

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي
(سابقاً: الصندوق الاستثماري للسندات والصكوك الإقليمية)
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل
والمعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي (سابقاً: الصندوق الاستثماري للسندات والصكوك الإقليمية)
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

الصفحة	الفهرس
1	تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
3	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
4	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
9-6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي (سابقاً: الصندوق الاستثماري للسندات والصكوك الإقليمية)

(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م)

الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل إلى حضرة مدير الصندوق المحترم

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة

المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لصندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي (سابقاً: الصندوق الاستثماري للسندات والصكوك الإقليمية) ("الصندوق") (مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.) كما في 31 مارس 2025، وبيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 - التقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية" من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن توجيه استفسارات بصفة رئيسية إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 - التقارير المالية المرحلية.

تقرير عن مراجعة المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافةً إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للصندوق وأنه لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية أو للنظام الأساسي للصندوق خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو مركزه المالي.

طلال يوسف المزيني
ديلويت وتوش
الوزان وشركاه

طلال يوسف المزيني
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 22 أبريل 2025


صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي (سابقاً: الصندوق الاستثماري للسندات والصكوك الإقليمية)
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

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

دولار أمريكي			إيضاح	
31 مارس 2024	31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025		
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)		
1,590,440	1,051,658	374,620	3	الموجودات النقد و النقد المعادل
51,846,743	55,322,381	52,865,965	4	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
361	2,436	281		ذمم مدينة أخرى
53,437,544	56,376,475	53,240,866		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
646,230	830,610	779,791	5	ذمم دائنة أخرى
674,029	-	-	6	مستحق لوسطاء
1,320,259	830,610	779,791		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية				
47,212,520	50,309,900	46,836,290	7	رأس المال
7,527,379	7,956,556	7,600,969	7	احتياطي المعادلة
(2,622,614)	(2,720,591)	(1,976,184)		خسائر متراكمة
52,117,285	55,545,865	52,461,075		مجموع حقوق الملكية
53,437,544	56,376,475	53,240,866		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
11.0389	11.0407	11.2009	8	صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 6 إلى 9 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.


الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك.م.
بصفتها مراقب الاستثمار


شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.
بصفتها مدير الصندوق

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي (سابقاً: الصندوق الاستثماري للسندات والصكوك الإقليمية)
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف - الثلاثة أشهر المنتهية 31 مارس 2025 (غير مدقق)

دولار أمريكي			
الثلاثة أشهر المنتهية في			
31 مارس			
2024	2025	إيضاح	
(غير مدققة)	(غير مدققة)		
			الإيرادات
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
(357,767)	805,714		أرباح / (خسائر) غير محققة
(50,741)	49,972		أرباح / (خسائر) محققة
512,928	664,476		إيرادات فوائد
104,420	1,520,162		
			المصاريف
(90,061)	(97,907)	9	أتعاب مدير الصندوق
(7,493)	(8,032)	9	أتعاب أمين الحفظ
(3,978)	(3,945)		أتعاب مراقب الاستثمار
(5,443)	(6,885)	10	مصاريف تشغيلية أخرى
(106,975)	(116,769)		
(2,555)	1,403,393		ربح / (خسارة) الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
(2,555)	1,403,393		إجمالي الدخل الشامل / (المصاريف الشاملة) للفترة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 6 إلى 9 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي (سابقًا: الصندوق الاستثماري للسندات والصكوك الإقليمية)
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكتف - الثلاثة أشهر المنتهية 31 مارس 2025 (غير مدقق)

دولار أمريكي				
المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي المعادلة	رأس المال	
55,545,865	(2,720,591)	7,956,556	50,309,900	الرصيد كما في 1 يناير 2025
76,153	-	7,933	68,220	اكتتابات خلال الفترة
(3,905,350)	-	(363,520)	(3,541,830)	استردادات خلال الفترة
(658,986)	(658,986)	-	-	توزيعات أرباح
1,403,393	1,403,393	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
52,461,075	(1,976,184)	7,600,969	46,836,290	الرصيد كما في 31 مارس 2025
46,698,659	(1,636,208)	6,886,247	41,448,620	الرصيد كما في 1 يناير 2024
6,431,880	-	643,790	5,788,090	اكتتابات خلال الفترة
(26,848)	-	(2,658)	(24,190)	استردادات خلال الفترة
(983,851)	(983,851)	-	-	توزيعات أرباح
(2,555)	(2,555)	-	-	إجمالي المصاريف الشاملة للفترة
52,117,285	(2,622,614)	7,527,379	47,212,520	الرصيد كما في 31 مارس 2024

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 6 إلى 9 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة.

