in active markets and are therefore classified within Level 1 of the fair value hierarchy.

The value of financial assets at fair value through profit or loss amounting to SR nil (31 December 2020: SR 456,234,235) are based on the net assets value of the private liquidity portfolios and at the Fund Manager's discretion are managed by a leading regional asset manager licensed from the Central Bank of Bahrain. The net assets value is calculated by dividing the net assets value of the fund by the number of units in issue at the period end and are therefore classified within Level 3 of the fair value hierarchy.

For level 3 investment at FVTPL, this have been valued based on management's assessment of risks associated with their underlying assets, the terms and conditions of the investment and the current market prevailing economics. Furthermore, this investment is a short-term financial asset whose carrying amount approximate fair value, because of its short-term nature and the high credit quality of counterparty.

Level 3 reconciliation

The following table shows a reconciliation of all movements in the fair value of items categorised within Level 3 between the beginning and the end of the reporting period:

Private liquidity fund investment	***30 June 2021 SR***	*31 December 2020 SR*
Beginning balance	**456,234,235**	65,145,373
Reclassification of financial assets to investments measured at amortised cost (refer note 11)	**(456,234,235)**	-
Purchases	**-**	478,787,092
Sales	**-**	(93,333,388)
Realised gains	**-**	1,178,105
Unrealised gains	**-**	4,457,053
Ending balance	**-**	456,234,235

During the year, there has been no transfer in fair value hierarchy for the financial assets.

9 MATURITY ANALYSIS OF ASSETS AND LIABILITIES

As at 30 June 2021 (Unaudited)	*Within 12 months (SR)*	*After 12 months (SR)*	*Total SR*
ASSETS			
Cash and cash equivalents	**110,691,263**	-	**110,691,263**
Financial assets at fair value through profit or loss	**3,168,806,660**	-	**3,168,806,660**
Investments measured at amortised cost	**3,366,823,980**	**167,050,960**	**3,533,874,940**
Other receivables	**562,243**	-	**562,243**
TOTAL ASSETS	**6,646,884,146**	**167,050,960**	**6,813,935,106**
LIABILITIES			
Redemption payable	**6,000,000**	**-**	**6,000,000**
Management and administration fees payable	**2,968,504**	**-**	**2,968,504**
Director's fees payable	**15,934**	**-**	**15,934**
Accrued expenses and other current liabilities	**2,738,324**	**-**	**2,738,324**
TOTAL LIABILITIES	**11,722,762**	**-**	**11,722,762**

As at 31 December 2020 (Unaudited)	*Within 12 months (SR)*	*After 12 months (SR)*	*Total SR*
ASSETS			
Cash and cash equivalents	57,249,919	-	57,249,919
Financial assets at fair value through profit or loss	3,167,548,397	-	3,167,548,397
Investments measured at amortised cost	2,003,872,472	116,061,276	2,119,933,748
Other receivables	414,002	-	414,002
TOTAL ASSETS	5,229,084,790	116,061,276	5,345,146,066
LIABILITIES			
Management and administration fees payable	2,129,289	-	2,129,289
Director's fees payable	16,000	-	16,000
Accrued expenses and other current liabilities	2,623,039	-	2,623,039
TOTAL LIABILITIES	4,768,328	-	4,768,328

10 FINANCIAL INSTRUMENTS BY CATEGORY

Financial assets consist of cash and cash equivalents, investments measured at amortised cost, financial assets at fair value through profit or loss 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 RECLASSIFICATION OF FINANCIAL ASSETS

On 1 January 2021 (the date of reclassification), the management of the Fund has changed its business model for managing its investments held in the Kingdom of Bahrain, to hold the investments till the date of maturity and earn contractual cashflows which consists of payments of principle and the special commission income on the principle amount outstanding and is no longer held actively for sale. Hence, the Fund's management has prospectively reclassified the investments held in the Kingdom of Bahrain, amounting to SR 456,234,235 from financial assets at fair value through profit or loss category, as accounted for historically, to investments measured at amortised costs.

As at 1 January 2021 (the date of reclassification) the fair value of the investments held in the Kingdom of Bahrain were amounting to SR 456,234,235, which were reclassified under investments in sukuk at amortised cost and has been matured as of 30 June 2021. The fair value of the investment held in the Kingdom of Bahrain at the reclassification date is the investments new gross carrying amount and the management expects ECL exposure to be immaterial for this period.

The average effective commission rate on these placements as at period end is 2.46% per annum. The total specialised commission income recognised in the interim condensed statement of comprehensive income for the period ended 30 June 2021 is amounting to SR 2,256,275.

12 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.

