

## مورغان ستانلي السعودية

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية

التقرير النصف سنوي لعام 2020

المادة 71 (ج)، لائحة صناديق الاستثمار

---

## المحتويات

3.....	معلومات الصندوق.....
4.....	أ. معلومات صندوق الاستثمار.....
4.....	1. اسم صندوق الاستثمار.....
4.....	اهداف و سياسات الاستثمار.....
4.....	2. توزيع الدخل وسياسة توزيع الأرباح.....
4.....	تكون التقارير متوفرة مجاناً بحسب الطلب من مدير الصندوق.....
4.....	ب. مدير الصندوق.....
4.....	1. مراجعة الأنشطة الاستثمارية خلال الفترة.....
4.....	2. مراجعة أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.....
5.....	3. تفاصيل أي تغيرات حدثت على شروط واحكام ومذكرة المعلومات خلال الفترة.....
4.....	4. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.....
5.....	5. إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى, يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحسوبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.....
5.....	6. بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.....
5.....	ج. القوائم المالية الغير مدققة.....

## معلومات الصندوق

اسم الصندوق	صندوق مورغان ستانلي للأسماء السعودية
مدير الصندوق	مورغان ستانلي السعودية هي شركة مساهمة مقلدة تأسست بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية تحت رقم السجل التجاري [1010224144] بتاريخ [18/9/1427هـ]، صادرة من الرياض، وحصلت على ترخيص من هيئة السوق المالية السعودية.
عنوان مدير الصندوق:	برج الراشد، الطابق العاشر طريق الملك سعود، الرياض صندوق بريد رقم 66633، الرياض 11586 الهاتف: +966 (11) 218 70 00 الفاكس: +966 (11) 218 71 44 <a href="http://www.MorganStanley.com">www.MorganStanley.com</a>
أمين الحفظ	يُقصد بأمين الحفظ شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة المقر الرئيسي لشركة إتش إس بي سي، طريق العليا الشمالي صندوق بريد رقم 9084 الرياض 11413 المملكة العربية السعودية الهاتف: +966 13 (11) 299 23 13 الفاكس: +966 (11) 299 23 85
المدير الإداري	يُقصد بالمدير الإداري إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة. المقر الرئيسي لشركة إتش إس بي سي، طريق العليا الشمالي صندوق بريد رقم 9084 الرياض 11413 المملكة العربية السعودية
المسجل	يُقصد المسجل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة المقر الرئيسي، طريق العليا الشمالي صندوق بريد رقم 9084 الرياض 11413 المملكة العربية السعودية
مراجع الحسابات	يُقصد بمراجع الحسابات شركة إيرنست و يونغ صندوق بريد رقم 2732 الرياض 11461 المملكة العربية السعودية الهاتف: +966 (11) 273 4740 الفاكس: +966 (11) 273 4730

## أ. معلومات صندوق الاستثمار

### 1. اسم صندوق الاستثمار

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية

### 2. اهداف و سياسات الاستثمار

يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في تحقيق نمو وزيادة رأس المال على المدى الطويل. حيث يهدف إلى تحقيق هذه الأهداف من خلال الاستثمار في الأسهم السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية "تداول"، وفي الأسهم المطروحة في إطار الطرح العام الأولي. ويجري قياس أداء الصندوق استناداً إلى المؤشر العام السعودي ("تاسي") لأغراض توفير المستثمرين بممؤشر أداء يرتبط بمعيار قائم.

### 3. توزيع الدخل وسياسة توزيع الأرباح

الصندوق هو عبارة عن صندوق لتنمية الدخل، حيث تعاد استثمار الأرباح في الصندوق ولا تُوزع. تتبعه إعادة استثمار الأرباح في قيمة الوحدات وسعرها.

تكون التقارير متوفرة مجاناً بحسب الطلب من مدير الصندوق.

## ب. مدير الصندوق

### 1. مراجعة الأنشطة الاستثمارية خلال الفترة

#### أداء المحفظة الاستثمارية

خلال الربع الثاني من عام 2020 قمنا بتنقيل تخفيض المراكز في قطاع المواد الكيميائية بعد انتعاش حاد في أسعار النفط خلال الربع نفسه. كما قمنا بزيادة تعرضاً لقطاع الرعاية الصحية الذي لا يزال أقل تأثيراً نسبياً بيئة الاقتصاد الكلي.

