

صندوق بي إس اف للتداول المعزز بالخوارزميات بالأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق التداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية)
(صندوق مفتوح)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
والتقرير عن فحص المعلومات المالية الأولية
للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

صندوق بي إس اف للتداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية

(سابقاً: صندوق التداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية)

(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيبتال)

المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)

للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

الصفحة

الفهرس

١

التقرير عن فحص المعلومات المالية الأولية

٢

قائمة المركز المالي الأولية

٣

قائمة الدخل الشامل الأولية

٤

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات الأولية

٥

قائمة التدفقات النقدية الأولية

١٩ - ٦

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية

التقرير عن فحص المعلومات المالية الأولية

إلى مالكي الوحدات في صندوق بي إس اف للتداول المعزز بالخوارزميات بالأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق التداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية)

التقرير عن فحص المعلومات المالية الأولية

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق بي إس اف للتداول المعزز بالخوارزميات بالأسهم السعودية (سابقاً: صندوق التداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية) ("الصندوق") الذي تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م، وقائمة الدخل الشامل الأولية، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م، والإيضاحات التفسيرية الأخرى ("المعلومات المالية الأولية"). ومدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد هذه المعلومات المالية الأولية وعرضها وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم ٣٤ - "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه المعلومات المالية الأولية استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بفحصنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص المعلومات المالية الأولية من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويُعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يُمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم يَنمُ إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية الأولية المرفقة غير مُعدّة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن شركة الدكتور محمد العمري وشركاه



أحمد فهد الجمعة

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٦٢١



الرياض، بتاريخ: ١٩ صفر ١٤٤٨ هـ

الموافق: ٢ أغسطس ٢٠٢٦ م

صندوق بي إس اف للتداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق التداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كاييتال)
(جميع المبالغ بـ ر.س. ما لم يُذكر خلاف ذلك)

قائمة المركز المالي الأولية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مُراجعة)		إيضاح
الموجودات		
٤١٠,٩٢٠	٧	النقد وما في حكمه
٨٢,٦٥٦,٢١٧	٨	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٣٤,٠٤٠		مستحق من الوسطاء
٣٦,٦٠٧		موجودات أخرى
٨٤,٠٣٧,٧٨٤		إجمالي الموجودات
المطلوبات		
١٠٥,٤٤٣	٩	رسوم إدارة مستحقة
٣٧٥,٠٠٨		مستحقات ومطلوبات أخرى
٥٩٣,٤٨٨		مستحق إلى الوسطاء
١,٠٧٣,٩٣٩		إجمالي المطلوبات
٨٢,٩٦٣,٨٤٥		حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات
منها:		
٥٢,٠٤٣,٣٢٢		حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات (الفئة أ)
٣٠,٩٢٠,٥٢٣		حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات (الفئة ب)
٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠		وحدات قيد الإصدار (الفئة أ)
٢,٩٨٠,٧٥٤,٩٠٣٧		وحدات قيد الإصدار (الفئة ب)
١٠,٤٠٨٧		حقوق الملكية لكل وحدة بـ ر.س. (الفئة أ)
١٠,٣٧٣٤		حقوق الملكية لكل وحدة بـ ر.س. (الفئة ب)

صندوق بي إس اف للتداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق التداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كاييتال)
(جميع المبالغ بـ ر.س. ما لم يُذكر خلاف ذلك)
قائمة الدخل الشامل الأولية (غير المراجعة)

للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(تاريخ بدء العمليات) إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

الإيرادات	
صافي الربح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢,٠٩٠,٢٤٩
دخل توزيعات الأرباح	١,١٩٠,٢٢٨
دخل آخر	١٧٥
	٣,٢٨٠,٦٥٢
المصاريف	
رسوم الإدارة	(٥٧٥,٢٤٢) ٩
مصاريف بنكية وأخرى	(٢٢٦,٧٨٨)
أتعاب إدارية	(٢١٠,٦٥١)
أتعاب الوساطة	(١٧٠,٩٠٩)
رسوم مقارنة	(٢٣,٠٣٩)
أتعاب المراجعة	(١٨,٩٨٤)
أتعاب الحفظ	(١٨,٩٥٨)
رسوم الأداء	(٨,٦٦٧)
أتعاب مستشار الزكاة	(٧,٣٧٣)
رسوم التسجيل في تداول	(٦,١٤٤)
مصروف تغذية البيانات	(٤,٦٨٧)
رسوم هيئة السوق المالية	(٤,٠٠٧)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	(٣,٢٠٦) ٩
رسوم عامل التنقية	(١,٤٢٩)
	(١,٢٨٠,٠٨٤)
	٢,٠٠٠,٥٦٨
	-
	٢,٠٠٠,٥٦٨
صافي الربح للفترة	
الدخل الشامل الآخر	
إجمالي الدخل الشامل للفترة	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق بي إس اف للتداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق التداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيبتال)
(جميع المبالغ بـ ر.س. ما لم يُذكر خلاف ذلك)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات الأولية (غير المراجعة)

للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م			
	-	حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات في بداية الفترة	
	٢,٠٠٠,٥٦٨	التغيرات الناتجة عن العمليات إجمالي الدخل الشامل للفترة	
		التغيرات الناتجة عن معاملات الوحدات	
	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	قيمة الوحدات المُصدرة - الفئة أ	
	٣٢,٤٠٦,٢٣٢	قيمة الوحدات المُصدرة - الفئة ب	
	(١,٤٤٢,٩٥٥)	قيمة الوحدات المستردة - الفئة ب	
	٨٠,٩٦٣,٢٧٧	صافي التغير الناتج عن معاملات الوحدات	
	٨٢,٩٦٣,٨٤٥	حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية الفترة	
	٥٢,٠٤٣,٣٢٢	منها:	
	٣٠,٩٢٠,٥٢٣	الفئة أ	
		الفئة ب	

