

صندوق الوطني للأسهم الكويتية  
دولة الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل والمعلومات المالية المرحلية  
المكثفة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

الصفحة	المحتويات
2 – 1	تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة
3	بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
4	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي المكثف (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
11 – 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

## تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

السيد / مدير الصندوق المحترم  
صندوق الوطني للأسهم الكويتية  
دولة الكويت

### مقدمة

لقد راجعنا المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 31 مارس 2025 لصندوق الوطني للأسهم الكويتية ("الصندوق") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف كما في 31 مارس 2025، والبيانات المرحلية المكثفة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة. إن إدارة مدير الصندوق مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 *التقارير المالية المرحلية*. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة بناءً على مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات، بصفة رئيسية للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. تعتبر المراجعة جوهرية أضيق نطاقاً من التدقيق الذي يتم إجراؤه وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأن نكون على علم بكافة الأمور الهامة التي كان من الممكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك، فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 31 مارس 2025 لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 *التقارير المالية المرحلية*.

## التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للصندوق. لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025، لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية، أو النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو مركزه المالي.

صافي عبد العزيز المطوع  
مراقب حسابات – ترخيص رقم 138  
من كي بي أم جي القناعي وشركاه  
عضو في كي بي أم جي العالمية

الكويت في 22 أبريل 2025

صندوق الوطني للأسهم الكويتية  
دولة الكويت

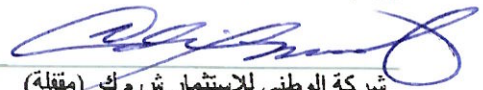
بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)  
كما في 31 مارس 2025

31 مارس 2024 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	ايضاح	
2,793	36,060	12,715	5	الموجودات النقد والنقد المعادل
3,187,633	3,381,359	3,747,293	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
49,476	38,008	41,396		أرصدة مدينة أخرى
<u>3,239,902</u>	<u>3,455,427</u>	<u>3,801,404</u>		اجمالي الموجودات
21,632	55,377	105,871	7	المطلوبات مطلوبات أخرى
<u>21,632</u>	<u>55,377</u>	<u>105,871</u>		اجمالي المطلوبات
<u>3,218,270</u>	<u>3,400,050</u>	<u>3,695,533</u>		صافي الموجودات العائدة الى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
3,096,940	3,100,059	3,060,811	8	متمثلة في: مساهمات حاملي الوحدات
(181,833)	(181,368)	(192,465)	8	عجز الوحدات
303,163	481,359	827,187		أرباح مرحلة
<u>3,218,270</u>	<u>3,400,050</u>	<u>3,695,533</u>		الاجمالي
3,096,940	3,100,059	3,060,811	8	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد
1.03918	1.09677	1.20737	9	صافي قيمة الموجودات للوحدة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.



الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.  
بصفتها مراقب الاستثمار



شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك. (مفصلة)  
بصفتها مدير الصندوق

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2024	2025	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
		<b>الإيرادات</b>
		أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بالصافي
31,075	21,251	
		أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بالصافي
190,618	340,611	
3,174	-	إيرادات توزيعات أرباح
224,867	361,862	
		<b>المصاريف</b>
(12,444)	(13,478)	10 أتعباب إدارة
(1,037)	(1,124)	11 أتعباب أمانة وحفظ
(1,466)	(1,432)	مصاريف تشغيلية أخرى
(14,947)	(16,034)	
209,920	345,828	<b>صافي ربح الفترة</b>
-	-	الدخل الشامل الآخر
209,920	345,828	<b>إجمالي الدخل الشامل للفترة</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطني للأسهم الكويتية  
دولة الكويت

بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي المكثف (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