13 CONTINGENCIES

There are no contingencies as at the reporting date.

14 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 60,000 annually (exclusive of value-added tax) and will be paid on semi-annual basis.

ii. Custodian fees charged previously at the rate of 0.03% is amended to as follows:
   - 0.01% on murabaha placements,
   - 0.02% for investments in sukuks,
   - Up to 0.02% for investments in open-ended mutual funds and
   - Other custody and operations fees according to the geographical scope of the investment

   The above percentage value calculated based on the Fund's daily net assets value (exclusive of value-added tax) and is paid monthly.

صندوق ألفا للمرابحة
(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	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 – ١٤

اللحيد و اليحيى محاسبون قانونيون
ترخيص رقم (٧٣٥) س.ت: ١٠١٠٤٦٨٣١٤
رأس المال: ١٠٠,٠٠٠ 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 للمرابحة
(المدار من قبل شركة ألفا المالية)

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق ألفا للمرابحة ("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

تركي عبد المحسن اللحيد
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٣٨)

الرياض: ٤ محرم ١٤٤٣هـ
(١٢ أغسطس ٢٠٢١)

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

	إيضاح	**٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة) ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية		**١١٠,٦٩١,٢٦٣**	٥٧,٢٤٩,٩١٩
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥	**٣,١٦٨,٨٠٦,٦٦٠**	٣,١٦٧,٥٤٨,٣٩٧
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٦	**٣,٥٣٣,٨٧٤,٩٤٠**	٢,١١٩,٩٣٣,٧٤٨
ذمم مدينة أخرى		**٥٦٢,٢٤٣**	٤١٤,٠٠٢
إجمالي الموجودات		**٦,٨١٣,٩٣٥,١٠٦**	٥,٣٤٥,١٤٦,٠٦٦
المطلوبات			
استرداد وحدات مستحقة		**٦,٠٠٠,٠٠٠**	-
أتعاب إدارة	٧	**٢,٩٦٨,٥٠٤**	٢,١٢٩,٢٨٩
أتعاب أعضاء مجلس إدارة مستحقة	٧	**١٥,٩٣٤**	١٦,٠٠٠
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى		**٢,٧٣٨,٣٢٤**	٢,٦٢٣,٠٣٩
إجمالي المطلوبات		**١١,٧٢٢,٧٦٢**	٤,٧٦٨,٣٢٨
صافي الموجودات المتعلقة بمالكي الوحدات القابلة للاسترداد		**٦,٨٠٢,٢١٢,٣٤٤**	٥,٣٤٠,٣٧٧,٧٣٨
الوحدات المصدرة (بالعدد)		**٦٤١,١٤٠,٢٩٢**	٥٠٦,٦٨٠,٢٩٠
قيمة الوحدة (بالريال السعودي)		**١٠,٦١**	١٠,٥٤

	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			
دخل من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة:			
صكوك	٦	**١٢,٩٧٨,٤٧٩**	٦,٤٦٣,٧٣٨
مرابحة	٦	**٣٠,٩٧١,٤٠٨**	٥,٠١٦,٢٩٥
دخل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:			
صناديق استثمار مفتوحة	٥	**١٥,١١٦,٤٣٣**	٣,٨٩٧,٣٨٩
أدوات دين - صكوك	٥	**٤٣٧,٤٣٩**	-
إجمالي دخل الفترة		**٥٩,٥٠٣,٧٥٩**	١٥,٣٧٧,٤٢٢
المصاريف			
أتعاب إدارة	٧	**(١٤,٠٨١,٧٧٦)**	(٢,٩٢١,٠٣٦)
مصاريف ضريبة غير مباشرة		**(٢,٢٠٠,٦٥٨)**	(١٨١,٦٦٧)
أتعاب حفظ		**(٥٥٧,٩١٠)**	(١١٨,٩٩٣)
أتعاب أعضاء مجلس إدارة	٧	**(٧,٩٣٤)**	(١٩,٩٧٨)
أتعاب مراجعة		**(٢٤,٢٣٧)**	(٣٩,٣٦٠)
أتعاب الهيئة الشرعية		**(٦,٩٤٢)**	(١,٧٦٨)
مصاريف تشغيلية أخرى		**(١,٥٥٣,٢٩٧)**	(٧٨٥,٨١٥)
إجمالي المصاريف التشغيلية		**(١٨,٤٣٢,٧٥٤)**	(٤,٠٦٨,٦١٧)
صافي دخل الفترة		**٤١,٠٧١,٠٠٥**	١١,٣٠٨,٨٠٥
دخل شامل آخر		**-**	-
إجمالي الدخل الشامل للفترة		**٤١,٠٧١,٠٠٥**	١١,٣٠٨,٨٠٥