تتلخص معاملات الوحدات خلال الفترة فيما يلي:

للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م			
الوحدات			
الفئة أ	الفئة ب		
-	-	الوحدات في بداية الفترة	
٣,١١٦,٣٤٣,٨٧٧٦	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الوحدات المُصدرة	
(١٣٥,٥٨٨,٩٧٣٩)	-	الوحدات المستردة	
٢,٩٨٠,٧٥٤,٩٠٣٧	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	صافي التغير في الوحدات	
٢,٩٨٠,٧٥٤,٩٠٣٧	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الوحدات في نهاية الفترة	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق بي إس اف للتداول المعزز بالخوارزميات بالأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق التداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كاييتال)
(جميع المبالغ بـ ~~ر~~ مالم يُذكر خلاف ذلك)
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير المراجعة)

للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م		ايضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٢,٠٠٠,٥٦٨		صافي الدخل للفترة
(٢,٠٩٠,٢٤٩)		نعديلات لتسوية صافي الدخل مع صافي النقد المُستخدم في الأنشطة التشغيلية:
(٨٩,٦٨١)		صافي الربح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨٠,٥٦٥,٩٦٨)		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٩٣٤,٠٤٠)		استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٦,٦٠٧)		مستحق من الوسطاء
١٠٥,٤٤٣		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٣٧٥,٠٠٨		رسوم إدارة مستحقة
٥٩٣,٤٨٨		مستحقات ومطلوبات أخرى
(٨٠,٥٥٢,٣٥٧)		مستحق إلى الوسطاء
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٨٢,٤٠٦,٢٣٢		متحصلات من وحدات مبيعة
(١,٤٤٢,٩٥٥)		مدفوعات مقابل وحدات مستردة، صافي
٨٠,٩٦٣,٢٧٧		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٤١٠,٩٢٠		صافي التغير في النقد وما في حكمه
-		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٤١٠,٩٢٠	٧	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

١. معلومات عامة

إن صندوق بي إس اف للتداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية (سابقاً: صندوق التداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية) هو صندوق استثماري عام مفتوح أنشئ بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق" أو "السعودي الفرنسي كابيتال") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ٢٧ جمادى الآخرة ١٤٤٧ هـ (الموافق ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م). الصندوق مسجل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بموجب السجل رقم ٣١٤٢١٦٤٤٨٥ بتاريخ ١١ ربيع الأول ١٤٤٧ هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٥ م).

يتمثل هدف الصندوق في تحقيق نمو على المدى المتوسط إلى الطويل يتجاوز المؤشر المرجعي من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

تُعد شركة السعودي الفرنسي كابيتال مدير الصندوق. وأمين حفظ الصندوق والمسؤول الفرعي عن إدارته هي شركة إتش إس بي سي العربية السعودية.

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، تبدأ فترته المالية السنوية الأولى من تاريخ بدء عملياته أي ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (الموافق ٢٧ جمادى الآخرة ١٤٤٧ هـ) ويتم إعداد القوائم المالية الأولية الأولى للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م. وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، سيتم إعداد القوائم المالية للفترة اللاحقة من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر.

٢. الهيئة التنظيمية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والمعدلة بقرار من مجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥ م).

٣. أساس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

أعدت هذه المعلومات المالية الأولية وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أعد الصندوق مجموعة كاملة من المعلومات المالية الأولية وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي للمحاسبة رقم ٣٤. وبناءً على ذلك، تتوافق هذه المعلومات المالية الأولية مع متطلبات المعيار الدولي للمحاسبة رقم ١ - "عرض القوائم المالية"، المتعلق بمجموعة كاملة من القوائم المالية.

تعد هذه أول المعلومات المالية الأولية للصندوق، وبناءً عليه، لم تُعرض معلومات مقارنة.

تُعرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي الأولية حسب ترتيب السيولة.

٢-٣ أساس القياس

أعدت هذه المعلومات المالية الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذي يُقاس بالقيمة العادلة.

٣-٣ العملة الوظيفية

تُعرض هذه المعلومات المالية الأولية بالريال السعودي (ر.س)، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. قُرِبت جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب (ر.س).

صندوق بي إس اف للتداول المعزز بالخوارزميات بالأسهم السعودية

(سابقاً: صندوق التداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية)

(تديره شركة السعودي الفرنسي كابتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)

للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي السياسات المحاسبية الجوهرية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية:

الأدوات المالية

الإثبات المبدئي

يُسجل الصندوق أي أصل مالي أو التزام مالي في قائمة المركز المالي الأولية فقط عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الإثبات المبدئي، تُقاس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بقيمتها العادلة. في حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي هي مبلغ الإثبات المبدئي. بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قيد تكاليف المعاملات في قائمة الدخل الشامل الأولية.

التصنيف

يُصنّف الصندوق موجوداته المالية ضمن الفئات التالية:

- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ و
- التكلفة المطفأة.

وُضعت هذه التصنيفات على أساس نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يقيس الصندوق الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما يكون من ضمن نموذج الأعمال الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وتؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تُمثل مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم. تُثبت أي دخل ناتج من هذه الموجودات المالية باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

بالنسبة للموجودات المُقاسة بالقيمة العادلة، يتم تسجيل الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، يعتمد ذلك على ما إذا كان الصندوق قد اختار بشكل غير قابل للإلغاء في وقت الإثبات المبدئي أن يُحاسب عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يُصنّف الصندوق جميع المطلوبات المالية على أنها مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يُصنّف الاستثمار في الأسهم على أنه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بينما يُصنّف النقد وما في حكمه والموجودات المالية الأخرى ورسوم الإدارة المستحقة والمستحقات والمطلوبات الأخرى والمستحق إلى الوسيط على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة للموجودات المالية / المطلوبات المالية.

