

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II 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)
12 – 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)



كي بي ام جي القناعي وشركاه
برج الحمراء ، الدور 25
شارع عبدالعزيز الصقر
ص ب. 24 ، الصفاة 13001
دولة الكويت
تلفون: +965 2228 7000

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

السادة/ مدير الصندوق المحترمين
صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II
دولة الكويت

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 31 مارس 2025 لصندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II ("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 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 بناء 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 جوهرياً أضيق نطاقاً من التدقيق الذي يتم إجراؤه وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأن نكون على علم بكافة الأمور الهامة التي كان من الممكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك، فإننا لا نبيدي 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 إم جي القناعي وشركاه
عضو في كي بي إم جي العالمية

الكويت في 22 أبريل 2025

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II
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	
				الموجودات
259,876,933	93,781,259	119,048,906	5	النقد والنقد المعادل
71,357,722	123,276,090	150,619,796	6	ودائع لأجل
123,274,868	132,811,529	110,249,621	6	ودائع وكالة
-	36,428,901	16,698,840	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,198,524	2,219,265	3,599,603		أرصدة مدينة أخرى
<u>457,708,047</u>	<u>388,517,044</u>	<u>400,216,766</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
1,691,252	4,203,734	471,594	8	مطلوبات أخرى
1,691,252	4,203,734	471,594		إجمالي المطلوبات
<u>456,016,795</u>	<u>384,313,310</u>	<u>399,745,172</u>		صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
				متمثلة في:
383,901,750	315,855,302	326,100,118	9	مساهمات حاملي الوحدات
8,978,659	(4,775,899)	(2,545,823)	9	(عجز) / فائض وحدات
63,136,386	73,233,907	76,190,877		أرباح مرحلة
<u>456,016,795</u>	<u>384,313,310</u>	<u>399,745,172</u>		الإجمالي
383,901,750	315,855,302	326,100,118	9	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد
1.187848	1.216739	1.225836	10	صافي قيمة الموجودات للوحدة

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

المشركة الكويتية للمقاصد ش.م.ك.
بصفتها مراقب الاستثمار

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

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II
دولة الكويت

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

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي		
			الإيرادات
			إيرادات فوائد
2,164,479	2,043,244		إيرادات وكالة
3,180,914	1,441,895		ربح محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	127,867		خسارة غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	142,076		
5,345,393	3,755,082		
			المصاريف
(893,379)	(783,026)	12	أتعاب إدارة
(6,567)	(15,086)		مصاريف أخرى
(899,946)	(798,112)		
4,445,447	2,956,970		صافي ربح الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
4,445,447	2,956,970		إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II
دولة الكويت

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

الإجمالي دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	(عجز) / فائض وحدات دينار كويتي	مساهمات حاملي الوحدات دينار كويتي	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد	
384,313,310	73,233,907	(4,775,899)	315,855,302	315,855,302	الرصيد في 1 يناير 2025 (مدقق)
2,956,970	2,956,970	-	-	-	صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة
58,319,399	-	10,542,091	47,777,308	47,777,308	اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد
(45,844,507)	-	(8,312,015)	(37,532,492)	(37,532,492)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
<u>399,745,172</u>	<u>76,190,877</u>	<u>(2,545,823)</u>	<u>326,100,118</u>	<u>326,100,118</u>	الرصيد في 31 مارس 2025 (غير مدقق)
419,892,125	58,690,939	4,187,812	357,013,374	357,013,374	الرصيد في 1 يناير 2024 (مدقق)
4,445,447	4,445,447	-	-	-	صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة
80,138,932	-	12,314,175	67,824,757	67,824,757	اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد
(48,459,709)	-	(7,523,328)	(40,936,381)	(40,936,381)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
<u>456,016,795</u>	<u>63,136,386</u>	<u>8,978,659</u>	<u>383,901,750</u>	<u>383,901,750</u>	الرصيد في 31 مارس 2024 (غير مدقق)

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

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II
دولة الكويت

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

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح
2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,445,447	2,956,970	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح الفترة
(7,837)	728	تعديلات لـ: مخصص / (رد مخصص) خسائر الائتمان المتوقعة ربح محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ربح غير محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(127,867)	
-	(142,076)	
4,437,610	2,687,755	
(26,382,100)	(27,343,706)	التغيرات في: - ودائع لأجل - ودائع وكالة
(78,185,258)	22,561,908	
-	20,000,004	- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - أرصدة مدينة أخرى - مطلوبات أخرى
(1,225,096)	(1,380,338)	
(2,100,398)	(3,732,868)	
(103,455,242)	12,792,755	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
80,138,932	58,319,399	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد استرداد وحدات قابلة للاسترداد صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(48,459,709)	(45,844,507)	
31,679,223	12,474,892	
(71,776,019)	25,267,647	صافي التغير في النقد والنقد المعادل النقد والنقد المعادل في بداية الفترة النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة
331,652,952	93,781,259	
259,876,933	119,048,906	5

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

إن صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II ("الصندوق") هو صندوق مفتوح تأسس في 29 أبريل 2014 في دولة الكويت. يخضع الصندوق لأحكام القانون 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 الأمانة من قبل الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك. ("أمين الاستثمار"). إن مدير الصندوق هو شركة تابعة لبنك الكويت الوطني ش.م.ك.ع. ("بنك الكويت الوطني" أو "الشركة الأم لمدير الصندوق").