	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)
	ريال سعودي	ريال سعودي
الأنشطة التشغيلية		
صافي دخل الفترة	**٤١,٠٧١,٠٠٥**	١١,٣٠٨,٨٠٥
التعديلات لـ:		
مكاسب غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**(٦,٦٥٧,٣٨٤)**	(٩٩٨,٠٠٠)
	٣٤,٤١٣,٦٢١	١٠,٣١٠,٨٠٥
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**١٨,٦٢٥,٢٢٥**	(٧٧٥,٦٦٥,٣١٩)
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	**(١,٤٢٧,١٦٧,٢٩٦)**	(٢٨١,١٦١,٠٧٣)
ذمم مدينة أخرى	**(١٤٨,٢٤١)**	(٦٧,٧٠٢)
أتعاب إدارة	**٨٣٩,٢١٥**	(٢٢٧,١٢٢)
أتعاب أعضاء مجلس إدارة	**(٦٦)**	(١١,٣٩٧)
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى	**١١٥,٢٨٥**	٣١٧,٥١٤
استرداد وحدات مستحقة	**٦,٠٠٠,٠٠٠**	-
صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية	**(١,٣٦٧,٣٢٢,٢٥٧)**	(١,٠٤٦,٥٠٤,٢٩٤)
الأنشطة التمويلية		
متحصلات من إصدار رأس مال	**٣,٨٨٨,٦٨٥,٩٤٨**	١,٤٧٩,٧٢٦,١٤٧
دفعات مقابل استرداد وحدات	**(٢,٤٦٧,٩٢٢,٣٤٧)**	(٤٥٣,٠١١,٠١٤)
صافي النقدية من الأنشطة التمويلية	**١,٤٢٠,٧٦٣,٦٠١**	١,٠٢٦,٧١٥,١٣٣
صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية	**٥٣,٤٤١,٣٤٤**	(١٩,٧٨٩,١٦١)
النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة	**٥٧,٢٤٩,٩١٩**	١٩,٩٥٩,٢١٤
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة	**١١٠,٦٩١,٢٦٣**	١٧٠,٠٥٣

	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	**٥,٣٤٠,٣٧٧,٧٣٨**	٧٦٦,٥٦٥,٤٨٣
الدخل الشامل:		
صافي دخل الفترة	**٤١,٠٧١,٠٠٥**	١١,٣٠٨,٨٠٥
الدخل الشامل الآخر للفترة	**-**	-
إجمالي الدخل الشامل للفترة	**٤١,٠٧١,٠٠٥**	١١,٣٠٨,٨٠٥
	٥,٣٨١,٤٤٨,٧٤٣	٧٧٧,٨٧٤,٢٨٨
التغير من معاملات الوحدات		
متحصلات من إصدار وحدات	**٣,٨٨٨,٦٨٥,٩٤٨**	١,٤٧٩,٧٢٦,١٤٧
دفعات مقابل استرداد وحدات	**(٢,٤٦٧,٩٢٢,٣٤٧)**	(٤٥٣,٠١١,٠١٤)
صافي التغير من معاملات الوحدات	**١,٤٢٠,٧٦٣,٦٠١**	١,٠٢٦,٧١٥,١٣٣
صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد في نهاية الفترة	**٦,٨٠٢,٢١٢,٣٤٤**	١,٨٠٤,٥٨٩,٤٢١

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات للفترة:

	الوحدات	الوحدات
الوحدات في بداية الفترة	**٥٠٦,٦٨٠,٢٩٠**	٧٤,١٤٥,٢٤٩
وحدات مصدرة خلال الفترة	**٣٦٧,٦٧٩,٥٨٢**	١٤١,٨٤٠,٧٥٢
وحدات مستردة خلال الفترة	**(٢٣٣,٢١٩,٥٨٠)**	(٤٣,٥٢٥,٧١٣)
الوحدات في نهاية الفترة	**٦٤١,١٤٠,٢٩٢**	١٧٢,٤٦٠,٢٨٨
صافي قيمة الموجودات لكل وحدة في نهاية الفترة	**١٠,٦١**	١٠,٤٦

١- معلومات عامة

صندوق ألفا للمرابحة ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح. يتمثل النشاط الرئيسي للصندوق في حماية الاستثمار الأساسي للمستثمر وتحقيق عوائد استثمار منخفضة المخاطر عن طريق المعاملات القائمة على المرابحة، وسوق المال، وأدوات الصكوك وغيرها من المعاملات التي لا تتعارض مع الشريعة الإسلامية.