من ناحية أخرى، قمنا بتخفيض توزيع الأصول لقطاع النفط والغاز. كما قمنا أيضاً بتخفيض توزيع الأصول لقطاع المصرف من انخفاض أسعار الفائدة وأيضاً لإرتفاع مخاطر تدهور جودة الأصول في بعض الحالات.

### 2. مراجعة أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

#### استعراض الأداء

خلال النصف الأول من عام 2020، حقق الصندوق عائد بنسبة 11.7% (بعد خصم الرسوم)، في حين انخفض المؤشر (تاسي) بنسبة 13.9%. يرجع تفوق الصندوق في أدائه على المؤشر الرئيسي إلى عملية انتقاء الأسهم في المقام الأول، كما أن عملية توزيع الأصول كان لها انبعاثاً هامشياً. على رأس القطاعات التي حققت تأثيراً إيجابياً قطاع الرعاية الصحية، يليها قطاع إنتاج الأغذية. أما قطاعات خدمات الإتصالات والطاقة، كان تأثيرها سلبياً.

منذ تأسيس الصندوق (6 يناير 2009)، فقد تفوق على مؤشر تاسي بنسبة 227.5% (تراكمياً)، بعد خصم جميع الرسوم والمصروفات.

- .3. تفاصيل أي تغيرات حدثت على شروط واحكام وذكرة المعلومات خلال الفترة لا يوجد.
- .4. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة لا يوجد.
- .5. إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق لاينطبق.
- .6. بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة لا يوجد هناك عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

## ج. القوائم المالية الغير مدققة

القوائم المالية النصف سنوية الغير مدققة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 تقدم في الصفحات التالية:

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية  
(مدار من قبل شركة مورغان ستانلي العربية السعودية)

القواعد المالية الأولية الموجزة غير مراجعة

٣٠ يونيو ٢٠٢٠

**تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة**  
**(إ) مالكي الوحدات في صندوق مورغان ستانلي للأسماء السعودية** (مدار من قبل شركة مورغان ستانلي العربية السعودية)

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق مورغان ستانلي للأسماء السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة مورغان ستانلي للأسماء السعودية (مدير الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، وقائم الدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة لفترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهمامة والإضافات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة 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 الشخص (٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المعتمد في المملكة العربية السعودية". يتضمن فحص القوائم المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبة وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الشخص أقل نطاقاً إلى حد كبير من المراجعة التي تم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكل الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا ننوي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباها أي شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعايير المحاسبة التولى (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن ارنسٰت و بیونغ  
یوسف عبداللہ المبارک  
محاسب قانونی  
رقم الترخيص (۴۲۷)



الرياض: ٢٢ ذو الحجة ١٤٤١ هـ  
(٢٠٢٠ أغسطس)

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية  
(مدار من قبل شركة مورغان ستانلي العربية السعودية)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٠١٩ ديسمبر ٣١	٢٠٢٠ يونيو ٣٠	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	

<b>الموجودات</b>		
نقدية وشبة النقدية		
٣,٨٦٧,٧٧٩	٢,٦٤٨,٦٠٨	
٦٠,٦١٩,٣٦٠	٥٣,٦٣٩,٨٣٧	٦
٣٢٠,٥٥٣	٦١,٣١٩	
<b>اجمالي الموجودات</b>		
٦٤,٨٠٧,٦٩٢	٥٦,٣٤٩,٧٦٤	
<b>المطلوبات</b>		
مصاريف إدارة مستحقة		
١٩١,٧٩١	١٦٩,٩٦٣	٧
٥٨,٨٣٤	٥٨,٠٢٢	٨
<b>اجمالي المطلوبات</b>		
٢٥٠,٦٢٥	٢٢٧,٩٨٥	
<b>حقوق الملكية</b>		
صافي الموجودات العائد لمالكى الوحدات المستردة		
٦٤,٥٥٧,٠٦٧	٥٦,١٢١,٧٧٩	
<b>الوحدات المصدرة</b>		
١٥٦,٥١٥	١٥٤,١٥٥	
<b>صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة</b>		
٤١٢,٤٧	٣٦٤,٠٦	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