يُدرج الربح/الخسارة الناتجة عن استبعاد الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل الأولية وتُحتسب على أنها الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد.

إلغاء إثبات الأدوات المالية

يلغي الصندوق إثبات الأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي وكافة المخاطر والمنافع الهامة المرتبطة بملكية الأصل إلى طرف آخر. إذا لم يتم تحويل الأصل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمنافع الهامة المرتبطة بملكية واستمر في السيطرة على الأصل المحول، يقوم الصندوق بإثبات حصته المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط به مقابل المبالغ التي قد يضطر لدفعها. إذا احتفظ الصندوق بكافة المخاطر والمنافع الهامة المرتبطة بملكية أصل مالي محول، يستمر الصندوق في إثبات الأصل المالي ويثبت أيضاً القرض المضمون مقابل المتحصلات المستلمة.

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

إلغاء/إثبات الأدوات المالية (تتمة)

يُلغى إثبات الالتزام المالي عندما يتم تسوية الالتزام أو إلغاؤه أو انقضاء أجله. عندما يُستبدل التزام مالي حالي بالتزام آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة اختلافاً جوهرياً، أو عندما تُعدّل شروط الالتزام الحالي تعديلاً جوهرياً، يُعامل هذا الاستبدال أو التعديل على أنه إلغاء إثبات للالتزام الأصلي وإثباتاً للالتزام جديد، ويُثبت الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الدخل الشامل الأولية.

مقاصة الأدوات المالية

تُجرى مقاصة للموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُعرض صافي المبلغ في قائمة المركز المالي الأولية عند وجود حق حالي واجب النفاذ نظاماً في مقاصة المبالغ المثبتة ويكون هناك نية لتسويتها على أساس صافي، لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يُقيّم الصندوق على أساس تطلي الخسارة الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداته المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، وتستند الخسارة الائتمانية المتوقعة على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً والخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً في جزء من الخسارة الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث تعثر في السداد على أداة مالية والتي تكون محتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير. إلا أنه وعندما تظهر زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإن تسجيل المخصص يستند إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

الوحدات القابلة للاسترداد

تُصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- تمنح الوحدات القابلة للاسترداد لحامل الوحدة حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تندرج الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- وجميع الوحدات القابلة للاسترداد في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى لها خصائص متطابقة.
- لا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي التزام تعاقدية بتسليم نقد أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق حامل الوحدة في حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق.
- ويستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة بشكل أساسي إلى الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة، أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة وغير المثبتة للصندوق على مدى عمر الأداة.

بالإضافة إلى أن الوحدات القابلة للاسترداد تتمتع بجميع الميزات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر يتمتع بما يلي:

- إجمالي التدفقات النقدية يستند بشكل أساسي إلى الربح أو الخسارة، والتغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- تأثير التقييد أو التثبيت الكبير للعائد المتبقي للملكي الوحدات القابلة للاسترداد.

تستوفي الوحدات المشاركة القابلة للاسترداد في الصندوق تعريف الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق ملكية، وبالتالي تُصنّف كأدوات حقوق ملكية.

يقيم الصندوق باستمرار تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا لم تعد الوحدات القابلة للاسترداد تتمتع بجميع الخصائص أو تستوفي جميع الشروط المحددة لتصنيفها كأسهم، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروق عن القيمة الدفترية السابقة في حقوق الملكية العائدة للملكي الوحدات. إذا استوفت الوحدات القابلة للاسترداد لاحقاً جميع الخصائص وشروط التصنيف كأسهم، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف.

صندوق بي إس اف للتداول المعزز بالخوارزميات بالأسهم السعودية

(سابقاً: صندوق التداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية)

(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)

للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

يُحتسب إصدار الوحدات القابلة للاسترداد واقتنائها وإلغاءها كمعاملات حقوق ملكية.

لا يُثبت أي مكسب أو خسارة في قائمة الدخل الشامل الأولية عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام ما بموجب معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تُجرى إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في السوق الأكثر منفعة للأصل أو الالتزام. في حال عدم وجود سوق رئيسي.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المتعاملين في السوق عند تسعير الموجودات والمطلوبات، بافتراض أنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل المالي بعين الاعتبار مقدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمشاركين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد.

يستخدم الصندوق تقنيات تقييم مناسبة للظروف التي تتوفر عنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، بما يحقق زيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

وتُصنّف كافة الموجودات والمطلوبات، التي تُقاس قيمتها العادلة أو يُفصّل عنها في المعلومات المالية الأولية، ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وفيما يلي بيان بذلك على أساس مدخلات المستوى الأدنى والهامّة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - الأسعار المُدرّجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢ - تقنيات التقييم التي يمكن فيها ملاحظة أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى ٣ - تقنيات التقييم التي لا يمكن فيها ملاحظة أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي تُثبت في المعلومات المالية الأولية على أساس متكرر، يُحدد الصندوق ما إذا حدثت الانتقالات بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى مدخلات مُهم لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

في تاريخ كل تقرير، يقوم الصندوق بتحليل الحركات في قيم الموجودات والمطلوبات التي تحتاج لإعادة قياسها أو إعادة تقييمها وفقاً للسياسات المحاسبية للشركة.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حدد الصندوق فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام، ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، كما هو موضح أعلاه. ترد الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية التي تُقاس بالقيمة العادلة أو التي يُفصّل عن قيمتها العادلة في الإيضاح ١١.