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. وتمثل شركة البلاد المالية أمينَ حفظ الصندوق.

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 ٦ محرم ١٤٤٠هـ (الموافق ١٦ سبتمبر ٢٠١٨). بدأ الصندوق عملياته في ٤ صفر ١٤٤٠هـ (الموافق ١٥ أكتوبر 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 ٤ محرم ١٤٤٣هـ (الموافق ١٢ أغسطس 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 والتغيرات 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

	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة) ريال سعودي
استثمارات في صناديق استثمار مفتوحة (إيضاح ٥-١)	٣,١٥٥,٥٨٠,٥٥٦	٣,١٦٧,٥٤٨,٣٩٧
استثمارات في أدوات دين - صكوك (إيضاح ٥-٢)	١٣,٢٢٦,١٠٤	-
	٣,١٦٨,٨٠٦,٦٦٠	٣,١٦٧,٥٤٨,٣٩٧

٥-١ الاستثمارات في صناديق الاستثمار المفتوحة

فيما يلي تلخيص التكوين والتعرض الجغرافي لصناديق الاستثمار المفتوحة المحتفظ بها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في آخر يوم تقييم:

	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة)		
صناديق استثمار مفتوحة (حسب البلد)	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية
المملكة العربية السعودية	٣,١٣٥,٦٠٤,٩٤٦	٣,١٥٥,٥٨٠,٥٥٦	٪١٠٠,٠٠
مملكة البحرين (١)	-	-	-
	٣,١٣٥,٦٠٤,٩٤٦	٣,١٥٥,٥٨٠,٥٥٦	٪١٠٠,٠٠

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)		
صناديق استثمار مفتوحة (حسب البلد)	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية
المملكة العربية السعودية	٢,٦٩٩,٥٢٨,٠٨١	٢,٧١١,٣١٤,١٦٢	٪٨٥,٦٠
مملكة البحرين	٤٥٠,٥٢١,٥٢٠	٤٥٦,٢٣٤,٢٣٥	٪١٤,٤٠
	٣,١٥٠,٠٤٩,٦٠١	٣,١٦٧,٥٤٨,٣٩٧	٪١٠٠,٠٠

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

٥-١ الاستثمارات في صناديق الاستثمار المفتوحة - تتمة

تُعد الاستثمارات المودعة في مملكة البحرين مع أطراف مقابلة لها تصنيفات ائتمانية جيدة ووفقًا لتقدير مدير الصندوق تتم إدارتها من قبل مدير أصول إقليمي رائد مرخص من مصرف البحرين المركزي. وفي ١ يناير ٢٠٢١، أُعيد تصنيف هذه الاستثمارات البالغة ٤٥٦,٢٣٤,٢٣٤ ريال سعودي من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة. وفيما يلي تسوية الاستثمارات في صناديق الاستثمار المفتوحة:

	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠٢١	**٣,١٦٧,٥٤٨,٣٩٧**
إعادة تصنيف (إيضاحي ٦ و١١)	**(٤٥٦,٢٣٤,٢٣٥)**
مشتريات خلال الفترة	**١,٧٣٥,٨٠٢,٩٩٠**
مبيعات خلال الفترة	**(١,٣٠٦,٦٥٣,٠٢٩)**
مكاسب غير محققة	**٨,١٨٩,٥٢٧**
مكاسب محققة	**٦,٩٢٦,٩٠٦**
الرصيد الختامي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	**٣,١٥٥,٥٨٠,٥٥٦**

فيما يلي مكاسب صناديق الاستثمار المفتوحة المحتفظ بها كموجودات مالية من خلال الربح أو الخسارة:

	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي
مكاسب غير محققة من تغيرات في القيمة العادلة	٨,١٨٩,٥٢٧	٩٩٨,٠٠٠
مكاسب محققة من بيع استثمارات	٦,٩٢٦,٩٠٦	٢,٨٩٩,٣٨٩
	١٥,١١٦,٤٣٣	٣,٨٩٧,٣٨٩

٥-٢ الاستثمارات في أدوات الدين - الصكوك

	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة)		
أدوات دين - صكوك (حسب البلد)	**التكلفة ريال سعودي**	**مكاسب (خسائر) غير محققة ريال سعودي**	**القيمة السوقية ريال سعودي**
الإمارات العربية المتحدة	**٩,٣٧٧,٨٩٩**	**(١١,١٠٧)**	**٩,٣٦٦,٧٩٢**
سلطنة عمان	**٣,٧٥٠,٢٨٧**	**١٠٩,٠٢٥**	**٣,٨٥٩,٣١٢**
	١٣,١٢٨,١٨٦	**٩٧,٩١٨**	**١٣,٢٢٦,١٠٤**

