

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣

وتقرير فحص المراجع المستقل

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

القوائم المالية الأولية الموجزة
٣٠ يونيو ٢٠٢٣

الصفحة	الفهرس
١	تقرير فحص المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر 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 للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)**

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق ألفا للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة ألفا المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣، والقوائم الأولية الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر 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 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، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن الليحيد واليحيى محاسبون قانونيون

تركي عبد المحسن الليحيد
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٣٨)



الرياض: ٢١ محرم ١٤٤٥ هـ
(٨ أغسطس ٢٠٢٣)

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (مراجعة) ريال سعودي	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
			الموجودات
			نقدية وشبه نقدية
١,٢٧٥,١٤٩	١,٩٥٢,٧٦٤	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥٩,٤٨٥,٠٩٠	٣٠٩,٠٥٢,٥٨٧		مبالغ مستحقة القبض عن استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠,٤٢٧,٠٩٦	٦,٧٧١,٩٦٢		مديون آخرون
١٨٩,٣٤٩	١٣,٠٨٨		
<u>٢٨١,٣٧٦,٦٨٤</u>	<u>٣١٧,٧٩٠,٤٠١</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢٤,٠٦٦,٧٩٣	-		استردادات مستحقة
٩٧٥,٥٦٠	١,٣٩٦,١٤٣	٦	أتعاب إدارة ورسوم إدارية مستحقة
٦,٠٠٠	٣,٩٦٧	٦	أتعاب أعضاء مجلس إدارة مستحقة
١١٤,٣٥٣	٥٥,١٥١		مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
<u>٢٥,١٦٢,٧٠٦</u>	<u>١,٤٥٥,٢٦١</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٢٥٦,٢١٣,٩٧٨	٣١٦,٣٣٥,١٤٠		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>٢٨١,٣٧٦,٦٨٤</u>	<u>٣١٧,٧٩٠,٤٠١</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
<u>١٢,٢٩٤,٨٦٧</u>	<u>١٢,٥٤٥,٨٩٦</u>		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد (بالعدد)
<u>٢٠,٨٤</u>	<u>٢٥,٢١</u>		صافي قيمة الموجودات لكل وحدة العائد إلى مالكي الوحدات (بالريال السعودي)

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة

غير مراجعة		
لفترة الستة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣٠ يونيو ٢٠٢٣	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الدخل / (الخسارة)
(٢,٠٩٧,٨٢٧)	٥٣,٥٩٤,٩٠٧	الدخل / (الخسارة) من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال
٥٧٣,١٣٨	٣,٦٦١,٨٢٦	الربح أو الخسارة
		توزيعات أرباح
(١,٥٢٤,٦٨٩)	٥٧,٢٥٦,٧٣٣	إجمالي الدخل / (الخسارة)
		المصاريف التشغيلية
(٧٥٤,٣٨١)	(٢,٠٣٣,٦٤٢)	٦ أتعاب إدارة
(١٤٤,٣٥٨)	(٢٧١,١٣٨)	تكاليف معاملات
(١٥٤,٦٩٩)	(٣٢٦,٧٠٨)	٦ مصاريف ضريبة قيمة مضافة
(٥٥,٧٨٨)	(٦٣,٧٦٥)	رسوم إدارية
(١١٢,٤٥٩)	(٩٨,٦٨٠)	مصاريف تشغيلية أخرى
(١,٢٢١,٦٨٥)	(٢,٧٩٣,٩٣٣)	إجمالي المصاريف التشغيلية
(٢,٧٤٦,٣٧٤)	٥٤,٤٦٢,٨٠٠	صافي دخل / (خسارة) الفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر
(٢,٧٤٦,٣٧٤)	٥٤,٤٦٢,٨٠٠	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل للفترة

