

**صندوق ألفا للمرابحة  
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)**

**القوائم المالية الأولية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢**

**وتقرير فحص المراجع المستقل**

صندوق ألفا للمراجعة  
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

القوائم المالية الأولية الموجزة

٣٠ يونيو ٢٠٢٢

الصفحة

الفهرس

١	تقرير فحص المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر الأولية الموجزة
٤	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة
٦ - ٩	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة



## تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات في صندوق ألفا للمرابحة (مدار 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 ٢٠٢٢، والقوائم الأولية الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، بما في ذلك ملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (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 وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص المعلومات المالية الأولية 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. وعليه، فإننا لا نبيدي 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، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن اللحيد و اليحيى محاسبون قانونيون



تركي عبد المحسن اللحيد  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٤٣٨)

الرياض: ١٧ محرم ١٤٤٤ هـ  
(١٥ أغسطس ٢٠٢٢)

صندوق ألفا للمرابحة  
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)  
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
			نقدية وشبه نقدية
٦٢,٢٧٦,٥٧٠	١,٤٤٦,٧٢٧		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٢٨٨,٣٣٣,٣٩٢	٧٤٢,٠٠٢,٢٦٨	٥	موجودات مالية بالتكلفة المضافة
٤,٢٠٩,٧٥١,٧٩٨	٣,٦١٤,٦٨٢,٤٧١	٦	مدينون آخرون
٥١٣,٢٣٦	١١٢,٠٧٨		
<u>٦,٥٦٠,٨٧٤,٩٩٦</u>	<u>٤,٣٥٨,٢٤٣,٥٤٤</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
-	٣١,١٩٦,١٣٦		استردادات مستحقة
٢,٨٠٩,٨٣٧	١,٨٥٦,٩٧٧	٧	أتعاب إدارة مستحقة
٢,٥٧٦,٩٨٢	١,٧٩٥,٨٦٨		مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
<u>٥,٣٨٦,٨١٩</u>	<u>٣٤,٨٤٨,٩٨١</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٦,٥٥٥,٤٨٨,١٧٧	٤,٣٢٣,٣٩٤,٥٦٣		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>٦,٥٦٠,٨٧٤,٩٩٦</u>	<u>٤,٣٥٨,٢٤٣,٥٤٤</u>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>
٦١٤,٠٣٤,٤٥٦	٤٠١,٨٤٩,٩٤٢		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد (بالعدد)
<u>١٠,٦٨</u>	<u>١٠,٧٦</u>		صافي قيمة الموجودات لكل وحدة العائد إلى مالكي الوحدات (بالريال السعودي)

صندوق ألفا للمرابحة  
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة

غير مراجعة		
لفترة السنة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		<b>الدخل</b>
		دخل عمولة خاصة
٤٣,٩٤٩,٨٨٧	٤٥,٦٣١,٦٠٧	ربح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥,١١٦,٤٣٣	١٠,٩٠١,١٠٨	مكاسب من صكوك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٣٧,٤٣٩	-	
<u>٥٩,٥٠٣,٧٥٩</u>	<u>٥٦,٥٣٢,٧١٥</u>	<b>إجمالي الدخل</b>
		<b>المصاريف التشغيلية</b>
		أتعاب إدارة
(١٤,٠٨١,٧٧٦)	(١٢,٣٧٢,٢٩٦)	٧
(٢,٢٠٠,٦٥٨)	(١,٨٨١,٩٣٩)	مصاريف ضريبية قيمة مضافة
(٢,١٥٠,٣٢٠)	(٩١١,٤٨٠)	مصاريف تشغيلية أخرى
<u>(١٨,٤٣٢,٧٥٤)</u>	<u>(١٥,١٦٥,٧١٥)</u>	<b>إجمالي المصاريف التشغيلية</b>
٤١,٠٧١,٠٠٥	٤١,٣٦٧,٠٠٠	<b>صافي دخل الفترة</b>
-	-	<b>الدخل الشامل الآخر</b>
<u>٤١,٠٧١,٠٠٥</u>	<u>٤١,٣٦٧,٠٠٠</u>	<b>إجمالي الدخل الشامل للفترة</b>

صندوق ألفا للمرابحة  
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)  
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة