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

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد أعلى من معدل العائد على الودائع الثابتة من خلال الاستثمار في أدوات السوق النقدي عالية الجودة مثل سندات الخزنة الحكومية والصكوك وسندات الشركات والودائع الثابتة وشهادة السندات (بما في ذلك اتفاقيات إعادة الشراء) بالدينار الكويتي أو العملات الأجنبية وأي من أدوات أسواق الأدوات النقدية الأخرى.

إن مدة الصندوق هي خمس عشرة سنة من تاريخ البدء وقابلة للتجديد لفترات مماثلة بعد الحصول على موافقة أغلبية حاملي وحدات الصندوق وهيئة أسواق المال.

تمت الموافقة على إصدار هذه 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 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ("البيانات المالية السنوية الأخيرة"). وإنها لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية"). إلا أنه تم إدخال بعض الإيضاحات التفسيرية المختارة لبيان الأحداث والمعاملات الهامة في التوصل إلى فهم حول التغيرات في المركز والأداء المالي للصندوق منذ البيانات المالية السنوية الأخيرة.

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

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

3. السياسات المحاسبية المادية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة متسقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية الأخيرة، باستثناء المعايير والتفسيرات الجديدة السارية من 1 يناير 2025. لم يُطبق الصندوق أي من المعايير أو التفسيرات أو التعديلات التي صدرت، ولكن لم يسر مفعولها بعد بشكل مبكر.

سوف يتم تطبيق العديد من التعديلات لأول مرة في عام 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 والتقدير

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة قامت الإدارة باتخاذ أحكام وتقدير افتراضات، والتي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات، والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات، هي نفسها المطبقة في البيانات المالية السنوية الأخيرة.

5. النقد والنقد المعادل

31 مارس 2024 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	
1,325,612	3,918,290	168,306	النقد لدى البنك
135,997,844	56,160,092	79,533,900	ودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
122,553,477	33,702,877	39,346,700	ودائع وكالة قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
<u>259,876,933</u>	<u>93,781,259</u>	<u>119,048,906</u>	

إن الودائع قصيرة الأجل مودعة لدى مؤسسات مالية محلية، وتحمل معدلات فائدة تتراوح من 3.55% إلى 4.15% سنوياً (31 ديسمبر 2024: 3.50% إلى 3.95% سنوياً و 31 مارس 2024: 3.95% إلى 4.40% سنوياً).

ودائع الوكالة قصيرة الأجل مودعة لدى مؤسسة مالية محلية، طرف ذي صلة (إيضاح 11)، وتحقق معدل ربح فعلي يتراوح من 3.65% إلى 3.75% (31 ديسمبر 2024: 1.75% إلى 3.85%) و 31 مارس 2024: 3.90% إلى 4.38% سنوياً.

6. ودائع لأجل وودائع وكالة

يتم إيداع الودائع لأجل ذات فترات الاستحقاق الأصلية التي تتجاوز ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة لدى مؤسسات مالية محلية وتحمل معدلات فائدة فعلية تتراوح من 3.80% إلى 4.25% (31 ديسمبر 2024: 3.75% إلى 4.25%) و 31 مارس 2024: 4.25% إلى 5.50% سنوياً. إن بعض الودائع لأجل مودعة لدى طرف ذي صلة (إيضاح 11).

يتم إيداع ودائع الوكالة ذات فترات الاستحقاق التي تتجاوز ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة لدى مؤسسات مالية محلية وتحمل معدلات ربح فعلية تتراوح من 3.13% إلى 4.20% (31 ديسمبر 2024: 2.88% إلى 4.25%) و 31 مارس 2024: 4.50% إلى 5.15% سنوياً. يتم إيداع بعض ودائع الوكالة لدى طرف ذي صلة (إيضاح 11).

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

7. موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تمثل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الاستثمار في صناديق السوق النقدي المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. يتم إصدار بعض الاستثمارات في الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر من قبل طرف ذي صلة.

