

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
مع
تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)

الصفحات	الفهرس
١	تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الربح او الخسارة والدخل / (الخسارة) الشاملة الاخري الأولية
٤	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
١٣-٦	الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة



تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

(١/١)

إلى حاملي وحدات صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
صندوق استثماري مفتوح
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة الخاصة بصندوق ميفك المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي (مدير الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، المكونة من :

- قائمة المركز المالي الأولية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦،
- قائمة (الخسارة) / الدخل الشامل الأولية عن فترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) الأولية العائدة إلى مالكي الوحدات لفترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية الأولية عن فترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية الموجزة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة إستناداً إلى فحصنا .

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لإرتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص القوائم المالية الأولية الموجزة المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من توجيه استفسارات بشكل أساسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وبعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم يتم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير معدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية .

شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله حمد البسام

محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٧٠٣

الرياض، المملكة العربية السعودية

التاريخ: ٢٧ صفر ١٤٤٨ هـ

الموافق: ١٠ أغسطس ٢٠٢٦ م

الذخيرة

هاتف: ٩٦٦ ١١ ٥٩٣ ٣٣٧٨
فاكس: ٩٦٦ ١١ ٥٩٣ ٣٣٧٨

جدة

هاتف: ٩٦٦ ١٢ ٥٣٢ ٥٣٣٣
فاكس: ٩٦٦ ١٢ ٥٣٢ ٢٨٩٤

الرياض

هاتف: ٩٦٦ ١١ ٢٥٦ ٥٣٣٣
فاكس: ٩٦٦ ١١ ٢٥٦ ٥٤٤٤

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
قائمة المركز المالي الأولية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	إيضاح	
			الأصول
٨٦,٨٤٥	١٠٨,٦٨٥	٦	النقد وما في حكمه
١٥,٣٣١,٣٧٦	١٦,٣١٥,٠٢٢	٧	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١٣,٦٤٨		توزيعات أرباح مستحقة
١٥,٤١٨,٢٢١	١٦,٤٣٧,٣٥٥		إجمالي الأصول
			الالتزامات
٢٦,٩٣٩	٣٨,٠٨٥	٩	أتعاب الادارة المستحقة
١٩,٢٣٦	١٠,٨٨٢	٩	مصروفات مستحقة
٤٦,١٧٥	٤٨,٩٦٧		إجمالي الالتزامات
١٥,٣٧٢,٠٤٦	١٦,٣٨٨,٣٨٨		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦٤,٦٣٩,٧٠	٦٠,٩٠٤		الوحدات المصدرة (بالعدد)
٢٣٧,٨١	٢٦٩,٠٨		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة بالوحدة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل / (الخسارة) الشاملة الاخرى الأولية (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	إيضاح	
			دخل الاستثمار
٦٠,٤٠١	٣١٤,٣٠٩		دخل توزيعات الأرباح
(٧٤٩,٤٨٦)	١,٢٤٨,٨٠٦		أرباح محققة / (خسائر) من استبعاد الأصول المالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٩٣,٢٩٢	٢٨٥,٧٥٩		أرباح غير محققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١٨,٦٥٤		دخل آخر
(٩٥,٧٩٣)	١,٨٦٧,٥٢٨		
			المصروفات
(٦١,٧٧٤)	(٣٨,٠٨٥)	٩	أتعاب الإدارة
(١٧,٦٥٠)	(١٠,٤٦٠)	٩,٨	مصروفات أخرى
(٧٩,٤٢٤)	(٤٨,٥٤٥)		
(١٧٥,٢١٧)	١,٨١٨,٩٨٣		صافي الدخل / (الخسارة) للفترة
			الدخل الشامل الآخر / (الخسارة) للفترة
(١٧٥,٢١٧)	١,٨١٨,٩٨٣		إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة) للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	
٥,٠٦٩,٩١٨	١٥,٣٧٢,٠٤٦	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة
(١٧٥,٢١٧)	١,٨١٨,٩٨٣	إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة) للفترة
		الاشتراكات والاستردادات من حاملي الوحدات:
٣,١٥٥,٠٠٠	٦,٨٥٠,٧٩٤	الوحدات المصدرة
(٢٢,٠٠٠)	(٧,٦٥٣,٤٣٥)	الوحدات المستردة
٣,١٣٣,٠٠٠	(٨٠٢,٦٤١)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٨,٠٢٧,٧٠١	١٦,٣٨٨,٣٨٨	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	معاملات الوحدات
		(الوحدات)
١٩,٠١٢	٦٤,٦٤٠	كما في بداية الفترة
١٢,٢٢٧	٢٦,١٧٠	الوحدات المصدرة
(٨١)	(٢٩,٩٠٦)	الوحدات المستردة
١٢,١٤٦	(٣,٧٣٦)	صافي التغير في عدد الوحدات
٣١,١٥٨	٦٠,٩٠٤	صافي عدد الوحدات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ميפק المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
(١٧٥,٢١٧)	١,٨١٨,٩٨٣	صافي الدخل / (الخسارة) للفترة
(١٥٦,١٩٤)	(٢٨٥,٧٥٩)	تسويات ل:
(٣٣١,٤١١)	١,٥٣٣,٢٢٤	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٨٨٢,٧٩٣)	(٦٩٧,٨٨٧)	صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
٩٩,١٥٥	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	(١٣,٦٤٨)	ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢,٨٠٦	١١,١٤٦	توزيعات أرباح مستحقة
٤,١٦٧	(٨,٣٥٤)	أتعاب إدارة مستحقة
(٤,١٠٨,٠٧٦)	٨٢٤,٤٨١	مصروفات مستحقة
		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
٣,١٥٥,٠٠٠	٦,٨٥٠,٧٩٤	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(٢٢,٠٠٠)	(٧,٦٥٣,٤٣٥)	المتحصلات من إصدار الوحدات
٣,١٣٣,٠٠٠	(٨٠٢,٦٤١)	استردادات الوحدات
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
(٩٧٥,٠٧٦)	٢١,٨٤٠	صافي التغير في النقد وما حكمه
١,٠٩٤,٣٩٠	٨٦,٨٤٥	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١١٩,٣١٤	١٠٨,٦٨٥	النقدية وما في حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