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

٥-٢ الاستثمارات في أدوات الدين - الصكوك - تتمة

فيما يلي مكاسب الاستثمارات في أدوات الدين - الصكوك المحتفظ بها كموجودات مالية من خلال الربح أو الخسارة:

	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي
مكاسب محققة من بيع استثمارات	**٣٣٩,٥٢١**	-
مكاسب غير محققة من تغيرات في القيمة العادلة	**٩٧,٩١٨**	-
	٤٣٧,٤٣٩	-

٦- الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة) ريال سعودي
إيداعات مرابحة (١)	**٢,٦٥٨,١٩٨,٠٩٨**	١,٩٩٢,٩١١,٢٢٨
استثمارات في صكوك (٢)	**٨٧٥,٦٧٦,٨٤٢**	١٢٧,٠٢٢,٥٢٠
	٣,٥٣٣,٨٧٤,٩٤٠	٢,١١٩,٩٣٣,٧٤٨

(١) إن الأطراف المقابلة التي قام الصندوق بعمل الإيداعات فيها لديها تصنيفات ائتمانية جيدة صادرة من قبل وكالات التصنيف. إن متوسط معدل العمولة الفعلي على هذه الإيداعات كما في نهاية الفترة هو ٢,٢٠٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢,٧٦٪). بلغ إجمالي دخل العمولة المتخصصة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ ما قدره ٣٠,٩٧١,٤٠٨ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٥,٠١٦,٢٩٥ ريال سعودي).

فيما يلي الاستحقاق المتبقي لإيداعات المرابحة:

	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي	**% من القيمة**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة) ريال سعودي	% من القيمة
حتى شهر واحد	**٥٣٩,٧٦٩,٢٥٨**	**٢٠,٣١٪**	٥٣,٨٧٦,٦٩٣	٢,٧٠٪
١ - ٣ أشهر	**٢٧٦,٨٦٨,٩٢١**	**١٠,٤٢٪**	٢١٤,٢٧٠,٧١٣	١٠,٧٥٪
٣ - ٦ أشهر	**١,٢١٢,٩٧٩,٤٩٠**	**٤٥,٦٣٪**	٦٢٢,٥٧٢,٧٨٨	٣١,٢٤٪
٦ - ٩ أشهر	**٥٢٨,٢٨١,٨١٨**	**١٩,٨٧٪**	٥٧٨,٤٤٤,٤٢٠	٢٩,٠٣٪
٩ - ١٢ شهرًا	**١٠٠,٢٩٨,٦١١**	**٣,٧٧٪**	٥٢٣,٧٤٦,٦١٤	٢٦,٢٨٪
	٢,٦٥٨,١٩٨,٠٩٨	**١٠٠,٠٠٪**	١,٩٩٢,٩١١,٢٢٨	١٠٠,٠٠٪

(٢) يمكن استرداد الاستثمارات في الصكوك بالقيمة الاسمية في تاريخ استحقاقها. إن متوسط معدل العمولة الفعلي لهذه الاستثمارات كما في نهاية الفترة هو ٤,٣٠٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٥,٥٤٪). بلغ إجمالي دخل العمولة المتخصصة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ ما قدره ١٢,٩٧٨,٤٧٩ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٦,٤٦٣,٧٣٨ ريال سعودي). إضافة إلى ذلك، وفي ١ يناير ٢٠٢١، أُعيد تصنيف الاستثمارات المودعة في مملكة البحرين البالغة ٤٥٦,٢٣٤,٢٣٥ ريال سعودي من الموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن الاستثمارات في الصكوك (إيضاح ١١).

٦- الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة - تتمة

فيما يلي تسوية الاستثمارات في الصكوك:

	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠٢١	**١٢٧,٠٢٢,٥٢٠**
إعادة تصنيف (إيضاحي ٥ و١١)	**٤٥٦,٢٣٤,٢٣٥**
مشتريات خلال الفترة	**١,٠٤٥,٤٢٢,٠١٨**
مبيعات خلال الفترة	**(٧٦٥,٩٨٠,٤١٠)**
دخل عمولة متخصصة	**١٢,٩٧٨,٤٧٩**
الرصيد الختامي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	**٨٧٥,٦٧٦,٨٤٢**

فيما يلي الاستحقاق المتبقي لهذه الصكوك:

