

CB Leasing and Finance Fund Ltd.

Fourth Quarter 2019

NAV: USD1,000

Investment Objective

The investment objective of the Fund is to provide investors with monthly returns by investing in equipment leasing transactions or other structured or asset backed transactions that satisfy the Shariah requirements established by the Shariah Board. The Fund expects to repay any outstanding principal amount by the end of the Term of the Fund together with any distributions payable up to such date. Thereafter, the business of the Fund will be deemed terminated and no further payment of any kind will be due to investors.

Investment Features

- Attractive flow of monthly income
- Shariah compliant investment

Fund Facts

Fund Structure:	Closed-ended
Trade Date:	25 September 2019
Fund Term:	4 years with two 1-year extensions
Currency:	US Dollar
Initial Subscription Price:	USD1,000 per unit
Minimum Investment:	USD100,000
Distributions:	Monthly
Subscription Fee:	One-time fee of 2.25% upon subscription
Management Fee:	1.25% per annum
Fund Manager:	WCP Investments L.P.
Shariah Board:	Dr. Mohamed A. Elgari, Sheikh Yusuf Talal Delorenzo Sheikh Nizam Yaquby
Distributor:	The Commercial Bank (P.S.Q.C)
Auditor:	EisnerAmper LLP
Domicile of the Fund:	Cayman Islands

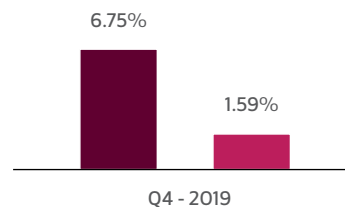
Manager's Commentary

- As of December 31, 2019, the Fund had invested in Anchor Loans, TPSL Funding, Covington Funding, Northmill Equipment Finance LLC, and Oxford Finance. The Fund also has a commitment with Somerset Capital.
- The Fund has made 3 Income payments so far, with a current yield of 6.75%.

Performance

Performance	Fund
Cumulative Return	1.70%
Annualized Return Since Inception	6.75%

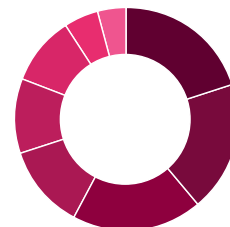
■ Annual Monthly income ■ Average 3 YR Treasury Yield



1) The December 2019 income distribution included an overpayment which was adjusted for by reducing the January 2020 income distribution.

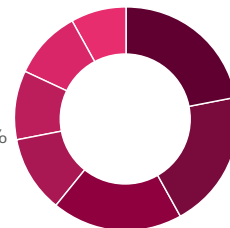
Sector Allocation

- Other, 5%
- Financial Services, 20%
- Real Estate, 19%
- Cash, 19%
- Life Sciences, 12%
- Uncommitted, 11%
- Healthcare, 10%
- Heavy Duty Sleeper Truck, 4%



Lessee Diversification

- Uncommitted, 11%
- TPSL Funding, 10%
- Anchor Consolidated, 10%
- Northmill Equipment Finance, 8%
- Cash, 19%
- Covington Funding, 20%
- Other, 22%



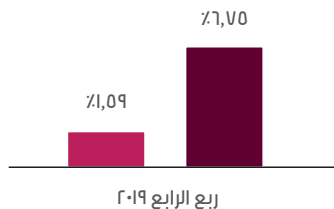
- 1) Allocation is based on the present value of the remaining cash flows and projected residual value.
- 2) Other consists of all Sectors and Counterparties that are less than 2% of the total NPV of the fund.

صندوق البنك التجاري للإجارة والتمويل المحدود

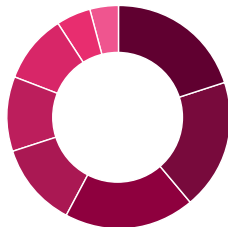
الربع الرابع من سنة ٢٠١٩
صافي قيمة الأصول: ١٠٠٠ دولار أمريكي

الأداء	الأداء
الصدوق	العائدات التراكمية
١,٧٠٪	العائدات السنوية منذ تاريخ الإنشاء
٦,٧٥٪	

■ الدخل الشهري في السنة ■ متوسط عائد سندات الخزينة عن ٣ سنوات

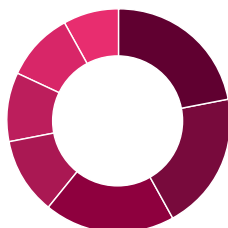


(١) تضمنت عمليات توزيع الدخل عن شهر ديسمبر ٢٠١٩ دفعات زائدة جرى تعديلها بعد ذلك عن طريق تخفيض عمليات توزيع الدخل عن شهر يناير ٢٠٢٠.



