

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

القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة وتقرير فحص المراجع المستقل

٣٠ يونيو ٢٠٢٦

رقم السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١
الرقم الوطني الموحد: ٧٠٠٠١١٧٢٠٥

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (شركة مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع: ٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠
ey.ksa@sa.ey.com
ey.com

المركز الرئيسي
اليوليفارد المالي ٣١٢٦، حي العقيق ٦٧١٧، الرياض ١٣٥١٩
كافد ١١، ب، البرج الجنوبي الدور الثامن
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 السعودية)

مقدمة:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة مورغان ستانلي السعودية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وقائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول نتيجة الفحص لهذه 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 إلى حد كبير أقل نطاقاً 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. وعليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص:

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا 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 للخدمات المهنية



أحمد إبراهيم رضا
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٦)

الرياض: ٢٢ صفر ١٤٤٨ هـ
(٥ أغسطس ٢٠٢٦ م)

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مورغان ستانلي السعودية)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	إيضاح	
ريال	ريال		
(مراجعة)	(غير مراجعة)		
			الموجودات
٥,١٩٦,٧٠٤	٦,٩٧٠,٣٣٦		نقدية وشبه نقدية
١٩٣,٧٩٠,٣٤٦	١٩٤,٣١٣,٢٧٦	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٥,٧٨٣	٢٦٢,٣١٨		مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
-	١٥٧,٥٦٧		توزيعات أرباح مدينة
١٩٩,٠٣٢,٨٣٣	٢٠١,٧٠٣,٤٩٧		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٦٤٠,٨٨٢	٦٤٢,٢٩٣	٧	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٩٧,٤٢١	١٨٦,٣٨٩	٨	مصاريف مستحقة الدفع
٨٤,٠٨٥	٧١٧,٨٦٣		مبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة
٩٢٢,٣٨٨	١,٥٤٦,٥٤٥		إجمالي المطلوبات
١٩٨,١١٠,٤٤٥	٢٠٠,١٥٦,٩٥٢		حقوق الملكية
١٩٩,٠٣٢,٨٣٣	٢٠١,٧٠٣,٤٩٧		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
			إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
١٩٠,٣١٩	١٩٠,٣١٩		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
١,٠٤٠,٩٤	١,٠٥١,٦٩		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مورغان ستانلي السعودية)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

لفترة الستة أشهر المنتهية في		إيضاح	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦		
ﷲ	ﷲ		
			الدخل
			صافي مكسب غير محقق / (خسارة) من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			صافي (خسارة) / مكسب المحقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			دخل توزيعات أرباح
(١٢,١٧٧,٩٦٦)	١,٣٧٨,٩٩٣		إجمالي الدخل / (الخسارة)
٨,٥٨٤,٤٧٠	(١,٣٩٢,٣٤٤)		المصاريف
٢,١٥٨,٠٧٨	٣,٩٠٣,٧٩٢		أتعاب إدارة
			مصاريف أخرى
(١,٤٣٥,٤١٨)	٣,٨٩٠,٤٤١		إجمالي المصاريف
٩٢٢,٢٨١	١,٢٦٩,٦٠٠	٧	
٤٨٢,٥٩٨	٥٧٤,٣٣٤	٩	
١,٤٠٤,٨٧٩	١,٨٤٣,٩٣٤		
(٢,٨٤٠,٢٩٧)	٢,٠٤٦,٥٠٧		صافي دخل / (خسارة) الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
(٢,٨٤٠,٢٩٧)	٢,٠٤٦,٥٠٧		إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة) للفترة

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

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ريال	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ريال	
١٣٥,٧٦٥,٩٤١	١٩٨,١١٠,٤٤٥	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) في بداية الفترة
(٢,٨٤٠,٢٩٧)	٢,٠٤٦,٥٠٧	صافي دخل / (خسارة) الفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
(٢,٨٤٠,٢٩٧)	٢,٠٤٦,٥٠٧	إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة) للفترة
٢٣,٥٠٠,٠٠٠	-	إصدار وحدات خلال الفترة
١٥٦,٤٢٥,٦٤٤	٢٠٠,١٥٦,٩٥٢	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) في نهاية الفترة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ الوحدات	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ الوحدات	
١٢٢,١٩٨	١٩٠,٣١٩	الوحدات في بداية الفترة
٢٠,٨٤٩	-	إصدار وحدات خلال الفترة
-	-	استرداد وحدات خلال الفترة
٢٠,٨٤٩	-	صافي التغير في الوحدات
١٤٣,٠٤٧	١٩٠,٣١٩	الوحدات في نهاية الفترة

