

صندوق الوطنية الإستثماري
صندوق إستثماري
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025
(غير مدققة)

مع
تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025
(غير مدققة)

مع
تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

<u>المحتويات</u>	<u>الصفحة</u>
تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة	1
بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)	2
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)	3
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)	4
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)	5
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)	من 6 إلى 7

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة
إلى السيد مدير الصندوق المحترم
صندوق الوطنية الإستثماري
صندوق إستثماري
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لصندوق الوطنية الإستثماري ("الصندوق") كما في 30 سبتمبر 2025، وكذلك بيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية" من مسؤولية مدير الصندوق. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للصندوق". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة تشتمل مبدئياً على توجيه استفسارات للموظفين المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة الفعلية أقل من ما هو مطبق في عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وهي بالتالي لا تمكننا من التأكيد على أننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

إستناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة لم تعد من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا كذلك، وبناءً على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للصندوق. كذلك لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وقوع مخالفات مادية خلال التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما والنظام الأساسي للصندوق على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للصندوق أو نتائج أعماله. فيما عدا ما هو مذكور في إيضاح رقم 3 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة بشأن استثمار الصندوق في أسهم شركات خارج دولة الكويت.



خالد حسن الأحمد - CPA

سجل مراقبي الحسابات رقم 173 - أ الكويت

السور محاسبون قانونيون

عضو مستقل في جي جي أي - سويسرا



19 أكتوبر 2025

دولة الكويت

صندوق الوطنية الاستثماري
صندوق استثماري
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
كما في 30 سبتمبر 2025

30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024 (مدقق)	30 سبتمبر 2025	إيضاح	الموجودات:
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		نقد لدى البنوك
996,637	720,496	1,613,700		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
127,749,323	138,839,834	166,908,373	3	ذمة الشركة الكويتية للمقاصة
10,472,020	7,207,828	905,910		توزيعات أرباح مستحقة
306,365	-	-		موجودات أخرى
3,151	2,529	1,486		مجموع الموجودات
139,527,496	146,770,687	169,429,469		
				المطلوبات وحقوق الملكية:
				المطلوبات
377,577	381,032	464,103		دائنون ومصاريف مستحقة
1,191	1,191	1,191		ذمم حملة الوحدات الدائنة
378,768	382,223	465,294		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية
195,456,584	195,455,584	187,446,847		رأس المال
26,109,182	26,109,456	26,907,816		فائض الوحدات المكتتب بها والمستردة
(82,417,038)	(75,176,576)	(45,390,488)		خسائر متركمة
139,148,728	146,388,464	168,964,175		مجموع حقوق الملكية
139,527,496	146,770,687	169,429,469		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
712	749	901	4	صافي قيمة الموجودات للوحدة الاستثمارية (فلس)

الشركة الكويتية للمقاصة (ش.م.ك.)
أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

شركة الإستثمارات الوطنية (ش.م.ك.ع.)
مدير الصندوق



إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 7 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطنية الاستثماري
صندوق استثماري
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

للتسعة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح
30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(6,907,081)	21,421,933	3,452,976	8,864,131	3 أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,539,361	3,996,832	1,570,978	(178,702)	3 (خسائر) أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
12,816,325	5,717,015	1,037,255	1,412,017	إيرادات توزيعات أرباح
(74,550)	(58,918)	(47,709)	(13,125)	خسائر فروقات عملات أجنبية
2,883	6,907	822	4,175	إيرادات أخرى
8,376,938	31,083,769	6,014,322	10,088,496	
(1,036,542)	(1,214,818)	(349,510)	(431,398)	مصاريف وأعباء أخرى
(66,872)	(76,381)	(22,251)	(27,025)	أتعاب مدير الصندوق
(7,225)	(6,482)	(2,586)	(2,038)	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
(1,110,639)	(1,297,681)	(374,347)	(460,461)	مصاريف إدارية وأخرى
7,266,299	29,786,088	5,639,975	9,628,035	مجموع المصاريف والأعباء الأخرى
-	-	-	-	الربح
-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر:
-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
7,266,299	29,786,088	5,639,975	9,628,035	مجموع الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 7 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطنية الاستثماري
صندوق استثماري
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	خسائر مترجمة دينار كويتي	فائض الوحدات المكتتب بها والمستردة دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
131,884,578	(89,683,337)	26,108,331	195,459,584
(2,149)	-	851	(3,000)
7,266,299	7,266,299	-	-
139,148,728	(82,417,038)	26,109,182	195,456,584
146,388,464	(75,176,576)	26,109,456	195,455,584
(7,210,377)	-	798,360	(8,008,737)
29,786,088	29,786,088	-	-
168,964,175	(45,390,488)	26,907,816	187,446,847

كما في 1 يناير 2024
الوحدات المستردة
مجموع الدخل الشامل للفترة
الرصيد في 30 سبتمبر 2024

كما في 1 يناير 2025
الوحدات المستردة
مجموع الدخل الشامل للفترة
الرصيد في 30 سبتمبر 2025

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 7 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطنية الاستثماري
صندوق استثماري
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