المحاسبة على أساس تاريخ التداول

يتبع الصندوق طريقة المحاسبة في تاريخ المتاجرة لجميع عمليات شراء وبيع الموجودات المالية (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات).

النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه الحسابات المفتوحة لدى البنك السعودي الفرنسي ("البنك") وأمين الحفظ.

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

المخصصات

تُثبت المخصصات عندما يكون على الصندوق التزام حالي (قانوني أو ضمني)، ناشئ عن حدث سابق وتكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل متداول يعكس، عند الاقتضاء، المخاطر الخاصة بالالتزام. عند استخدام الخصم، تسجل الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

عندما يتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من طرف آخر، يُثبت المبلغ المستحق كأصل إذا كان من شبه المؤكد استلام مبلغ الاسترداد ويمكن قياس المبلغ المستحق.

المصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

تُثبت المطلوبات للمبالغ التي سيتعين دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءً أصدر الموردين فواتير بها أم لا. وتُثبت مبدئياً بالقيمة العادلة، ثم يتعين إثباتها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

تقارب القيمة غير المخصومة لجميع المطلوبات المالية للصندوق في تاريخ التقرير قيمتها الدفترية نظراً لأنه سيتم تسويتها جميعاً في غضون سنة واحدة من تاريخ التقرير، وبالتالي، لا تُثبت المطلوبات المذكورة بالتكلفة المطفأة.

رسوم الإدارة

تُدفع رسوم إدارة الصندوق بسعر متفق عليه مع مدير الصندوق. يتقاضى مدير الصندوق رسوم إدارة بنسبة ١,٢٥٪ (الفئة أ) و ١,٧٥٪ (الفئة ب) سنوياً بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة المطبقة على صافي قيمة الموجودات المستحقة يومياً والتي يتم دفعها شهرياً.

المصاريف

تُقاس المصاريف وتُثبت على أساس الاستحقاق في السنة المحاسبية التي يتم تكبدها فيها.

الزكاة وضريبة الدخل

تعتبر الزكاة وضريبة الدخل على مستوى الصندوق التزاماً على مالكي الوحدات ولا تُدرج في هذه المعلومات المالية الأولية.

قيمة حقوق الملكية لكل وحدة

تُحتسب قيمة حقوق الملكية لكل وحدة كما هو موضح في قائمة المركز المالي بقسمة حقوق الملكية العائدة لحملة الوحدات في الصندوق على عدد الوحدات المصدرّة في نهاية السنة.

دخل توزيعات الأرباح

يُثبت دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي يتم فيه تحديد الحق في الحصول على الأرباح. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة في البورصة، يكون هذا التاريخ عادةً هو تاريخ استحقاق الأرباح. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة في البورصة، يكون هذا التاريخ عادةً هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع الأرباح. يُثبت دخل الأرباح من الأوراق المالية المصنفة على أنها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" في قائمة الدخل الشامل كبند منفصل.

٥. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المهمة

يتطلب إعداد هذه المعلومات المالية الأولية من مدير الصندوق استخدام أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تُراجع التقديرات والافتراضات الأساسية باستمرار، تُثبت التعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي تُعدّل فيها التقديرات وأي سنوات قادمة متأثرة بها.

صندوق بي إس اف للتداول المعزز بالخوارزميات بالأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق التداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٥. الأحكام والتقدير والتفويضات المحاسبية المهمة (تمة)

الاستمرارية

قيّم مدير الصندوق قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة، وخلص إلى أن الصندوق يمتلك الموارد التي تمكنه من مواصلة أعماله في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، فإن مدير الصندوق ليس على دراية بأي حالات عدم تأكيد جوهرية قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. ولذلك، يستمر إعداد هذه المعلومات المالية الأولية على أساس الاستمرارية.

تصنيف الوحدات كحقوق ملكية مقابل المطلوبات (انظر إيضاح ٤ للاطلاع على السياسة المحاسبية وأساس القياس)

التقديرات

قياس القيمة العادلة (انظر إيضاح ٤ و ١١ للاطلاع على السياسة المحاسبية وأساس القياس)

٦. المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طبقها الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية التالية وتعديلاتها التي كانت سارية من الفترات التي تبدأ في أو بعد ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م. خلص مدير الصندوق إلى أن التعديلات ليس لها أي تأثير على المعلومات المالية الأولية للصندوق.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	سارية المفعول اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
وهذه التعديلات:		
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية	- توضيح متطلبات توقيت إثبات وإلغاء إثبات لبعض الموجودات والمطلوبات المالية، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام التحويل النقدي الإلكتروني؛ - توضيح وتضيف إرشادات إضافية لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يستوفي معيار مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط؛ - تضيف إفصاحات جديدة لبعض الأدوات بشروط تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الخصائص المرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة)؛ و - تجري تحديثات على الإفصاحات عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.	١ يناير ٢٠٢٦ م
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المجلد ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي تهدف إما إلى توضيح الصياغة اللفظية في أحد المعايير المحاسبية، أو تصحيح التبعات غير المقصودة والبسيطة نسبياً، أو معالجة حالات السهو والتعارض بين متطلبات المعايير المحاسبية، وتتعلق تعديلات عام ٢٠٢٤ م بالمعايير التالية: - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة؛ - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المصاحبة بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧؛ - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الأدوات المالية؛ - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ القوائم المالية الموحدة؛ و - المعيار الدولي للمحاسبة رقم ٧ قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٦ م