غير مراجعة		
لفترة السنة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤١,٠٧١,٠٠٥	٤١,٣٦٧,٠٠٠	الأنشطة التشغيلية
(١٥,١١٦,٤٣٣)	(٩,٥٦٦,١٨٢)	صافي دخل الفترة
(٤٣,٩٤٩,٨٨٧)	(٤٥,٦٣١,٦٠٧)	التعديلات لـ:
(١٧,٩٩٥,٣١٥)	(١٣,٨٣٠,٧٨٩)	ربح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٧,٠٨٤,٢٧٤	١,٥٥٥,٨٩٧,٣٠٦	دخل عمولة خاصة
(١,٤١١,٣٨١,٩٩٧)	٥٩٥,٨٦١,٥٥٤	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٤٨,٢٤١)	٤٠١,١٥٨	نقص في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٣٩,٢١٥	(٩٥٢,٨٦٠)	نقص (زيادة) في الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المضافة
١١٥,٢١٩	(٧٨١,١١٤)	نقص (زيادة) في الذمم المدينة الأخرى
٦,٠٠٠,٠٠٠	٣١,١٩٦,١٣٦	(نقص) زيادة في أتعاب الإدارة المستحقة
(١,٣٩٥,٤٨٦,٨٤٥)	٢,١٦٧,٧٩١,٣٩١	(نقص) زيادة في المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى
٢٨,١٦٤,٥٨٨	٤٤,٨٣٩,٣٨٠	زيادة في الاستردادات المستحقة
(١,٣٦٧,٣٢٢,٢٥٧)	٢,٢١٢,٦٣٠,٧٧١	عمولة خاصة مستلمة
٣,٨٨٨,٦٨٥,٩٤٨	١,٨٧٢,١٨٨,٤٣٥	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(٢,٤٦٧,٩٢٢,٣٤٧)	(٤,١٤٥,٦٤٩,٠٤٩)	الأنشطة التمويلية
١,٤٢٠,٧٦٣,٦٠١	(٢,٢٧٣,٤٦٠,٦١٤)	متحصلات من الوحدات المصدرة
٥٣,٤٤١,٣٤٤	(٦٠,٨٢٩,٨٤٣)	سداد الوحدات المستردة
٥٧,٢٤٩,٩١٩	٦٢,٢٧٦,٥٧٠	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية
١١٠,٦٩١,٢٦٣	١,٤٤٦,٧٢٧	صافي (النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية
		النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
		النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

صندوق ألفا للمراجعة  
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة

غير مراجعة		
لفترة الستة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥,٣٤٠,٣٧٧,٧٣٨	٦,٥٥٥,٤٨٨,١٧٧	حقوق الملكية في بداية الفترة
٤١,٠٧١,٠٠٥	٤١,٣٦٧,٠٠٠	الدخل الشامل:
-	-	صافي دخل الفترة
		الدخل الشامل الآخر للفترة
٤١,٠٧١,٠٠٥	٤١,٣٦٧,٠٠٠	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٥,٣٨١,٤٤٨,٧٤٣	٦,٥٩٦,٨٥٥,١٧٧	التغير من معاملات الوحدات
٣,٨٨٨,٦٨٥,٩٤٨	١,٨٧٢,١٨٨,٤٣٥	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٢,٤٦٧,٩٢٢,٣٤٧)	(٤,١٤٥,٦٤٩,٠٤٩)	سداد الوحدات المستردة
١,٤٢٠,٧٦٣,٦٠١	(٢,٢٧٣,٤٦٠,٦١٤)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٦,٨٠٢,٢١٢,٣٤٤	٤,٣٢٣,٣٩٤,٥٦٣	حقوق الملكية في نهاية الفترة
		معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال الفترة:

غير مراجعة		
لفترة الستة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	
وحدات	وحدات	
٥٠٦,٦٨٠,٢٩٠	٦١٤,٠٣٤,٤٥٦	الوحدات في بداية الفترة
٣٦٧,٦٧٩,٥٨٢	١٧٤,٩٥٨,٢١٠	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٢٣٣,٢١٩,٥٨٠)	(٣٨٧,١٤٢,٧٢٤)	وحدات مستردة خلال الفترة
١٣٤,٤٦٠,٠٠٢	(٢١٢,١٨٤,٥١٤)	صافي (النقص) الزيادة في الوحدات
٦٤١,١٤٠,٢٩٢	٤٠١,٨٤٩,٩٤٢	الوحدات في نهاية الفترة

