

# MEFIC Saudi Freestyle Equity Fund Semi Annual Report - 2019

التقرير النصف سنوي لصندوق ميفك المرن للأسهم السعودية - 2019



## Article 71(H)

### A Top Ten Holdings

Name of Stock	% Holding in the stock*
i Mouwasat Medical Services	11.55%
ii Al RAJHI BANK	10.37%
iii Bank AlJazira	9.38%
iv Herfy Foods	7.97%
v Leejam Sports Co	7.09%
vi United International Transportation Co	5.56%
vii Yanbu National Petrochemical Company	5.14%
viii Jarir Marketing Co	4.75%
ix Bupa Arabia for Cooperative Insurance	4.28%
x Saudi Arabia Fertilizers Co	3.93%

### F Standard Measure of Risk

i Standard Deviation – Fund	6.23%
ii Standard Deviation -Benchmark	13.61%

### B Fee Details

Name	% of Total NAV
i Management Fees with VAT	1.8%
ii Other Fees with VAT	0.5%
iii Total Expenses Ratio	2.38%

### C Profit Distribution

	Amount	%
C Profit Distribution	Nil	0.00%
D Dealing Expenses in the Fund	6,550.78	0.09%
E Fund Manager Investment in the Fund	-	0%
H Fund Borrowing %	Nil	0.00%

### G Fund & Index Performance (1H 2019)

	YTD	Benchmark	Alpha
	11.81%	12.45%	-0.64%

\*the top 10 stock holdings are as at Apr 01, 2019

The other information are based on Jun 30, 2019.

## Annex 5

i Name of the Fund	MEFIC Saudi Freestyle Equity FUND
ii Investment Objective	MEFIC Freestyle Saudi Equity Fund is an open-ended investment fund which aims to achieve capital growth over the long term through investing primarily in stocks of Shariah compliant companies that are listed on the Saudi Stock Exchange (Tadawul) and Parallel market (Nomu).
iii Policy & Procedure	Terms & Conditions Available on Tadawul Website
iv Distribution of Income & Gain Policy	No Distribution of Dividend
v Statement of Fund Report	<b>Fund Semi Annual Financial Report as of June 30, 2019 is available on Tadawul and MEFIC website and available on request to investors at free of charge.</b>

### B Fund Performance Table

	1 Year	3 Year	5 Year	Inception
Return	12.37%	NA	NA	30.58%

	2018	1H 2019
NAV	6,753,842	6,974,084
Unit Price	116.7793	130.5760
NAV High	119.3039	132.6125
NAV Low	99.9103	116.5626
Number of Units	57,834	53,410
Annual Return (YTD)	16.78%	11.81%
Expense Ratio	2.40%	2.38%
Income distribution	0.00%	0.00%
Annual Voting	No voting has been done	

### C Fund Fees and Expenses

	2018	1H 2019
Management Fee with VAT	121,646	68,863
Other Expense with VAT	34,756	19,675
Total Expense Ratio	2.40%	2.38%

# MEFIC Saudi Freestyle Equity Fund Semi Annual Report - 2019

التقرير النصف سنوي لصندوق ميفك المرن للأسهم السعودية - 2019



## D Fund Manager Information

Name & Address	MEFIC Capital, 7758 King Fahed Road Olaya Riyadh 12333
Investment Activities	MEFIC Capital is an Authorized Person regulated by CMA with License # 37-060209. MEFIC Capital's investment management business focuses on the management of public-listed funds, private placements, and real estate funds. MEFIC offers broad range of investment products to meet the varying investment needs and risk profiles of both institutional and retail investors. As at 30-Jun-2019, MEFIC had assets under management (AUM) of SAR 3.26bn.
Investment Fund Performance	MEFIC Saudi Freestyle Equity Fund yielded a YTD return of 11.81% as compared to benchmark Index of 12.45%, Alpha of -0.64%
Material Changes	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Custodian fees is changed to 0.08% in Article 7 in the T&amp;C, Article 5 in the Information Memorandum and Article 6B in the Summary.</li> <li>• Audit fees is changed to 35,000 SAR, mentioned in Article 7 in the T&amp;C, Article 5 in the Information Memorandum, and Article 6B in the Summary.</li> <li>• Indicator measurements fees is changed to 22,500 SAR in Article 7 in the T&amp;C, Article 5 in the Information Memorandum, Article 6B in the Summary.                             <ul style="list-style-type: none"> <li>• Changing Ibrahim Alhedaithy Job title to CEO in Article 10 in the Information Memorandum.</li> <li>• Adding MEFIC REIT and removing Local Equity MEFIC Fund from the Fund Board in Article 10 in the Information Memorandum.</li> <li>• Adding 2017 Revenues and Profit in Article 12 in the Information Memorandum.</li> </ul> </li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Audit fees is changed to 30,000 SAR, mentioned in Article 7 in the T&amp;C, Article 5 in the Information Memorandum, and Article 6B in the Summary.</li> </ul>