(المبالغ بالريال السعودي)

١. عام

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه وإدارته بواسطة إتفاق بين شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق (حامي الوحدات).

هدف الصندوق هو تحقيق عوائد رأسمالية من خلال تنمية رأس المال على المدى الطويل عبر الاستثمار في سوق الأسهم السعودي، والصناديق العامة المدرجة، وصناديق الطرح العام، وصناديق أسواق النقد. جميع استثمارات الصندوق متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

بدأ الصندوق عملياته في ١٤ ربيع الثاني ١٤٣٩هـ الموافق ١ يناير ٢٠١٨م. وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بموجب خطاب رقم ٣٧/١٧/٢٤٠٣/٥ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٣٨هـ الموافق ١٣ يونيو ٢٠١٧م.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة الصناديق الاستثمارية ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م)، لتتضمن على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية اتباعها. تدخل اللوائح المعدلة حيز النفاذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣. أسس الإعداد

١,٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ويجب قراءتها بالاقتران مع القوائم المالية السنوية الأخيرة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. إن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م لا تشكل بالضرورة مؤشراً على نتائج السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦م.

٢,٣ أسس القياس

القوائم المالية الأولية الموجزة تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية. باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم إدراجها بالقيمة العادلة. يعرض الصندوق قائمة المركز المالي طبقاً لترتيب السيولة.

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة ضمن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). كما يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي باعتباره العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

١,٣,٣ المعاملات والأرصدة بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من التحويلات ضمن قائمة الدخل الشامل الأولية.

٤,٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات المعلنة والإفصاحات المرفقة إضافة إلى الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد ينشأ عن حالات عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات التي تتأثر بها في الفترات اللاحقة.

