Morgan Stanley

INVESTMENT MANAGEMENT

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية

المادة 76 – الملحق 4, لائحة صناديق الاستثمار: البيان الربع السنوي

الربع الثاني 2026م | الأسهم السعودية

أ) هدف الصندوق

يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في تحقيق زيادة ونمو رأس المال على المدى الطويل. ويستهدف تحقيق هذه الأهداف من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة والمتداولة في سوق الأسهم السعودية "تداول" والأسهم التي يتم طرحها في الاكتتابات العامة. يُقاس أداء الصندوق مقابل المؤشر العام للسوق المالية السعودية ("تاسي") بغرض إمداد المستثمرين بإيضاحات عن الأداء بالنسبة إلى معيار حالي.

ب) بيانات الصندوق بحسب الآتي:

1) تاريخ بدء الصندوق
6 يناير 2009

2) سعر الوحدة عند الطرح
100.00 ريال سعودي

3) حجم الصندوق
200,828,067.44 ريال سعودي (كما في نهاية يوم 30 يونيو 2026)

4) نوع الصندوق
صندوق استثمار مفتوح

5) عملة الصندوق
ريال سعودي

6) مستوى المخاطر
عالي المخاطر

7) المؤشر الاسترشادي
مؤشر السوق الرئيسية (تاسي)

8) عدد مرات التوزيع (إن وجد)
لاينطبق

Morgan Stanley

INVESTMENT MANAGEMENT

9) نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها (إن وجدت)
لاينطبق

10) مستشار الاستثمار ومدير الصندوق من الباطن (إن وجد)
لاينطبق

11) عدد أيام المتوسط المرجح (إن وجد)
لاينطبق

ت) بيانات الاتصال بحسب الآتي:

1) رقم الهاتف
+966 11 218-7000

2) الموقع الإلكتروني
https://www.morganstanley.com/im/en-sa

3) البريد الإلكتروني
msimsa@morganstanley.com

ث) معلومات الأسعار كما في نهاية الربع المعني (الشهر / السنة):

1) سعر الوحدة (كما في نهاية الربع المعني)	1,051.6924 ريال سعودي
2) التغير في سعر الوحدة (مقارنة بالربع السابق)	-3.80%
3) سعر الوحدة المزدوج لصناديق أسواق النقد، وصناديق أدوات الدين ذات الدخل الثابت (إن وجد)	لاينطبق
4) إجمالي وحدات الصندوق	190,318.909
) إجمالي صافي الأصول	200,156,951.87 ريال سعودي
6) مكرر الربحية (P/E)	13.46

ج) معلومات الصندوق كما في نهاية الربع المعني (الشهر / السنة):

البند	القيمة بالريال السعودي	النسبة
1) نسبة الأتعاب الإجمالية	854,666.83 ريال سعودي	0.41%
2) نسبة الاقتراض (إن وجدت)	لاينطبق	لاينطبق
3) مصاريف التعامل	23,646.44 ريال سعودي	0.01%
4) استثمار مدير الصندوق (إن وجد)	8,686,338.56 ريال سعودي	4.33%
5) الأرباح الموزعة	لا ينطبق	لاينطبق