## صندوق ألفا للمرابحة (مدار من قبل شركة ألفا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة  
٣٠ يونيو ٢٠٢٢

### ١- التأسيس والأنشطة

صندوق ألفا للمرابحة ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح أنشئ بموجب اتفاق بين شركة ألفا المالية والمستثمرين ("مالكي الوحدات") في الصندوق. يتمثل النشاط الرئيسي للصندوق في تحقيق عوائد استثمارية منخفضة المخاطر لمالكي وحدات الصندوق مع الحفاظ على رأس المال وتوفير السيولة من خلال الاستثمار بشكل أساسي في صفقات المراهبات وغيرها من الصفقات في الأدوات المالية المتوافقة مع ضوابط الشريعة الإسلامية ومعايير الصندوق والمنخفضة المخاطر وقصيرة الأجل. لا يوزع الصندوق أي أرباح، وإنما يتم إعادة استثمار كافة الأرباح والإيرادات في الصندوق.

تم طرح الصندوق للاشتراك وفقاً لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في ٦ محرم ١٤٤٠ هـ (الموافق ١٦ سبتمبر ٢٠١٨). وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٤ صفر ١٤٤٠ هـ (الموافق ١٥ أكتوبر ٢٠١٨).

يُدار الصندوق من قبل شركة ألفا المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٩٣٦١٩٦، ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية ("الهيئة") بالمملكة العربية السعودية بموجب الترخيص رقم ٣٣-١٨١٨٧.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع المؤسسات الأخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق. يتم دفع أتعاب الحفظ من قبل الصندوق.

### ٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

### ٣- أسس الإعداد

#### ١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤- "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

قام مدير الصندوق بإعداد القوائم المالية على أساس استمرار الصندوق في العمل كمنشأة مستمرة. ويرى مدير الصندوق عدم وجود حالات عدم تأكد جوهرية قد تثير شكاً كبيراً حول هذا الافتراض. وقد أبدى حكماً بأنه من المتوقع بصورة معقولة أن يتوفر لدى الصندوق الموارد الكافية للاستمرار في عملياته التشغيلية في المستقبل المنظور، في فترة لا تقل عن ١٢ شهراً من نهاية الفترة المالية.

إن القوائم المالية الأولية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

### ٢-٣ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض قائمة المركز المالي الأولية الموجزة بصورة عامة وفقاً لترتيب السيولة.

### ٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي، باعتباره أيضاً العملة الوظيفية للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المالية إلى أقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.



صندوق ألفا للمرابحة  
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
٣٠ يونيو ٢٠٢٢

٣ - أسس الإعداد (تتمة)

٤-٣ استخدام الأحكام التقديرات والافتراضات

عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، قام مدير الصندوق بإجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمبالغ المصرح عنها للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

وكانت الأحكام الهامة التي أباها مدير الصندوق في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفس الأحكام المبينة في آخر قوائم مالية سنوية مراجعة.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، فيما عدا تطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢، ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد.

٥ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يقع التوزيع الجغرافي للاستثمارات في الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة داخل المملكة العربية السعودية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مراجعة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة)		
القيمة السوقية (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	القيمة السوقية (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	
٢,٢٨٨,٣٣٣,٣٩٢	٢,٢٦٥,١٣٤,٦٢٦	٧٤٢,٠٠٢,٢٦٨	٧٣٠,٨٧٤,٤٣٧	استثمارات في صناديق عامة

٦ - الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة) ريال سعودي	
٣,٣٧٨,٤٢٨,٣٧٠	٣,٠٩٣,٦٢٥,٣٢٢	إيداعات مرابحة (١)
٧٤٤,٥٥٣,٨٠٤	٥٢١,٠٥٧,١٤٩	استثمارات في صكوك (٢)
٨٦,٧٦٩,٦٢٤	-	استثمارات في سندات خزينة (٣)
٤,٢٠٩,٧٥١,٧٩٨	٣,٦١٤,٦٨٢,٤٧١	

(١) إيداعات المرابحة

يمثل هذا البند إيداعات مرابحة لدى عدة بنوك تعمل في المملكة العربية السعودية ودول الخليج. ويبلغ متوسط معدل العمولة الفعلي على هذه الإيداعات كما في نهاية الفترة ٢,٥٨٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١,٧٨٪).