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

غير مراجعة		
لفترة السنة أشهر المنتهية في	لفترة السنة أشهر المنتهية في	
٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣٠ يونيو ٢٠٢٣	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٢,٧٤٦,٣٧٤)	٥٤,٤٦٢,٨٠٠	الأنشطة التشغيلية
		صافي / (خسارة) الفترة
		التعديلات لـ:
		الدخل / (الخسارة) من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٠٩٧,٨٢٧	(٥٣,٥٩٤,٩٠٧)	توزيعات أرباح
(٥٧٣,١٣٨)	(٣,٦٦١,٨٢٦)	
(١,٢٢١,٦٨٥)	٢,٧٩٣,٩٣٣	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١١٣,٠٠٥,٥٩٢)	٤,٠٢٧,٤١٠	نقص / (زيادة) في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١٣,٦٥٥,١٣٤	نقص في المبالغ المستحقة القبض عن استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٩٩٤,٥٩٦	١٧٦,٢٦١	(زيادة) نقص في الذمم المدينة الأخرى
(٦,٦٢٤,٤١٢)	(٢٤,٠٦٦,٧٩٣)	نقص في الاسترداد المستحقة
٨,٥١٦,٧٠٧	-	زيادة في المبالغ المستحقة الدفع لقاء استحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٣٢,٨٨٠	٤٢٠,٥٨٣	زيادة في أتعاب الإدارة والرسوم الإدارية المستحقة
(١١,٢١٠)	(٢,٠٣٣)	نقص في أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
(٧٦,٠٤٣)	(٥٩,٢٠٢)	نقص في المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى
(١٠٤,٧٩٤,٧٥٩)	(٨,٦٤٢,٥٧٣)	
٥٧٣,١٣٨	٣,٦٦١,٨٢٦	توزيعات أرباح مستلمة
(١٠٤,٢٢١,٦٢١)	(٤,٩٨٠,٧٤٧)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
١٢٩,٨٠٦,١٣٣	٢٧,٧١٦,٧٤٥	متحصلات من الوحدات المصدرة
(١٥,٦٠٦,٢٧٢)	(٢٢,٠٥٨,٣٨٣)	سداد الوحدات المستردة
١١٤,١٩٩,٨٦١	٥,٦٥٨,٣٦٢	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٩,٩٧٨,٢٤٠	٦٧٧,٦١٥	صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٢٩٩,٠١٤	١,٢٧٥,١٤٩	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
١٠,٢٧٧,٢٥٤	١,٩٥٢,٧٦٤	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة

غير مراجعة		
لفترة الستة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو	٣٠ يونيو	
٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٣,٧٣١,٢٤٦	٢٥٦,٢١٣,٩٧٨	حقوق الملكية في بداية الفترة
(٢,٧٤٦,٣٧٤)	٥٤,٤٦٢,٨٠٠	(الخسارة) الدخل الشامل الآخر: صافي دخل (خسارة) الفترة الدخل الشامل الآخر للفترة
-	-	
(٢,٧٤٦,٣٧٤)	٥٤,٤٦٢,٨٠٠	إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للفترة
٤٠,٩٨٤,٨٧٢	٥٤,٤٦٢,٨٠٠	
١٢٩,٨٠٦,١٣٣	٢٧,٧١٦,٧٤٥	التغير من معاملات الوحدات متحصلات من الوحدات المصدرة سداد الوحدات المستردة
(١٥,٦٠٦,٢٧٢)	(٢٢,٠٥٨,٣٨٣)	
١١٤,١٩٩,٨٦١	٦٠,١٢١,٣٦٢	صافي التغير من معاملات الوحدات
١٥٥,١٨٤,٧٣٣	٣١٦,٣٣٥,١٤٠	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	٣٠ يونيو	
٢٠٢٢	٢٠٢٣	
وحدات	وحدات	
٢,٢٢١,١٢١	١٢,٢٩٤,٨٦٧	الوحدات في بداية الفترة
٥,٦٩٢,٥٦٧	١,٢٥٢,٠٦٢	وحدات مصدرة خلال الفترة وحدات مستردة خلال الفترة
(٦٤٥,٥٠٩)	(١,٠٠١,٠٣٣)	
٥,٠٤٧,٠٥٨	٢٥١,٠٢٩	صافي الزيادة في الوحدات
٧,٢٦٨,١٧٩	١٢,٥٤٥,٨٩٦	الوحدات في نهاية الفترة

صندوق ألفا للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة ألفا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
٣٠ يونيو ٢٠٢٣

١- التأسيس والأنشطة

صندوق ألفا للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة أنشئ بموجب اتفاق بين شركة ألفا المالية والمستثمرين ("مالكي الوحدات") في الصندوق. يتمثل النشاط الرئيسي للصندوق في تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل لمالكي الوحدات من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول").