ويُرد أدناه الافتراضات المستقبلية الرئيسية وغيرها من حالات عدم التأكد من التقديرات الرئيسية كما في تاريخ التقرير المالي، والتي تنطوي على مخاطر جوهرية ينتج عنها تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول والالتزامات خلال الفترة المحاسبية اللاحقة. اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف القائمة والافتراضات حول هذه التغيرات التي تطرأ عليها مستقبلاً نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الناتجة خارج تحكم وسيطرة الصندوق. وتنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. أسس الإعداد (تتمه)
الاستمرارية

قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة وهو متأكد من توافر الموارد اللازمة لاستمرار الصندوق في ممارسة نشاطه في المستقبل القريب. وعلاوة على ذلك، لم تكن الإدارة على علم بوجود أي حالات من عدم التأكد الجوهرية التي قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تتفق مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. تنطبق بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة لأول مرة في عام ٢٠٢٥م ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

هناك عدد من التعديلات والتفسيرات الأخرى الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن هذه التعديلات والتفسيرات لن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. كما ينوي الصندوق تطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، عند دخولها حيز التنفيذ.

١,٤ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات المعتمدة

خلال الفترة، لم يتم الصناديق بالاعتماد المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولم يدخل حيز التنفيذ بعد. وتنطبق عدة تعديلات، الموضحة أدناه، للمرة الأولى في عام ٢٠٢٦م، إلا أنها لم يكن لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

١.١,٤ المعايير والتعديلات السارية خلال الفترة الحالية

التعديلات على المعيار	الوصف	سارية اعتباراً من الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص المعايير والتعديلات	تأثير الإدارة
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦م	توضح التعديلات متطلبات الاعتراف بالأصول المالية والالتزامات المالية وإلغاء الاعتراف بها، بما في ذلك المحاسبة على أساس تاريخ التسوية لبعض أنظمة الدفع الإلكتروني. كما توفر التعديلات إرشادات إضافية بشأن تقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، بما في ذلك التدفقات النقدية الطارئة الناشئة عن الخصائص المرتبطة بالعوامل البيئية والاجتماعية والحوكمة. كما تستحدث التعديلات متطلبات إفصاح جديدة ومحدثة في المعيار الدولي للتقرير المالي ٧.	تم تطبيق التعديلات خلال الفترة الحالية. ولم يكن لتطبيقها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق، حيث لم تتأثر الأدوات المالية وترتيبات التسوية الخاصة بالصندوق بشكل جوهري.
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الظروف الطبيعية	١ يناير ٢٠٢٦م	تعديل هذه التعديلات متطلبات «الاستخدام الخاص» وأحكام محاسبة التحوط الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للعقود التي تعرض المنشآت للتقلبات في أسعار الكهرباء نتيجة للظروف الطبيعية الخارجة عن السيطرة، مثل الظروف الجوية. كما تم استحداث متطلبات إفصاح محددة في المعيار الدولي للتقرير المالي ٧.	تم تطبيق التعديلات خلال الفترة الحالية. ولم يكن لتطبيقها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق، حيث إن طبيعة عمليات الصندوق وترتيباته التعاقدية لم تؤد إلى تعرض جوهري لمثل هذه العقود.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية ذات الهامة (تتمة)

١,٤ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات المعتمدة (تتمة)

٢,١,٤ المعايير والتعديلات الصادرة ولكنها لم تدخل حيز السريان بعد

تم إصدار المعايير والتعديلات التالية، ولكنها لم تدخل حيز السريان بعد للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م، ولم تقم الشركة بتطبيقها بشكل مبكر:

التعديلات على المعيار	الوصف	سارية اعتباراً من الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديل	تقييم الإدارة
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ محل معيار المحاسبة الدولي ١، ويضع إطاراً جديداً لعرض القوائم المالية والإفصاح عنها. ويستحدث المعيار تصنيفات جديدة للإيرادات والمصروفات، تشمل التشغيل والاستثمار والتمويل، ويتطلب عرض مجاميع فرعية جديدة، بما في ذلك الربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل وضرائب الدخل. كما يعزز المعيار الإرشادات المتعلقة بالتجميع والتفصيل، ويستحدث متطلبات إفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات تصنيف الفوائد وتوزيعات الأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	تقوم الإدارة حالياً بتقييم أثر المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨. وفي حين يُتوقع أن يؤدي المعيار إلى تغييرات في العرض والإفصاحات، فإنه لا يُتوقع أن يكون له تأثير جوهري على الاعتراف أو القياس لأصول الصندوق أو التزاماته أو إيراداته أو مصروفاته.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩	الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ للشركات التابعة المؤهلة التي لا تخضع للمساءلة العامة بتطبيق متطلبات إفصاح مخفضة، مع الاستمرار في تطبيق مبادئ الاعتراف والقياس الكاملة للمعايير الدولية للتقرير المالي. ويؤثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط، ولا يؤثر على الاعتراف أو القياس.	ستقوم الإدارة بتقييم مدى انطباق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ في تاريخ تطبيقه. ومن المتوقع أن يؤثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط، ولا يُتوقع أن يكون له تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق أو أدائه المالي أو تدفقاته النقدية.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

في كل يوم تقييم، يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ١,٧٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق. يتم خصم صافي قيمة أصول الصندوق على أساس شهري.
كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصروفات يتكبدها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والأتعاب القانونية وأتعاب مجلس الإدارة وأي رسوم أخرى مماثلة. ولا يُتوقع أن يتجاوز مجموعها نسبة ٠,٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.

٦. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)
٨٦,٨٤٥	١٠٨,٦٨٥
٨٦,٨٤٥	١٠٨,٦٨٥

النقد في البنك

يحتفظ الصندوق بحساب جارٍ لدى شركة البلاد المالية (أمين حفظ الصندوق). ولا يحقق الصندوق أي أرباح على هذه الحسابات.

٧. الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)			
التكلفة	القيمة السوقية	% من القيمة السوقية	
٣,٥٥٥,١٠٨	٣,٥٣٣,٤٣٣	٢١,٦٦%	البنوك
٢,٨٦١,٢٤٧	٣,١٠٢,٥٦٦	١٩,٠٢%	المواد الأساسية
٢,٠٧٨,٨٣٤	٢,٣٥٤,٣٧٠	١٤,٤٣%	التأمين
٢,٠٢٨,٩٤٠	٢,١٤٥,٤٢٠	١٣,١٥%	الخدمات الاستهلاكية
١,٣٩٣,٨٧٤	١,٦٢٠,٢٦٥	٩,٩٣%	الأغذية والمشروبات
١,٤٦٥,٤٩٤	١,٤٤٠,٤١٣	٨,٨٣%	طاقة
٩٢٩,٥١٦	٨٦٦,٨٤٩	٥,٣١%	سلع رأسمالية
٦٦٤,١٤١	٦٥٠,٦٠٨	٣,٩٩%	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٦٣٣,٦٠٨	٦٠١,٠٩٩	٣,٦٨%	خدمات الاتصالات
١٥,٦١٠,٧٦٢	١٦,٣١٥,٠٢٢	١٠٠,٠٠%	الاجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)			
التكلفة	القيمة السوقية	% من القيمة السوقية	
٣,٨١٢,١٤٧	٣,٧١٥,٧٦٦	٢٤,٤٠%	البنوك
٢,٧١٨,٠٥٣	٢,٥٣١,٢٩٨	١٦,٥٠%	التأمين
٢,١٦٢,٠٣٥	٢,٣٨٢,٣٢٢	١٥,٥٠%	المواد الأساسية
٢,٢٧٨,٧٩٨	٢,٢٠٠,١٨٤	١٤,٣٠%	خدمات الاتصالات
١,٥٦٤,٧٩٦	١,٣٩٨,٧٦٠	٩,١٠%	البرمجيات والخدمات
١,٦٥٩,٧٢٥	١,٣٨٢,٠٤٤	٩,٠٠%	الطاقة
١,١٩٤,٦٩٤	١,١٠٩,٥٣٢	٧,٢٠%	النقل
٦٤٨,١٣٢	٦١١,٤٧٠	٤,٠٠%	معدات وخدمات الرعاية الصحية
١٦,٠٣٨,٣٨٠	١٥,٣٣١,٣٧٦	١٠٠%	الاجمالي