	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي	**% من القيمة**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة) ريال سعودي	% من القيمة
أقل من سنة واحدة	**٧٠٨,٦٢٥,٨٨٢**	**%٨٠,٩٢**	١٠,٩٦١,٢٤٤	٪٨,٦٣
بعد سنة واحدة وأقل من خمس سنوات	**٨٤,٩١٨,٢١٢**	**%٩,٧٠**	٨٥,٢٣٩,٩٨١	٪٦٧,١١
بعد خمس سنوات	**٨٢,١٣٢,٧٤٨**	**%٩,٣٨**	٣٠,٨٢١,٢٩٥	٪٢٤,٢٦
	٨٧٥,٦٧٦,٨٤٢	٪١٠٠,٠٠	١٢٧,٠٢٢,٥٢٠	٪١٠٠,٠٠

تخضع إيداعات المرابحة والصكوك لتقييم الانخفاض في القيمة بناءً على نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ (الأدوات المالية). تتوقع إدارة الصندوق بناءً على التصنيف الائتماني السليم للأطراف المقابلة وخبرتهم السابقة مع هذه الموجودات المالية، أن يكون التعرض لخسائر الائتمان المتوقعة غير جوهري على موجوداته المالية لهذه الفترة.

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:

يعتبر مدير الصندوق مسؤولًا عن الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يقوم مدير الصندوق بتحميل اتعاب إدارة بمعدل ٠,٤٥٪ 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 ١٤,٠٨١,٧٧٦ ريال سعودي، غير شاملة ضريبة القيمة المضافة، مع مبلغ وقدره ٢,٩٦٨,٥٠٤ 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 ٢,٩٢١,٠٣٦ ريال سعودي، غير شاملة ضريبة القيمة المضافة، مع مبلغ وقدره ٢,١٢٩,٢٨٩ ريال سعودي ضمن الأتعاب المستحقة القائمة لمدير الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - تتمة

ب) تعويضات أعضاء مجلس الإدارة:

بلغ إجمالي التعويضات المستحقة لأعضاء مجلس الإدارة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ ما قيمته ٧,٩٣٤ ريال سعودي وتتألف من أتعاب ثابتة فقط لأعضاء مجلس الإدارة، مع مبلغ وقدره ١٥,٩٣٤ 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 ١٩,٩٧٨ ريال سعودي وتتألف من أتعاب ثابتة فقط لأعضاء مجلس الإدارة، مع مبلغ وقدره ١٦,٠٠٠ ريال سعودي ضمن الأتعاب المستحقة القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

ج) شراء واسترداد وحدات الصندوق:

خلال الفترة، قام مدير الصندوق بشراء ٤,٤٢٥,٢٤٤ (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٣,٩٧٢,٤٦٣) وحدة في الصندوق بقيمة ٤٦,٧٨٣,٠٩٠ ريال سعودي (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٤١,٢٦٥,٥٧٣ ريال سعودي) واسترداد ٦,٨٠٧,٠١٧ (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٢,٦٨٢,٤٣٤) وحدة في الصندوق بقيمة ٧١,٩٧٠,٠٠٠ ريال سعودي (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٤٦,٤٩٧,٢٩٩ ريال سعودي) مع وجود ٣١٤,٥٦٠ وحدة قائمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢,٦٩٦,٣٣٣ وحدة قائمة، وللفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٢,٦٨٢,٤٣٤ وحدة قائمة).

خلال الفترة، قام مساهمو مدير الصندوق بشراء ٩,١٦٠,٧٦٧ (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٦,١٧١,٥٩٦) وحدة في الصندوق بقيمة ٩٦,٧٦٢,٨٣١ ريال سعودي (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٦٤,٣٤٠,٣١٥ ريال سعودي) واسترداد ٨,٠٧٤,٤٦٥ (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٩,٢٤١,٠٣٠) وحدة في الصندوق بقيمة ٨٥,٤٢٠,٩٥٥ ريال سعودي (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٩٦,١٩٧,٢٦٣ ريال سعودي) مع وجود ٢,٥٢٦,٩٥١ وحدة قائمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١,٤٤٠,٦٤٨ وحدة قائمة، وللفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٧,٧١٤,٤٥٠ وحدة قائمة).

خلال الفترة، قام مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لمدير الصندوق بشراء ٢٨٧,٦٤٢ (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ١٣١,٩٧٤) وحدة في الصندوق بقيمة ٣,٠٤٥,٠٠٠ ريال سعودي (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ١,٣٧١,٠٦٢ ريال سعودي) واسترداد ١٠١,١٩٠ (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ١٨٦,٢٧٠) وحدة في الصندوق بقيمة ١,٠٧١,٥٦٤ ريال سعودي (للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ١,٩٣٥,٣٠٢ ريال سعودي) مع وجود ٢٢٣,١٥١ وحدة قائمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣٦,٦٩٨ وحدة قائمة، وللفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ١٩٧,٩٨١ وحدة قائمة).