تم طرح الصندوق للاشتراك وفقًا لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في ١٤ شوال ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٨ يونيو ٢٠١٨). وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١٢ ذو القعدة ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٥ يوليو 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 عنوان المكتب المسجل لمدير الصندوق هو ص.ب. ٥٤٨٥٤، الرياض ١٢٣٧١، المملكة العربية السعودية.

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 ٢٠٢٣ وفقًا 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 شكوكًا كبيرة حول هذا الافتراض. وقد أبدى حكمًا بأنه من المتوقع بصورة معقولة أن يتوفر لدى الصندوق الموارد الكافية لاستمراره في عملياته التشغيلية في المستقبل المنظور، في فترة لا تقل عن ١٢ شهرًا من نهاية الفترة المالية.

إن القوائم المالية الأولية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب قراءتها جنبًا إلى جنب مع القوائم المالية السنوية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

٢-٣ أسس القياس

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

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

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

صندوق ألفا للمراجعة (مدار من قبل شركة ألفا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
٣٠ يونيو ٢٠٢٣

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 ٢٠٢٢، فيما عدا تطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣. لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد.

يسري العديد من التعديلات لأول مرة في عام ٢٠٢٣ لكن ليس لها أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) - "عقود التأمين"

في مايو ٢٠١٧، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) عقود التأمين، معيار محاسبة جديد شامل لعقود التأمين يغطي الإثبات والقياس والعرض والافصاح. يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقرير المالي (٤) عقود التأمين، الذي صدر في عام ٢٠٠٥. يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) على كافة أنواع عقود التأمين (أي التأمين على الحياة وغير الحياة والتأمين المباشر وإعادة التأمين) بصرف النظر عن نوع المنشآت التي تقوم بإصداره، وبعض الضمانات والأدوات المالية التي يتم فيها الاشتراك بصورة اختيارية. سوف تطبق استثناءات قليلة على نطاق ضيق. يتمثل الهدف العام من المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) في تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين على نحو أكثر نفعاً وتوافقاً لشركات التأمين. وعلى عكس المتطلبات المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي (٤)، التي تستند إلى حد كبير إلى أقدمية السياسات المحاسبية المحلية السابقة، يوفر المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) نموذجاً شاملاً لعقود التأمين، يغطي كافة الجوانب المحاسبية ذات العلاقة. يستند المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) إلى النموذج العام، الذي يتم استكماله عن طريق:

- التكييف المحدد للعقود ذات خصائص الاشتراك المباشر (طريقة الأتعاب المتغيرة).
- الطريقة المبسطة (طريقة توزيع الأقساط) بصورة أساسية للعقود قصيرة المدة.

إن التعديلات ليس لها أي أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٨) التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء. كما أنها توضح كيفية استخدام المنشآت لطرق القياس والمدخلات لإعداد التقديرات المحاسبية.

إن التعديلات ليس لها أي أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

الإفصاح عن السياسات المحاسبية- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسات المعيار الدولي للتقرير المالي ٢ تقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢: إصدار أحكام الأهمية النسبية إرشادات وأمثلة لمساعدة المنشآت في تطبيق أحكام الأهمية النسبية على عمليات الإفصاح عن السياسة المحاسبية. تهدف التعديلات إلى مساعدة المنشآت على تقديم إفصاحات عن السياسات المحاسبية التي تكون أكثر فائدة من خلال استبدال متطلبات المنشآت بالإفصاح عن سياساتها المحاسبية "الهامة" بمتطلب الإفصاح عن سياساتها المحاسبية "الهامة" وإضافة إرشادات حول كيفية تطبيق المنشآت لمفهوم الأهمية النسبية عند اتخاذ القرارات بشأن الإفصاحات عن السياسات المحاسبية.

لم يكن للتعديلات أي أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق، ولكنها من المتوقع أن تؤثر على عمليات الإفصاح عن السياسة المحاسبية في القوائم المالية السنوية للصندوق.

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
٣٠ يونيو ٢٠٢٣

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢) تضيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢): "ضريبة الدخل" نطاق استثناء الإثبات الأولي، بحيث لم يعد ينطبق على المعاملات التي ينتج عنها فروقات مؤقتة متساوية قابلة للاستقطاع وخاضعة للضريبة، مثل عقود الإيجار والتزامات إزالة الموجودات.

