

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](mailto:ey.ksa@sa.ey.com)  
[ey.com/mena](http://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 السنة 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 تأكيدات بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا نبيدي رأي مراجعة.

### نتيجة الفحص

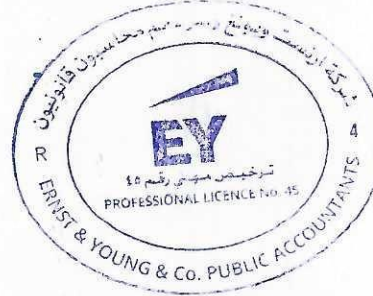
بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ

يوسف عبدالله المبارك

محاسب قانوني

رقم الترخيص (٤٢٧)



الرياض: ٢٢ ذو الحجة ١٤٤١ هـ  
(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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٣,٨٦٧,٧٧٩	٢,٦٤٨,٦٠٨		<b>الموجودات</b>
٦٠,٦١٩,٣٦٠	٥٣,٦٣٩,٨٣٧	٦	نقدية وشبه النقدية
٣٢٠,٥٥٣	٦١,٣١٩		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			موجودات أخرى
<u>٦٤,٨٠٧,٦٩٢</u>	<u>٥٦,٣٤٩,٧٦٤</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
١٩١,٧٩١	١٦٩,٩٦٣	٧	مصاريف إدارة مستحقة
٥٨,٨٣٤	٥٨,٠٢٢	٨	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٢٥٠,٦٢٥</u>	<u>٢٢٧,٩٨٥</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٦٤,٥٥٧,٠٦٧	٥٦,١٢١,٧٧٩		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات المستردة
<u>١٥٦,٥١٥</u>	<u>١٥٤,١٥٥</u>		الوحدات المصدرة
<u>٤١٢,٤٧</u>	<u>٣٦٤,٠٦</u>		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		
			<b>الدخل</b>
			صافي (خسارة) ربح غير محقق عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٠٢٩,٨٥٥	(٦,٩٨٤,١٦٢)		صافي (خسارة) ربح محقق عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٤٢٤,٥٩٣	(١,٢١١,٩٠٥)		توزيعات أرباح
١,٣٦٧,٢٦٧	١,٠٤٠,٦١٥		
٩,٨٢١,٧١٥	(٧,١٥٥,٤٥٢)		
			<b>المصاريف</b>
٣٩٥,٨٨٨	٣٥٥,٣٧٤	٧	أتعاب إدارة
١٦٧,٥١٤	١٦٦,٣٤٨	٩	مصاريف أخرى
٥٦٣,٤٠٢	٥٢١,٧٢٢		
٩,٢٥٨,٣١٣	(٧,٦٧٧,١٧٤)		<b>صافي (خسارة) ربح الفترة</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر
٩,٢٥٨,٣١٣	(٧,٦٧٧,١٧٤)		<b>إجمالي (الخسارة) الدخل الشاملة للفترة</b>

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

	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
الأنشطة التشغيلية			
صافي خسارة الفترة	(٧,٦٧٧,١٧٤)	٩,٢٥٨,٣١٣	
التعديلات لـ:			
صافي (خسارة) ربح غير محقق عن الموجودات المالية المدرجة	٦,٩٨٤,١٦٢	(٧,٠٢٩,٨٥٥)	
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
	(٦٩٣,٠١٢)	٢,٢٢٨,٤٥٨	
التعديلات على رأس المال العامل:			
الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٤,٦٣٩)	(١١,١٤٩,٧٣٨)	
موجودات أخرى	٢٥٩,٢٣٤	(١٩,٧٦٢)	
مصاريف إدارية مستحقة	(٢١,٨٢٨)	٨٨,٣٠٥	
مصاريف مستحقة الدفع	(٨١٢)	٣,٢١٥	
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية	(٤٦١,٠٥٧)	(٨,٨٤٩,٥٢٢)	
الأنشطة التمويلية			
متحصلات من الوحدات المصدرة	١,٢٠٠,٠٠٠	١٢,٢٣٧,٥٠٠	
سداد الوحدات المستردة	(١,٩٥٨,١١٤)	(٢,٤٠٢,١٨٣)	
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية	(٧٥٨,١١٤)	٩,٨٣٥,٣١٧	
(النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية خلال الفترة	(١,٢١٩,١٧١)	٩٨٥,٧٩٥	
النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة	٣,٨٦٧,٧٧٩	٩٠٤,٠٦٨	
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة	٢,٦٤٨,٦٠٨	١,٨٨٩,٨٦٣	

صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية  
(مدار من قبل شركة مورغان ستانلي العربية السعودية)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٣٠ يونيو ٢٠١٩ ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ 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
٩,٢٥٨,٣١٣	(٧,٦٧٧,١٧٤)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشاملة للفترة
١٢,٢٣٧,٥٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠	وحدات مصدرية خلال الفترة
(٢,٤٠٢,١٨٣)	(١,٩٥٨,١١٤)	وحدات مستردة خلال الفترة
٩,٨٣٥,٣١٧	(٧٥٨,١١٤)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٦٨,٩٠٤,٨٧٧	٥٦,١٢١,٧٧٩	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) في نهاية الفترة

معاملات الوحدات المستردة

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩ وحدات	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ وحدات	
١٣٩,١٨٧	١٥٦,٥١٥	وحدات في بداية الفترة
٣١,١٧٨	٢,٩٠٧	وحدات مصدرية خلال الفترة
(٦,٠٨٥)	(٥,٢٦٧)	وحدات مستردة خلال الفترة
٢٥,٠٩٣	(٢,٣٦٠)	صافي التغير في الوحدات
١٦٤,٢٨٠	١٥٤,١٥٥	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 أتش 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 والإفصاحات 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
<b>القطاعات</b>					
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)	
ريت	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
<b>القطاعات</b>					
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	
ريت	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 ٠,٥٠% 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 ٢٠١٩ وحدات	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ وحدات	مملوكة من قبل مدير الصندوق
١٠,٤٤٦	١٠,٤٤٦	

٨ - المصاريف المستحقة الدفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ 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
٥٨,٨٣٤	٥٨,٠٢٢	

٩ - المصاريف الأخرى

٣٠ يونيو ٢٠١٩ ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ 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
١٦٧,٥١٤	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 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
			<b>الموجودات</b>
٢,٦٤٨,٦٠٨	-	٢,٦٤٨,٦٠٨	نقدية وشبه نقدية
٥٣,٦٣٩,٨٣٧	-	٥٣,٦٣٩,٨٣٧	استثمارات مدرجة 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 وشبه نقدية
٦٠,٦١٩,٣٦٠	-	٦٠,٦١٩,٣٦٠	استثمارات مدرجة 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>

#### 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).