صندوق ألفا للمرابحة  
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
٣٠ يونيو ٢٠٢٢

٦- الموجودات المالية بالتكلفة المطفاة (تتمة)

(١) إيداعات مرابحة (تتمة)

فيما يلي بيان بتواريخ الاستحقاق المتبقية لإيداعات المرابحة:

النسبة المئوية للقيمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مراجعة) ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة) ريال سعودي	
%٣١,١٠	١,٠٥٠,٧٥١,٥٨٩	%٤٤,٧١	١,٣٨٣,٠٤٨,٥١٦	حتى شهر واحد
%٢٨,٢١	٩٥٣,٠٠٤,٧٨٣	%٤٢,١٣	١,٣٠٣,٣٧٨,٩٤٢	١ إلى ٣ أشهر
%١٧,٧١	٥٩٨,٣٢٧,٦٤١	%٩,٩٤	٣٠٧,٥٦٠,٦٣٢	٣ إلى ٦ أشهر
%١٧,٣٣	٥٨٥,٦٢٦,١٠٦	%٣,٢٢	٩٩,٦٣٧,٢٣٢	٦ إلى ٩ أشهر
%٥,٦٥	١٩٠,٧١٨,٢٥١	-	-	٩ إلى ١٢ أشهر
%١٠٠,٠٠	٣,٣٧٨,٤٢٨,٣٧٠	%١٠٠,٠٠	٣,٠٩٣,٦٢٥,٣٢٢	

(٢) الصكوك

يمثل هذا البند صكوك صادرة من شركات مدرجة تعمل في المملكة العربية السعودية ومنشأة حكومية تعمل في دولة خليجية. والاستثمارات في الصكوك قابلة للاسترداد بالقيمة الاسمية في تاريخ استحقاقها. ويبلغ متوسط معدل العمولة الفعلي على هذه الاستثمارات كما في نهاية الفترة ٦,١٢٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤,٤٣٪).

فيما يلي بيان بتواريخ الاستحقاق المتبقية لهذه الصكوك:

النسبة المئوية للقيمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مراجعة) ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة) ريال سعودي	
%٥٨,٦٦	٤٣٦,٧٤٧,٦١٧	%٣٦,٦٦	١٩١,٠١٩,٠٠٠	أقل من سنة
%٤١,٣٤	٣٠٧,٨٠٦,١٨٧	%٦٣,٣٤	٣٣٠,٠٣٨,١٤٩	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات
%١٠٠,٠٠	٧٤٤,٥٥٣,٨٠٤	%١٠٠,٠٠	٥٢١,٠٥٧,١٤٩	

(٣) سندات الخزينة

قام الصندوق باستثمارات في سندات خزينة أصدرتها حكومة البحرين والتي استُحقت خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢. ويبلغ متوسط معدل العمولة الفعلي على سندات الخزينة هذه ١,٥٣٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

فيما يلي بيان بتواريخ الاستحقاق المتبقية لسندات الخزينة:

النسبة المئوية للقيمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مراجعة) ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة) ريال سعودي	
%٤١,٠٦	٣٥,٦٢٥,٥١٤	-	-	حتى شهر واحد
%٥٨,٩٤	٥١,١٤٤,١١٠	-	-	١ إلى ٣ أشهر
%١٠٠,٠٠	٨٦,٧٦٩,٦٢٤	-	-	

صندوق ألفا للمرابحة  
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
٣٠ يونيو ٢٠٢٢

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تعتبر الجهات جهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الجهات القدرة على السيطرة على الجهة الأخرى أو ممارسة تأثير هام على الجهة الأخرى عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. يعتبر مدير الصندوق والمنشآت/الأشخاص ذوي العلاقة بمدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق جهات ذات علاقة بالصندوق. ويقوم الصندوق خلال دورة أعماله العادية بإجراء معاملات مع الجهات ذات العلاقة.

١٠٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة خلال الفترة:

غير مراجعة		لفترة الستة أشهر المنتهية في			
٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	ريال سعودي	ريال سعودي	طبيعة المعاملة	اسم الجهة ذات العلاقة
(١٤,٠٨١,٧٧٦)	(١٢,٣٧٢,٢٩٦)			أتعاب إدارة	شركة ألفا المالية
٤٦,٧٨٣,٠٩٠	٣٢,١٥٠,٠٠٠			اشترابات في وحدات الصندوق	
(٧١,٩٧٠,٠٠٠)	(٢٨,٥٠٠,٥٠٠)			استرداد وحدات الصندوق	
(٧,٩٣٤)	(٧,٩٣٤)			مصروف أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للصندوق
٣,٠٤٥,٠٠٠	٥,١٥٣,٩٤٨			اشترابات في وحدات الصندوق	
(١,٠٧١,٥٦٤)	(٣,٤٥١,٥٥٤)			استرداد وحدات الصندوق	
٩٦,٧٦٢,٨٣١	١٩,٠٠٠,٠٠٠			اشترابات في وحدات الصندوق	مساهمو مدير الصندوق
(٨٥,٤٢٠,٩٥٥)	(٢٠,٧٤٧,٨١٠)			استرداد وحدات الصندوق	
-	٣٩,٠٥٩,٦٤٠			اشترابات في وحدات الصندوق	صناديق أخرى مدارة من قبل جهة منتسبة
-	(١٩٧,٠٦٥,٣٠٢)			استرداد وحدات الصندوق	مدير الصندوق