الإجمالي دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	عجز وحدات دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد	
3,400,050	481,359	(181,368)	3,100,059	3,100,059	الرصيد في 1 يناير 2025 (مدقق)
345,828	345,828	-	-	-	صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة
39,065	-	3,987	35,078	35,078	اشتراكات خلال الفترة
(89,410)	-	(15,084)	(74,326)	(74,326)	الاستردادات خلال الفترة
<b>3,695,533</b>	<b>827,187</b>	<b>(192,465)</b>	<b>3,060,811</b>	<b>3,060,811</b>	الرصيد في 31 مارس 2025 (غير مدقق)
3,159,167	223,223	(180,996)	3,116,940	3,116,940	الرصيد في 1 يناير 2024 (مدقق)
209,920	209,920	-	-	-	صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة
(129,980)	(129,980)	-	-	-	الاستردادات خلال الفترة
(20,837)	-	(837)	(20,000)	(20,000)	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 8)
<b>3,218,270</b>	<b>303,163</b>	<b>(181,833)</b>	<b>3,096,940</b>	<b>3,096,940</b>	الرصيد في 31 مارس 2024 (غير مدقق)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2024	2025	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
209,920	345,828	صافي ربح الفترة
		تسويات:
(31,075)	(21,251)	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(190,618)	(340,611)	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(11,773)	(16,034)	
		<b>التغيرات في:</b>
197,698	(4,072)	- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(38,251)	(3,388)	- أرصدة مدينة أخرى
3,943	50,494	- مطلوبات أخرى
151,617	27,000	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
-	39,065	اشتراكات في وحدات قابلة للاسترداد
(20,837)	(89,410)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
(129,980)	-	توزيعات أرباح مدفوعة
(150,817)	(50,345)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
		<b>التغيرات في النقد والنقد المعادل</b>
800	(23,345)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
1,993	36,060	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
2,793	12,715	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

1. التأسيس والنشاط

تم تأسيس صندوق الوطني للأسهم الكويتية ("الصندوق") بتاريخ 23 يناير 2007 وفقاً للقانون رقم 31 لسنة 1990، وتعديلاته. يخضع الصندوق للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية.

يدار الصندوق من قبل شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الوطني للثروات" أو "مدير الصندوق")، وتدار أنشطة التوزيع من قبل بنك الكويت الوطني ش.م.ك.ع ("الشركة الأم لمدير الصندوق"). وتُدار أنشطة أمانة الاستثمار بواسطة الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك. ("أمين الاستثمار").

يهدف الصندوق إلى لزيادة قيمة رأس المال على المدى الطويل عن طريق الاستثمار بشكل رئيسي في أي من الأسهم المدرجة في بورصة الكويت. كما يكون لمدير الصندوق الحق في أن يستثمر أموال الصندوق في الأسهم غير الكويتية المدرجة خارج السوق الكويتي والتي لها نشاط مرتبط بالاقتصاد الكويتي، وبشرط ألا يتجاوز هذا الاستثمار عما يعادل 20% من صافي قيمة الأصول وبما لا يتعارض مع أساليب وسياسات الاستثمار المحددة في المادة (15) من النظام الأساسي للصندوق، وتعديلاته.

مدة الصندوق المبدئية عشر سنوات تبدأ من تاريخ التأسيس وتجدد لمدد مماثلة أخرى بموافقة 50% من حاملي الوحدات بالصندوق وموافقة هيئة أسواق المال. تم تجديد مدة الصندوق حتى 4 فبراير 2027 وتجديد الرخصة حتى 19 مارس 2026 وتم الحصول على الموافقات المطلوبة.

عنوان المكتب المسجل للصندوق هو شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ص.ب 4950، الصفاة 13050، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة من قبل مدير الصندوق بتاريخ 22 أبريل 2025.

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34، "التقارير المالية المرحلية"، ويجب أن يتم الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية الأخيرة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ("البيانات المالية السنوية الأخيرة"). وإنها لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لبيانات مالية كاملة تم إعدادها وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية").

إلا أنه تم إدخال بعض الإيضاحات التوضيحية المختارة لبيان الأحداث والمعاملات الهامة في التوصل إلى فهم حول التغييرات في المركز والأداء المالي للصندوق منذ البيانات المالية السنوية الأخيرة.

تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة بالدينار الكويتي وهو عملة التعامل للصندوق.

إن النتائج التشغيلية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2025.

3. السياسات المحاسبية المادية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة متسقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية الأخيرة، باستثناء المعايير والتفسيرات الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2025. لم يتم تطبيق المبكر لأي من المعايير، التفسيرات أو التعديلات التي صدرت، ولكن لم تسر بعد.

تنطبق عدة تعديلات لأول مرة في 2025، ولكن ليس لها تأثيراً مادياً على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

4. الأحكام والتقديرات

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة اتخذت الإدارة أحكاماً وتقديرات وافتراسات، والتي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات، والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة لتطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفسها التي تم تطبيقها على البيانات المالية السنوية الأخيرة.

