

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

القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة
وتقرير فحص المراجع المستقل

٣٠ يونيو ٢٠٢٥

رقم السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨

+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠

فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

ey.ksa@sa.ev.com
ev.com

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)
المركز الرئيسي
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 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 ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة 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 تأكيدات 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: ١٣ صفر ١٤٤٧ هـ
(٧ أغسطس ٢٠٢٥ م)

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

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاح	
ريال	ريال		
(مراجعة)	(غير مراجعة)		
			الموجودات
			نقدية وشبه نقدية
٣,٧٨٥,٧٩٠	٨,٥٢٠,١٣٢		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢٦,٣٦٩,٤٣٥	١٤٧,٤٤٩,٤١٩	٦	دفعات مقدمة ومديون آخرون
٦,١٨٤,٤٧٠	-		مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
-	٨٩٥,٠٦٨		توزيعات أرباح مدينة
-	١٧٤,٥٦٢		إجمالي الموجودات
<u>١٣٦,٣٣٩,٦٩٥</u>	<u>١٥٧,٠٣٩,١٨١</u>		
			المطلوبات
٣٧٩,٦٥٠	٤٦٢,٥٣٦	٧	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٣٣,٣٠٤	١٥١,٠٠١	٨	مصاريف مستحقة الدفع
٦٠,٨٠٠	-		مبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة
<u>٥٧٣,٧٥٤</u>	<u>٦١٣,٥٣٧</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
١٣٥,٧٦٥,٩٤١	١٥٦,٤٢٥,٦٤٤		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>١٣٦,٣٣٩,٦٩٥</u>	<u>١٥٧,٠٣٩,١٨١</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
			وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
١٢٢,١٩٨	١٤٣,٠٤٧		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة
<u>١,١١١,٠٣</u>	<u>١,٠٩٣,٥٢</u>		

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 ٢٠٢٥

لفترة الستة أشهر المنتهية في		إيضاح
٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
		الدخل
		صافي (خسارة) / مكسب غير محقق من موجودات مالية
٤,٢٧٤,٨٧٨	(١٢,١٧٧,٩٦٦)	بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٩٥٣,٧٣٢	٨,٥٨٤,٤٧٠	صافي المكسب المحقق من موجودات مالية بالبقيمة العادلة من
١,٠٣٤,١٩٩	٢,١٥٨,٠٧٨	خلال الربح أو الخسارة
١٤,٠٠٠	-	دخل توزيعات أرباح
١٤,٢٧٦,٨٠٩	(١,٤٣٥,٤١٨)	دخل آخر
		إجمالي (الخسارة) / الدخل
		المصاريف
٥١٠,٥٩١	٩٢٢,٢٨١	٧
٢٨٨,٠٤١	٤٨٢,٥٩٨	٩
٧٩٨,٦٣٢	١,٤٠٤,٨٧٩	مصاريف أخرى
١٣,٤٧٨,١٧٧	(٢,٨٤٠,٢٩٧)	إجمالي المصاريف
		صافي (الخسارة) / الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
١٣,٤٧٨,١٧٧	(٢,٨٤٠,٢٩٧)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
₪	₪	
٧٢,٧٦٨,٢٢٠	١٣٥,٧٦٥,٩٤١	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) في بداية الفترة
١٣,٤٧٨,١٧٧	(٢,٨٤٠,٢٩٧)	صافي (الخسارة) / الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
١٣,٤٧٨,١٧٧	(٢,٨٤٠,٢٩٧)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة
٤٠٠,٠٠٠	٢٣,٥٠٠,٠٠٠	إصدار وحدات خلال الفترة
٨٦,٦٤٦,٣٩٧	١٥٦,٤٢٥,٦٤٤	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 ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
الوحدات	الوحدات	
٧٧,٣١٤	١٢٢,١٩٨	الوحدات في بداية الفترة
٣٧٠	٢٠,٨٤٩	إصدار وحدات خلال الفترة
-	-	استرداد وحدات خلال الفترة
٣٧٠	٢٠,٨٤٩	صافي التغير في الوحدات
٧٧,٦٨٤	١٤٣,٠٤٧	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 ٢٠٢٥

لفترة الستة أشهر المنتهية في	
٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
ريال	ريال

١٣,٤٧٨,١٧٧	(٢,٨٤٠,٢٩٧)
------------	-------------

الأنشطة التشغيلية
صافي (الخسارة) / الدخل للفترة

التعديلات لـ:

صافي خسارة غير محققة / (مكسب) من موجودات مالية بالقيمة العادلة
من خلال الربح أو الخسارة
دخل توزيعات أرباح

(٤,٢٧٤,٨٧٨)	١٢,١٧٧,٩٦٦
(١,٠٣٤,١٩٩)	(٢,١٥٨,٠٧٨)
٨,١٦٩,١٠٠	٧,١٧٩,٥٩١

التعديلات على رأس المال العامل:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
دفعات مقدمة ومديون آخرون
مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
أتعاب إدارة مستحقة الدفع
مصاريف مستحقة الدفع
مبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة
التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من العمليات
توزيعات أرباح مستلمة
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية

(٨,٣٤٨,٠١١)	(٣٣,٢٥٧,٩٤٩)
٢,٨٠٢,٦٥٠	٦,١٨٤,٤٧٠
١٦,٩١٢	(٨٩٥,٠٦٨)
٥٤,٤١٦	٨٢,٨٨٦
(١٠,٣٥٩)	١٧,٦٩٦
(٤٢,٥١٥)	(٦٠,٨٠٠)
٢,٦٤٢,١٩٣	(٢٠,٧٤٩,١٧٤)
٩٦١,٩٨٠	١,٩٨٣,٥١٦
٣,٦٠٤,١٧٣	(١٨,٧٦٥,٦٥٨)

الأنشطة التمويلية

متحصلات من الوحدات المصدرة

صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية خلال الفترة
النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

٤٠٠,٠٠٠	٢٣,٥٠٠,٠٠٠
٤,٠٠٤,١٧٣	٤,٧٣٤,٣٤٢
١,٠١٢,٣١٦	٣,٧٨٥,٧٩٠
٥,٠١٦,٤٨٩	٨,٥٢٠,١٣٢

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 ٢٠٢٥

١ - التأسيس والأنشطة

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة أنشئ بموجب اتفاقية مبرمة بين شركة مورغان ستانلي السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل والعائدات من الاستثمارات في سوق الأسهم السعودية.

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 ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ أغسطس ٢٠٠٨م). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٦ يناير ٢٠٠٩.

يتم حفظ الدفاتر والسجلات الخاصة بالصندوق بالريال السعودي ("ر.س.ع").

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

٢ - اللوائح النظامية

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

٣ - بيان الالتزام

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

٤ - أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي، والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق.

لا تشمل 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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ليست بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

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 ٢٠٢٥

٥ - التغييرات في السياسات المحاسبية الجوهرية

١-٥ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

تتوافق السياسات المحاسبية الجوهرية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء تطبيق معايير جديدة سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥. لم يتم تعديل 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 ٢٠٢٥، 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 معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصراف	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للمبادلة بعملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يمكن استخدامه في حال كان قابلاً للصراف. يضع التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري بتاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقييم آخر.	١ يناير ٢٠٢٥

٥-٢ المعايير الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيير 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 بمعيار فقط دفعات لأصل الدين والفائدة، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل كبير عن الموجودات المالية المتطابقة بدون هذه الميزة.	١ يناير ٢٠٢٦
	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية والتوقف عن إثباتها، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	

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 ٢٠٢٥

٥ - التغييرات في السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٥-٢ المعايير الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

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 المتوقفة. ويحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للكيان باعتبارها "مقاييس أداء محددة من قبل الإدارة". يجب وصف الإجماليات والإجماليات الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الأولية والبنود الموضحة في الإفصاحات بطريقة تمثل خصائص العنصر. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي.

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.

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.

بيان ممارسات المعايير الدولية للتقرير المالي (٢) "الإفصاحات المتعلقة بالمناخ" يعتبر هذا المعيار بمثابة المعيار الموضوعي الأول الذي يحدد المتطلبات التي يجب على المنشآت الإفصاح فيها عن المعلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ.