Morgan Stanley

INVESTMENT MANAGEMENT

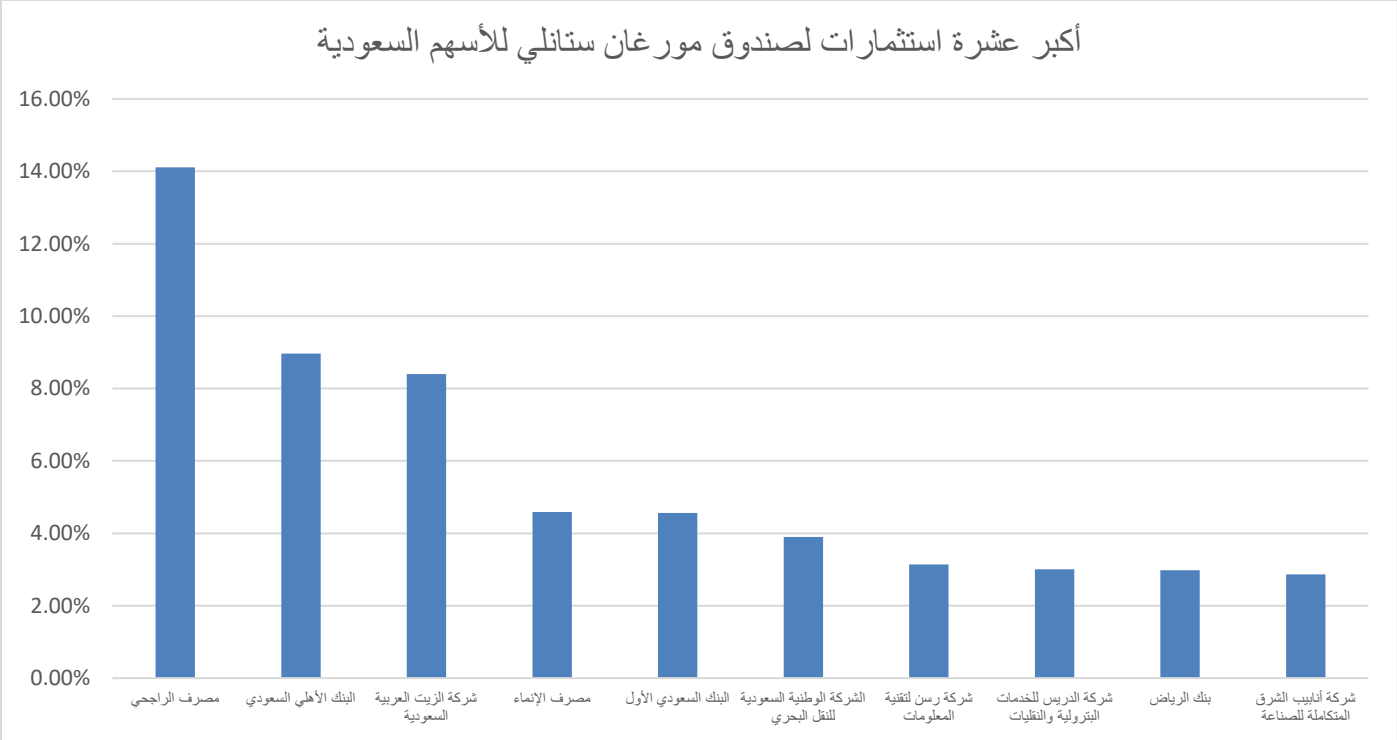
ح) بيانات ملكية استثمارات الصندوق:

1) ملكية تامة	%100
2) ملكية منفعة	%0

خ) إخلاء مسؤولية.

يرجى الإطلاع على اخر صفحة من هذا التقرير

د) رسم بياني يوضح أكبر عشرة استثمارات للصندوق.



ذ) بيان الأرباح الموزعة على مالكي الوحدات (إن وجدت):