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٦. المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي لم تصبح سارية بعد ولم تُطبق مبكراً

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات الصادرة التي يتوقع الصندوق بشكل معقول تطبيقها في المستقبل. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. لا يُتوقع أن يكون لهذه التعديلات والمعايير، باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، أي تأثير جوهري على المعلومات المالية الأولية للصندوق.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	سارية المفعول اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية"	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ توجيهاً بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية، وضرائب الدخل، والعمليات غير المستمرة. كما يُعرف مجموعة متفرعة من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة". يجب أن تُوصف الإجماليات والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القوائم المالية الأساسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب ذلك أن تُصنّف فروقات صرف العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصاريف من البنود التي نتج عنها فروقات صرف العملات الأجنبية.	١ يناير ٢٠٢٧ م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ والمعيار الدولي للمحاسبة رقم ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة بها التي لا تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للمعيار الدولي رقم ٣ "تجميع الأعمال" ويُثبت بالكامل الربح أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
تعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة رقم ٢١: آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية المتعلقة بالتحويل إلى عملة عرض ذات تضخم جامح	توضح هذه التعديلات كيفية تحويل الشركات للقوائم المالية من عملة غير متضخمة إلى عملة ذات تضخم جامح.	١ يناير ٢٠٢٧ م

يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية" محل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "عرض القوائم المالية" ويسري على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧. لم يطبق الصندوق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ مبكراً عند إعداد هذه المعلومات المالية الأولية. يُقيّم مدير الصندوق حالياً التأثير المتوقع لتطبيقه الأولي على القوائم المالية للصندوق، وسيتم توضيح تقييمه الأولي عبر المجالات الرئيسية الأربعة التي قدمها المعيار أدناه. قد يخضع التقييم للتغيير مع قيام الصندوق بإنهاء مشروعه الانتقالي قبل تاريخ السريان.

أ. هيكل قائمة الربح أو الخسارة

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ تصنيف الدخل والمصاريف إلى خمس فئات — التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية، وضرائب الدخل، والعمليات غير المستمرة — وتدخل مجموعتين فرعيتين إلزاميين جديدين: الربح أو الخسارة التشغيلية، والربح أو الخسارة قبل المصاريف التمويلية وضرائب الدخل. ويستند التصنيف عمومًا إلى الأنشطة التجارية الرئيسية للمنشأة.

وقد قرر الصندوق أن نشاطه التجاري الرئيسي يتمثل في الاستثمار في الأوراق المالية للشركات المدرجة وغيرها من الشركات المؤهلة لتوليد نمو رأس المال ودخل توزيعات الأرباح. وبموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، يتعين على المنشآت التي يتمثل نشاطها التجاري الرئيسي في الاستثمار في الموجودات المالية تصنيف الدخل والمصاريف ذات الصلة ضمن فئة التشغيل، بدلاً من فئة الاستثمار. وبناءً على ذلك، من المتوقع أن يستمر عرض دخل توزيعات الأرباح وصافي المكاسب أو الخسائر على الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والمصاريف التشغيلية للصندوق ذات الصلة ضمن الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٦. المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي لم تصبح سارية بعد ولم يتم اعتمادها مبكراً (تمة)

أ. هيكل قائمة الربح أو الخسارة (تمة)

لا يتوقع الصندوق أن يُغيّر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إجمالي الدخل الشامل أو إجمالي حقوق مالكي الوحدات. من المتوقع أن يتركز التأثير الرئيسي على طريقة العرض والتسمية والمجاميع الفرعية ضمن قائمة الربح أو الخسارة، وليس على الإثبات أو القياس.

ب. مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة

مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة هي مجاميع فرعية من الدخل والمصاريف، غير محددة في المعايير الدولية للتقرير المالي، تُستخدم في العرض العام خارج القوائم المالية لعرض وجهة نظر الإدارة بشأن جانب من جوانب الأداء المالي للصندوق، ويجب مطابقتها مع المجاميع الفرعية الأكثر قابلية للمقارنة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

راجع الصندوق بياناته الخارجية، بما في ذلك تقارير المستثمرين ونشرات حقائق الصندوق، ولم يحدد أي مقاييس أداء تُطابق تعريف مقياس الأداء المحدد من قبل الإدارة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨. وبناءً على ذلك، لا يُتوقع حالياً طلب أي إفصاحات لمطابقة مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة عند اعتماد المعيار. سيواصل الصندوق مراقبة بياناته الخارجية حتى تاريخ السريان، حيث إن أي إجراء يُتخذ في الفترة الأولية قد يظل يفي بالتعريف.

ج. مبادئ التجميع والتفصيل

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ مبادئ مُحسنة لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية الأساسية والإيضاحات، استناداً إلى الخصائص المشتركة أو المختلفة، بالإضافة إلى متطلبات أكثر تحديداً بشأن تسمية ووصف البنود، واستخدام أوصاف غير محددة مثل "أخرى".

يقوم الصندوق بتقييم قائمة مركزه المالي وقائمة الدخل الشامل والإيضاحات ذات الصلة وفقاً لهذه المبادئ. بناءً على التقييم الذي أُجري حتى الآن، يتوقع الصندوق أن يؤدي تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إلى عرض وإفصاح أكثر تفصيلاً لبعض البنود، ولكنه لا يتوقع تأثيراً جوهرياً.

د. تعديلات لاحقة على المعيار الدولي للمحاسبة رقم ٧

يُدخل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ تعديلات لاحقة على قائمة التدفقات النقدية في المعيار الدولي للمحاسبة رقم ٧، بما في ذلك إلغاء خيار تصنيف الفوائد وتوزيعات الأرباح المستلمة أو المدفوعة، واشتراط استخدام الربح أو الخسارة التشغيلية (بدلاً من الربح أو الخسارة) كنقطة بداية للطريقة غير المباشرة في قائمة التدفقات النقدية.