ل فترة الستة أشهر المنتهية في

٢٠١٩ ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ ٣٠ يونيو  
ريال سعودي ريال سعودي

إيضاح

**الدخل**

صافي (خسارة) ربح غير محقق عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي (خسارة) ربح محقق عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
توزيعات أرباح

٧,٠٢٩,٨٥٥ (٦,٩٨٤,١٦٢)

١,٤٢٤,٥٩٣ (١,٢١١,٩٠٥)

١,٣٦٧,٢٦٧ ١,٠٤٠,٦١٥

٩,٨٢١,٧١٥ (٧,١٥٥,٤٥٢)

٣٩٥,٨٨٨ ٣٥٥,٣٧٤ ٧

١٦٧,٥١٤ ١٦٦,٣٤٨ ٩

٥٦٣,٤٠٢ ٥٢١,٧٢٢

٩,٢٥٨,٣١٣ (٧,٦٧٧,١٧٤)

**المصاريف**

أتعاب إدارة

مصاريف أخرى

صافي (خسارة) ربح الفترة

الدخل الشامل الآخر

اجمالي (الخسارة) الدخل الشاملة للفترة

- -

٩,٢٥٨,٣١٣ (٧,٦٧٧,١٧٤)

لفترة الستة أشهر المنتهية في  
٢٠١٩ ٣٠ يونيو ٢٠٢٠  
ريال سعودي

		الأنشطة التشغيلية
		صافي خسارة الفترة
		التعديلات لـ:
٩,٢٥٨,٣١٣	(٧,٦٧٧,١٧٤)	صافي (خساره) ربح غير محقق عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>(٧,٠٢٩,٨٥٥)</u>	<u>٦,٩٨٤,١٦٢</u>	التعديلات على رأس المال العامل:
٢,٢٢٨,٤٥٨	(٦٩٣,٠١٢)	الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>(١١,١٤٩,٧٣٨)</u>	<u>(٤,٦٣٩)</u>	موجودات أخرى
<u>(١٩,٧٦٢)</u>	<u>٢٥٩,٢٣٤</u>	مصاريف إدارية مستحقة
٨٨,٣٥٥	(٢١,٨٢٨)	مصاريف مستحقة الدفع
٣,٢١٥	(٨١٢)	
<u>(٨,٨٤٩,٥٢٢)</u>	<u>(٤٦١,٠٥٧)</u>	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
١٢,٢٣٧,٥٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠	متحصلات من الوحدات المصدرة
<u>(٢,٤٠٢,١٨٣)</u>	<u>(١,٩٥٨,١١٤)</u>	سداد الوحدات المستردة
٩,٨٣٥,٣١٧	(٧٥٨,١١٤)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية
٩٨٥,٧٩٥	(١,٢١٩,١٧١)	(النقد) الزيادة في النقدية وشبة النقدية خلال الفترة
٩٠٤,٠٦٨	٣,٨٦٧,٧٧٩	النقدية وشبة النقدية في بداية الفترة
<u>١,٨٨٩,٨٦٣</u>	<u>٢,٦٤٨,٦٠٨</u>	النقدية وشبة النقدية في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجاوزها من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية  
 (مدار من قبل شركة مورغان ستانلي العربية السعودية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة  
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠
ريال سعودي	ريال سعودي

٤٩,٨١١,٢٤٧	٦٤,٥٥٧,٠٦٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) في بداية الفترة
٩,٢٥٨,٣١٣	(٧,٦٧٧,١٧٤)	(خسارة) ربح الفترة الدخل الشامل الآخر للفترة
-	-	
<u>٩,٢٥٨,٣١٣</u>	<u>(٧,٦٧٧,١٧٤)</u>	إجمالي (الخسارة) الدخل الشاملة للفترة
١٢,٢٣٧,٥٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٢,٤٠٢,١٨٣)	(١,٩٥٨,١١٤)	وحدات مسترددة خلال الفترة
٩,٨٣٥,٣١٧	(٧٥٨,١١٤)	صافي التغير من معاملات الوحدات
<u>٦٨,٩٠٤,٨٧٧</u>	<u>٥٦,١٢١,٧٧٩</u>	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) في نهاية الفترة