لا ينطبق

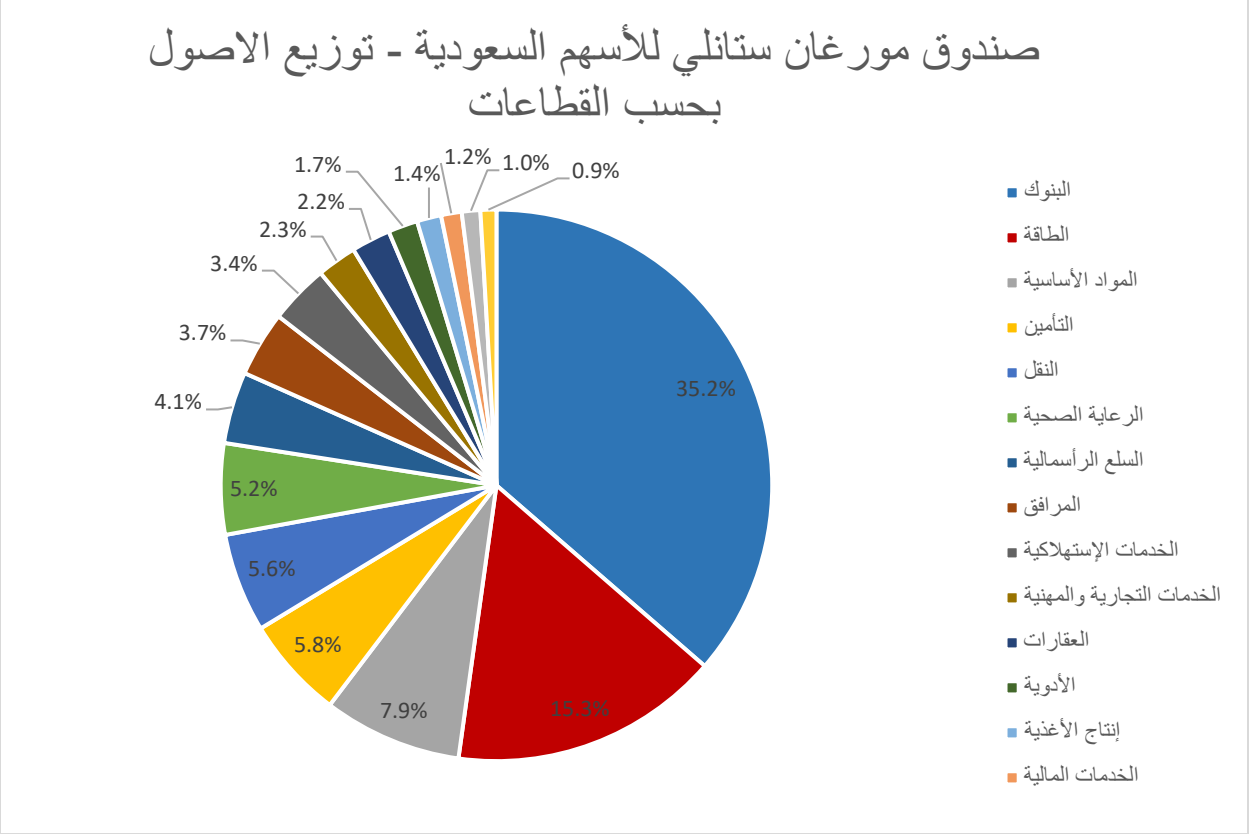
Morgan Stanley

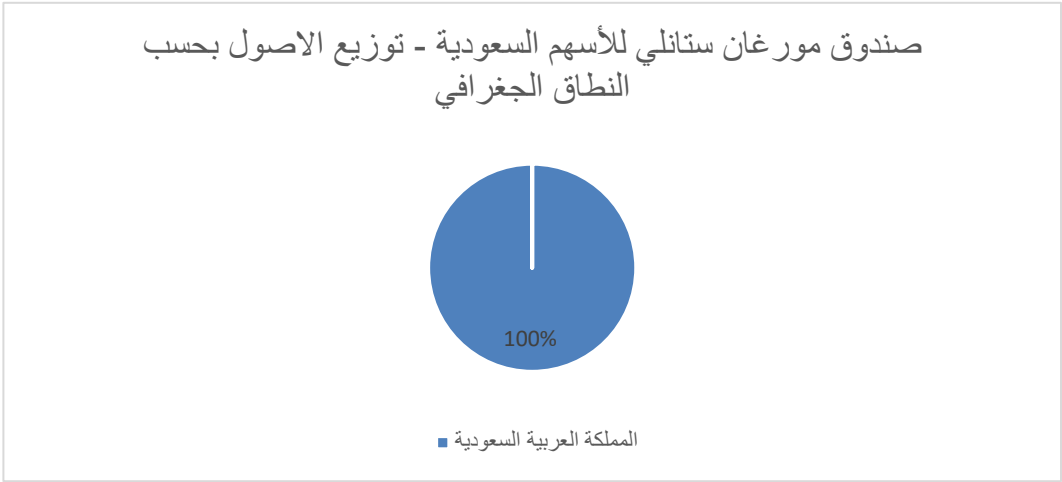
INVESTMENT MANAGEMENT

ر) التصنيف الائتماني لأدوات الدين المستثمر فيها لأكبر عشرة استثمارات للصندوق:

لا ينطبق

ز) رسم بياني يوضح توزيع أصول الصندوق(قطاعي / جغرافي)





Morgan Stanley

INVESTMENT MANAGEMENT

س) العائد:

البند	3 أشهر (نهاية الربع الحالي)	سنة حتى تاريخه	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
1) أداء الصندوق	-3.80%	1.03%	-3.83%	27.28%	75.53%
2) أداء المؤشر الاسترشادي	-4.00%	2.95%	-3.26%	-5.75%	-1.68%
3) فارق الأداء	0.20%	-1.91%	-0.57%	33.03%	77.21%

ش) الأداء والمخاطر:

معايير الأداء والمخاطر	3 أشهر (نهاية الربع الحالي)	سنة حتى تاريخه	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
1) الانحراف المعياري	4.07	17.56	16.90	17.13	17.81
2) مؤشر شارب	-4.57	-0.32	-0.53	0.15	0.40
3) خطأ التتبع	1.33	2.77	2.90	7.65	6.82