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مورغان ستانلي السعودية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

لفترة الستة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
ﷲ	ﷲ	
(٢,٨٤٠,٢٩٧)	٢,٠٤٦,٥٠٧	الأنشطة التشغيلية
		صافي دخل / (خسارة) الفترة
		التعديلات لـ:
		صافي (مكسب) / خسارة غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
١٢,١٧٧,٩٦٦	(١,٣٧٨,٩٩٣)	الربح أو الخسارة
(٢,١٥٨,٠٧٨)	(٣,٩٠٣,٧٩٢)	دخل توزيعات أرباح
٧,١٧٩,٥٩١	(٣,٢٣٦,٢٧٨)	
(٣٣,٢٥٧,٩٤٩)	٨٥٦,٠٦٣	التعديلات على رأس المال العامل:
٦,١٨٤,٤٧٠	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨٩٥,٠٦٨)	(٢١٦,٥٣٥)	دفعات مقدمة ومدنيون آخرون
٨٢,٨٨٦	١,٤١١	مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
١٧,٦٩٦	(١١,٠٣٢)	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
(٦٠,٨٠٠)	٦٣٣,٧٧٨	مصاريف مستحقة الدفع
		مبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة
(٢٠,٧٤٩,١٧٤)	(١,٩٧٢,٥٩٣)	التدفقات النقدية المستخدمة من العمليات
١,٩٨٣,٥١٦	٣,٧٤٦,٢٢٥	توزيعات أرباح مستلمة
(١٨,٧٦٥,٦٥٨)	١,٧٧٣,٦٣٢	صافي التدفقات النقدية الناتجة / (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
٢٣,٥٠٠,٠٠٠	-	متحصلات من الوحدات المصدرة
٤,٧٣٤,٣٤٢	١,٧٧٣,٦٣٢	صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية خلال الفترة
٣,٧٨٥,٧٩٠	٥,١٩٦,٧٠٤	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
٨,٥٢٠,١٣٢	٦,٩٧٠,٣٣٦	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١- التأسيس والأنشطة

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة أنشئ بموجب الاتفاقية المبرمة بين شركة مورغان ستانلي السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). يهدف الصندوق لزيادة رأس المال على المدى الطويل وتحقيق عوائد من الاستثمارات في سوق الأسهم السعودي.

قام الصندوق بتعيين إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة ("المشغل") للعمل كأمين حفظ ومشغل ومسجل. يتم دفع أتعاب الحفظ وخدمات التشغيل من قبل الصندوق.

تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على إنشاء الصندوق بموجب خطاب رقم آر إتش/٦٣٩ بتاريخ ١٥ شعبان ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٦ أغسطس ٢٠٠٨ م). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٦ يناير ٢٠٠٩ م.

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

يقع المكتب المسجل لمدير الصندوق في ص. ب. ٦٦٦٣٣، الرياض ١١٥٨٦، المملكة العربية السعودية.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتي تم تعديلها بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) و ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م)، وأصبحت سارية المفعول اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م) و ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م) على التوالي. تنص اللائحة على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣- بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" والمعتمد في المملكة العربية السعودية.

٤- أسس الإعداد

أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي ("ر.س.")، والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق.

لا تشتمل القوائم المالية الأولية الموجزة على كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ليست بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦.

٥- التغيرات في السياسات المحاسبية الجوهرية

١-٥ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

تتماشى السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦. لم يتم تطبيق التطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد.