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي (سابقاً: الصندوق الاستثماري للسندات والصكوك الإقليمية)
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

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

دولار أمريكي		
الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس		
2024	2025	إيضاح
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
		الأنشطة التشغيلية
(2,555)	1,403,393	ربح / (خسارة) الفترة
		تسويات لـ:
357,767	(805,714)	(أرباح) / خسائر غير محققة - استثمارات بالقيمة من خلال الربح أو الخسارة
(4,942,228)	3,262,130	صافي النقص / (الزيادة) في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(361)	2,155	النقص / (الزيادة) في ذمم مدينة أخرى
(1,587,809)	1,542	الزيادة / (النقص) في ذمم دائنة أخرى
(6,175,186)	3,863,506	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
7,229,880	75,161	النقد المقبوض مقابل اكتتاب في وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد
(26,848)	(3,905,350)	النقد المدفوع لاسترداد وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد
(464,513)	(710,355)	توزيعات أرباح مدفوعة
6,738,519	(4,540,544)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
563,333	(677,038)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
		النقد والنقد المعادل
1,027,107	1,051,658	في بداية الفترة
1,590,440	374,620	في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 6 إلى 9 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي (سابقاً: الصندوق الاستثماري للسندات والصكوك الإقليمية)
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

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

1. التأسيس والأنشطة

إن صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي (سابقاً: الصندوق الاستثماري للسندات والصكوك الإقليمية) ("الصندوق") هو صندوق استثماري في أدوات دين مفتوح المدة تم تأسيسه في 10 يوليو 2017. يخضع الصندوق لرقابة هيئة أسواق المال التي تم تأسيسها بموجب القانون رقم 7 لسنة 2010.

تقوم شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م. بدور مدير الصندوق، ويقوم بنك الكويت الوطني ش.م.ك.ع. بدور أمين الحفظ، وتقوم الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك.م. بدور مراقب استثمار الصندوق. إن عنوان المكتب المسجل لمدير الصندوق هو ص.ب. 4950 الصفاة 13050، دولة الكويت.

إن مدة الصندوق التي وافقت عليها هيئة أسواق المال هي خمس عشرة سنة من تاريخ التأسيس.

لا يوجد أي موظفين لدى الصندوق.

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد إيجابية على المدى الطويل مع مستوى منخفض من المخاطر وذلك من خلال الاستثمار بأدوات الدين الخليجية والإقليمية المقومة بالدولار الأمريكي أو بالعملة المربوطة بالدولار الأمريكي كالعملات المحلية لدى دول مجلس التعاون الخليجي، كما يجوز للصندوق أن يستثمر في صناديق أسواق النقد و/أو صناديق أدوات الدين الأخرى المرخصة من الهيئة أو المرخص لها من قبل جهة رقابية أجنبية وفق معايير وشروط تنظيمية مماثلة على الأقل لتلك التي تطبقها الهيئة و/أو في الودائع.

إن العملة الرئيسية للصندوق هي الدولار الأمريكي.

خلال السنة السابقة، تغير اسم الصندوق من الصندوق الاستثماري للسندات والصكوك الإقليمية ليصبح صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي. وقد وافقت هيئة أسواق المال على تعديل اسم الصندوق بتاريخ 23 يونيو 2024، وعليه، عدّل النظام الأساسي للصندوق بتاريخ 23 يونيو 2024 ليعكس أثر هذا التعديل.

وافق مدير الصندوق وأمين الحفظ على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة في 22 أبريل 2025.

2. أساس الإعداد ومعلومات السياسة المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة تتفق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة مُعدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي ويجب قراءتها مقترنة مع البيانات المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. تُطبق بعض التعديلات والتفسيرات للمرة الأولى في 2025، لكن دون أن ينتج عن ذلك أثر في المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق. إضافةً إلى ذلك، فإن نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2025.