## E Custodian Information

Name & Address	Albilad Capital, King Fahd Branch Rd, Riyadh 12313.
Custodian Responsibilities	All necessary measures regarding custody and safe keeping of assets for unit holders.
Custodian Opinion	<p>According to the agreement with the custodian, they are not required to provide a statement of opinion on the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• issued, transferred and redeemed the units in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations and the fund's Terms and Conditions;</li> <li>• valued and calculated the price of units in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations, the fund's Terms and Conditions and the information memorandum;</li> <li>• breached any of the investment restrictions, limitations and borrowing powers applicable to the Investment fund Regulations.</li> </ul>

## F Auditor Information

Name & Address	BDO Dr. Mohamed Al-Amri & Co. P.O. Box 8736, Riyadh 11492, Kingdom of Saudi Arabia
Auditor Opinion	Based on our(BDO Al-Amri) review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim financial statements do not present fairly, in all material aspects, the condensed interim financial position of the Fund as at 30 June 2019 and of its financial performance and its cash flows for the six months period then ended in accordance with International Accounting Standard 34 ("IAS 34") - "Interim Financial Reporting" endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.

**MEFIC SAUDI FREESTYLE EQUITY FUND**  
**Annual (Fund Board of Directors) Report**  
**As of 30 Jun 2019**

**FUND OBJECTIVE**

The fund aims to achieve capital appreciation on the long term through investing in Shariah compliant listed companies in Saudi equity market.

**STOCK MARKET REVIEW – 1H19**

Saudi Stock Market performance during first half 2019 remained very robust with the market providing 12.7% return during the period. Key driving force behind the market in 1H19 remained the Saudi market inclusions in MSCI and FTSE indices. Record foreign buying spree has been witnessed during the period under review with Saudi Market Ownership by Foreign Investors clocking-in at ~4%. Major activity was observed in the blue chip names being part of the MSCI and FTSE baskets.

Market has already realized the first tranche of MSCI (28-May-19) and three tranches of FTSE (14-Mar-201, 30-Apr-2019, 20-Jun-2019) during the 1H19. Second tranche of MSCI is due on 28-Aug-2019 whereas remaining two tranches of FTSE will take place on 19-Sept-2019 and 19-Mar-2020, respectively.

Saudi Arabia once again made genuine effort to reduce supply glut in global oil market by extending the oil production cut agreement between OPEC and Non-OPEC countries for further nine months to March 2020.

**FUND PERFORMANCE TABLE (June-2019)**

<b>Performance</b>	<b>1M</b>	<b>3M</b>	<b>YTD</b>	<b>1Y</b>	<b>Since Inception</b>
Fund	2.66%	3.92%	11.81%	12.36%	30.58%
S&P Shariah Index	3.51%	0.31%	12.98%	6.99%	22.61%
TASI	3.58%	0.03%	12.71%	6.10%	22.08%
<b>Fund Performance</b>					
<b>Information Ratio</b>					
<b>Beta</b>					
Alpha	-0.85%	3.60%	-1.17%	5.37%	7.97%

## **FUND FINANCIAL STATEMENTS**

The audited financial statements for the fund have been prepared & uploaded on Tadawul Website, within the specified time frame, in compliance with the IFR.

## **BOARD MEETING DISCUSSION – KEY TAKEAWAYS**

- MEFIC Saudi Freestyle Equity Fund had no breaches since the last Fund Board Meeting.
- Reference to the CMA letter dated 28/04/2019, Fund Board discussed MEFIC Saudi Freestyle Fund Breach of Article 19 from IFR and the Corrective actions.
- Reference to the CMA letter dated 28/04/2019, Fund Board has discussed MEFIC Saudi Freestyle Fund Breach of Article 58 (a) from IFR and the Corrective actions.
- CMA inspection was discussed along with all the observations.
- Fund Board Members were informed with the last update in T&C, Information Memorandum and Summary.
- It is confirmed to the Fund Board, in accordance with the Article 13 of IFR, that the Fund has no conflict of interest.