لم يكن للتعديلات أي أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من استثمارات في أدوات حقوق ملكية شركات مدرجة ومسجلة في المملكة العربية السعودية.

تم الإفصاح عن تركيز الاستثمار حسب قطاع المحفظة الاستثمارية للصندوق في الجدول أدناه:

القطاع	٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	
	القيمة العادلة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة العادلة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية
البنوك	٨٠,٧٦٦,٠١٧	٢٣,٦٩	٩٣,١٠٩,٤٩٥	٢٣,٦٩
تأمين	٣١,٧٩٢,٥٢٨	١٣,٢٨	١٧,٩١٦,١١٣	١٣,٢٨
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٢٦,٩٦٦,٩٠٤	١٢,٣٥	٤٢,٨٩٥,٦٩٨	١٢,٣٥
المواد الأساسية	٣٤,٨٦٩,٥٠٧	١٠,٦٩	٢٥,١٥٤,٤٢٥	١٠,٦٩
تجزئة الأغذية والسلع الأساسية	١٦,٥٧٠,٩٩٤	٦,٠٢	-	٦,٠٢
البرمجيات والخدمات	١٣,٥٥٧,٧١٣	٥,٩٤	٦,٣٤٤,٨٣٨	٥,٩٤
التجزئة	٨,٦٧٣,٨٨٨	٤,٧٧	٢٣,٢٤٩,٥٧٤	٤,٧٧
الخدمات الاستهلاكية	١٠,٣٣٥,٤١٧	٤,٤٧	١١,٤٨٠,٨٦١	٤,٤٧
الطاقة	١١,٥٨٦,٧٥٦	٤,٣٠	٦,٥٢٢,٠٧٠	٤,٣٠
السلع الرأسمالية	٩,١٩٥,٢٣٥	٣,٤١	٨,٦٣٩,٠٣٧	٣,٤١
المرافق العامة	٦,٨١٢,٩٣٢	٢,٩٨	١٠,٣٥٣,٧٥١	٢,٩٨
النقل	٨,٨٨٢,٥٠٢	٢,٨٥	-	٢,٨٥
أطعمة ومشروبات	٧,٨٧٩,٢٧٠	٢,٧٠	٦,٤١١,٦٤٣	٢,٧٠
الأدوية	٥,٣٣٠,١٠٠	٢,٥٧	-	٢,٥٧
الاتصالات	-	-	١١,٨٢٨,٦٥٥	-
إدارة وتطوير العقارات	-	-	٤,١٨٨,٨٦٦	-
الاستثمار والتمويل	-	-	٣,٥٤١,٧١٣	-
	٢٧٣,٢١٩,٧٦٣	٣٠٩,٠٥٢,٥٨٧	٢٧٢,٣٧٦,٠٤٤	١٠٠,٠٠
			٢٥٩,٤٨٥,٠٩٠	١٠٠,٠٠

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
٣٠ يونيو ٢٠٢٣

٦- 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.

٦-١ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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

غير مراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	اسم الجهة ذات العلاقة
٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣٠ يونيو ٢٠٢٣			
(٧٥٤,٣٨١)	(٢,٠٣٣,٦٤٢)	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة ألفا المالية
(٥٥,٧٨٨)	(٦٣,٧٦٥)	رسوم إدارية		
١,٠٠٠,٠٠٠	-	اشتراكات في وحدات الصندوق -		
(٤,٧٩٠)	(٦,٠٠٠)	أتعاب مجلس الإدارة	أعضاء	مجلس الإدارة
-	٢٠,٠٠٠	اشتراكات في وحدات الصندوق	جهة منتسبة لأعضاء مجلس	جهة منتسبة
-	٤٠,٠٠٠	استرداد وحدات الصندوق	إدارة الصندوق	

٦-٢ أرصدة الجهات ذات العلاقة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣٠ يونيو ٢٠٢٣		الأرصدة	طبيعة العلاقة	اسم الجهة ذات العلاقة
(مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي	(مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي			
(٩١٨,٢٩٢)	(١,٢٦٥,٥٤٥)	(٥٧,٢٦٨)	(١٣٠,٥٩٨)	أتعاب إدارة مستحقة	مدير الصندوق	شركة ألفا المالية
				رسوم إدارية مستحقة		
<u>٩٧٥,٥٦٠</u>	<u>١,٣٩٦,١٤٣</u>					
(٦,٠٠٠)	(٣,٩٦٧)			مكافآت مستحقة	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

٧- القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. وتقارب القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسيلها على الفور. ويتم تصنيفها جميعاً ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
٣٠ يونيو ٢٠٢٣

٨- التعهدات والالتزامات المحتملة

لا توجد هناك أي تعهدات أو التزامات محتملة كما بتاريخ إعداد القوائم المالية.