لم يطبق الصندوق بشكل مبكر أي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة لكنها غير سارية المفعول بعد.

لم تتعدّد الجمعية العمومية لحملة الوحدات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة. وعليه، تخضع الأرصدة الافتتاحية للسنة لموافقة حملة الوحدات.

3. النقد والنقد المعادل

يمثل بند "النقد والنقد المعادل" أرصدة لدى أمين الحفظ.

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي (سابقاً: الصندوق الاستثماري للسندات والصكوك الإقليمية)
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

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

4. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يمثل بند "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" الاستثمار بأدوات الدين الخليجية والدول الأخرى المقومة بالدولار الأمريكي. يتم تقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات استناداً إلى أسعار السوق المعلنة من قبل الوسطاء.
5. ذمم دائنة أخرى

دولار أمريكي			
31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
90,060	105,103	97,907	أتعاب مدير الصندوق المستحقة (انظر إيضاح 9)
7,493	5,650	8,032	أتعاب أمين الحفظ المستحقة (انظر إيضاح 9)
12,175	6,487	8,884	مصاريف أتعاب التدقيق المستحقة
809	572	2,029	مصاريف أخرى مستحقة
519,338	710,355	658,986	توزيعات مستحقة الدفع
15,000	1,000	8	اكتتابات مستلمة مقدماً
1,355	1,443	3,945	أتعاب مراقب الاستثمار المستحقة
646,230	830,610	779,791	

يتقاضى مراقب الاستثمار أتعاباً سنوية بمبلغ 16,000 دولار أمريكي يتم تحديدها في يوم تقييم الصندوق وتدفع على أساس شهري.

6. مستحق لوسطاء
يمثل بند "مستحق لوسطاء" مبلغ يُدفع للوسطاء عند شراء استثمار.
7. حقوق الملكية
رأس المال
يتراوح رأسمال الصندوق من 1,800,000 وحدة إلى 50,000,000 وحدة بقيمة اسمية تبلغ 10 دولار أمريكي لكل وحدة. يتم إصدار هذه الوحدات واستردادها وفقاً لخيار حملة الوحدات بأسعار تستند إلى قيمة صافي موجودات الصندوق وقت الاكتتاب أو الاسترداد بصورة أسبوعية. كما في 31 مارس 2025، بلغت وحدات الصندوق القائمة والمصدرة بالقيمة الاسمية 4,683,629 وحدة (31 ديسمبر 2024: 5,030,990 وحدة، 31 مارس 2024: 4,721,252 وحدة).
- احتياطي المعادلة
يتم إدراج نقص / فائض القيمة الاسمية نتيجة الاسترداد / الاكتتابات في احتياطي المعادلة.
8. صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد

31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
52,117,285	55,545,865	52,461,075	صافي الموجودات العائدة لحملة وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد (دولار أمريكي)
4,721,252	5,030,990	4,683,629	عدد وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد
11.0389	11.0407	11.2009	صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد (دولار أمريكي)

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي (سابقاً: الصندوق الاستثماري للسندات والصكوك الإقليمية)
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

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

9. الأطراف ذات الصلة

تعتبر الأطراف أنها ذات صلة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة أو ممارسة تأثير جوهري على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية.

يتقاضى مدير الصندوق أتعاباً سنوية بواقع 0.75% من صافي قيمة موجودات الصندوق يتم احتسابها بشكل أسبوعي وتدفع بشكل ربع سنوي. وفي جميع الأحوال، لن يتجاوز إجمالي الأتعاب التي يتقاضاها مدير الصندوق نسبة 5% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق.

يتعين على مدير الصندوق الاحتفاظ بمبلغ 100,000 دينار كويتي من الوحدات المكتتبه للصندوق كحد أدنى و75% كحد أقصى. كما في 31 مارس 2025، يحتفظ مدير الصندوق بعدد 100,000 وحدة قابلة للاسترداد تمثل 2.14% من الوحدات القائمة القابلة للاسترداد (ما يعادل 345,446 دينار كويتي) (31 ديسمبر 2024: يحتفظ مدير الصندوق بعدد 100,000 وحدة قابلة للاسترداد تمثل 1.99% من الوحدات القائمة القابلة للاسترداد (ما يعادل 340,164 دينار كويتي)، (31 مارس 2024، يحتفظ مدير الصندوق بعدد 100,000 وحدة قابلة للاسترداد تمثل 2.12% من الوحدات القائمة القابلة للاسترداد (ما يعادل 339,653 دينار كويتي)).