## **APPROVALS**

- No major approval was considered.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية  
المدار من قبل  
شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي  
القوائم المالية الأولية المختصرة غير المراجعة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م  
مع تقرير مراجعي الحسابات المستقل

صندوق ميפק المرن للأسهم السعودية  
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي  
القوائم المالية الأولية المختصرة غير المراجعة  
وتقرير فحص مراجعي الحسابات المستقل  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م

---

صفحة	الفهرس
٢	- تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقل
٣	- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة
٤	- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة
٥	- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية المختصرة
٦	- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة
١١ - ٧	- إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

## تقرير مراجعي الحسابات المستقل

إلى: السادة حاملي الوحدات  
صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية  
الرياض - المملكة العربية السعودية

### المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المختصرة لصندوق ميفك المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م والقوائم الأولية المختصرة للدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات الأخرى.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بناءً على الفحص الذي قمنا به.


### نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص طبقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية المختصرة على توجيه استفسارات إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. يعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه عن المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً لمعايير المراجعة الدولية، وبالتالي لن نتحقق من الحصول على تأكيد بأننا أصبحنا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة، وعليه فإننا لانبدي رأي مراجعة.

### نتيجة الفحص

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة لا تعرض بشكل عادل من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وادائه المالي وقائمة التدفقات النقدية للستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن الدكتور محمد العمري وشركاه



جهاد محمد العمري

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٦٢



التاريخ: ١٨ ذو القعدة ١٤٤٠هـ.

الموافق: ٢١ يوليو ٢٠١٩م

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية  
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي  
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م  
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	إيضاح	
مراجعة	غير مراجعة		
٤,٢٧٤,٧٤٦	٣,٩٣٢,٤٢٦	١,٩	<b>الموجودات</b>
٢,٤٩٢,٥٤٢	٣,٠٥٢,٧٨٢	١	الاستثمارات
-	٢,٤٤٠		النقد وما في حكمه
٦,٧٦٧,٢٨٨	٦,٩٨٧,٦٤٨		توزيعات مستحقة
			مجموع الموجودات
			<b>المطلوبات</b>
٩,٩٦١	١٠,٠٤٧	١١,١٢	أتعاب الإدارة المستحقة
٣,٤٨٦	٣,٥١٧	١١,١٢	مصروفات أخرى مستحقة
١٣,٤٤٧	١٣,٥٦٤		مجموع المطلوبات
٦,٧٥٣,٨٤١	٦,٩٧٤,٠٨٤		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٥٧,٨٣٤	٥٣,٤١٠		وحدات مصدرة (بالأرقام)
١١٦,٧٧٩٧	١٣٠,٥٧٦٤		صافي قيمة الموجودات - للوحدة
		١٠	الالتزامات والمطلوبات المحتملة



صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية  
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي  
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م  
(بالريال السعودي)

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
			<b>الإيرادات</b>
١٣٤,٣٤٥	١٢٧,٦١٥		دخل توزيعات
٨١٠,٣٤٢	٨٣٠,٦٠٢	٩	صافي الدخل من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٢٨		إيرادات أخرى
<u>٩٤٤,٦٨٧</u>	<u>٩٥٨,٢٤٥</u>		إجمالي الإيرادات
			<b>المصروفات</b>
٦٩,١٥٨	٦٥,٥٨٤	١١,١٢	اتعاب إدارة
١٩,٧٥٨	٢٢,٩٥٤	١١,١٢	مصروفات أخرى
٢٢,٧٢٤	٦,٦٦٣		تكلفة العمليات
<u>١١١,٦٤٠</u>	<u>٩٥,٢٠١</u>		مجموع المصروفات التشغيلية
٨٣٣,٠٤٧	٨٦٣,٠٤٤		الربح التشغيلي للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>٨٣٣,٠٤٧</u>	<u>٨٦٣,٠٤٤</u>		اجمالي الدخل الشامل للفترة

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية  
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م  
(بالريال السعودي)