٩- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للصندوق للفترة هو ٢١ يونيو ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ : ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٢). ومع ذلك، تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق على أساس التقويم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ : ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢).

١٠- اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢١ محرم ١٤٤٥هـ (الموافق ٨ أغسطس ٢٠٢٣).

ALPHA SAUDI EQUITY FUND
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED 30 JUNE 2023
AND INDEPENDENT AUDITOR'S REVIEW REPORT

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 June 2023

INDEX	PAGE
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 Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed statement of financial position of Alpha Saudi Equity Fund ("the Fund") being managed by Alpha Capital Company (the "Fund Manager") as at 30 June 2023, 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 are 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: 21 Muharram 1445H
(8 August 2023)



Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	<i>Note</i>	30 June 2023 (Unaudited) SR	31 December 2022 (Audited) SR
ASSETS			
Cash and cash equivalents		1,952,764	1,275,149
Financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL")	5	309,052,587	259,485,090
Receivable against disposal of financial asset at FVTPL		6,771,962	20,427,096
Other receivables		13,088	189,349
TOTAL ASSETS		317,790,401	281,376,684
LIABILITIES AND EQUITY			
LIABILITIES			
Redemption payable		-	24,066,793
Management and administration fees payable	6	1,396,143	975,560
Director's fees payable	6	3,967	6,000
Accrued expenses and other current liabilities		55,151	114,353
TOTAL LIABILITIES		1,455,261	25,162,706
EQUITY			
Net assets attributable to unitholders of redeemable units		316,335,140	256,213,978
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		317,790,401	281,376,684
Redeemable units in issue (numbers)		12,545,896	12,294,867
Net asset value per unit attributable to unitholders (SR)		25.21	20.84

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

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER
COMPREHENSIVE INCOME

		<i>Unaudited</i>	
		<i>For the six-month period ended</i>	
		<i>30 June</i>	<i>30 June</i>
		<i>2023</i>	<i>2022</i>
	<i>Note</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>
INCOME/ (LOSS)			
Income/ (loss) from financial assets at FVTPL		53,594,907	(2,097,827)
Dividend income		3,661,826	573,138
TOTAL INCOME/ (LOSS)		<u>57,256,733</u>	<u>(1,524,689)</u>
OPERATING EXPENSES			
Management fees	6	(2,033,642)	(754,381)
Transaction costs		(271,138)	(144,358)
Value-added tax expenses		(326,708)	(154,699)
Administration fees	6	(63,765)	(55,788)
Other operating expenses		(98,680)	(112,459)
TOTAL OPERATING EXPENSES		<u>(2,793,933)</u>	<u>(1,221,685)</u>
NET INCOME/ (LOSS) FOR THE PERIOD		<u>54,462,800</u>	<u>(2,746,374)</u>
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/ (LOSS) FOR THE PERIOD		<u><u>54,462,800</u></u>	<u><u>(2,746,374)</u></u>

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

Alpha Saudi Equity 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>2023</i>	<i>2022</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>
OPERATING ACTIVITIES		
Net income/ (loss) for the period	54,462,800	(2,746,374)
Adjustments for:		
(Income)/ loss from financial assets at FVTPL	(53,594,907)	2,097,827
Dividend income	(3,661,826)	(573,138)
	<u>(2,793,933)</u>	<u>(1,221,685)</u>
Changes in operating assets and liabilities:		
Decrease/ (increase) in financial assets at FVTPL	4,027,410	(113,005,592)
Decrease in receivable against disposal of financial asset at FVTPL	13,655,134	-
Decrease in other receivables	176,261	6,994,596
Decrease in redemption payable	(24,066,793)	(6,624,412)
Increase in payable against acquisition of financial assets at FVTPL	-	8,516,707
Increase in management and administration fees payable	420,583	632,880
Decrease in director's fees	(2,033)	(11,210)
Decrease in accrued expenses and other current liabilities	(59,202)	(76,043)
	<u>(8,642,573)</u>	<u>(104,794,759)</u>
Dividend received	3,661,826	573,138
Net cash flows used in operating activities	<u>(4,980,747)</u>	<u>(104,221,621)</u>
FINANCING ACTIVITIES		
Proceeds from issuance of units	27,716,745	129,806,133
Payments against redemption of units	(22,058,383)	(15,606,272)
Net cash flows from financing activities	<u>5,658,362</u>	<u>114,199,861</u>
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	677,615	9,978,240
Cash and cash equivalents at beginning of the period	<u>1,275,149</u>	<u>299,014</u>
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	<u>1,952,764</u>	<u>10,277,254</u>