5. النقد والنقد المعادل

يمثل النقد والنقد المعادل الحسابات تحت الطلب مقومة بالدينار الكويتي لدى مؤسسة مالية محلية، طرف ذي صلة (إيضاح 12).

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أدوات الأسهم المسعرة المدرجة في بورصة الكويت وبالتالي تم تصنيفها ضمن المستوى 1 لتسلسل القيمة العادلة (إيضاح 14).

7. مطلوبات أخرى

31 مارس 2024 (غير مدققة) دينار كويتي	31 ديسمبر 2024 (مدققة) دينار كويتي	31 مارس 2025 (غير مدققة) دينار كويتي	
12,444	12,530	13,478	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح 12)
-	30,600	-	اشتراكات مستلمة مقدما
9,188	12,247	92,393	أرصدة دائنة أخرى
<u>21,632</u>	<u>55,377</u>	<u>105,871</u>	

8. مساهمات حاملي الوحدات وعجز الوحدات

مساهمات حاملي الوحدات

كما في 31 مارس 2025، بلغ رأس مال الصندوق المصدر والمدفوع 3,060,811 دينار كويتي موزعاً على 3,060,811 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية قدرها 1 دينار كويتي لكل وحدة (31 ديسمبر 2024: 3,100,059 دينار كويتي موزعاً على 3,100,059 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية قدرها 1 دينار كويتي لكل وحدة، و31 مارس 2024: 3,096,940 دينار كويتي موزعاً على 3,096,940 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية قدرها 1 دينار كويتي لكل وحدة).

عجز الوحدات

يمثل ذلك النقص في القيمة الاسمية نتيجة الاكتتابات/ الاستردادات في وحدات الصندوق.

توزيعات أرباح

في 21 مارس 2024، وافقت اللجنة التنفيذية للصندوق على توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.0417 دينار كويتي لكل وحدة بمبلغ 129,980 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

9. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)
3,218,270	3,400,050	3,695,533
3,096,940	3,100,059	3,060,811
1.03918	1.09677	1.20737

صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد (دينار كويتي)  
عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد  
صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (دينار كويتي)

10. أتعاب الإدارة

يستحق مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة 1.5% سنوياً (31 ديسمبر 2024 و 31 مارس 2024: 1.5%) وتُحتسب على أساس المتوسط الأسبوعي لصافي قيمة موجودات الصندوق وتدفع كل ثلاثة أشهر مؤخرًا (إيضاح 12).

11. أتعاب أمين الاستثمار والحفظ وأتعاب الأداء

أبرم الصندوق اتفاقية مع الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك لتأدية مهام أمين الاستثمار والحفظ ومراقب الاستثمار. وبموجب الاتفاقية، يتم دفع أتعاب أمين الاستثمار قدرها 0.125% سنوياً (31 ديسمبر 2024: 0.125% سنوياً وفي 31 مارس 2024: 0.125% سنوياً) من متوسط صافي قيمة الموجودات الأسبوعية للصندوق، وتدفع كل ثلاثة أشهر مؤخرًا.

يحق لمدير الصندوق الحصول على أتعاب أداء محسوبة بنسبة 10% (31 ديسمبر 2024 و 31 مارس 2024: 10%) من أي فرق إيجابي بين عائدات الصندوق والمؤشر خلال السنة المالية، وذلك فقط إذا حقق الصندوق عائداً إيجابياً خلال السنة.

12. الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مدير الصندوق والشركة الأم لمدير الصندوق وحاملي الوحدات الرئيسيين والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها أو تلك التي يمكنهم ممارسة تأثير هام عليها. إن جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة تتم بموجب شروط يتم الموافقة عليها من قبل مدير الصندوق.