٢٠٧- أرصدة الجهات ذات العلاقة

فيما يلي تفاصيل الأرصدة الرئيسية مع الجهات ذات العلاقة خلال الفترة/ السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢		
(مراجعة)	(غير مراجعة)	الأرصدة	اسم الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي	طبيعة العلاقة	
(٢,٨٠٩,٨٣٧)	(١,٨٥٦,٩٧٧)	أتعاب إدارة مستحقة	شركة ألفا المالية
(١٦,٠٠٠)	(٧,٩٣٤)	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

(١) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢، يمتلك مدير الصندوق ١,٥١٤,٥١٤ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١,١٧٠,١٦٨ وحدة)، ويمتلك مساهمو مدير الصندوق ١,٩٢١,٨٢٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٢,٧٤٣,٥٢٦ وحدة)، ويمتلك أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للصندوق ١٥٣,٨١٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤٢,٥٨٩ وحدة) وتمتلك الصناديق الأخرى المدارة من قبل مدير الصندوق ٤,٩٨٧,٢٠٦ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١٩,٧٣٣,٨٨٩ وحدة).

صندوق ألفا للمرابحة  
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

٣٠ يونيو ٢٠٢٢

٨- القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. كما تصنف كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفاة وتقارب القيمة العادلة لها قيمتها الدفترية بتاريخ إعداد القوائم المالية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسيلها على الفور. وتصنف جميعها ضمن المستوى الثاني من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

٩- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ : ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١).

١٠- اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١٧ محرم ١٤٤٤ هـ (الموافق ١٥ أغسطس ٢٠٢٢).

**ALPHA MURABAHA FUND**  
**(Managed by Alpha Capital Company)**

**INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED 30 JUNE 2022**  
**AND INDEPENDENT AUDITOR'S REVIEW REPORT**

Alpha Murabaha Fund  
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS  
30 June 2022

---

<b>INDEX</b>	<b>PAGE</b>
Independent auditor's review report	1
Interim condensed statement of financial position	2
Interim condensed statement of profit or loss and other comprehensive income	3
Interim condensed statement of cash flows	4
Interim condensed statement of changes in equity	5
Notes to the interim condensed financial statements	6–9

**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 2022, and the related interim condensed statements of profit or loss and other comprehensive income, cash flows and changes in equity for the six-month period then ended, including a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. The Fund Manager is responsible for the preparation and 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 financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

**Conclusion**

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying 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: 17 Muharram 1444H  
(15 August 2022)



Alpha Murabaha Fund  
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	<i>Note</i>	<b>30 June 2022 (Unaudited) SR</b>	<b>31 December 2021 (Audited) SR</b>
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents		1,446,727	62,276,570
Financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL")	5	742,002,268	2,288,333,392
Financial assets at amortised cost	6	3,614,682,471	4,209,751,798
Other receivables		112,078	513,236
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>4,358,243,544</b>	<b>6,560,874,996</b>
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>			
<b>LIABILITIES</b>			
Redemption payable		31,196,136	-
Management fees payable	7	1,856,977	2,809,837
Accrued expenses and other current liabilities		1,795,868	2,576,982
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>34,848,981</b>	<b>5,386,819</b>
<b>EQUITY</b>			
Net assets attributable to unitholders of redeemable units		4,323,394,563	6,555,488,177
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>		<b>4,358,243,544</b>	<b>6,560,874,996</b>
Redeemable units in issue (numbers)		401,849,942	614,034,456
Net asset value per unit attributable to unitholders (SR)		10.76	10.68

The accompanying notes from 1 to 10 form an integral part of these interim condensed financial statements.