٢٠١٨	٢٠١٩	
-	٦,٧٥٣,٨٤١	صافي الموجودات في ١ يناير
٨٣٣,٠٤٧	٨٦٣,٠٤٤	صافي الدخل الشامل للفترة
		التغير من تعاملات الوحدات
١٦,٢٦٤,٨٩٩	١,٢٤٦,١٩٩	متحصلات من إصدار وحدات
(٢,٢٥٤,٦٠٧)	(١,٨٨٩,٠٠٠)	مدفوعات لاسترداد وحدات
١٤,٨٤٣,٣٣٩	٦,٩٧٤,٠٨٤	صافي الموجودات في ٣٠ يونيو
		معاملات الوحدات
عدد	عدد	إجمالي التغير في معاملات الوحدات كما يلي:
-	٥٧,٨٣٤	الوحدات في ١ يناير
١٤٧,٥٤٠	١٠,٥٢٥	الوحدات المصدرة
(١٩,٨٠٠)	(١٤,٤٩٤)	الوحدات المستردة
١٢٧,٧٤٠	(٤,٤٢٤)	صافي (النقص) / الزيادة في عدد الوحدات
١٢٧,٧٤٠	٥٣,٤١٠	الوحدات في ٣٠ يونيو

صندوق ميפק المرن للأسهم السعودية  
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي  
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م  
(بالريال السعودي)

٢٠١٨	٢٠١٩	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٨٣٣,٠٤٧	٨٦٣,٠٤٤	صافي الربح التشغيلي للفترة
		تسويات لـ:
(٨١٠,٣٤٢)	(٨٣٠,٦٠٢)	صافي الدخل من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		<i>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</i>
(١١,٩٦٣,٥٩٤)	(١,٨٥١,١٣٢)	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,١٦٩,٦٣٨	٣,٠٢٤,٠٥٤	متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٢,٤٤٠)	توزيعات مستحقة
٢١,٦١٢	٨٦	أنعاب إدارة مستحقة
٧,٥٦٤	٣١	مصروفات أخرى مستحقة
(٩,٧٤٢,٠٧٥)	١,٢٠٣,٠٤١	صافي النقد الصادر من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٦,٢٦٤,٨٩٩	١,٢٤٦,١٩٩	متحصلات مقابل الوحدات المصدرة
(٢,٢٥٤,٦٠٧)	(١,٨٨٩,٠٠٠)	مدفوعات مقابل الوحدات المستردة
١٤,٠١٠,٢٩٢	(٦٤٢,٨٠١)	صافي النقد (المستخدم في) / الصادر من الأنشطة التمويلية
٤,٢٦٨,٢١٧	٥٦٠,٢٤٠	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
-	٢,٤٩٢,٥٤٢	النقد وما في حكمه كما في ١ يناير
٤,٢٦٨,٢١٧	٣,٠٥٢,٧٨٢	النقد وما في حكمه كما في ٣٠ يونيو

**صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية**  
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة غير المراجعة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م  
(بالريال السعودي)

**١. الصندوق وأنشطته**

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") وهو صندوق استثماري مفتوح مؤسس ومدار بواسطة إتفاق بين شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("مالكي الوحدات").

هدف الصندوق هو تحقيق عائدات رأسمالية من خلال تنمية رأس المال على المدى الطويل بالاستثمار في سوق الأسهم السعودي ، الصناديق المدرجة العامة ، صناديق الطروحات الأولية وأيضاً صناديق أسواق النقد. جميع استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية.

بدأ الصندوق نشاطه في ١٤ ربيع ثاني ١٤٣٩ هـ (الموافق ١ يناير ٢٠١٨ م) تمت الموافقة من هيئة السوق المالي السعودي على تأسيس الصندوق بخطاب رقم ٣/٥/٣٤٠٣/١٧ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٣٨ هـ (الموافق ١٣ يونيو ٢٠١٧ م).

في التعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناء على ذلك، يعد مدير الصندوق قوائم مالية منفصلة للصندوق.

**٢. اللوائح النظامية**

يخضع الصندوق لائحة صناديق الاستثمار ("لائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب قرارها بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) والتي توضح المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

**٣. الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)**

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد خلال أيام عمل سوق الأسهم السعودية (تداول). يتم تحديد صافي قيمة محفظة الصندوق مرتين أسبوعياً يوم الاثنين والخميس (كلمها يمثلان يوم تقييم). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لأغراض شراء وبيع وحدات الصندوق عن طريق قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم مطلوبات الصندوق منها) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقييم.

**٤. أسس الإعداد**

**٤.١ أسس الالتزام**

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ("المعايير الدولية") المعتمدة في المملكة العربية السعودية والبيانات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("الهيئة") ووفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وشروط وأحكام الصندوق التي تتعلق بإعداد القوائم المالية.