4) بيتا	1.08	0.95	0.94	1.07	1.02
5) ألفا	-3.80	1.03	-3.83	8.37	11.91
6) مؤشر المعلومات	-0.15	0.06	-0.19	1.35	1.80

ص) بيان المعادلات المستخدمة لاحتساب معايير الأداء والمخاطر:

- **الانحراف المعياري**

مخاطر الصندوق = الانحراف المعياري السنوي=

$$\sigma = \sqrt{((n\sum x^2 - (\sum x)^2) / (n(n-1)))} \times \sqrt{4}$$

حيث:

x = عائد فترة المحفظة

n = عدد الملاحظات

- **نسبة شارب (Sharpe Ratio)**

نسبة شارب = (العائد السنوي – العائد السنوي الخالي من المخاطر – العائد السنوي للمؤشر الاسترشادي) ÷ (الانحراف المعياري السنوي للعائد)

Morgan Stanley

INVESTMENT MANAGEMENT

- **خطأ التتبع (Tracking Error)**

خطأ التتبع = الانحراف المعياري (عائد المحفظة الشهري لكل نقطة بيانات – العائد الشهري للمؤشر الاسترشادي) × √12

- **بيتا (Beta)**

بيتا = التباين المشترك (عوائد المحفظة، عوائد المؤشر الاسترشادي) ÷ التباين (عوائد المؤشر الاسترشادي)