إضافة إلى ذلك، وخلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، قام صندوق ألفا للأسهم السعودية بشراء ١,٥٧١,٠٥٤ وحدة بقيمة ١٦,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي واسترداد ١,١٧١,٠٨٨ وحدة بقيمة ١٢,٢٣٦,٢٨٧ ريال سعودي مع وجود ٣٩٩,٩٦٦ وحدة قائمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ ولا توجد وحدات قائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٨- 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.

٨- تقدير القيمة العادلة - تتمة

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ على القيم المثبتة في قائمة المركز المالي. إن التقييمات من مسؤولية مجلس إدارة الصندوق.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة)	**المستوى ١ ريال سعودي**	**المستوى ٢ ريال سعودي**	**المستوى ٣ ريال سعودي**	**الإجمالي ريال سعودي**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣,١٦٨,٨٠٦,٦٦٠	-	-	٣,١٦٨,٨٠٦,٦٦٠

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	المستوى ١ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢,٧١١,٣١٤,١٦٣	-	٤٥٦,٢٣٤,٢٣٥	٣,١٦٧,٥٤٨,٣٩٨

إن قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة البالغة ٣,١٦٨,٨٠٦,٦٦٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢,٧١١,٣١٤,١٦٣ ريال سعودي) تستند إلى أسعار السوق المعلنة المدرجة في الأسواق النشطة وبالتالي تُصنف ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

تستند قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة البالغة لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤٥٦,٢٣٤,٢٣٥ ريال سعودي) إلى صافي قيمة الموجودات لمحافظ السيولة الخاصة ووفقًا لتقدير مدير الصندوق وتدار بواسطة مدير أصول إقليمي مرخص من مصرف البحرين المركزي. يتم حساب صافي قيمة الموجودات بقسمة صافي قيمة موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

بالنسبة إلى الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المدرج ضمن المستوى ٣، فقد تم تقييمه بناءً على تقييم الإدارة للمخاطر المرتبطة بموجوداتها المعنية، وشروط وأحكام الاستثمار، والاقتصاديات السائدة في السوق الحالية. إضافة إلى ذلك، فإن هذا الاستثمار هو أصل مالي قصير الأجل قيمته الدفترية تقارب القيمة العادلة، بسبب طبيعته قصيرة الأجل وجودة الائتمان العالية للطرف المقابل.

تسوية المستوى ٣

يوضح الجدول التالي تسوية جميع الحركات في القيمة العادلة للبنود المصنفة ضمن المستوى ٣ بين بداية ونهاية فترة التقرير:

استثمار في صندوق سيولة خاص	**٣٠ يونيو ٢٠٢١ ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	**٤٥٦,٢٣٤,٢٣٥**	٦٥,١٤٥,٣٧٣
إعادة تصنيف موجودات مالية إلى استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (راجع إيضاح ١١)	**(٤٥٦,٢٣٤,٢٣٥)**	-
مشتريات	**-**	٤٧٨,٧٨٧,٠٩٢
مبيعات	**-**	(٩٣,٣٣٣,٣٨٨)
مكاسب محققة	**-**	١,١٧٨,١٠٥
مكاسب غير محققة	**-**	٤,٤٥٧,٠٥٣
الرصيد الختامي	**-**	٤٥٦,٢٣٤,٢٣٥

خلال السنة، لم يكن هناك تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية.

٩- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة)	**خلال ١٢ شهرًا (ريال سعودي)**	**بعد ١٢ شهرًا (ريال سعودي)**	**الإجمالي ريال سعودي**
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	١١٠,٦٩١,٢٦٣	-	١١٠,٦٩١,٢٦٣
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣,١٦٨,٨٠٦,٦٦٠	-	٣,١٦٨,٨٠٦,٦٦٠
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٣,٣٦٦,٨٢٣,٩٨٠	١٦٧,٠٥٠,٩٦٠	٣,٥٣٣,٨٧٤,٩٤٠
ذمم مدينة أخرى	٥٦٢,٢٤٣	-	٥٦٢,٢٤٣
إجمالي الموجودات	٦,٦٤٦,٨٨٤,١٤٦	١٦٧,٠٥٠,٩٦٠	٦,٨١٣,٩٣٥,١٠٦
المطلوبات			
استرداد مستحق	٦,٠٠٠,٠٠٠	-	٦,٠٠٠,٠٠٠
أتعاب إدارة وأتعاب إدارية مستحقة	٢,٩٦٨,٥٠٤	-	٢,٩٦٨,٥٠٤
أتعاب أعضاء مجلس إدارة مستحقة	١٥,٩٣٤	-	١٥,٩٣٤
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى	٢,٧٣٨,٣٢٤	-	٢,٧٣٨,٣٢٤
إجمالي المطلوبات	١١,٧٢٢,٧٦٢	-	١١,٧٢٢,٧٦٢