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

الحركة على الأصول المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	القيمة الدفترية في ١ يناير الإضافات خلال السنة المباع خلال السنة ارباح غير محققة ارباح محققة
٣,٨٨٧,٦٤٠	١٥,٣٣١,٣٧٦	
٦٦,٨٤٢,٢٠٥	٢٦,٨٢٢,٤١٨	
(٥٤,٤٥٤,٦٨٣)	(٢٧,٣٧٣,٣٣٧)	
(٩٣٤,٠٣٢)	٢٨٥,٧٥٩	
(٩,٧٥٤)	١,٢٤٨,٨٠٦	
١٥,٣٣١,٣٧٦	١٦,٣١٥,٠٢٢	

٨. المصروفات الأخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	مصروفات أخرى مصروف ضريبة القيمة المضافة
١٥,٣٤٨	٩,٠٩٦	
٢,٣٠٢	١,٣٦٤	
١٧,٦٥٠	١٠,٤٦٠	

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق في حاملي الوحدات، ومدير الصندوق، والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق. وفي سياق الأعمال الاعتيادية، يتم تنفيذ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للأحكام الصادرة عن هيئة السوق المالية. وتتم الموافقة على جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

وفيما يلي المعاملات الجوهرية التي تمت بين الأطراف ذات علاقة والصندوق خلال السنة إضافة إلى الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

مبلغ المعاملات خلال الفترة				طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)		
٣٨,٠٨٥	٦١,٧٧٦	٣٨,٠٨٥	٢٦,٩٣٩	أنعاب لإدارة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار
١٠,٤٦٠	١٧,٦٥٠	١٠,٤٦٠	١٩,٢٣٦	مصروفات أخرى	المالي (مدير الصندوق)

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. الأدوات المالية حسب الفئة

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	الأصول كما في قائمة الأصول والالتزامات:
-	١٠٨,٦٨٥	النقد وما في حكمه	
١٦,٣١٥,٠٢٢	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
-	١٣,٦٤٨	توزيعات أرباح مستحقة	
١٦,٣١٥,٠٢٢	١٢٢,٣٣٣	الإجمالي	
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	الأصول كما في قائمة الأصول والالتزامات:
-	٨٦,٨٤٥	النقد وما في حكمه	
١٥,٣٣١,٣٧٦	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
١٥,٣٣١,٣٧٦	٨٦,٨٤٥	الإجمالي	

١١. إدارة المخاطر المالية

١,١١ عوامل المخاطر المالية

يهدف الصندوق إلى الاحتفاظ بقدرة على الاستمرار كمنشأة مستمرة بحيث تتمكن من مواصلة توفير أفضل العوائد لحاملي وحداتها إضافة إلى ضمان الأمان لهم بصورة معقولة.

يُعتبر الصندوق عُرضة لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

ويتحمل مدير الصندوق المسؤولية في تحديد المخاطر والرقابة عليها. كما يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على مدير الصندوق، باعتباره الجهة المسؤولة بشكل نهائي عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تنفيذ إجراءات الرقابة على المخاطر استناداً إلى الحدود التي سبق وتم وضعها من قبل مجلس إدارة الصندوق. ويحتفظ الصندوق بوثيقة الشروط والأحكام التي تنص على استراتيجياته العامة في ممارسة الأعمال، ومدى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر، كما يتعين على الصندوق تنفيذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة وذلك بما يتوافق مع الإرشادات الاستثمارية.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد شرح لهذه الأساليب أدناه.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)
١١،١١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)
أ. مخاطر السوق
(١) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر التغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتغيرات أسعار العملات.

وتنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي نتيجة لعدم التأكد فيما يخص أسعار الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلاً. كما يقوم مدير الصندوق بتنوع محفظة الصندوق الاستثمارية ويراقب عن كثب التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات في حقوق الملكية.