تم تحديد القيمة العادلة للموجودات كما في تاريخ بيان المركز المالي باستخدام أساليب التقييم المتعلقة بالمستوى 1 من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

8. مطلوبات أخرى

31 مارس 2024 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	
312,920	256,977	273,455	أتعاب الإدارة المستحقة (إيضاح 11)
1,325,363	3,918,050	168,110	اكتتابات مستلمة مقدماً*
52,969	28,707	30,029	أرصدة دائنة أخرى
<u>1,691,252</u>	<u>4,203,734</u>	<u>471,594</u>	

* تمثل الاكتتابات المستلمة مقدماً المبالغ المستلمة من المكتتبين الجدد في الصندوق. يتم الاكتتاب في الصندوق من خلال تقديم طلب إلى مدير الصندوق أو وكيل البيع. يجب أن يكون الاكتتاب وفقاً لصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم المعني، والذي يقع بعد تقديم طلب الاكتتاب.

9. أموال حاملي الوحدات

مساهمات حاملي الوحدات

كما في 31 مارس 2025، بلغ رأس مال الوحدات المصدر والمدفوع للصندوق 326,100,118 دينار كويتي موزعاً على 326,100,118 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 1 دينار كويتي لكل وحدة (31 ديسمبر 2024: 315,855,302 دينار كويتي موزعاً على 315,855,302 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 1 دينار كويتي لكل وحدة، و 31 مارس 2024: 383,901,750 دينار كويتي موزعاً على 383,901,750 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 1 دينار كويتي لكل وحدة).

(عجز) / فائض الوحدات

يمثل هذا البند (النقص) / فائض في القيمة الاسمية نتيجة للاكتتابات / الاستردادات لوحدات الصندوق.

10. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
456,016,795	384,313,310	399,745,172	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات (دينار كويتي)
383,901,750	315,855,302	326,100,118	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد
1.187848	1.216739	1.225836	صافي قيمة الموجودات للوحدة (دينار كويتي)

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

11. الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مدير الصندوق وحاملي الوحدات الرئيسيين والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها أو تلك التي يمكنها 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 الأطراف ذات الصلة:

31 مارس 2024 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	
			بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
			الأرصدة لدى الشركة الأم لمدير الصندوق
1,325,423	3,918,116	168,156	النقد والنقد المعادل (إيضاح 5)
-	-	11,904,950	ودائع لأجل (إيضاح 6)
			الأرصدة لدى أطراف أخرى ذات صلة
22	27,405,174	39,346,741	النقد والنقد المعادل (إيضاح 5)
82,506,268	89,316,922	95,467,638	ودائع وكالة (إيضاح 5 & 6)
956,610	653,832	1,014,527	أرصدة مدينة أخرى
			الأرصدة لدى مدير الصندوق
2,650	225	965	أرصدة دائنة أخرى
312,920	256,977	273,455	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح 8)
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 (غير مدقق)
-	62,623		المعاملات مع الشركة الأم لمدير الصندوق
			إيرادات فوائد
			المعاملات مع أطراف أخرى ذات صلة
1,019,231	1,100,989		إيرادات فوائد
			المعاملات مع مدير الصندوق
893,379	783,026		أتعاب إدارة (إيضاح 12)

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.

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

بلغ عدد الوحدات العائدة إلى مدير الصندوق بتاريخ بيان المركز المالي 3,064,570 وحدة بمبلغ 3,728,782 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 3,064,570 وحدة بمبلغ 3,728,782 دينار كويتي و 31 مارس 2024: 3,064,570 وحدة بمبلغ 3,504,091,640,243 دينار كويتي) والذي يمثل تقريباً 0.94% (31 ديسمبر 2024: 0.97% و 31 مارس 2024: 0.80%) من رأس مال الصندوق المصدر والمدفوع.

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

12. أتعاب إدارة

يستحق مدير الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى بنسبة 1% سنوياً (31 ديسمبر 2024 وفي 31 مارس 2024: 1% سنوياً) يتم احتسابها بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق بتاريخ كل تقييم، وتستحق الدفع بنهاية كل شهر.

13. سياسات إدارة المخاطر المالية

إن كافة جوانب أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية لدى الصندوق متفقة مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية السنوية الأخيرة.

14. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة تمثل المبلغ المستلم مقابل بيع أصل معين أو المبلغ المدفوع نظير تحويل التزام معين في إطار معاملة منظمة تتم بين الشركات المشاركة بالسوق 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.

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.

لم تكن هناك تحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة خلال الفترة.

15. المطلوبات والالتزامات المحتملة

لا توجد أي مطلوبات محتملة قائمة كما في 31 مارس 2025 (31 ديسمبر 2024 و 31 مارس 2024: لا شيء).

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

16. إدارة رأس المال

يحدد النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته الحد الأدنى من رأس المال الذي يجب أن يحتفظ به الصندوق وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

يقوم الصندوق بإدارة 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 الإدارة 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)	
383,901,750	315,855,302	326,100,118	مساهمات حاملي الوحدات
2,000,000	2,000,000	2,000,000	متطلبات الحد الأدنى لرأس المال