يُقيم الصندوق حالياً تأثير هذه التعديلات على قائمة تدفقاته النقدية. وبما أن دخل توزيعات الأرباح وصافي مكاسب وخسائر الاستثمار تُشكل بالفعل جزءاً من أنشطة الصندوق الرئيسية/التشغيلية، فلا يُتوقع حالياً أي تغيير جوهري في تصنيف التدفقات النقدية للصندوق، على الرغم من أن عرض التسوية مع الربح أو الخسارة التشغيلية قد يتغير.

٧. النقد وما في حكمه

كما في ٣٠ يونيو م ٢٠ ٢٦ (غير مُراجعة)
١٩٣
٤١٠,٧٢٧
٤١٠,٩٢٠

الأرصدة البنكية
النقد لدى أمين الحفظ

تمثل الأرصدة البنكية النقد الموجود في الحساب الجاري لدى البنك السعودي الفرنسي (إيضاح ٩).

أجرى مدير الصندوق مراجعة حسبا يقتضيه المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ وبناءً على هذا التقييم، حُدّد تأثير الخسارة الائتمانية المتوقعة. يعتبر المخصص مقابل القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه ضئيلاً حيث يُحتفظ بالأرصدة لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني من الدرجة الاستثمارية (تراوح من +A إلى BBB-) وبالتالي لم تُثبت أي خسائر ائتمانية متوقعة في هذه المعلومات المالية الأولية.

صندوق بي إس اف للتداول المعزز بالخوارزميات بالأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق التداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابييتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)

للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٨. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتلخص تكوين الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما يلي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مُراجع)			فئات الأسهم السعودية
نسبة القيمة السوقية	القيمة السوقية	التكلفة	
٢٤,٢١	٢٠,٠١١,٩٤٤	١٩,٦٦٠,٠٦٤	الخدمات البنكية
١٣,٣٣	١١,٠١٧,٤٨٢	١١,١٥٠,٨٣٤	خدمات الاتصالات
١٢,٠٣	٩,٩٤٧,٠٣٩	٩,٢٢٧,٦٨٤	النفط والغاز
١١,١٣	٩,١٩٩,٧٩٣	٨,٥٥٧,٢٩١	المعادن والتعدين
٧,٥٣	٦,٢٢٠,٦٣٧	٦,٤٤٠,٤٩٠	مواد كيميائية
٤,٤٣	٣,٦٦١,٧٠١	٣,١٤٧,٩٢٧	التكنولوجيا المالية
٤,٣٨	٣,٦١٨,٧٦٩	٣,٠١٩,٧٩٩	متاجر التجزئة المتخصصة
٤,٠١	٣,٣١٢,٧١٩	٣,١٧٨,٢٢٠	المعدات المتعلقة بالنفط والغاز
٣,٨٣	٣,١٦٤,٥٧١	٣,٢٣٦,٧٩٣	التأمين
٣,٥١	٢,٩٠٢,٩٣١	٢,٨٢٣,٥٦٦	خدمات المرافق الكهربائية
٢,٣٢	١,٩٢٠,٠٥٥	١,٨٩٩,٤٧٠	خدمات مهنية وتجارية
٢,١٤	١,٧٧١,٢١٥	١,٨١١,٠٨٤	البنية التحتية للنقل
١,٧٣	١,٤٢٨,٧٤٣	١,٢٧٠,٠٣٣	أدوات الآلات والمركبات الثقيلة
١,٦٨	١,٣٨٦,٤٥٦	١,٤٦٩,٨٣٠	الإنشاء والهندسة
١,٦٣	١,٣٤٥,٢٠٢	١,٣٥٧,٣٩٩	المواد الصيدلانية
٠,٩٥	٧٨٥,٢٣٦	٨٠٨,١١٥	الأغذية والتبغ
٠,٦٢	٥١٣,٥٢١	٥١٦,٣٨٣	مواد البناء
٠,٤٨	٣٩٣,٤٨٤	٤٣٠,٣٦٢	التشغيل العقاري
٠,٠٧	٥٤,٧١٩	٦٥,٩٦٣	مرافق الغاز الطبيعي
١٠٠,٠٠	٨٢,٦٥٦,٢١٧	٨٠,٠٧١,٣٠٧	

فيما يلي الأثر على حقوق الملكية نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م بسبب التغير المحتمل بشكل معقول في مؤشرات الأسهم بناءً على التركيز القطاعي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مُراجع)		
نسبة التغير المعقول	الأثر على حقوق الملكية	
٢٠٠,١١٩	٪١±	الخدمات البنكية
١١٠,١٧٥	٪١±	خدمات الاتصالات
٩٩,٤٧٠	٪١±	النفط والغاز
٩١,٩٩٨	٪١±	المعادن والتعدين
٦٢,٢٠٦	٪١±	المواد الكيميائية
٣٦,٦١٨	٪١±	التكنولوجيا المالية
٣٦,١٨٨	٪١±	متاجر التجزئة المتخصصة
٣٣,١٢٧	٪١±	المعدات المتعلقة بالنفط والغاز
٣١,٦٤٦	٪١±	التأمين
٢٩,٠٢٩	٪١±	خدمات المرافق الكهربائية
١٩,٢٠١	٪١±	الخدمات المهنية والتجارية
١٧,٧١٢	٪١±	البنية التحتية للنقل
١٤,٢٨٧	٪١±	أدوات الآلات والمركبات الثقيلة
١٣,٨٦٥	٪١±	الإنشاء والهندسة
١٣,٤٥٢	٪١±	المواد الصيدلانية
٧,٨٥٢	٪١±	الأغذية والتبغ
٥,١٣٥	٪١±	مواد البناء
٣,٩٣٥	٪١±	التشغيل العقاري
٥٤٧	٪١±	مرافق الغاز الطبيعي
٨٢٦,٥٦٢		

صندوق بي إس اف للتداول المعزز بالخوارزميات بالأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق التداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كاييتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة في حال كان لدى أحد الأطراف القدرة على التحكم بالطرف الآخر أو يمارس عليه تأثير جوهري في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة بين الأطراف ذات العلاقة، يتم توجيه الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس فقط إلى الشكل القانوني.