تم تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، ولكن ليس لديها أثر هام على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات	بموجب التعديلات، قد تفي بعض الموجودات المالية بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة بمعايير فقط دفعات لأصل الدين والفائدة، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل كبير عن الموجودات المالية المتطابقة بدون هذه الميزة. قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي والتوقف عن إثباته ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٥- التغييرات في السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٢-٥ المعايير الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة في خمس فئات: التشغيل؛ والاستثمار؛ والتمويل؛ وضرائب الدخل والعمليات المتوقعة. ويحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باعتبارها "مقاييس أداء محددة من قبل الإدارة". يجب وصف الإجماليات والإجماليات الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الأولية والبنود الموضحة في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص العنصر. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	ينطبق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) على الشركات التابعة المؤهلة التي تختار اعتماد المعيار في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية. الشركات التابعة المؤهلة هي تلك التي لا تخضع للمساءلة العامة والتي تقوم شركتها الأم النهائية أو الوسيطة بإعداد قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام والتي تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧
بيان ممارسات المعايير الدولية للتقرير المالي (١) "المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة"	يتضمن هذا المعيار الإطار الأساسي للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة القيمة الخاصة بالمنشأة.	غير معتمد من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين بعد
بيان ممارسات المعايير الدولية للتقرير المالي (٢) "الإفصاحات المتعلقة بالمخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ"	هذا هو المعيار الموضوعي الأول الذي يتم إصداره والذي يحدد المتطلبات التي يتعين على الكيانات من خلالها الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالمخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ.	غير معتمد من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين بعد

٦- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص لتكوين المحفظة الاستثمارية في يوم التقييم الأخير:

الوصف	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق / (الخسارة)
القطاعات					
البنوك	٣٦,٣٧٪	٦٤,٣٣٨,٠٤٦	٧٠,٦٧٨,٥٠٦	٦,٣٤٠,٤٦٠	
الطاقة	١٥,٨٣٪	٢٨,٥٧٦,٣٢١	٣٠,٧٥٨,٧٢٥	٢,١٨٢,٤٠٤	
النقل	٥,٨٠٪	١٤,٨٥٤,٠٥٠	١١,٢٧٦,٤٨٠	(٣,٥٧٧,٥٧٠)	
السلع الرأسمالية	٤,٢١٪	٥,٨٥٧,٩٥٩	٨,١٨٠,٧١٥	٢,٣٢٢,٧٥٦	
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٥,٣٤٪	١٣,٧٥٠,٢٦٧	١٠,٣٨٠,٣٤٠	(٣,٣٦٩,٩٢٧)	
البرامج والخدمات	١,٠٨٪	٢,٩٣٤,٨٩٥	٢,١٠٦,٣٤٢	(٨٢٨,٥٥٣)	
المواد	٨,١٣٪	١٣,٠٣٨,٧٩٦	١٥,٧٩٣,٦٠٠	٢,٧٥٤,٨٠٤	
التأمين	٥,٩٩٪	٧,٢٢٦,٤٦٠	١١,٦٣٣,٦٥٦	٤,٤٠٧,١٩٦	
المرافق العامة	٣,٨٣٪	٧,٩٦٠,٩٩٠	٧,٤٣٦,٤٢٦	(٥٢٤,٥٦٤)	
الخدمات الاستهلاكية	٣,٤٩٪	٩,٩٦٧,٥٦٨	٦,٧٨٠,٢٧٤	(٣,١٨٧,٢٩٤)	
الخدمات التجارية والمهنية	٢,٣٣٪	٤,٠٤٥,٥٠٤	٤,٥٢٦,٤٩٢	٤٨٠,٩٨٨	
العقارات	٢,٢٩٪	٥,٦٨٦,٢٦٤	٤,٤٥٨,٩٠٦	(١,٢٢٧,٣٥٨)	
الأدوية	١,٧٤٪	٣,٤٧٤,٦٧٤	٣,٣٧٧,٧٨٢	(٩٦,٨٩٢)	
الأغذية والمشروبات	١,٤٣٪	٣,٤٧٤,٠٢٥	٢,٧٦٩,١٥٦	(٧٠٤,٨٦٩)	
الإعلام والترفيه	٠,٩٣٪	٢,٤٨٠,٨١٢	١,٨٠٩,٢٨٦	(٦٧١,٥٢٦)	
الخدمات المالية	١,٢١٪	٣,٣٥٨,٦٠٤	٢,٣٤٦,٥٩٠	(١,٠١٢,٠١٤)	
	١٠٠٪	١٩١,٠٢٥,٢٣٥	١٩٤,٣١٣,٢٧٦	٣,٢٨٨,٠٤١	

