

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 الإستثمار.....
4	1. اسم صندوق الإستثمار.....
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 تغييرات حدثت على شروط واحكام ومذكرة المعلومات خلال الفترة.....
5	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 المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.....
5	6. بيان حول العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.....
5	ج. القوائم المالية الغير مدققة.....

معلومات الصندوق

اسم الصندوق

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية

مدير الصندوق

مورغان ستانلي السعودية هي شركة مساهمة مقفلة تأسست بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية تحت رقم السجل التجاري [1010224144] بتاريخ [1427/9/18هـ]، 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

www.MorganStanley.com

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 9084

الرياض 11413

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +966 (11) 299 23 13

الفاكس: +966 (11) 299 23 85

المدير الإداري

يُقصد بالمدير الإداري شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة.

المقر الرئيسي لشركة إتش إس بي سي، طريق العليا الشمالي

صندوق بريد 9084

الرياض 11413

المملكة العربية السعودية

المسجل

يُقصد بالمسجل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة

المقر الرئيسي، طريق العليا الشمالي

صندوق بريد 9084

الرياض 11413

المملكة العربية السعودية

مراجع الحسابات

يُقصد بمراجع الحسابات شركة إرنست و يونغ

صندوق بريد 2732

الرياض 11461

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +966 (11) 273 4740

الفاكس: +966 (11) 273 4730

أ. معلومات صندوق الإستثمار

1. اسم صندوق الإستثمار

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية

2. أهداف و سياسات الاستثمار

يتمثل الهدف الإستثماري 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 بمؤشر 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. تنعكس 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 بتقليل تخفيض المراكز في قطاع المواد الكيماوية بعد انتعاش حاد في أسعار النفط خلال الربع نفسه. كما قمنا بزيادة تعرضنا لقطاع الرعاية الصحية الذي لا يزال أقل تأثراً نسبياً ببيئة الاقتصاد الكلي.

من ناحية أخرى، قمنا بتخفيض توزيع الأصول لقطاع النفط والغاز. كما قمنا أيضاً بتخفيض توزيع الأصول للقطاع المصرفي لإنخفاض أسعار الفائدة وأيضاً لارتفاع 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 انقاصاً بشكل هامشي. على رأس القطاعات التي حققت تأثيراً إيجابياً قطاع الرعاية الصحية، يليها قطاع إنتاج الأغذية. أما قطاعات خدمات الاتصالات 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 تغييرات حدثت على شروط واحكام ومذكرة 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

لا ينطبق.

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 تُقدم في الصفحات التالية:

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مورغان ستانلي العربية السعودية)
القوائم المالية الأولية الموجزة غير مراجعة
٣٠ يونيو ٢٠٢٠

رقم التسجيل ٤٥/١١/٣٢٣
رقم السجل التجاري ١٠١٠٣٨٣٨٢١

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com/mena

شركة إرنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
المركز الرئيس
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب: ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية



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

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة مورغان ستانلي للأسهم السعودية (مدير الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، وقوائم الدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات 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 الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم 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. عليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا أي 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 إرنست ويونغ

يوسف عبدالله المبارك

محاسب قانوني

رقم الترخيص (٤٢٧)



الرياض: ٢٢ ذو الحجة ١٤٤١هـ
(١٢ أغسطس ٢٠٢٠)

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مورغان ستانلي العربية السعودية)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	إيضاح	
			الموجودات
٢,٦٤٨,٦٠٨	٣,٨٦٧,٧٧٩		نقدية وشبه النقدية
٥٣,٦٣٩,٨٣٧	٦٠,٦١٩,٣٦٠	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦١,٣١٩	٣٢٠,٥٥٣		موجودات أخرى
٥٦,٣٤٩,٧٦٤	٦٤,٨٠٧,٦٩٢		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٦٩,٩٦٣	١٩١,٧٩١	٧	مصاريف إدارة مستحقة
٥٨,٠٢٢	٥٨,٨٣٤	٨	مصاريف مستحقة الدفع
٢٢٧,٩٨٥	٢٥٠,٦٢٥		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٥٦,١٢١,٧٧٩	٦٤,٥٥٧,٠٦٧		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات المستردة
١٥٤,١٥٥	١٥٦,٥١٥		الوحدات المصدرة
٣٦٤,٠٦	٤١٢,٤٧		صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة

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

قائمة الدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

لفترة الستة أشهر المنتهية في		إيضاح	
٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠		
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الدخل
			صافي (خسارة) ربح غير محقق عن الموجودات المالية المدرجة
٧,٠٢٩,٨٥٥	(٦,٩٨٤,١٦٢)		بالبقية العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			صافي (خسارة) ربح محقق عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة
١,٤٢٤,٥٩٣	(١,٢١١,٩٠٥)		العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٦٧,٢٦٧	١,٠٤٠,٦١٥		توزيعات أرباح
٩,٨٢١,٧١٥	(٧,١٥٥,٤٥٢)		
			المصاريف
٣٩٥,٨٨٨	٣٥٥,٣٧٤	٧	أتعاب إدارة
١٦٧,٥١٤	١٦٦,٣٤٨	٩	مصاريف أخرى
٥٦٣,٤٠٢	٥٢١,٧٢٢		
٩,٢٥٨,٣١٣	(٧,٦٧٧,١٧٤)		صافي (خسارة) ربح الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٩,٢٥٨,٣١٣	(٧,٦٧٧,١٧٤)		إجمالي (الخسارة) الدخل الشاملة للفترة