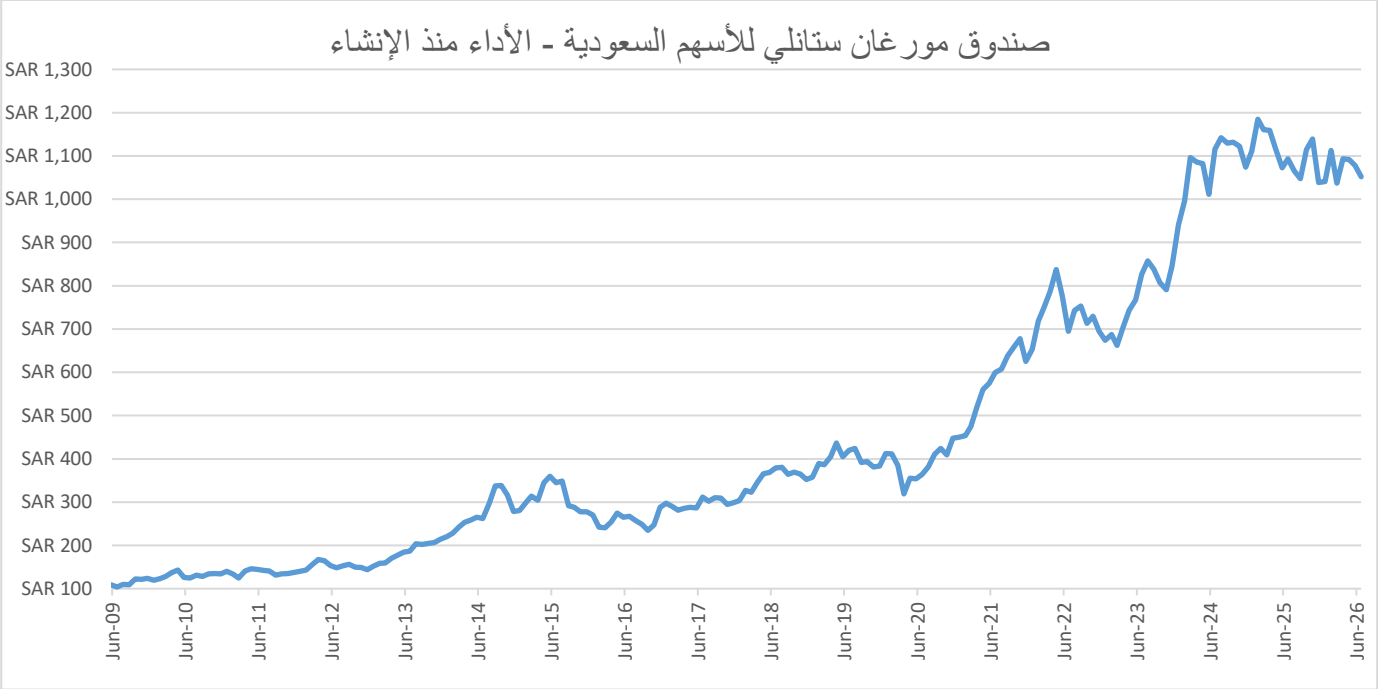
التباين المشترك$(n-1) / ((x_i - \mu_x)(y_i - \mu_y)) = \sum$

التباين$(n-1) / ((x_i - \mu_x)^2) = \sum$

- **ألفا (Alpha)**

ألفا جنسن = العائد السنوي للمحفظة – (العائد السنوي للمؤشر + بيتا × (العائد السنوي للمؤشر – العائد السنوي الخالي من المخاطر))

ض) رسم بياني يوضح الأداء منذ بداية الصندوق:



فترة الأداء: 6 يناير 2009 حتى 30 يونيو 2026

Morgan Stanley

INVESTMENT MANAGEMENT

معلومات هامة

عامة

أصدرت المعلومات الواردة في المستند الماثل واعتمدت لكي تستخدم في المملكة العربية السعودية بواسطة صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية الكائن في برج الراشد في طريق الملك سعود، في الرياض في المملكة العربية السعودية، والذي اعتمدته وتشرف عليه هيئة السوق المالية. وهذا المستند مخصص ولا يطلع عليه إلا الأشخاص المقيمون في المناطق التي لا يتعارض فيها نشره أو توافره مع القوانين أو اللوائح المحلية. ولا تُقدم الطلبات الخاصة بالوحدات في صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية دون الرجوع أولاً إلى نشرة الاكتتاب الحالية وعرض المستندات المتاحة مجانًا على العنوان المذكور أعلاه. ولن تُعرض أي مصالح (أو استجداء أو عرض للبيع) في أي منطقة يكون فيها ذلك العرض أو الاستجداء غير قانوني.