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٦- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

فيما يلي ملخص لتكوين المحفظة الاستثمارية في يوم التقييم الأخير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق / (الخسارة)	الوصف
ٳ	ٳ	ٳ	ٳ	ٳ	
					<u>القطاعات</u>
	٣٧٪	٦٦,٨٤٣,٢٣٣	٧١,٢١٧,١٨١	٤,٣٧٣,٩٤٨	البنوك
	١٣٪	٢٢,٩٥١,٣٦٥	٢٤,٣٥٣,٩٩٠	١,٤٠٢,٦٢٥	الطاقة
	٩٪	١٨,٥٤١,٤١٨	١٦,٧٣٤,٣٣٦	(١,٨٠٧,٠٨٢)	النقل
	٧٪	١٣,٨٣٦,٠٦٩	١٣,٨٠٣,٥٧٣	(٣٢,٤٩٦)	المواد
	٧٪	١٣,٧٥٠,٢٦٧	١٢,٦٠١,٤٤٣	(١,١٤٨,٨٢٤)	المعدات وخدمات الرعاية الصحية
	٦٪	٨,٨٠٠,٢٧٨	١١,٤٦٢,٢٩٠	٢,٦٦٢,٠١٢	السلع الرأسمالية
	٤٪	٩,٣٣٩,٣١٩	٧,٢٦٩,٦٦٦	(٢,٠٦٩,٦٥٣)	الخدمات الاستهلاكية
	٤٪	٤,٦٩٩,٠٣٣	٦,٩٧٢,٧٩٩	٢,٢٧٣,٧٦٦	التأمين
	٣٪	٤,٤٩٨,٩٧٦	٥,٠٨٢,٠٦٢	٥٨٣,٠٨٦	الخدمات التجارية والمهنية
	٢٪	٥,٤١٤,٧٩٧	٤,٥٥٧,٢١٩	(٨٥٧,٥٧٨)	العقارات
	٢٪	٤,٩٩٥,٨٨٥	٤,١٩٥,٥٦٨	(٨٠٠,٣١٧)	المرافق العامة
	٢٪	٤,٣٢٣,٣٨٤	٣,٨٧٦,١٧١	(٤٤٧,٢١٣)	الأغذية والمشروبات
	٢٪	٣,٣٥٨,٦٠٥	٣,٥٧٣,٣٨٨	٢١٤,٧٨٣	قروض المستهلكين
	١٪	٢,٨٢٥,٠٧٣	٢,٥٥٢,٣٨٤	(٢٧٢,٦٨٩)	الأدوية
	١٪	١,٩١٨,٨٢٠	١,٩٤٢,٠٤١	٢٣,٢٢١	الإعلام والترفيه
	١٪	٢,٤٤٠,١٥٣	١,٨٢١,٣٨٠	(٦١٨,٧٧٣)	خدمات واستشارات تكنولوجيا المعلومات
	١٪	٣,٣٤٤,٦٢٤	١,٧٧٤,٨٥٥	(١,٥٦٩,٧٦٩)	المنتجات البيئية والشخصية
	١٠٠٪	١٩١,٨٨١,٢٩٩	١٩٣,٧٩٠,٣٤٦	١,٩٠٩,٠٤٧	

يتم إدراج الاستثمارات في سوق الأوراق المالية السعودية (تداول). يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الصندوق وذلك بمراقبة التعرض في كل قطاع استثمار والأوراق المالية الفردية.

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بمعدل ١,٢٥٪ سنويًا على صافي قيمة موجودات الصندوق في كل تاريخ تقييم. يتم الإفصاح عن مصاريف أتعاب الإدارة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة ويتم الإفصاح عن استحقاق أتعاب الإدارة في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة.