Alpha Murabaha Fund  
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER  
COMPREHENSIVE INCOME

	<i>Note</i>	<i>Unaudited</i>	
		<i>For the six-month period ended</i>	
		<i>30 June</i>	<i>30 June</i>
		<i>2022</i>	<i>2021</i>
		<i>SR</i>	<i>SR</i>
<b>INCOME</b>			
Special commission income		45,631,607	43,949,887
Gain on financial assets at FVTPL		10,901,108	15,116,433
Gain from sukuks held at FVTPL		-	437,439
<b>TOTAL INCOME</b>		<b>56,532,715</b>	<b>59,503,759</b>
<b>OPERATING EXPENSES</b>			
Management fees	7	(12,372,296)	(14,081,776)
Value-added tax expenses		(1,881,939)	(2,200,658)
Other operating expenses		(911,480)	(2,150,320)
<b>TOTAL OPERATING EXPENSES</b>		<b>(15,165,715)</b>	<b>(18,432,754)</b>
<b>NET INCOME FOR THE PERIOD</b>		<b>41,367,000</b>	<b>41,071,005</b>
Other comprehensive income		-	-
<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD</b>		<b>41,367,000</b>	<b>41,071,005</b>

The accompanying notes from 1 to 10 form an integral part of these interim condensed financial statements.

Alpha Murabaha Fund  
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS

	<i>Unaudited</i>	
	<i>For the six-month period ended</i>	
	<i>30 June</i>	<i>30 June</i>
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>		
Net income for the period	41,367,000	41,071,005
Adjustments for:		
Gain on financial assets at FVTPL	(9,566,182)	(15,116,433)
Special commission income	(45,631,607)	(43,949,887)
	<u>(13,830,789)</u>	<u>(17,995,315)</u>
Changes in operating assets and liabilities:		
Decrease in financial assets at FVTPL	1,555,897,306	27,084,274
Decrease (increase) in financial assets at amortised cost	595,861,554	(1,411,381,997)
Decrease (increase) in other receivables	401,158	(148,241)
(Decrease) increase in management fees payable	(952,860)	839,215
(Decrease) increase in accrued expenses and other current liabilities	(781,114)	115,219
Increase in redemption payable	31,196,136	6,000,000
	<u>2,167,791,391</u>	<u>(1,395,486,845)</u>
Special commission received	44,839,380	28,164,588
Net cash flows from (used in) operating activities	<u>2,212,630,771</u>	<u>(1,367,322,257)</u>
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>		
Proceeds from issuance of units	1,872,188,435	3,888,685,948
Payments against redemption of units	(4,145,649,049)	(2,467,922,347)
Net cash flows (used in) from financing activities	<u>(2,273,460,614)</u>	<u>1,420,763,601</u>
<b>Net (decrease) increase in cash and cash equivalents</b>	<b>(60,829,843)</b>	<b>53,441,344</b>
Cash and cash equivalents at beginning of the period	<u>62,276,570</u>	<u>57,249,919</u>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD</b>	<b><u>1,446,727</u></b>	<b><u>110,691,263</u></b>

The accompanying notes from 1 to 10 form an integral part of these interim condensed financial statements.

Alpha Murabaha Fund  
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	<i>Unaudited</i>	
	<i>For the six-month period ended</i>	
	<i>30 June</i>	<i>30 June</i>
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>
<b>EQUITY AT THE BEGINNING OF THE PERIOD</b>	<b>6,555,488,177</b>	<b>5,340,377,738</b>
<b>Comprehensive income:</b>		
Net income for the period	<b>41,367,000</b>	41,071,005
Other comprehensive income for the period	-	-
Total comprehensive income for the period	<b>41,367,000</b>	41,071,005
	<b>6,596,855,177</b>	5,381,448,743
<b>CHANGE FROM UNIT TRANSACTIONS</b>		
Proceeds from issuance of units	<b>1,872,188,435</b>	3,888,685,948
Payments against redemption of units	<b>(4,145,649,049)</b>	(2,467,922,347)
Net change from unit transactions	<b>(2,273,460,614)</b>	1,420,763,601
<b>EQUITY AT THE END OF THE PERIOD</b>	<b>4,323,394,563</b>	<b>6,802,212,344</b>

**REDEEMABLE UNITS TRANSACTIONS**

Transactions in redeemable units for the period are summarised as follows:

	<i>Unaudited</i>	
	<i>For the six-month period ended</i>	
	<i>30 June</i>	<i>30 June</i>
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>Units</i>	<i>Units</i>
<b>UNITS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD</b>	<b>614,034,456</b>	506,680,290
Units issued during the period	<b>174,958,210</b>	367,679,582
Units redeemed during the period	<b>(387,142,724)</b>	(233,219,580)
Net (decrease) increase in the units	<b>(212,184,514)</b>	134,460,002
<b>UNITS AT THE END OF THE PERIOD</b>	<b>401,849,942</b>	<b>641,140,292</b>

The accompanying notes from 1 to 10 form an integral part of these interim condensed financial statements.