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (غير مراجعة)	خلال ١٢ شهرًا (ريال سعودي)	بعد ١٢ شهرًا (ريال سعودي)	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٥٧,٢٤٩,٩١٩	-	٥٧,٢٤٩,٩١٩
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣,١٦٧,٥٤٨,٣٩٧	-	٣,١٦٧,٥٤٨,٣٩٧
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٢,٠٠٣,٨٧٢,٤٧٢	١١٦,٠٦١,٢٧٦	٢,١١٩,٩٣٣,٧٤٨
ذمم مدينة أخرى	٤١٤,٠٠٢	-	٤١٤,٠٠٢
إجمالي الموجودات	٥,٢٢٩,٠٨٤,٧٩٠	١١٦,٠٦١,٢٧٦	٥,٣٤٥,١٤٦,٠٦٦
المطلوبات			
أتعاب إدارة وأتعاب إدارية مستحقة	٢,١٢٩,٢٨٩	-	٢,١٢٩,٢٨٩
أتعاب أعضاء مجلس إدارة مستحقة	١٦,٠٠٠	-	١٦,٠٠٠
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى	٢,٦٢٣,٠٣٩	-	٢,٦٢٣,٠٣٩
إجمالي المطلوبات	٤,٧٦٨,٣٢٨	-	٤,٧٦٨,٣٢٨

١٠- الأدوات المالية حسب الفئة

تتكون الموجودات المالية من النقدية وشبه النقدية والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة 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- إعادة تصنيف الموجودات المالية

في ١ يناير ٢٠٢١ (تاريخ إعادة التصنيف)، قامت إدارة الصندوق بتغيير نموذج أعمالها لإدارة استثماراتها المحتفظ بها في مملكة البحرين، للاحتفاظ بالاستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق وتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية تتكون من مدفوعات أصل المبلغ ودخل العمولة الخاصة على أصل المبلغ القائم ولم تُعد محتفظًا به للبيع بشكل نشط. ومن ثم، قامت إدارة الصندوق بإعادة تصنيف الاستثمارات المحتفظ بها في مملكة البحرين مستقبلًا، والتي تبلغ ٤٥٦,٢٣٤,٢٣٥ ريال سعودي من فئة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، كما تمت المحاسبة عنها سابقًا، إلى استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة.

كما في ١ يناير ٢٠٢١ (تاريخ إعادة التصنيف)، بلغت القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها في مملكة البحرين ٤٥٦,٢٣٤,٢٣٥ ريال سعودي، والتي أعيد تصنيفها ضمن الاستثمارات في الصكوك بالتكلفة المطفأة وتم استحقاقها كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١. وتُعد القيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به في مملكة البحرين في تاريخ إعادة التصنيف إجمالي القيمة الدفترية الجديدة للاستثمارات وتتوقع الإدارة أن يكون التعرض لخسائر الائتمان المتوقعة غير جوهري لهذه الفترة.

إن متوسط معدل العمولة الفعلي على هذه الإيداعات كما في نهاية الفترة هو ٢,٤٦٪ سنويًا. ويبلغ إجمالي دخل العمولة المتخصصة المثبت في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ ما قدره ٢,٢٥٦,٢٧٥ ريال سعودي.

١٢- القطاعات التشغيلية

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.

١٣- الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا توجد أي موجودات ومطلوبات محتملة كما في تاريخ التقرير.

١٤- 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 ٦٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويًا (غير شاملة ضريبة القيمة المضافة) وسيتم دفعها على أساس نصف سنوي.

٢. يتم تعديل أتعاب أمين الحفظ التي تم تحميلها سابقًا بنسبة ٠,٠٣٪ على النحو التالي:
- ٠,٠١٪ على إيداعات المرابحة،
- ٠,٠٢٪ على الاستثمارات في الصكوك،
- ٠,٠٢٪ كحد اقصى في الاستثمارات في صناديق الاستثمار المفتوحة، و
- أتعاب العمليات و رسوم الحفظ الأخرى حسب النطاق الجغرافي للاستثمار

تُحتسب قيمة النسبة المئوية أعلاه على أساس صافي قيمة الموجودات اليومية للصندوق (غير شاملة ضريبة القيمة المضافة) وتدفع شهريًا.