إن المعلومات المالية الأولية غير مراجعة والإفصاحات الواردة محدودة وفقاً لمتطلبات "المعيار المحاسبي الدولي ٣٤ للتقارير المالية الأولية". بالتالي لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب قراءتها مرتبطة مع القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

قائمة المقارنة للمركز المالي في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة هي قائمة المركز المالي السنوية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، في حين يتم عرض قائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة مقارنة بالقوائم المالية الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م.

**٤.٢ أسس القياس**

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المحاسبي وعلى أساس الاستحقاق المحاسبي وإفترض الاستمرارية.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية  
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة غير المراجعة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م  
(بالريال السعودي)

أسس الإعداد (تتمة)

٤,٣ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر عملة النشاط والعرض الرئيسية للصندوق. كافة المعلومات المالية المعروضة تم تقريبها لأقرب ريال سعودي.

٥. أهم السياسات المحاسبية

السياسات والطرق المحاسبية المعتمدة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مطابقة للسياسات والطرق المعتمدة في إعداد القوائم المالية السنوية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

يتبنى الصندوق جميع المعايير المحاسبية الحديثة ويطبق المعايير الموجودة حالياً بما فيها المعايير الإلزامية للفترة المحاسبية التي تبدأ في تاريخ ١ يناير ٢٠١٩ م أو بعده. لا يوجد أثر على هذه القوائم المالية الأولية المختصرة نتيجة لتطبيق هذه المعايير والالتزام بها.

٦. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة استخدام بعض الأحكام والإفتراسات المحاسبية الهامة. كما تتطلب استخدام تقديرات الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية. الأحكام والإفتراسات المحاسبية مبنية على الخبرة السابقة وعوامل أخرى مثل توقعات الأحداث المستقبلية بشكل معقول وفقاً للظروف الحالية. قد تختلف النتائج الفعلية عن نتائج هذه التقديرات.

خلال إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة كانت الأحكام والتقديرات المتعلقة بالسياسات المحاسبية الهامة للصندوق مماثلة للأحكام والتقديرات المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

٧. الاستثمارات

إيضاح ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الأوراق المالية المدرجة	أ	ب
كانت حركة الأوراق المالية المدرجة كما يلي:		
الرصيد الافتتاحي	٤,٢٧٤,٧٤٦	-
مشتريات خلال السنة	١,٨٥١,١٣٢	١٦,٣١٦,٥١٥
مبيعات خلال السنة	(٣,٠٢٤,٠٥٤)	(١٢,٨٢٠,٤٠١)
أرباح متحققة من استبعادات استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٦٠,٨٨٣	٤٩٧,٣٢٥
أرباح غير متحققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٦٩,٧١٩	٢٨١,٣٠٧
الرصيد الختامي	٣,٩٣٢,٤٢٦	٤,٢٧٤,٧٤٦

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية  
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة غير المراجعة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م  
(بالريال السعودي)

الاستثمارات (تتمة)

(ب) يتم تصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى القطاع كما هو محدد في سوق الأسهم السعودية كما يلي:

القطاع	التكلفة	القيمة السوقية ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	الربح/(الخسارة) غير المتحققة
البنوك	٨٢٧,٨٥٣	٩٧٤,٥٣٩	١٤٦,٦٨٦
التأمين	٢٨٨,٩٢٧	٣٤٧,٤٢٦	٥٨,٤٩٩
المواد الأساسية	١٤٠,٤٩٤	١٤١,٢٧٧	٧٨٣
الرعاية الصحية	٨١٠,٨١٩	٩٠٦,٩٣٠	٩٦,١١١
إنتاج الأغذية	١٣٤,٩٣٢	١٤٠,٣٠٠	٥,٣٦٨
التجزئة	١٤٦,٣٧٦	١٦١,٠١٤	١٤,٦٣٨
النقل	٣٢٠,٢٤٠	٣٩٥,٣٧١	٧٥,١٣١
الخدمات الاستهلاكية	٦٩٣,٠٦٦	٨٦٥,٥٦٩	١٧٢,٥٠٣
	٣,٣٦٢,٧٠٧	٣,٩٣٢,٤٢٦	٥٦٩,٧١٩