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات اعتباراً من ٣٠ يونيو) وذلك عند التغيرات المحتملة إلى حدٍ معقول في مؤشرات الأسهم استناداً إلى تركيز القطاعات، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)		
الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	
٣٧,١٥٨	%١-/+	٣٥,٣٣٤	%١-/+	البنوك
٢٣,٨٢٣	%١-/+	٣١,٠٢٦	%١-/+	المواد الأساسية
٢٥,٣١٣	%١-/+	٢٣,٥٤٤	%١-/+	التأمين
-	%١-/+	٢١,٤٥٤	%١-/+	الخدمات الاستهلاكية
-	%١-/+	١٦,٢٠٣	%١-/+	الأغذية والمشروبات
١٣,٨٢٠	%١-/+	١٤,٤٠٤	%١-/+	الطاقة
-	%١-/+	٨,٦٦٨	%١-/+	السلع الرأسمالية
٦,١١٥	%١-/+	٦,٥٠٦	%١-/+	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٢٢,٠٠٢	%١-/+	٦,٠١١	%١-/+	خدمات الاتصالات
١٣,٩٨٨	%١-/+	-	-	البرمجيات والخدمات
١١,٠٩٥	%١-/+	-	-	النقل

ب. مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الآخر. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه والأرصدة المدينة. كما يتم إيداع الأرصدة البنكية في بنوك محلية تُعتبر ذات تصنيف ائتماني جيد من الناحية المالية. يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق ببنود قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	
٨٦,٨٤٥	١٠٨,٦٨٥	النقد وما في حكمه
-	١٣,٦٤٨	توزيعات أرباح مستحقة

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

تكون مخاطر الائتمان على النقد محدودة نظراً لما يلي:

- جميع الأصول المالية الخاصة بالصندوق محتفظ بها لدى أطراف ذات تصنيف ائتماني جيد.
- تتمثل سياسة الصندوق في إبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة. ويسعى الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة حجم التعرض الائتماني، وتقييد التعاملات مع أطراف مقابلة محددة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لتلك الأطراف.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١١,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ج. مخاطر السيولة

تتمثل هذه المخاطر في احتمال تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالالتزامات المتعلقة بالالتزامات المالية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بشكل مستمر للتأكد من كفاية التمويل المتاح لسداد كامل التزاماته عند استحقاقها.

يتابع مدير الصندوق متطلبات السيولة لغرض ضمان توافر الأموال اللازمة لأداء أي التزامات تنشأ، إما من خلال الاشتراكات الجديدة، أو تصفية محفظة الاستثمارات أو عن طريق الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

د. المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي المخاطر المرتبطة بالخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مختلف العوامل المتعلقة بعمليات التشغيل، والتقنيات، والبنية التحتية التي تدعم نشاطات الصندوق الداخلية أو الخارجية لدى مقدم خدمات الصندوق، وغيرها من العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر العملات والسوق كتلك التي تنشأ عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

يهدف الصندوق لإدارة مخاطر عمليات التشغيل بغرض تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والضرر الذي يلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري في تحقيق العوائد لحاملي وحداته.

١١,٢ تقدير القيمة العادلة

تُستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى الأسعار المدرجة في السوق عند غلق التداول كما في تاريخ التقرير المالي. بينما تُقدّر قيمة الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعات لها في يوم التقييم، بأحدث سعر عرض.

وتُعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول أو الالتزامات بتكرار وقدر كافٍ مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمتها العادلة.

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

- المستوى الأول: تتمثل معطيات المستوى الأول في الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة المتاحة لدى المنشأة لذات الأصول أو الالتزامات في تاريخ القياس.
- المستوى الثاني: تتمثل معطيات المستوى الثاني في المعطيات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
- المستوى الثالث: تتمثل معطيات المستوى الثالث في المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات.

تشمل الاستثمارات التي تُستند قيمتها إلى الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، والتي بناءً على ذلك يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، أسهم وأدوات دين مدرجة في الأسواق النشطة. ولا يقوم الصندوق بتعديل الأسعار المتداولة لهذه الأدوات.

يصنّف الصندوق جميع أصوله المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن المستوى الأول باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة.

١٢. الأحداث اللاحقة

كما في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، لم تقع أي أحداث هامة تتطلب تعديلاً أو إفصاحاً ضمن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١٣. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (٢٠٢٥ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م).

١٤. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠٢٦ م (الموافق ٢٧ صفر ١٤٤٨ هـ).