تشمل الأطراف ذات العلاقة بي إس اف كاييتال ("مدير الصندوق")، والبنك السعودي الفرنسي (البنك والمساهم في مدير الصندوق)، وأعضاء مجلس إدارة الصندوق، والشركات التابعة لمدير الصندوق، والصناديق التي يديرها مدير الصندوق.

يتعامل الصندوق في سياق أنشطته العادية مع الأطراف ذات العلاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق رسوم إدارة محتسبة بمعدل سنوي قدره ١,٢٥٪ للملكي وحدات الفئة أ و ١,٧٥٪ سنوياً للملكي وحدات الفئة ب بالإضافة إلى الضرائب المطبقة المحسوبة على صافي الموجودات على أساس يومي والمدفوعة على أساس شهري. تهدف هذه الرسوم إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق وإدارة شؤونه الإدارية.

فيما يلي معاملات الأطراف ذات العلاقة للفترات المنتهية وأرصدها:

الرصيد المدين / (الدائن)		طبيعة المعاملات	اسم الطرف ذي العلاقة
الفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مُراجعة)		
(١٠٥,٤٤٣)	(٥٧٥,٢٤٢)	رسوم إدارة	السعودي الفرنسي كاييتال
(٣,٢٠٦)	(٣,٢٠٦)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	مجلس الإدارة
١٩٣	-	أرصدة بنكية	البنك السعودي الفرنسي

١٠. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر في حماية قيمة حصة مالكي الوحدات. تعد المخاطر جزءاً لا يتجزأ من أنشطة الصندوق وتُدار من خلال عملية مستمرة لتحديد المخاطر وقياسها ومراقبتها. تعد آلية إدارة المخاطر أمراً بالغ الأهمية لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

كما يتعرض الصندوق لمخاطر تشغيل مثل مخاطر الحفظ. إن مخاطر الحفظ هي مخاطر فقدان الأوراق المالية المحفوظة بسبب إفلاس أو إهمال أمين الحفظ. على الرغم من وجود إطار قانوني مناسب يزيل مخاطر فقدان قيمة الأوراق المالية التي يحتفظ بها أمين الحفظ، في حالة فشله، قد تتأثر قدرة الصندوق على نقل الأوراق المالية بشكل مؤقت. يعتبر مدير الصندوق هو المسؤول الأول عن تحديد المخاطر والسيطرة عليها.

يتم وضع مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بشكل أساسي على أساس الحدود المحددة في لوائح صناديق الاستثمار. وتعكس هذه الحدود استراتيجية الأعمال وبيئة السوق لدى الصندوق.

تخفيف المخاطر

تحدد مبادئ الاستثمار الخاصة بالصندوق، كما هو مبين في الشروط والأحكام وورقة المعلومات، استراتيجياته التجارية العامة، ومدى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر.

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

١٠. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

خطر التركيز

يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق للتطورات التي تؤثر على قطاع صناعي معين أو موقع جغرافي معين. تنشأ مخاطر التركيز عندما يتم إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع نفس الطرف المقابل، أو عندما يشارك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية مماثلة، أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو لديهم سمات اقتصادية مماثلة من شأنها أن تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بشكل مماثل بسبب التغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة من شروط سداد المطلوبات المالية، أو مصادر تسهيلات الاقتراض، أو الاعتماد على سوق معين لتسييل الموجودات السائلة. قد تنشأ تركيزات مخاطر صرف العملات الأجنبية إذا كان للصندوق مركز صافي مفتوح كبير في عملة أجنبية واحدة، أو مراكز صافية مفتوحة مجمعة في عدة عملات تميل إلى التحرك معاً.

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الأسهم المدرجة، والتي تتعرض لمخاطر السوق وتقلبات الأسعار العالية. الاستثمار في الأسهم هو بطبيعته استثمار عالي المخاطر، وهناك احتمال لحدوث انخفاضات مفاجئة في القيم وخسارة رأس المال. علاوة على ذلك، فإن بعض التغيرات في العوامل الاقتصادية والمالية لها تأثير أكبر على قطاعات معينة، سواء بشكل سلب أو إيجابي، وبالتالي قد يتأثر الأداء بالنظر إلى حجم الاستثمارات في قطاع معين مقارنة بحجم الصندوق الإجمالي. من أجل تجنب التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن شروط وأحكام الصندوق إرشادات للتركيز على الحفاظ على محفظة متنوعة.

يحلل الإيضاح ٨ حول المعلومات المالية الأولية تركيز محفظة الأسهم في الصندوق حسب توزيع القطاعات.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر فشل أحد طرفي الأداة المالية في الوفاء بالتزام، مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق آلية تصنيف داخلية رسمية. تُدار مخاطر الائتمان ومراقبتها من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف معينة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف.

يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض الائتماني والتصنيفات الائتمانية والتعامل مع الأطراف المقابلة ذات السمعة الطيبة.

يعرض الجدول أدناه الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي. تُصنّف جميع هذه الموجودات المالية في المرحلة ١.