القطاع	التكلفة	القيمة السوقية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	الربح/(الخسارة) غير المتحققة
البنوك	١,١٥٤,٨٣٨	١,٢٢٥,٥٠٤	٧٠,٦٦٦
التأمين	٢٦٠,٢٢٩	٣٢٨,٢٩٣	٦٨,٠٦٤
المواد الأساسية	٢٤٧,١١٦	٣٠٠,٣٠٥	٥٣,١٨٩
الرعاية الصحية	٨٣٥,٣٠٢	٨٠٦,٢٠٨	(٢٩,٠٩٤)
التجزئة	٣٠٣,٩٢٧	٣٦٤,٩٥٢	٦١,٠٢٥
النقل	٣١٠,٧٨٢	٣٠٦,٨٩٨	(٣,٨٨٤)
الخدمات الاستهلاكية	٨٨١,٢٤٤	٩٤٢,٥٨٦	٦١,٣٤٢
	٣,٩٩٣,٤٣٨	٤,٢٧٤,٧٤٦	٢٨١,٣٠٨

٨. النقدية ومايعادلها

النقد في البنك	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
النقد المحتفظ به مع أمين الحفظ	٣,٠٥٢,٧٨٢	٢,٤٩٢,٥٤٢
	٣,٠٥٢,٧٨٢	٢,٤٩٢,٥٤٢

٩. صافي الدخل من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(الخسارة)/ الأرباح غير المتحققة، بالصافي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
صافي الأرباح المتحققة	٥٦٩,٧١٩	٢٥٤,١٨٥
	٢٦٠,٨٨٣	٥٥٦,١٥٧
	٨٣٠,٦٠٢	٨١٠,٣٤٢

**صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية**  
 المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي  
 إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة غير المراجعة  
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م  
 (بالريال السعودي)

**١٠. الالتزامات والمطلوبات المحتملة**

لا يوجد أي التزامات أو مطلوبات محتملة حتى تاريخ التقرير.

**١١. أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى**

يتقاضى مدير الصندوق الأتعاب التالية وفقاً لأحكام وشروط الصندوق :

**رسوم إكتتاب**

يقوم مدير الصندوق بتحصيل رسوم إكتتاب من كل مستثمر بما لا يتجاوز نسبة ٢% من مبلغ الإكتتاب لتغطية التكاليف الإدارية، يتم اقتطاعها من إجمالي المبلغ المحصل من إصدار الوحدات.

**أتعاب الإدارة**

يقوم مدير الصندوق بتحصيل أتعاب إدارية بنسبة ١,٧٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق عن كل يوم تقييم وتدفع شهرياً.

**مصاريف أخرى**

يقوم مدير الصندوق بتحصيل رسوم لتغطية المصاريف الأخرى بنسبة ٠,٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق عن كل يوم تقييم وتدفع شهرياً.

**١٢. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة**

تشمل الأطراف ذات العلاقة في الصندوق حاملي الوحدات ومالك المجمع السكني ومدير الصندوق والكيانات المرتبطة بمدير الصندوق. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لأحكام وشروط الصندوق. جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تتم وفقاً لشروط متفق عليها بموجب إتفاقية رسمية .

المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	طبيعة المعاملة	الأطراف ذات العلاقة
٦٥,٨٦٥	٦٥,٥٨٤	أتعاب إدارة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
١٨,٨١٩	٢٢,٩٥٤	مصروفات أخرى	("مدير الصندوق")
٨٣٠,٠٠٠	-	شراء وحدات	صندوق ميفك للطروحات الأولية
٧٩٦,٧٣٦	-	بيع وحدات	
		الرصيد	الأطراف ذات العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	أتعاب إدارة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
٩,٩٦١	١٠,٠٤٧	مصروفات أخرى	("مدير الصندوق")
٣,٤٨٦	٣,٥١٧		

**١٣. الأدوات المالية – القيمة العادلة وإدارة المخاطر**

يتعرض الصندوق إلى مخاطر مالية متنوعة: مخاطر الإتمان، مخاطر السيولة، مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملة ومخاطر معدل الفائدة). هذه القوائم المالية الأولية المختصرة لا تتضمن شرح تفصيلي لإدارة المخاطر المالية والإفصاحات المطلوبة في القوائم السنوية، يجب أن تقرأ هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بشكل مرتبط مع القوائم المالية السنوية المراجعة للفترة المنتهية في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م. لا يوجد تغير جوهري في سياسات إدارة المخاطر خلال هذه الفترة.

صندوق ميפק المرن للأسهم السعودية  
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة غير المراجعة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م  
(بالريال السعودي)

---

١٤. تاريخ آخر يوم تقييم

تاريخ اليوم الأخير للتقييم هو ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م).

١٥. إعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في تاريخ ١٨ ذو القعدة ١٤٤٠ هـ الموافق ٢١ يوليو ٢٠١٩ م.