#### معاملات الوحدات المسترددة

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو:

٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠
وحدات	وحدات

١٣٩,١٨٧	١٥٦,٥١٥	وحدات في بداية الفترة
٣١,١٧٨	٢,٩٠٧	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٦,٠٨٥)	(٥,٢٦٧)	وحدات مسترددة خلال الفترة
٢٥,٠٩٣	(٢,٣٦٠)	صافي التغير في الوحدات
<u>١٦٤,٢٨٠</u>	<u>١٥٤,١٥٥</u>	الوحدات في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

## ١ - عام

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية (الصندوق) هو صندوق غير محدد المدة أنشئ بموجب اتفاق بين شركة مورغان ستانلي العربية السعودية (مدير الصندوق) والمستثمرين فيه (ماليكي الوحدات). يهدف الصندوق إلى إنشاء رأس المال على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة في سوق الأسهم.

قام الصندوق بتعيين أنس بي سي العربية السعودية (الإداري) ليعمل كأمين حفظ وإداري ومسجل. يتم دفع أتعاب الحفظ وأتعاب خدمات الإدارة من قبل الصندوق.

تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتأسيس الصندوق بالخطاب رقم ف/٦٣٩ وتاريخ ١٥ شعبان ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ أغسطس ٢٠٠٨). بدء الصندوق عملياته بتاريخ ٦ يناير ٢٠٠٩.

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

إن عنوان مكتب مدير الصندوق هو ص ب ٦٦٣٣، الرياض ١١٥٨٦، المملكة العربية السعودية.

## ٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") المنصورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، كما يخضع اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للائحة صناديق الاستثمار الجديدة (اللائحة المعبدة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على الأمور التي يتبعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة اتباعها.

## ٣ - أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تظهر بالقيمة العادلة لها. تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق.

لا تشتمل القوائم المالية الأولية الموجزة على كافة المعلومات والتفاصيل المطلوبة في القوائم المالية السنوية، وينبغي قراءتها بالاقتران مع القوائم المالية السنوية للصندوق كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. وبالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ لا تشير بالضرورة إلى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

## ٤ - السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة تتفق مع تلك المتتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. هناك العديد من التعديلات والتفسيرات تطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٠، ولكنها لا تؤثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

## ٥ - المعايير الصادرة وغير السارية بعد

هناك العديد من المعايير والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. وتعتقد إدارة الصندوق أنه لن يكون لهذه المعايير أي أثر على الصندوق. ويعتمد الصندوق إتباع هذه المعايير، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها.

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية  
 (مدار من قبل شركة مورغان ستانلي العربية السعودية)  
 إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) (تتمة)  
 كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٦ - الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي تحليلًا بمكونات المحفظة الاستثمارية التجارية في آخر يوم تقويم حسب القطاع:

الوصف	٢٠٢٠ يونيو	%	من القيمة السوقية	النسبة المئوية	النكافة	القيمة السوقية	غير المحققة	الأرباح (الخسائر)
البنوك								
المواد الأساسية								
إنتاج الأغذية								
رعاية الصحية								
تجزئة السلع الكمالية								
طاقة								
تأمين								
خدمات الاستهلاكية								
ريت								
خدمات الاتصالات								
الخدمات التجارية والمهنية								
النقل								
سلع الرأسمالية								
العقارات								
الأدوية								
<b>القطاعات</b>								
٢٠٢٠ يونيو	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	%	من القيمة السوقية	النسبة المئوية	النكافة	القيمة السوقية	غير المحققة	الأرباح (الخسائر)
البنوك	١٩,٦٣٨,٥٧٩	%٣٣,٨٣	١٨,١٤٧,٠١٨	١٨,١٤٧,٠١٨	١٩,٦٣٨,٥٧٩	١٩٢,٨٧٥	(١,٤٩١,٥٦١)	
المواد الأساسية	٨,١١٣,٩٩٣	%١٥,٤٩	٨,٣٠٦,٨٦٨	٨,٣٠٦,٨٦٨	٨,١١٣,٩٩٣	٩٩٢,٧٨٩	٥,٢٩٥,٩٦٤	٩٩٢,٧٨٩
إنتاج الأغذية	٤,٣٠٣,١٧٥	%٩,٨٧	٤,٣٠٣,١٧٥	٤,٦١٩,٥٢١	٤,٣٠٣,١٧٥	٥٢٩,٩٥٧	٤,٦١٩,٥٢١	(٤٦,٠٧٦)
رعاية الصحية	٤,٠٨٩,٥٦٤	%٨,٦١	٤,٠٨٩,٥٦٤	٣,٩٥٨,٤١٢	٤,٠٠٠,٤٤٨	٤,٠٠٠,٤٤٨	١٥٣,١٨٢	٢,٦٣١,٩٣٩
تجزئة السلع الكمالية	%٧,٣٨							
طاقة	%٤,٩١							
تأمين	%٣,٤٣							
خدمات الاستهلاكية	%٣,٣٢							
ريت	%٢,٩٨							
خدمات الاتصالات	%٢,٣٣							
الخدمات التجارية والمهنية	%٢,٣١							
النقل	%٢,٣١							
سلع الرأسمالية	%١,١٩							
العقارات	%١,٠٧							
الأدوية	%٠,٩٧							
البنوك	٥٣,٢٦٨,٢٦٧	%١٠٠,٠٠	٥٣,٦٣٩,٨٣٧	٣٧١,٥٧٠				

الوصف	٢٠١٩ ديسمبر	%	النسبة المئوية من القيمة السوقية	النكافة	القيمة السوقية	غير المحققة	الأرباح (الخسائر)	
البنوك								
طاقة								
تجزئة السلع الكمالية								
مواد الأساسية								
خدمات الاستهلاكية								
إنتاج الأغذية								
رعاية الصحية								
تأمين								
ريت								
العقارات								
الخدمات التجارية والمهنية								
الملابس والسلع الاستهلاكية المعمرة								
النقل								
<b>القطاعات</b>								
البنوك	٢٢,٨٨٣,٩٢١	%٤٣,٦٠	٢٦,٤٣١,٦٤٧	٢٦,٤٣١,٦٤٧	٢٢,٨٨٣,٩٢١	١,١٩٣,٢٧١	٥,٣٧٦,٣٦٧	٣,٥٤٧,٧٧٦
طاقة	%٨,٨٧							
تجزئة السلع الكمالية	%٨,٢٤							
مواد الأساسية	%٧,٨٤							
خدمات الاستهلاكية	%٧,٥٤							
إنتاج الأغذية	%٥,٤٩							
رعاية الصحية	%٤,١٦							
تأمين	%٣,٢٠							
ريت	%٢,٩٥							
العقارات	%٢,٩١							
الخدمات التجارية والمهنية	%١,٨٥							
الملابس والسلع الاستهلاكية المعمرة	%١,٧٠							
النقل	%١,٦٥							
البنوك	٥٣,٢٦٨,٢٦٧	%١٠٠,٠٠	٦٠,٦١٩,٣٦٠	٧,٣٥٥,٧٣٢				

إن استثمارات الأسهم مدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول). يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الصندوق وذلك بمراقبة التعرض في كل قطاع استثماري والأوراق المالية كلاً على حده.

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية  
 (مدار من قبل شركة مورغان ستانلي العربية السعودية)  
 إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)  
 كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

أتعاب الإدارة

حتى ٣١ مايو ٢٠١٨، كان مدير الصندوق يقوم باحتساب أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ في السنة على صافي قيمة موجودات الصندوق بكل يوم تقويم. عليه، واعتباراً من ١ يونيو ٢٠١٨ تنازل مدير الصندوق بنسبة ٥٠٪ مما أدى إلى تخفيض النسبة إلى ١,٢٥٪ في السنة حتى نهاية ديسمبر ٢٠٢٠. تم إظهار مصاريف الإدارة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة وأتعاب الإدارة المستحقة في قائمة المركز المالي الأولية.

مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة نظير خدماتهم وذلك بالمعدلات المحددة بموجب شروط وأحكام الصندوق فيما يتعلق بحضور اجتماعات مجلس الإدارة أو اجتماعات الصندوق. وتبلغ أتعاب عضو مجلس الإدارة المستقل حالياً ٣,٠٠٠ ريال سعودي عن كل اجتماع، بالإضافة إلى المصاريف التالية المتکبدة بشأن حضور اجتماع المجلس وتخضع بحدود مبلغ قدره ٥,٠٠٠ ريال سعودي في الشهر تدفع إلى كل عضو مجلس إدارة مستقل. يبلغ الحد الأقصى للمكافأة السنوية لكل عضو مستقل مبلغ ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي. لم يستلموا الأعضاء غير المستقلين مكافأة من الصندوق. استلم أعضاء مجلس الإدارة إجمالي مكافأة قدرها ١١,٤٣٧ ريال سعودي (بما في ذلك أتعاب أعضاء مجلس الإدارة والذادرة) خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (١٢,٠٠٠ ريال سعودي خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩).

يشتمل حساب مالكي الوحدات في ٣٠ يونيو على وحدات مملوكة على النحو التالي:

٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	مملوكة من قبل مدير الصندوق
وحدات	وحدات	
١٠,٤٤٦	١٠,٤٤٦	

٨ - المصاريف المستحقة الدفع

٢٠١٩ ٣١ ديسمبر	٢٠٢٠ ٣٠ يونيو	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٠,٠٠٠	٢٤,٨٦٣	أتعاب مراجعة مستحقة
١١,٩٣٥	١٠,٥٩٧	ضريبة القيمة المضافة المستحقة
٧,٩٨٣	٦,٩٦٩	أتعاب إدارة الصندوق المستحقة
٥,٣٢٢	٤,٦٤٩	أتعاب حفظ مستحقة
٣,٥٩٤	١٠,٩٤٤	أخرى
<hr/> ٥٨,٨٣٤	<hr/> ٥٨,٠٢٢	

٩ - المصاريف الأخرى

٢٠١٩ ٣٠ يونيو	٢٠٢٠ ٣٠ يونيو	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٧,٥١٠	٤٢,٧٤٢	رسوم إدارة الصندوق (إيضاح ١)
٣١,٩٧٩	٢٩,٣٠٠	أتعاب حفظ (إيضاح ١)
٢٠,٣٦٣	٢٧,٧٨٨	أتعاب تعاملات
٢٤,٧٩٤	٢٤,٨٦٣	أتعاب مراجعة
٢٦,٢٧٨	٢٤,٢٦٠	مصاريف ضريبة القيمة المضافة
٩,٩١٨	١١,٤٣٧	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٦,٦٧٢	٥,٩٥٨	أخرى
<hr/> ١٦٧,٥١٤	<hr/> ١٦٦,٣٤٨	

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية  
 (مدار من قبل شركة مورغان ستانلي العربية السعودية)  
 إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)  
 كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

١٠ - تحليل تاريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يبين الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع استردادها وسدادها على التوالي:

الإجمالي ريال سعودي	أكثر من ١٢ شهر ريال سعودي	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
<b>الموجودات</b>			
٢,٦٤٨,٦٠٨	-	٢,٦٤٨,٦٠٨	نقدية وشبة نقدية
٥٣,٦٣٩,٨٣٧	-	٥٣,٦٣٩,٨٣٧	استثمارات مدروجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦١,٣١٩	-	٦١,٣١٩	موجودات أخرى
<b>٥٦,٣٤٩,٧٦٤</b>	<b>-</b>	<b>٥٦,٣٤٩,٧٦٤</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
<b>المطلوبات</b>			
١٦٩,٩٦٣	-	١٦٩,٩٦٣	أتعاب إدارة مستحقة
٥٨,٠٢٢	-	٥٨,٠٢٢	مصاريف مستحقة الدفع
<b>٢٢٧,٩٨٥</b>	<b>-</b>	<b>٢٢٧,٩٨٥</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
الإجمالي ريال سعودي	أكثر من ١٢ شهر ريال سعودي	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
<b>الموجودات</b>			
٣,٨٦٧,٧٧٩	-	٣,٨٦٧,٧٧٩	نقدية وشبة نقدية
٦٠,٦١٩,٣٦٠	-	٦٠,٦١٩,٣٦٠	استثمارات مدروجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢٠,٥٥٣	-	٣٢٠,٥٥٣	موجودات أخرى
<b>٦٤,٨٠٧,٦٩٢</b>	<b>-</b>	<b>٦٤,٨٠٧,٦٩٢</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
<b>المطلوبات</b>			
١٩١,٧٩١	-	١٩١,٧٩١	أتعاب إدارة مستحقة
٥٨,٨٣٤	-	٥٨,٨٣٤	مصاريف مستحقة الدفع
<b>٢٥٠,٦٢٥</b>	<b>-</b>	<b>٢٥٠,٦٢٥</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>