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 ٢٠٢٥

٦ - الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص بمكونات المحفظة الاستثمارية في آخر يوم تقويم:

الوصف	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق / (الخسارة)
	ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ
القطاعات					
البنوك	٣,٦٥٨,٥٠٦	٥١,٨٥٠,٧٨١	٤٨,١٩٢,٢٧٥	%٣٥,١٧	
الطاقة	٦٠٦,٧٣٩	١٤,٦٤٤,٤٦٠	١٤,٠٣٧,٧٢١	%٩,٩٣	
السلع الرأسمالية	٢,٤٨٨,٧٩٢	٨,٧٢١,٩٧٩	٦,٢٣٣,١٨٧	%٥,٩٢	
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٤٧٨,٢٩٣	١٢,٠٥٠,٨٩٩	١١,٥٧٢,٦٠٦	%٨,١٧	
النقل	١,٣٤١,٨٠٤	١٥,٢٠٧,٤٧٦	١٣,٨٦٥,٦٧٢	%١٠,٣١	
العقارات	٨٦٨,٦٦١	٦,٤٥٢,٢٣١	٥,٥٨٣,٥٧٠	%٤,٣٨	
الأغذية والمشروبات	(٧١,٢٦٥)	٣,٠٩٦,٣٣١	٣,١٦٧,٥٩٦	%٢,١٠	
الخدمات التجارية والمهنية	(٥٥٤,٢٠٨)	٢,٩٠٨,٠٠٩	٣,٤٦٢,٢١٧	%١,٩٧	
المرافق العامة	(٢٠٢,٢٨٩)	٢,٨٣٠,٩٦٧	٣,٠٣٣,٢٥٦	%١,٩٢	
التأمين	١,٥٩٦,٧٨٠	٦,٠٨٧,١٩٨	٤,٤٩٠,٤١٨	%٤,١٣	
الخدمات المالية	٢٨٩,٦٢١	٢,٦٣١,٨١٥	٢,٣٤٢,١٩٤	%١,٧٨	
المواد	(١,٣٦٥,٧٧٢)	٧,٤٢٦,٧٩٣	٨,٧٩٢,٥٦٥	%٥,٠٤	
الخدمات الاستهلاكية	(٧٤٤,٨٠٩)	٦,١٠٥,٨١٦	٦,٨٥٠,٦٢٥	%٤,١٤	
السلع الكمالية وتجارة التجزئة	(٢٩٧,٦١٨)	٢,٤٣٦,٢٣٨	٢,٧٣٣,٨٥٦	%١,٦٥	
الأدوية	٨٣,٣٢٥	٢,٧٣٢,٢٧٢	٢,٦٤٨,٩٤٧	%١,٨٥	
البرمجيات وخدمات التقنية	(١٤١,٤٨٨)	١,٣٤٢,٠١٠	١,٤٨٣,٤٩٨	%٠,٩١	
الإعلام والترفيه	(٤٠٦,٧١٩)	٩٢٤,١٤٤	١,٣٣٠,٨٦٣	%٠,٦٣	
	٧,٦٢٨,٣٥٣	١٤٧,٤٤٩,٤١٩	١٣٩,٨٢١,٠٦٦	%١٠٠	

فيما يلي ملخص بمكونات المحفظة الاستثمارية في آخر يوم تقويم:

الوصف	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق / (الخسارة)
	ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ
القطاعات					
البنوك	٤,٧٤٩,٦٨٧	٤١,٤٦٢,١٠٥	٣٦,٧١٢,٤١٨	%٣٢,٨١	
النقل	٣,٧٧٩,٨٢٢	١٦,٣٣٠,٨٦٤	١٢,٥٥١,٠٤٢	%١٢,٩٢	
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٢,٥٤٤,٩٧٠	١٥,٥٣٤,٢٣٠	١٢,٩٨٩,٢٦٠	%١٢,٢٩	
الطاقة	٩٧٦,٨٠٧	٨,٢٩١,٦٥٠	٧,٣١٤,٨٤٣	%٦,٥٦	
السلع الرأسمالية	٣,١٦١,٢١١	٦,٦٢٧,٦٠٠	٣,٤٦٦,٣٨٩	%٥,٢٤	
المواد	(٥٩٥,٧١٦)	٦,٥١٨,٢٤٣	٧,١١٣,٩٥٩	%٥,١٦	
الخدمات الاستهلاكية	٨٣٧,٠٤٩	٦,٠٩٤,٣٢٣	٥,٢٥٧,٢٧٤	%٤,٨٢	
العقارات	٧٧٣,٥٨٧	٥,٦٧٣,٢٩٤	٤,٨٩٩,٧٠٧	%٤,٤٩	
البرمجيات وخدمات التقنية	١,٦٨٦,٥١٠	٤,٤٩٢,١١٩	٢,٨٠٥,٦٠٩	%٣,٥٥	
التأمين	٨٢٢,٤٠١	٤,١٠٦,٨٣٤	٣,٢٨٤,٤٣٣	%٣,٢٥	
الأغذية والمشروبات	٦٣١,٢١٢	٣,٢٠٤,٠٣٣	٢,٥٧٢,٨٢١	%٢,٥٤	
الأدوية	٤٨٠,١٠١	٣,١٦٥,٤٥٦	٢,٦٨٥,٣٥٥	%٢,٥٠	
الخدمات التجارية والمهنية	٢٧,١٨٧	٢,٩٦٤,٥٣١	٢,٩٣٧,٣٤٤	%٢,٣٥	
الإعلام والترفيه	(٦٨,٥٠٧)	١,٩٠٤,١٥٣	١,٩٧٢,٦٦٠	%١,٥١	
	١٩,٨٠٦,٣٢١	١٢٦,٣٦٩,٤٣٥	١٠٦,٥٦٣,١١٤	%١٠٠	