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مورغان ستانلي العربية السعودية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

لفترة الستة أشهر المنتهية في
٣٠ يونيو ٢٠٢٠ ٣٠ يونيو ٢٠١٩
ريال سعودي ريال سعودي

٩,٢٥٨,٣١٣	(٧,٦٧٧,١٧٤)
(٧,٠٢٩,٨٥٥)	٦,٩٨٤,١٦٢
٢,٢٢٨,٤٥٨	(٦٩٣,٠١٢)
(١١,١٤٩,٧٣٨)	(٤,٦٣٩)
(١٩,٧٦٢)	٢٥٩,٢٣٤
٨٨,٣٠٥	(٢١,٨٢٨)
٣,٢١٥	(٨١٢)
(٨,٨٤٩,٥٢٢)	(٤٦١,٠٥٧)

الأنشطة التشغيلية
صافي خسارة الفترة
التعديلات لـ:

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

التعديلات على رأس المال العامل:

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
موجودات أخرى
مصاريف إدارية مستحقة
مصاريف مستحقة الدفع

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية

الأنشطة التمويلية

متحصلات من الوحدات المصدرة
سداد الوحدات المستردة

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية

(النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية خلال الفترة

النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة

النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

١٢,٢٣٧,٥٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠
(٢,٤٠٢,١٨٣)	(١,٩٥٨,١١٤)
٩,٨٣٥,٣١٧	(٧٥٨,١١٤)
٩٨٥,٧٩٥	(١,٢١٩,١٧١)
٩٠٤,٠٦٨	٣,٨٦٧,٧٧٩
١,٨٨٩,٨٦٣	٢,٦٤٨,٦٠٨

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 ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ريال سعودي	
٦٤,٥٥٧,٠٦٧	٤٩,٨١١,٢٤٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) في بداية الفترة
(٧,٦٧٧,١٧٤)	٩,٢٥٨,٣١٣	(خسارة) ربح الفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
(٧,٦٧٧,١٧٤)	٩,٢٥٨,٣١٣	إجمالي (الخسارة) الدخل الشاملة للفترة
١,٢٠٠,٠٠٠	١٢,٢٣٧,٥٠٠	وحدات مصدرة خلال الفترة
(١,٩٥٨,١١٤)	(٢,٤٠٢,١٨٣)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٧٥٨,١١٤)	٩,٨٣٥,٣١٧	صافي التغير من معاملات الوحدات
٥٦,١٢١,٧٧٩	٦٨,٩٠٤,٨٧٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) في نهاية الفترة

معاملات الوحدات المستردة

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ وحدات	٣٠ يونيو ٢٠١٩ وحدات	
١٥٦,٥١٥	١٣٩,١٨٧	وحدات في بداية الفترة
٢,٩٠٧	٣١,١٧٨	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٥,٢٦٧)	(٦,٠٨٥)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٢,٣٦٠)	٢٥,٠٩٣	صافي التغير في الوحدات
١٥٤,١٥٥	١٦٤,٢٨٠	الوحدات في نهاية الفترة

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 (مالكي الوحدات). يهدف الصندوق إلى إنماء رأس المال على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة في سوق الأسهم.

قام الصندوق بتعيين أنتش إس 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 ح/٦٣٩ وتاريخ ١٥ شعبان ١٤٢٩ هـ (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 ٦٦٦٣٣، الرياض ١١٥٨٦، المملكة العربية السعودية.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، كما يخضع اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة (اللائحة المعدلة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة اتباعها.

٣ - أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار 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 تشمل القوائم المالية الأولية الموجزة على كافة المعلومات والافصاحات 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 الستة 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 المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. هناك العديد من التعديلات والتفسيرات تنطبق 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. ويعتزم 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 تحليلاً بمكونات المحفظة الاستثمارية التجارية في آخر يوم تقويم حسب القطاع:

الوصف	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	النسبة المئوية من القيمة السوقية %	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي
القطاعات					
البنوك	٣٣,٨٣%	١٩,٦٣٨,٥٧٩	١٨,١٤٧,٠١٨	(١,٤٩١,٥٦١)	
المواد الأساسية	١٥,٤٩%	٨,١١٣,٩٩٣	٨,٣٠٦,٨٦٨	١٩٢,٨٧٥	
إنتاج الأغذية	٩,٨٧%	٤,٣٠٣,١٧٥	٥,٢٩٥,٩٦٤	٩٩٢,٧٨٩	
الرعاية الصحية	٨,٦١%	٤,٠٨٩,٥٦٤	٤,٦١٩,٥٢١	٥٢٩,٩٥٧	
تجزئة السلع الكمالية	٧,٣٨%	٤,٠٠٤,٤٨٨	٣,٩٥٨,٤١٢	(٤٦,٠٧٦)	
الطاقة	٤,٩١%	٢,٤٧٨,٧٥٧	٢,٦٣١,٩٣٩	١٥٣,١٨٢	
تأمين	٣,٤٣%	١,٨٧٩,٣٢٦	١,٨٤٠,٤٩٥	(٣٨,٨٣١)	
الخدمات الاستهلاكية	٣,٣٢%	١,٨١٣,١٢٨	١,٧٧٨,٤٩٨	(٣٤,٦٣٠)	
ريـت	٢,٩٨%	١,٥٢٩,٦٩١	١,٥٩٦,٥٦٦	٦٦,٨٧٥	
خدمات الاتصالات	٢,٣٣%	١,٠١٢,٢١٣	١,٢٥٢,٢٠٨	٢٣٩,٩٩٥	
الخدمات التجارية والمهنية	٢,٣١%	١,٣٤٤,٤٩٦	١,٢٤١,٣١٠	(١٠٣,١٨٦)	
النقل	٢,٣١%	١,٤٤٠,٨٦٦	١,٢٤٠,٣٤٤	(٢٠٠,٥٢٢)	
السلع الرأسمالية	١,١٩%	٥٥١,٧٨٨	٦٣٩,٥٣١	٨٧,٧٤٣	
العقارات	١,٠٧%	٥٢٧,٧٣٩	٥٧٢,٦١٤	٤٤,٨٧٥	
الأدوية	٠,٩٧%	٥٤٠,٤٦٤	٥١٨,٥٤٩	(٢١,٩١٥)	
	١٠٠,٠٠%	٥٣,٢٦٨,٢٦٧	٥٣,٦٣٩,٨٣٧	٣٧١,٥٧٠	

الوصف	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	النسبة المئوية من القيمة السوقية %	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي
القطاعات					
البنوك	٤٣,٦٠%	٢٢,٨٨٣,٩٢١	٢٦,٤٣١,٦٤٧	٣,٥٤٧,٧٢٦	
الطاقة	٨,٨٧%	٤,١٨٣,٠٩٦	٥,٣٧٦,٣٦٧	١,١٩٣,٢٧١	
تجزئة السلع الكمالية	٨,٢٤%	٤,٦٩١,٢١٤	٤,٩٩٤,٣٣٧	٣٠٣,١٢٣	
المواد الأساسية	٧,٨٤%	٤,٥٧٧,٩٢٤	٤,٧٥١,٩١٩	١٧٣,٩٩٥	
الخدمات الاستهلاكية	٧,٥٤%	٣,٨٣٥,٨٦٩	٤,٥٦٩,١٧٥	٧٣٣,٣٠٦	
إنتاج الأغذية	٥,٤٩%	٢,٧٦٧,٦٣٥	٣,٣٢٩,٠١٠	٥٦١,٣٧٥	
الرعاية الصحية	٤,١٦%	٢,٤٨٦,٤٦٧	٢,٥١٩,٢٤٣	٣٢,٧٧٦	
تأمين	٣,٢٠%	١,٨٧٩,٣٢٦	١,٩٤١,٣٨٦	٦٢,٠٦٠	
ريـت	٢,٩٥%	١,٣٧٥,٣٠٧	١,٧٨٨,٨٨٦	٤١٣,٥٧٩	
العقارات	٢,٩١%	١,٧٢٥,٤٣٧	١,٧٦٥,٧٩٠	٤٠,٣٥٣	
الخدمات التجارية والمهنية	١,٨٥%	٩٥٨,٨٦٠	١,١١٨,٦٩٧	١٥٩,٨٣٧	
الملابس والسلع الاستهلاكية المعمرة	١,٧٠%	١,٠٦٣,٧٠٠	١,٠٢٩,٩٢٢	(٣٣,٧٧٨)	
النقل	١,٦٥%	٨٣٤,٨٧٢	١,٠٠٢,٩٨١	١٦٨,١٠٩	
	١٠٠,٠٠%	٥٣,٢٦٣,٦٢٨	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 كلا 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 ٥٠,٥٠% 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 النثرية المتكبدة 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 والتذاكر) 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 ٢٠٢٠ وحدات	٣٠ يونيو ٢٠١٩ وحدات
١٠,٤٤٦	١٠,٤٤٦
مملوكة من قبل مدير الصندوق	

٨ - المصاريف المستحقة الدفع

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

٩ - المصاريف الأخرى

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

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

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 سداه 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 للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة)، 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 المتنوعة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال الفترة الحالية أو فترة السنة السابقة.

١٢ - الأحداث اللاحقة لتاريخ إعداد القوائم المالية

في رأي مدير الصندوق ، لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ 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 تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") على أنه جائحة اعترافاً بانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. وقد أثر تفشي 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 للتباعد الاجتماعي، وفرض الإغلاق وحظر التجول على مستوى البلاد.

واستجابة للانتشار السريع للفيروس وما نتج عنه من اضطراب لبعض الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية واستمرارية الأعمال، 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 تفشي 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 تقييم 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).