التخصيص القطاعي

- أخرى: ٥٪
- الخدمات المالية: ٢٠٪
- العقارات: ١٩٪
- النقد: ١٩٪
- العلوم الحياتية: ١٢٪
- غير ملزم بها: ١١٪
- الرعاية الصحية: ١٠٪
- الشاحنات عالية الأداء المزودة بمقصورة للنوم: ٤٪



تنوع المستثمرين:

- غير ملزم بها: ١١٪
- مؤسسة «تك بروسس سلوشنز ليهتد فندينج»: ١٠٪
- شركة «انكر كونسوليديتد»: ١٠٪
- شركة «نورثميل إكويمننت فاينانس»: ٨٪
- النقد: ١٩٪
- «كوفينجتون فندينج»: ٢٠٪
- غيرها: ٢٢٪

١. تستند عملية التخصيص إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتبقية والقيمة المتبقية المتوقعة.
٢. تشمل القطاعات الأخرى على جميع القطاعات ونظرًا أنها التي تقل نسبتها عن ٢٪ من إجمالي القيمة الحالية الصافية للصندوق.

الهدف الاستثماري

يتماشى الهدف الاستثماري للصندوق في ترويج المستثمرين بعوائد شهرية من خلال الاستثمار في معاملات تأجير المعدات أو غيرها من المعاملات الهيكلية أو المعاملات المهدومة بالأصول المتوافقة مع متطلبات الشريعة التي وضعها الهيئة الشرعية. ويتوقع الصندوق تسديد المبالغ الأساسية المستحقة عند انتهاء مدة الصندوق مضافاً إليها جميع التوزيعات المستحقة حتى ذلك التاريخ. وبعد ذلك، تنتهي جميع الأعمال التجارية للصندوق ولن يكون هناك أية مدفوعات أخرى - من أي نوع - مستحقة للمستثمرين.

مميزات الاستثمار

- تدفق مغري للدخل الشهري
- استثمار متوافق مع أحكام الشريعة

معلومات عن الصندوق

هيكل الصندوق:	مُغلق
تاريخ التداول:	٢٥ سبتمبر ٢٠١٩
مدة الصندوق:	٤ سنوات يضاف إليها فترتي تمديد مدة كل منهما سنة واحدة.
العملة:	الدولار الأمريكي
سعر الاكتتاب المبدئي:	١٠٠٠ دولار أمريكي للوحدة.
الحد الأدنى للاستثمار:	١٠٠٠٠ دولار أمريكي
التوزيعات:	شهرية
رسوم الاكتتاب:	رسوم تدفع لمرة واحدة بنسبة ٢,٢٥٪ عند الاكتتاب.
الرسوم الإدارية:	١,٢٥٪ سنوياً
مدير الصندوق:	WCP Investments LP "دبليو سي بي إنفستمننتس إل. بي"
الهيئة الشرعية:	الدكتور / محمد أ القرني والشيخ / يوسف طلال ديلورينزو والشيخ نظام يعقوب.
جهة التوزيع:	البنك التجاري (ش.م.ع.ق)
جهة تدقيق الحسابات:	شركة "أيزنر أمبير آل بي"
مقر الصندوق:	جزر كايمان

تعقيب المدير:

- بالنسبة لشهر ديسمبر ٢٠١٩، فقد استثمر الصندوق في مؤسسة "انكر لوزن" ومؤسسة "تك بروسس سلوشنز ليهتد فندينج" وشركة "كوفينجتون فندينج" وشركة "نورثميل إكويمننت فاينانس آل. سي" وشركة "أوكسفور فاينانس". ولدى الصندوق كذلك التزامات مع شركة "سومرست كابيتال".
- وسدد الصندوق ٣ دفعات إيرادات حتى الآن، وذلك بنسبة معدل عائد تقدر بـ ٦,٧٥٪.