لا تعتبر هذه المراسلة من المراسلات التسويقية، فقد أعدت فقط لغرض مقاصد تنظيمية ومعلوماتية ولا تعتبر عرض أو توصية ببيع أو شراء أي أوراق مالية معينة أو التكيف مع أي استراتيجية استثمار محددة. ولا تستند المواد الواردة هنا إلى النظر في ظروف العملاء على مستوى الأفراد كما أنها لا تعتبر نصيحة استثمارية ولا يجب تفسيرها بأي شكل على أنها ضرائب أو حسابات أو نصيحة قانونية أو تنظيمية. وتحقيقًا لتلك الغاية، يجدر بالمستثمرين الحصول على استشارة قانونية ومالية مستقلة بما في ذلك نصيحة بخصوص الآثار الضريبية قبيل اتخاذ أي قرار استثماري.

تستند الحقائق المشار إليها في المستند على مسائل موجودة في تاريخ النشر وليس في أي تاريخ في المستقبل.

هذا وقد اعتمدت هيئة السوق المالية إنشاء صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية في 16 أغسطس 2008. ولم تصدق هيئة السوق المالية على دقة أو كفاية هذه المراسلة. والتي تُعرض بشكل إلكتروني الآن. قد يتم تعديل المستندات الواردة أو تغييرها أثناء عملية النقل والنشر الإلكتروني وبناء عليه، لا يقبل صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية ولا أي من أعضاء مجلس إدارته أو موظفيه أو شركاؤه أو موظفيه أو مستشاريه ذوي الصلة تحمل أي مسؤولية أو التزام أيًا كان فيما يخص أي اختلاف يحدث خلال النقل أو النشر الإلكتروني.

ملحوظة بشأن الصندوق

لا يعد الأداء السابق بمثابة ضمان للأداء في المستقبل. يمكن أن تنخفض قيمة الاستثمارات والدخل الناتج عنها أو ترتفع أيضًا وقد لا يسترد المستثمر المبلغ الذي يتم استثماره. وثمة اعتبارات مخاطر خاصة مرتبطة بالاستثمار في الأوراق المالية للدول الناشئة منها (1) القيود المفروضة على الاستثمار الأجنبي، (2) تقلبات العملة و(3) تقلبات الأسعار المحتملة وتقليل سيولة الأسهم و(4) المخاطر السياسية والاقتصادية و(5) ربما تكون أنظمة التسوية أقل من حيث حُسن التنظيم والتطور. وهناك أيضا مستويات متفاوتة للإشراف الحكومي وتنظيم البورصة والمؤسسات المالية والمصدرّين في دول عديدة. علاوة على ذلك، لا تكون معايير المحاسبة وتدقيق الحسابات والمعايير المالية والمعايير الأخرى لإعداد التقارير مكافئة لمعايير الدول الأكثر تقدمًا، وبناء عليه، ربما تتوافر معلومات أقل مقارنة بالدول الأكثر تقدمًا.

وتزداد خطورة الصناديق المتخصصة في منطقة أو قطاع سوقي بعينه مقارنة بالصناديق التي تمتلك نطاق واسع للغاية من الاستثمارات. ومتى كان تركيز محفظة الأوراق المالية في قطاع واحد، فإنه يخضع إلى مخاطر وتقلبات أكثر مقارنة بمحافظ الأوراق المالية الأخرى التي تعتبر أكثر تنوعًا وقد يزداد تأثر قيمة أسهمها بالأحداث الاقتصادية.

وتكون هذه الاستثمارات مصممة للمستثمرين الذين يفهمون ويعتزمون قبول تلك المخاطر. قد يكون الأداء غير مستقر وقد يخسر المستثمر كل حصته أو جزءًا مهمًا من استثماراته أو استثماراتها.