# Alpha Murabaha Fund (Managed by Alpha Capital Company)

## NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 June 2022

### 1 INCORPORATION AND ACTIVITIES

Alpha Murabaha Fund (the "Fund") is an open-ended fund created by agreement between Alpha Capital Company and investors ("the unitholders") in the Fund. The main activity of the Fund is to achieve low risk investment returns for the unitholders of the Fund while preserving capital and providing liquidity through investments primary in Murabaha and other deals in financial instruments that are compatible with Shariah guidelines and standards of the Fund and that are low in risks and short term. The Fund does not distribute any profits or dividends, but all profits and dividends and income earned are reinvested in 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 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 Manager is responsible for the overall management of the Fund's activities. The Fund Manager can also enter into arrangements with other institutions for the provision of investment, custody or other administrative services on behalf of the Fund.

The Fund has appointed Albilad Investment Company (the "Custodian") to act as its custodian. The fees of the custodian are paid by the Fund.

### 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

#### 3.1 *Statement of compliance*

These interim condensed financial statements for the six-month period ended 30 June 2022 of the Fund have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 – Interim Financial Reporting ("IAS 34") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are endorsed by Saudi Organisation for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA").

The Fund Manager has prepared the financial statements 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 disclosures required in the annual financial statements and should be read in conjunction with the Fund's annual financial statements as at 31 December 2021.

#### 3.2 *Basis of measurement*

These interim condensed financial statements have been prepared under historical cost convention, except for the financial assets at FVTPL which are measured at fair value.

The interim condensed statement of financial position is stated broadly in order of liquidity.

#### 3.3 *Financial and presentation currency*

These interim condensed financial statements are presented in Saudi Riyal (SR), which is also the functional currency of the Fund. All financial information has been rounded off to the nearest SR, unless otherwise stated.

Alpha Murabaha Fund  
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
30 June 2022

**3 BASIS OF PREPARATION (continued)**

**3.4 Use of judgements, estimates and assumptions**

In preparing these interim condensed financial statements, Fund Manager has made the judgement, estimates, and assumptions that affect the application of the Fund's accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

The significant judgments made by Fund Manager in applying the Fund's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those described in the last annual audited financial statements.

**4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

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 2021 except for the adoption of new standards, interpretation and amendments effective as of 1 January 2022, but do not have an impact on the interim condensed financial statements of the Fund.

The Fund has not early adopted any standard, interpretation or amendment that has been issued but not effective yet.

**5 FINANCIAL ASSETS AT FVTPL**

The geographical dispersion of investments in financial assets classified at fair value through profit or loss is within the Kingdom of Saudi Arabia.

	30 June 2022 (Unaudited)		31 December 2021 (Audited)	
	Cost (SR)	Market value (SR)	Cost (SR)	Market value (SR)
Investment in public funds	<u>730,874,437</u>	<u>742,002,268</u>	<u>2,265,134,626</u>	<u>2,288,333,392</u>

**6 FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST**

	30 June 2022 (Unaudited) SR	31 December 2021 (Audited) SR
Murabaha placements (i)	3,093,625,322	3,378,428,370
Investments in sukuk (ii)	521,057,149	744,553,804
Investments in treasury bills (iii)	-	86,769,624
	<u>3,614,682,471</u>	<u>4,209,751,798</u>

(i) *Murabaha placements*

This represents Murabaha deposits placed with several banks operating in Saudi Arabia and Gulf countries. The average effective commission rate on these placements as at period end is 2.58% per annum (31 December 2021: 1.78%).

Alpha Murabaha Fund  
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
30 June 2022

6 FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST (continued)

(i) *Murabaha placements (continued)*

The remaining maturity of these murabaha placements are as follows:

	30 June 2022 (Unaudited) SR	% of value	31 December 2021 (Audited) SR	% of value
Up to one month	1,383,048,516	44.71%	1,050,751,589	31.10%
1 – 3 months	1,303,378,942	42.13%	953,004,783	28.21%
3 – 6 months	307,560,632	9.94%	598,327,641	17.71%
6 – 9 months	99,637,232	3.22%	585,626,106	17.33%
9 – 12 months	-	-	190,718,251	5.65%
	<u>3,093,625,322</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,378,428,370</u>	<u>100.00%</u>

(ii) *Sukuks*

This represents Sukuks issued by listed entities operating in Saudi Arabia Government entity operating in Gulf country. 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 6.12% per annum (31 December 2021: 4.43%).