كما في	
٣١ يونيو ٢٠٢٦ م	
٤١٠,٩٢٠	النقد وما في حكمه
٩٣٤,٠٤٠	مستحق من الوسطاء
٣٦,٦٠٧	مستحق مقابل إصدار وحدات
١,٣٨١,٥٦٧	

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي المخاطر التي تنجم عن تغيرات أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وأسعار الفائدة، والتي تؤثر على دخل الصندوق أو تدفقاته النقدية. يتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة التعرضات لمخاطر السوق ومراقبتها ضمن مقاييس مقبولة مع تحسين العائد.

(أ) مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي المخاطر التي تنجم عن تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب تغيرات أسعار السوق.

يُحلّل الإيضاح ٨ حول المعلومات المالية الأولية تأثير التغير بنسبة ١٪ في أسعار محفظة الأسهم على الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

١٠. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر العملات

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن الأدوات المالية للصندوق مقومة بالريال السعودي (ر.س). وبالتالي، لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر عملات.

(ج) مخاطر أسعار العمولة

إن مخاطر سعر العمولة هي التعرض لمخاطر مختلفة مرتبطة بتأثير التقلبات في أسعار العمولة السائدة على المركز المالي للصندوق وتدفقاتها النقدية. إن الصندوق غير معرض لمخاطر أسعار العمولة حيث لا يوجد لديه أي موجودات مالية تحمل فائدة.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي قد تواجه الصندوق، والمتمثلة في عدم قدرته على توليد موارد نقدية كافية لسداد التزاماته بالكامل عند استحقاقها، أو قدرته على ذلك بشروط مجحفة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أحكام الاكتتاب واسترداد الوحدات، وبالتالي فهو مُعرّض لمخاطر السيولة المتعلقة بتلبية طلبات استرداد الوحدات من قبل مالكيها. تُعتبر أوراق الصندوق المالية قابلة للتسييل بسهولة، حيث إنها مُدرجة جميعها في سوق تداول. يُراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكل دوري، ويسعى لضمان توفر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات عند استحقاقها.

وتتألف المطلوبات المالية للصندوق من رسوم الإدارة المستحقة، والمستحقات، والمطلوبات الأخرى والمستحق للوسطاء. تُقارب القيمة غير المُخصومة لجميع المطلوبات المالية للصندوق في تاريخ التقرير قيمتها الدفترية، ويجب سدادها جميعاً في غضون سنة واحدة من تاريخ التقرير.

إدارة مخاطر رأس المال

يُمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية المخصصة لمالكي الوحدات. قد تتغير قيمة حقوق الملكية المخصصة لمالكي الوحدات بشكل ملحوظ في يوم التقييم، نظراً لأن الصندوق يخضع لعمليات الاشتراك والاسترداد حسب تقدير مالكي الوحدات، فضلاً عن التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. يهدف الصندوق، عند إدارة رأس المال، إلى ضمان استثماريته ككيان قائم، وذلك لتوفير عوائد لمالكي الوحدات، وتحقيق فوائد لأصحاب المصلحة الآخرين، والحفاظ على قاعدة رأسمالية متينة لدعم تطوير أنشطة الصندوق الاستثمارية.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتبنى سياسة الصندوق مراقبة مستوى الاشتراكات والاستردادات نسبةً إلى الموجودات التي يتوقع تسيلها بشكل فوري، وتعديل قيمة التوزيعات التي يدفعها الصندوق لمالكي الوحدات. يراقب مدير الصندوق رأس المال بناءً على قيمة حقوق الملكية المخصصة لمالكي الوحدات.

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه، والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والمستحق من الوسطاء، والموجودات الأخرى. وتتألف المطلوبات المالية للصندوق من رسوم الإدارة المستحقة، والمستحقات، والمطلوبات الأخرى والمستحق للوسطاء.

يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة. لا تتضمن معلومات عن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لم تُقاس بالقيمة العادلة، حيث إن القيمة الدفترية تعتبر تقريباً معقولاً للقيمة العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل. تُحتسب القيمة العادلة للاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بناءً على الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، ولذلك تُصنف ضمن المستوى ١.

صندوق بي إس اف للتداول المعزز بالخوارزميات بالأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق التداول المعزز بالخوارزميات للأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابييتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مُراجعة)				
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
٨٢,٦٥٦,٢١٧	٨٢,٦٥٦,٢١٧	-	-	٨٢,٦٥٦,٢١٧

خلال الفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م، لم تكن هناك تحويلات بين قياسات القيمة العادلة من المستوى ١ والمستوى ٢، ولم تكن هناك تحويلات داخل أو خارج قياسات القيمة العادلة من المستوى ٣.

١٢. الأحداث اللاحقة

حتى تاريخ اعتماد هذه المعلومات المالية الأولية، لم تكن هناك أي أحداث لاحقة هامة تتطلب الإفصاح عنها أو تعديلها.

١٣. الالتزامات المحتملة والارتباطات

لم تكن هناك أي ارتباطات أو التزامات محتملة على الصندوق أو مدير الصندوق حتى تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م قد يكون لها تأثير على المعلومات المالية الأولية.

١٤. آخريوم للتقييم

كان آخر يوم لتقييم الموجودات لغرض إعداد هذه المعلومات المالية الأولية للفترة من ١٨ ديسمبر (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م.

١٥. الموافقة على المعلومات المالية الأولية

وافق مجلس إدارة الصندوق على هذه المعلومات المالية الأولية واعتمد إصدارها بتاريخ ٢٧ يوليو ٢٠٢٦ (الموافق ١٣ صفر ١٤٤٨ هـ).