فيما يلي الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات صلة:

31 مارس 2024 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2025 دينار كويتي (غير مدققة)
2,793	36,060	12,715
3,000	500	2,240
12,444	12,530	13,478

بيان المركز المالي المرحلي المكثف  
الأرصدة لدى الشركة الأم لمدير الصندوق  
النقد والنقد المعادل (إيضاح 5)

الأرصدة لدى مدير الصندوق  
أرصدة دائنة أخرى  
أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح 7)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2024	2025
دينار كويتي (غير مدققة)	دينار كويتي (غير مدققة)

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف

المعاملات مع مدير الصندوق  
أتعاب إدارة (إيضاح 10)

12,444 13,478

يشترط القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته على ألا تقل مساهمة مدير الصندوق في وحدات الصندوق عن 100,000 دينار كويتي أو ما يعادله. كما ينص النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته على أنه يجوز لمدير الصندوق الاحتفاظ بما لا يزيد عن 75% من إجمالي مساهمات حاملي وحدات الصندوق في أي وقت من الأوقات.

بلغ عدد الوحدات العائدة إلى مدير الصندوق بتاريخ بيان المركز المالي 612,715 وحدة بمبلغ 739,774 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 612,715 وحدة بمبلغ 672,007 دينار كويتي وفي 31 مارس 2024: 612,715 وحدة بمبلغ 636,719 دينار كويتي) والذي يمثل تقريباً 20.02% (31 ديسمبر 2024: 19.76% و 31 مارس 2024: 19.78%) من رأس مال الصندوق المُصدر والمدفوع.

لم تكن هناك وحدات عائدة إلى الشركة الأم لمدير الصندوق بتاريخ بيان المركز المالي (31 ديسمبر 2024: و 31 مارس 2024: لا شيء).

بلغ عدد الوحدات العائدة إلى أطراف أخرى ذات صلة بتاريخ بيان المركز المالي 1,597,675 وحدة بمبلغ 1,928,985 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 1,597,675 وحدة بمبلغ 1,752,282 دينار كويتي و 31 مارس 2024: 1,597,675 وحدة بمبلغ 1,660,267 دينار كويتي) والذي يمثل تقريباً 52.20% (31 ديسمبر 2024: 51.54%؛ و 31 مارس 2024: 51.59%) من رأس مال الصندوق المُصدر والمدفوع.

13. سياسات إدارة المخاطر المالية

إن جميع أوجه أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للصندوق متفقة مع تلك الأهداف والسياسات المبينة في البيانات المالية السنوية الأخيرة.

14. القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن استلامه لبيع أصل ما أو دفعه لتحويل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق وذلك في تاريخ قياس القيمة العادلة بالمبلغ الأصلي، أو في حال عدم توافره، في السوق الأكثر ربحية الذي يتعامل به الصندوق في ذلك التاريخ.

لا تختلف القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بشكل جوهري عن القيمة الدفترية كما في تاريخ بيان المركز المالي نظراً لتواريخ الاستحقاق قصيرة الأجل أو يتم تسعيرها بشكل فوري بناءً على حركة السوق في معدلات الفائدة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

تسلسل القيمة العادلة:

يقوم الصندوق بتجميع الموجودات المالية في المستويات الثلاثة التالية استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات المالية:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة.
- المستوى الثاني: مدخلات تختلف عن الأسعار المعلنة ضمن المستوى الأول التي يمكن قياسها للموجودات والمطلوبات إما بطريقة مباشرة (مثال: الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مثال: مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات الأسواق التي يمكن قياسها (مدخلات غير قابلة للقياس).

يتم تحديد مستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات المالية على أساس أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة.

تم تصنيف الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المرحلي المكثف استناداً إلى أسعار السوق المعلنة وبالتالي تم تصنيف الاستثمارات في المستوى 1 (إيضاح 6). لم يكن هناك أي تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال الفترة.

15. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

لم تكن هناك مطلوبات محتملة قائمة كما في 31 مارس 2025 (31 ديسمبر 2024 و 31 مارس 2024: لا شيء).

16. إدارة رأس المال

يحدد النظام الأساسي للصندوق الحد الأدنى من رأس المال الذي يجب أن يحتفظ به الصندوق.

يدير الصندوق هيكل رأس المال لديه ويجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر التي تتعرض لها أنشطته.

لم يكن هناك تغيير في استراتيجية إدارة رأس المال للصندوق خلال الفترة.

يُلخص الجدول التالي رأس المال الذي يحتفظ به الصندوق:

31 مارس 2024 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	مساهمات حاملي الوحدات الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
3,096,940	3,100,059	3,060,811	
2,000,000	2,000,000	2,000,000	