تم الإفصاح عن أتعاب مدير الصندوق في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، كما تم الإفصاح عن المستحقات ذات الصلة في إيضاح 5.

يتقاضى أمين الحفظ أتعاباً سنوية تحدد كنسبة من صافي قيمة موجودات الصندوق وفقاً للشرائح التالية:

- نسبة 0.0625% من صافي قيمة الأصل للصندوق حتى 50 مليون دولار أمريكي، و11,250 دولار أمريكي كحد أدنى.
- نسبة 0.045% من صافي قيمة الأصل للصندوق لأي مبلغ يزيد عن 50 مليون دولار أمريكي حتى 250 مليون دولار أمريكي، و25,000 دولار أمريكي كحد أدنى.
- نسبة 0.035% من صافي قيمة الأصل للصندوق لأي مبلغ يزيد عن 250 مليون دولار أمريكي، و90,000 دولار أمريكي كحد أدنى.

كما يتقاضى أمين الحفظ رسوم تحويل الأموال وقدرها 10 دولار أمريكي. يتم احتساب أتعاب أمين الحفظ أسبوعياً، ويتم دفعها بشكل سنوي.

تبلغ الأرصدة البنكية لدى أمين الحفظ 374,620 دولار أمريكي (31 ديسمبر 2024: 1,051,658 دولار أمريكي، 31 مارس 2024: 1,590,440 دولار أمريكي).

10. مصاريف تشغيلية أخرى

دولار أمريكي		
الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس		
2024	2025	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
2,424	2,398	أتعاب تدقيق
808	799	أتعاب حافظ السجل
587	68	مصاريف بنكية
1,624	3,620	مصاريف أخرى
5,443	6,885	

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي (سابقاً: الصندوق الاستثماري للسندات والصكوك الإقليمية)
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

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

11. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتضمن موجودات ومطلوبات الصندوق الأدوات المالية التالية التي يتم حيازتها في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال:

النقد والنقد المعادل

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

ذمم مدينة أخرى

ذمم دائنة أخرى

مستحق لوسطاء

القيمة العادلة

يتم تحديد المستوى في تسلسل مستويات القيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياسات القيمة العادلة ككل استناداً إلى مدخلات المستوى الأدنى التي تعتبر هامة لقياس القيمة العادلة ككل. ولهذا الغرض يتم تحديد أهمية المدخلات مقابل قياس القيمة العادلة ككل. في حال استخدام قياس القيمة العادلة لمدخلات ملحوظة تتطلب تعديلات هامة استناداً إلى مدخلات غير ملحوظة فإن ذلك القياس يعتبر ضمن المستوى 3.

يتم تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استناداً إلى أسعار السوق المعلنة من قبل الوسطاء، وعليه، يتم تصنيفها ضمن فئة المستوى 1. يتم إدراج النقد والنقد المعادل والذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى بالتكلفة المطفأة ويتم تصنيفها ضمن فئة المستوى 3 وتحدد بناءً على أساس التدفقات النقدية المخصومة إذ يعتبر معدل الخصم الذي يعكس مخاطر الائتمان للأطراف المقابلة هو المُدخل الأكثر أهمية ويستخدم فقط لغرض الإفصاح.

12. معلومات القطاع

يعمل الصندوق في قطاع أعمال رئيسي واحد وهو تحقيق عوائد إيجابية على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار بأدوات الدين الخليجية والدول الأخرى المقومة بالدولار الأمريكي. كما في 31 مارس 2025، تتمركز نحو 53.3% (52% كما في 31 ديسمبر 2024، 67.3% كما في 31 مارس 2024) من استثمارات الصندوق في دول مجلس التعاون الخليجي، ويتمركز الباقي في دول أخرى. يحتفظ الصندوق بكافة موجوداته ومطلوباته داخل الكويت. يستند هذا القطاع إلى التقارير التي يتم مراجعتها من قبل مدير الصندوق.

13. الضرائب

لا يخضع الصندوق للضريبة داخل دولة الكويت.