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
ٳ	ٳ	ٳ	ٳ	ٳ	ٳ
مدير الصندوق	أتعاب إدارة الصندوق	١,٢٦٩,٦٠٠	٩٢٢,٢٨١	٦٤٢,٢٩٣	٦٤٠,٨٨٢

مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة يتم تحديدها وفقًا لشروط وأحكام الصندوق نظير خدماتهم المتعلقة بحضور اجتماعات مجلس الإدارة أو اجتماعات الصندوق. تبلغ رسوم أعضاء مجلس الإدارة المستقلين حاليًا ٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل اجتماع بالإضافة إلى النفقات المباشرة التي تم تكبدها لحضور اجتماع مجلس الإدارة بحد أقصى ٥,٠٠٠ ريال سعودي شهريًا لكل عضو مجلس إدارة مستقل. الحد الأقصى للمكافأة السنوية لكل مدير مستقل هو ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي. لا يتلقى المدبرون غير المستقلين أي مكافآت من الصندوق. حصل أعضاء مجلس الإدارة على إجمالي مكافآت قدرها ٦,٠٠٠ ريال سعودي خلال الفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٦,٠٠٠ ريال سعودي).

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

يتضمن حساب حاملي الوحدات في ٣٠ يونيو الوحدات المملوكة على النحو التالي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ الوحدات	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ الوحدات
٨,٢٣٢	٨,٢٣٢
٣٧٠	٣٧٠
<u>٨,٦٠٢</u>	<u>٨,٦٠٢</u>

مملوكة من قبل مدير الصندوق
مملوكة من قبل كبار موظفي مدير الصندوق

٨- المصاريف مستحقة الدفع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ر.س	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ر.س
١٠٩,٣٤٤	١١٣,٨٣٣
٤٠,٠٠٠	٢٩,٧٥٤
٢٥,٢٧٢	٢٥,٢٤٢
١٦,٨٤٨	١٦,٨٢٨
٥,٩٥٧	٧٣٢
<u>١٩٧,٤٢١</u>	<u>١٨٦,٣٨٩</u>

ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع
أتعاب مراجعة مستحقة الدفع
رسوم تشغيل الصندوق مستحقة الدفع
رسوم حفظ مستحقة الدفع
أخرى

٩- المصاريف الأخرى

لفترة الستة أشهر المنتهية في

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ر.س	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ر.س
١٨١,٩٥٢	٢٣٩,٧٣٧
١١٠,٦٧٧	١٥٢,٣٥٨
٧٣,٧٨٥	١٠١,٥٧٢
٣٤,٧٥٣	٢٩,٧٥٤
٩,٩١٨	٥,٩٥١
٧١,٥١٣	٤٤,٩٦٢
<u>٤٨٢,٥٩٨</u>	<u>٥٧٤,٣٣٤</u>

مصاريف ضريبة قيمة مضافة
رسوم تشغيل الصندوق
رسوم حفظ
أتعاب مراجعة
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
أخرى

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٠ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الوقت المتوقع فيه استردادها أو سدادها، على التوالي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	خلال ١٢ شهرًا	بعد ١٢ شهرًا	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
ريال	ريال	ريال	ريال	ريال
الموجودات				
٦,٩٧٠,٣٣٦	-	-	-	٦,٩٧٠,٣٣٦
نقدية وشبه نقدية				
-	-	-	١٩٤,٣١٣,٢٧٦	١٩٤,٣١٣,٢٧٦
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
٢٦٢,٣١٨	-	-	-	٢٦٢,٣١٨
مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة				
١٥٧,٥٦٧	-	-	-	١٥٧,٥٦٧
توزيعات أرباح مستحقة				
٧,٣٩٠,٢٢١	-	-	١٩٤,٣١٣,٢٧٦	٢٠١,٧٠٣,٤٩٧
إجمالي الموجودات				
المطلوبات				
٦٤٢,٢٩٣	-	-	-	٦٤٢,٢٩٣
أتعاب إدارة مستحقة الدفع				
١٨٦,٣٨٩	-	-	-	١٨٦,٣٨٩
مصاريف مستحقة الدفع				
٧١٧,٨٦٣	-	-	-	٧١٧,٨٦٣
مبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة				
١,٥٤٦,٥٤٥	-	-	-	١,٥٤٦,٥٤٥
إجمالي المطلوبات				