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

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 ٢٠٢٥

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

تتمثل حركة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال الفترة فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ غير مراجعة ريال	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ غير مراجعة ريال	
١٤٧,٤٤٩,٤١٩	١٢٦,٣٦٩,٤٣٥	القيمة العادلة في نهاية الفترة / السنة
(١٣٩,٨٢١,٠٦٦)	(١٠٦,٥٦٣,١١٤)	التكلفة في نهاية الفترة / السنة
٧,٦٢٨,٣٥٣	١٩,٨٠٦,٣٢١	المكسب غير المحقق في نهاية الفترة / السنة
١٩,٨٠٦,٣١٩	٢١,٨٧٦,١٨٣	المكسب غير المحقق في بداية الفترة / السنة
(١٢,١٧٧,٩٦٦)	(٢,٠٦٩,٨٦٢)	(الخسارة) غير المحققة للفترة / السنة

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	إجمالي المعاملات ٢٠٢٥ ريال	٢٠٢٤ ريال	الرصيد ٢٠٢٤ ريال
مدير الصندوق	أتعاب إدارة الصندوق	٩٢٢,٢٨١	٥١٠,٥٩١	٣٧٩,٦٥٠
		٤٦٢,٥٣٦		

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 ٣٠٠٠ ريال سعودي لكل اجتماع بالإضافة إلى المصاريف المباشرة التي تم تكبدها لحضور اجتماع مجلس الإدارة بحد أقصى ٥٠٠٠ ريال سعودي شهريًا لكل عضو مجلس إدارة مستقل. الحد الأقصى للمكافأة السنوية لكل مدير مستقل هو ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي. لا يتلقى المديرون غير المستقلين أي مكافآت من الصندوق. تلقى أعضاء مجلس الإدارة مكافآت إجمالية قدرها ٦,٠٠٠ ريال سعودي خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤: ٦,٠٠٠ ريال سعودي).

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ الوحدات	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ الوحدات	
٨,٢٣٢	٨,٢٣٢	مملوكة من قبل مدير الصندوق
٣٧٠	٣٧٠	مملوكة لكبار موظفي الإدارة

**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 ٢٠٢٥

١٠ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

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

الإجمالي ريال	بدون تاريخ استحقاق محدد		خلال ١٢ شهرًا	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	بعد ١٢ شهرًا	استحقاق محدد	ريال	
				الموجودات
٣,٧٨٥,٧٩٠	-	-	٣,٧٨٥,٧٩٠	نقدية وشبه نقدية
١٢٦,٣٦٩,٤٣٥	١٢٦,٣٦٩,٤٣٥	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,١٨٤,٤٧٠	-	-	٦,١٨٤,٤٧٠	دفعات مقدمة ومديون آخرون
١٣٦,٣٣٩,٦٩٥	١٢٦,٣٦٩,٤٣٥	-	٩,٩٧٠,٢٦٠	إجمالي الموجودات
				المطلوبات
٣٧٩,٦٥٠	-	-	٣٧٩,٦٥٠	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٣٣,٣٠٤	-	-	١٣٣,٣٠٤	مصاريف مستحقة الدفع
٦٠,٨٠٠	-	-	٦٠,٨٠٠	مبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة
٥٧٣,٧٥٤	-	-	٥٧٣,٧٥٤	إجمالي المطلوبات

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية

لا يملك الصندوق سوى 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 كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، وتعتقد الإدارة بأن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسجيلها على الفور. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

١٢ - الأحداث اللاحقة لفترة التقرير

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

١٣ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٤ - اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل إدارة الصندوق بتاريخ ١٣ صفر ١٤٤٧ هـ (الموافق ٧ أغسطس ٢٠٢٥ م).