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

Alpha Saudi Equity 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>2023</i>	<i>2022</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>
EQUITY AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	256,213,978	43,731,246
Comprehensive income/ (loss):		
Net income/ (loss) for the period	54,462,800	(2,746,374)
Other comprehensive income for the period	-	-
Total comprehensive income/ (loss) for the period	54,462,800	(2,746,374)
	54,462,800	40,984,872
CHANGE FROM UNIT TRANSACTIONS		
Proceeds from issuance of units	27,716,745	129,806,133
Payments against redemption of units	(22,058,383)	(15,606,272)
Net change from unit transactions	60,121,362	114,199,861
EQUITY AT THE END OF THE PERIOD	316,335,140	155,184,733

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>2023</i>	<i>2022</i>
	<i>Units</i>	<i>Units</i>
UNITS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	12,294,867	2,221,121
Units issued during the period	1,252,062	5,692,567
Units redeemed during the period	(1,001,033)	(645,509)
Net increase in the units	251,029	5,047,058
UNITS AT THE END OF THE PERIOD	12,545,896	7,268,179

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

Alpha Saudi Equity Fund (Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 June 2023

1 INCORPORATION AND ACTIVITIES

Alpha Saudi Equity 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 medium to long-term capital growth for unitholders through investing in the shares of the companies listed on the Saudi Stock Exchange.

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

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

The Fund's Manager registered office is P.O. Box 54854, Riyadh 12371, Kingdom of Saudi Arabia.

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-months period ended 30 June 2023 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 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 2022.

3.2 *Basis of measurement*

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

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

3.3 *Functional 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 Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2023

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 2022 except for the adoption of new standards, interpretation and amendments effective as of 1 January 2023. The Fund has not early adopted any standard, interpretation or amendment that has been issued but not effective yet.

Several amendments apply for the first time in 2023, but do not have an impact on the interim condensed financial statements of the Fund.

IFRS 17 Insurance Contracts

In May 2017, the IASB issued IFRS 17 *Insurance Contracts*, a comprehensive new accounting standard for insurance contracts covering recognition and measurement, presentation, and disclosure. IFRS 17 replaces IFRS 4 *Insurance Contracts* that was issued in 2005. IFRS 17 applies to all types of insurance contracts (i.e., life, non-life, direct insurance, and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features; a few scope exceptions will apply. The overall objective of IFRS 17 is to provide an accounting model for insurance contracts that is more useful and consistent for insurers. In contrast to the requirements in IFRS 4, which are largely based on grandfathering previous local accounting policies, IFRS 17 provides a comprehensive model for insurance contracts, covering all relevant accounting aspects. IFRS 17 is based on a general model, supplemented by:

- A specific adaptation for contracts with direct participation features (the variable fee approach);
- A simplified approach (the premium allocation approach) mainly for short-duration contracts.

The amendments had no impact on the interim condensed financial statements of the Fund.

Definition of Accounting Estimates - Amendments to IAS 8

The amendments to IAS 8 clarify the distinction between changes in accounting estimates, and changes in accounting policies and the correction of errors. They also clarify how entities use measurement techniques and inputs to develop accounting estimates.

The amendments had no impact on the interim condensed financial statements of the Fund.

Disclosure of Accounting Policies - Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2

The amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2 *Making Materiality Judgements* provide guidance and examples to help entities apply materiality judgements to accounting policy disclosures. The amendments aim to help entities provide accounting policy disclosures that are more useful by replacing the requirement for entities to disclose their 'significant' accounting policies with a requirement to disclose their 'material' accounting policies and adding guidance on how entities apply the concept of materiality in making decisions about accounting policy disclosures.