صندوق مورغان ستانلي للأسماء السعودية  
(مدار من قبل شركة مورغان ستانلي العربية السعودية)  
إيضاً حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تمه)  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس الاستثمارات في الأدوات المالية مثل أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات. يجب أن يكون السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة قابل للوصول إليه من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها (سعر العرض لmarkets المدين وسعر الطلب لmarkets الدائن)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي أولية موجزة.

يوجد لدى الصندوق فقط استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي تقاس بالقيمة العادلة وتصنف ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى والمطلوبات بتاريخ إعداد القوائم المالية المقاربة لقيمتها الدفترية نظراً لأنها قصيرة الأجل لطبيعتها وأنها في الحقيقة قابلة للتحويل فوراً. وتم تصنيفها بالكامل على مستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لا يوجد تحويلات بين المستويات المتعددة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال الفترة الحالية أو فترة السنة السابقة.

١٢ - الأحداث اللاحقة ل التاريخ إعداد القوائم المالية

في رأي مدير الصندوق ، لم تكن هناك أي أحداث لاحقة ل التاريخ إعداد القوائم المالية وقبل إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة والتي تتطلب إجراء تعديلات أو تقديم إفصاحات بشأنها في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١٣ - تأثير كوفيد-١٩ على العمليات والقوائم المالية

خلال مارس ٢٠٢٠ ، أعلنت منظمة الصحة العالمية نقاشي فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") على أنه جائحة اعترافاً بانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. وقد أثر نقاشي الفيروس أيضاً على منطقة مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك المملكة العربية السعودية. واتخذت الحكومات في جميع أنحاء العالم خطوات بهدف احتواء انتشار الفيروس. وقامت المملكة العربية السعودية على وجه الخصوص بإغلاق الحدود، وإصدار إرشادات للتبعاع الاجتماعي، وفرض الإغلاق وحظر التجول على مستوى البلاد.

واستجابة لانتشار السريع للفيروس وما نتج عنه من اضطراب لبعض الانشطة الاجتماعية والاقتصادية واستثمارية الاعمال، قام مدير الصندوق باتخاذ العديد من الإجراءات الاحترازية والوقائية، بما في ذلك تفعيل العمل عن بعد لضمان سلامة الموظفين وأسرهم.

كما بتاريخ القوائم المالية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ ، تأثرت النتائج التشغيلية والمالية الخاصة بالصندوق بسبب نقاشي كوفيد ١٩ وبصورة رئيسية نتيجة انخفاض القيمة العادلة لاستثمارات الصندوق بما يتماشى مع اتجاه انخفاض أسعار الأسهم. تم عكس أثر الجائحة على النتائج التشغيلية والمالية الخاصة بالصندوق حتى تاريخ القوائم المالية الأولية في صافي قيمة الموجودات وقيمة الاستثمارات. قد تؤثر هذه التطورات أيضاً على النتائج المالية والتدفقات النقدية والوضع المالي مستقبلاً، وسيستمر مدير الصندوق في تقويم طبيعة ومدى الأثر الناتج عن ذلك على الأعمال التجارية والنتائج المالية للصندوق.

١٤ - اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل إدارة الصندوق بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٤١ هجري (الموافق ١٢ أغسطس ٢٠٢٠).

١٥ - آخر يوم تقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ : ٣١ ديسمبر ٢٠١٩).