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	خلال ١٢ شهرًا	بعد ١٢ شهرًا	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
ريال	ريال	ريال	ريال	ريال
الموجودات				
٥,١٩٦,٧٠٤	-	-	-	٥,١٩٦,٧٠٤
نقدية وشبه نقدية				
-	-	-	١٩٣,٧٩٠,٣٤٦	١٩٣,٧٩٠,٣٤٦
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
٤٥,٧٨٣	-	-	-	٤٥,٧٨٣
دفعات مقدمة ومدينون آخرون				
٥,٢٤٢,٤٨٧	-	-	١٩٣,٧٩٠,٣٤٦	١٩٩,٠٣٢,٨٣٣
إجمالي الموجودات				
المطلوبات				
٦٤٠,٨٨٢	-	-	-	٦٤٠,٨٨٢
أتعاب إدارة مستحقة الدفع				
١٩٧,٤٢١	-	-	-	١٩٧,٤٢١
مصاريف مستحقة الدفع				
٨٤,٠٨٥	-	-	-	٨٤,٠٨٥
مبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة				
٩٢٢,٣٨٨	-	-	-	٩٢٢,٣٨٨
إجمالي المطلوبات				

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق فقط استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في تاريخ التقرير تقارب قيمها الدفترية من قيمتها الحقيقية بسبب قصر مدة استحقاقها ونظرًا لإمكانية تحويلها إلى سيولة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

١٢- الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير

لاحقًا لتاريخ التقرير، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في بعض مناطق الشرق الأوسط. وواظبت الجهات الحكومية والهيئات التنظيمية، من خلال بياناتها العامة، على التأكيد على قوة الاقتصاد ومرونته واستمرارية الأعمال في القطاعات الرئيسية، مستندة في ذلك إلى أطر استمرارية الأعمال وإدارة المخاطر المقررة.

وقد نشأت هذه التطورات بعد تاريخ التقرير، ولذلك، جرى تقييمها كأحداث غير موجبة للتعديل وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي (١٠) "الأحداث بعد فترة التقرير". وعليه، لم تُجر أي تعديلات على المبالغ المثبتة في القوائم المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، ذلك أنها تعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ.

تراقب إدارة الصندوق الحرب في إيران وتصاعد التوترات في الشرق الأوسط وتأثيرها على الاقتصاد الإقليمي، وكذلك على اقتصادات العالم الأخرى والأسواق المالية.

لقد أثر معدل النمو الاقتصادي، وتزايد عدم اليقين الجيوسياسي، فضلاً عن إجراءات البنوك المركزية، على أسواق رأس المال، وقد يستمر هذا التأثير. وقد قيم مدير الصندوق الآثار المحتملة لهذه الأحداث على عملياته ومركزه المالي وأدائه. واستنادًا إلى المعلومات المتاحة حاليًا، بما في ذلك استمرارية الأنشطة الأساسية للأعمال، يتعدّر عمليًا تقدير التأثير المالي الكامل لهذه الأحداث غير الموجبة للتعديل تقديرًا موثوقًا على الفترات المستقبلية.

كما أخذت إدارة الصندوق في اعتبارها أثر هذه الأحداث على قدرة الصندوق على الاستمرار وفقًا لمبدأ الاستمرارية، وخُصّصت إلى أن أساس الإعداد وفقًا لمبدأ الاستمرارية لا يزال مناسبًا. في رأي مدير الصندوق، لم تقع أي أحداث لاحقة أخرى لتاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مما يتطلب التعديل أو الإفصاح في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١٣- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٢٠٢٥: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥).

١٤- اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل إدارة الصندوق بتاريخ ٢٢ صفر ١٤٤٨ هـ (الموافق ٥ أغسطس ٢٠٢٦ م).