The amendments had no impact on the interim condensed financial statements of the Fund but are expected to affect the accounting policy disclosures in the Fund's annual financial statements.

Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction – Amendments to IAS 12

The amendments to IAS 12 *Income Tax* narrow the scope of the initial recognition exception, so that it no longer applies to transactions that give rise to equal taxable and deductible temporary differences such as leases and decommissioning liabilities.

The amendments had no impact on the interim condensed financial statements of the Fund.

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2023

5 FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

Financial assets classified at FVTPL comprised of investment in equity instruments of entities listed and registered in the Kingdom of Saudi Arabia.

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

Industry group	30 June 2023 (Unaudited)			31 December 2022 (Audited)		
	Cost SR	Fair value SR	% of market value	Cost SR	Fair value SR	% of market value
Banks	80,766,017	73,210,026	23.69	93,109,495	84,856,678	32.70%
Insurance	31,792,528	41,045,029	13.28	17,916,113	15,975,378	6.16%
Health care equipment & svc	26,966,904	38,161,150	12.35	42,895,698	43,298,664	16.69%
Materials	34,869,507	33,034,598	10.69	25,154,425	22,886,825	8.82%
Food & staples retailing	16,570,994	18,597,258	6.02	-	-	-
Software & services	13,557,713	18,350,536	5.94	6,344,838	7,294,418	2.81%
Retailing	8,673,888	14,727,370	4.77	23,249,574	20,762,044	8.00%
Consumer services	10,335,417	13,828,141	4.47	12,220,166	11,480,861	4.42%
Energy	11,586,756	13,274,673	4.30	6,522,070	7,009,012	2.70%
Capital goods	9,195,235	10,533,659	3.41	8,639,037	7,419,680	2.86%
Utilities	6,812,932	9,216,117	2.98	10,353,751	12,057,420	4.65%
Transportation	8,882,502	8,793,297	2.85	-	-	-
Food & beverages	7,879,270	8,330,000	2.70	6,411,643	7,296,832	2.81%
Pharma, biotech & life science	5,330,100	7,950,733	2.57	-	-	-
Telecommunication services	-	-	-	11,828,655	11,497,378	4.43%
Real Estate mgmt & dev't	-	-	-	4,188,866	4,293,617	1.65%
Diversified financials	-	-	-	3,541,713	3,356,283	1.29%
	273,219,763	309,052,587	100.00	272,376,044	259,485,090	100.00

6 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.

6.1 Related party transactions

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

Name of related party	Nature of relationship	Nature of transaction	Unaudited For the six-month period ended	
			30 June 2023 SR	30 June 2022 SR
Alpha Capital Company	Fund Manager	Management fees	(2,033,642)	(754,381)
		Administration fees	(63,765)	(55,788)
		Subscription of Fund units	-	1,000,000
Board of Directors	Members	Board fee	(6,000)	(4,790)
Affiliate	Affiliate to the Members of Board of Directors of the Fund	Subscription of Fund units	20,000	-
		Redemption of Fund units	40,000	-

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2023

6 RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES (continued)

6.2 Related party balances

The following are the details of the major balances with related parties during the period/year:

<i>Name of related party</i>	<i>Nature of relationship</i>	<i>Balances</i>	30 June 2023 (Unaudited) SR	31 December 2022 (Audited) SR
Alpha Capital Company	Fund Manager	Management fees payable	(1,265,545)	(918,292)
		Administration fees payable	(130,598)	(57,268)
			1,396,143	975,560
Board of Director of the Fund	Members of Board of Directors of the Fund	Remuneration payable	(3,967)	(6,000)

7 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

The Fund held financial assets at FVTPL which is measured at fair values and are classified within level 1 of the fair value hierarchy. The fair value of all other financial assets and liabilities classified as amortized cost approximate their carrying values owing to their short-term tenure and the fact that these are readily liquid. These are all 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.

8 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

There are no commitments and contingencies as at the reporting date.

9 LAST VALUATION DATE

The last valuation date of the period was 22 June 2022 (31 December 2022: 29 December 2022) for the Fund. However, the interim condensed financial statements of the Fund has been prepared based on the valuation as of 30 June 2023 (31 December 2022: 31 December 2022).

10 APPROVAL OF THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

The interim condensed financial statements were approved by the Board of Directors on 21 Muharram 1445H (corresponding to 8 August 2023).