The remaining maturity of these sukuk are as follows:

	30 June 2022 (Unaudited) SR	% of value	31 December 2021 (Audited) SR	% of value
Not later than one year	191,019,000	36.66%	436,747,617	58.66%
Later than 1 year and no later than 5 years	330,038,149	63.34%	307,806,187	41.34%
	<u>521,057,149</u>	<u>100.00%</u>	<u>744,553,804</u>	<u>100.00%</u>

(iii) *Treasury bills*

The Fund had made investments in Treasury bills which were issued by Government of Bahrain which matured during the period ended 30 June 2022. The average effective commission rate on these treasury bills was 1.53% as at 31 December 2021.

The remaining maturity of these treasury bills are as follows:

	30 June 2022 (Unaudited) SR	% of value	31 December 2021 (Audited) SR	% of value
Up to one month	-	-	35,625,514	41.06%
1 – 3 months	-	-	51,144,110	58.94%
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>86,769,624</u>	<u>100.00%</u>

Alpha Murabaha Fund  
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
30 June 2022

7 RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

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

7.1 *Related party transactions*

The following are the details of the significant transactions with related parties during the period:

<i>Name of related party</i>	<i>Nature of relationship</i>	<i>Nature of transaction</i>	<i>Unaudited</i>	
			<i>For the six-month period ended</i>	<i>For the six-month period ended</i>
			<i>30 June</i>	<i>30 June</i>
			<i>2022</i>	<i>2021</i>
			<i>SR</i>	<i>SR</i>
Alpha Capital Company	Fund Manager	Management fees	(12,372,296)	(14,081,776)
		Subscription of Fund units	32,150,000	46,783,090
		Redemption of Fund units	(28,500,000)	(71,970,000)
Board of Directors and executive management of the Fund	Members of Fund Board and executive management	Fund Board fee expense	(7,934)	(7,934)
		Subscription of Fund units	5,153,948	3,045,000
		Redemption of Fund units	(3,451,554)	(1,071,564)
Shareholders of Fund Manager	Affiliate	Subscription of Fund units	19,000,000	96,762,831
		Redemption of Fund units	(20,747,810)	(85,420,955)
Other funds managed by the Fund Manager	Affiliate	Subscription of Fund units	39,059,640	-
		Redemption of Fund units	(197,065,302)	-

7.2 *Related party balances*

The following are the details of the major balances with related parties as at period/year end:

<i>Name of related party</i>	<i>Nature of relationship</i>	<i>Balances</i>	<i>30 June</i>	<i>31 December</i>
			<i>2022</i>	<i>2021</i>
			<i>(Unaudited)</i>	<i>(Audited)</i>
			<i>SR</i>	<i>SR</i>
Alpha Capital Company	Fund Manager	Management fees payable	(1,856,977)	(2,809,837)
Fund Board	Members of Fund Board	Board of directors remuneration	(7,934)	(16,000)

- (i) As at 30 June 2022, Fund Manager held 1,514,514 units (31 December 2021: 1,170,168 units), the shareholders of the Fund Manager held 1,921,825 units (31 December 2021: 2,743,526 units), the Fund Board members and executive management held 153,817 units (31 December 2021: 42,589 units) and other funds managed by the Fund Manager held 4,987,206 (31 December 2021: 19,733,889 units).

Alpha Murabaha Fund  
(Managed by Alpha Capital Company)

---

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
30 June 2022

**8 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS**

The Fund has investments at fair value through profit or loss which is measured at fair value and are classified within level 2 of the fair value hierarchy. All other financial assets and liabilities are classified at amortized cost and at the reporting date the fair value approximate carrying values and owing to their short-term tenure and the fact that these are readily liquid. These are classified within level 2 of the fair value hierarchy. There were no transfers between various levels of fair value hierarchy during the current period or prior year.

**9 LAST VALUATION DATE**

The last valuation date of the period was 30 June 2022 (31 December 2021: 30 December 2021).

**10 APPROVAL OF THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**

The interim condensed financial statements were approved by the Fund Manager on 17 Muharram 1444H (corresponding to 15 August 2022).