للتسعة أشهر المنتهية في		إيضاح	الأنشطة التشغيلية
30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025		
دينار كويتي	دينار كويتي		الربح
7,266,299	29,786,088		
			<u>تسويات:</u>
6,907,081	(21,421,933)	3	أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
14,173,380	8,364,155		
			<u>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</u>
(5,297,387)	(6,646,606)	3	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(7,985,273)	6,301,918		ذمة الشركة الكويتية للمقاصة
(306,365)	-		توزيعات أرباح مستحقة
1,059	1,043		موجودات أخرى
25,510	83,071		دائنون ومصاريف مستحقة
610,924	8,103,581		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			<u>الأنشطة التمويلية</u>
(2,149)	(7,210,377)		صافي الوحدات المستردة
(2,149)	(7,210,377)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
608,775	893,204		صافي الزيادة في نقد لدى البنوك
387,862	720,496		نقد لدى البنوك في بداية الفترة
996,637	1,613,700		نقد لدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 7 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

1- معلومات عامة

- تأسس صندوق الوطنية الاستثماري ("الصندوق") كصندوق استثماري مفتوح بتاريخ 5 يناير 2001، وقابل للتجديد كل 5 سنوات بعد الحصول على موافقة أكثر من 50% من حاملي الوحدات.
- تتمثل أغراض الصندوق في الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية، وذلك باختيار الشركات ذات الأداء الجيد والموزعة بين القطاعات الاقتصادية المختلفة، واستثمار النقد المتوفر في أدوات نقدية كالودائع قصيرة وطويلة الأجل والصناديق النقدية والسندات والصكوك الصادرة عن حكومة دولة الكويت أو بضمانتها وأوراق مالية يسمح بها النظام الأساسي للصندوق، وذلك بهدف تحقيق عوائد جيدة للمشاركين، والاستثمار في أسهم الشركات غير المدرجة في دولة الكويت.
- تم تعيين شركة الإستثمارات الوطنية (ش.م.ك.ع) كمدير للصندوق.
- تم تعيين الشركة الكويتية للمقاصة لتقوم بأعمال أمين الحفظ ومراقب الاستثمار.
- عنوان الصندوق: شرق - برج الخليجية - الدور الثامن عشر - دولة الكويت.
- تم إقرار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة لإصدارها من قبل مدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الإستثمار بتاريخ 19 أكتوبر 2025.

2- أسس العرض

لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34). إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة للفترة ماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الإستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025. وللحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

3- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024 (مدقق)	30 سبتمبر 2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات مالية محلية مدرجة
164,835,404	133,735,622	123,124,566	موجودات مالية أجنبية
2,072,969	5,104,212	4,624,757	
166,908,373	138,839,834	127,749,323	

• إن الحركة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي كما يلي:

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024 (مدقق)	30 سبتمبر 2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	كما في بداية الفترة / السنة
138,839,834	129,359,017	129,359,017	إضافات
71,265,408	109,240,413	72,280,535	بيع استثمارات خلال الفترة / السنة
(64,572,826)	(102,853,304)	(66,911,222)	التغيرات في القيمة العادلة
21,421,933	3,090,365	(6,907,081)	فروقات عملات أجنبية
(45,976)	3,343	(71,926)	الرصيد في نهاية الفترة / السنة
166,908,373	138,839,834	127,749,323	

صندوق الوطنية الاستثماري
صندوق استثماري
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

4- صافي قيمة الموجودات للوحدة الاستثمارية

30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024 (مدقق)	30 سبتمبر 2025	مجموع حقوق الملكية (دينار كويتي) عدد الوحدات (وحدة) صافي قيمة الموجودات للوحدة الاستثمارية (فلس)
139,148,728	146,388,464	168,964,175	
195,456,584	195,455,584	187,446,847	
712	749	901	

5- الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قام الصندوق بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كمدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار. إن أسعار وشروط هذه المعاملات يحكمها النظام الأساسي للصندوق، وبالنسبة للأمور التي لا يحكمها النظام الأساسي فإنها تخضع لموافقة مدير الصندوق. إن الأرصدة والمعاملات الهامة مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

• بيان المركز المالي المرحلي المكثف:

30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024 (مدقق)	30 سبتمبر 2025	مستحق لمدير الصندوق مستحق لأمين الحفظ ومراقب الاستثمار
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
349,510	355,259	431,398	
22,387	19,816	27,025	

• بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف:

للتسعة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		أرباح مدير الصندوق أرباح أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,036,542	1,214,818	349,510	431,398	
66,872	76,381	22,251	27,025	

- يتقاضى مدير الصندوق نظير قيامه بمهامه المقررة في النظام الأساسي مايلي:
نسبة 1.5% من صافي أصول الصندوق كل سنة مالية كأتعاب إدارة تحسب له شهرياً بشكل تجميعي وتدفع كل ربع سنة، على أن لا تزيد العمولة التي يتقاضاها في كافة الأحوال عن 5% من القيمة الصافية لأصول الصندوق السنوية.
- يتقاضى أمين الحفظ ومراقب الاستثمار أتعاباً تحسب كجزء من مصروفات الصندوق بواقع 0.1% من القيمة الصافية لأصول الصندوق حتى 30,000,000 دينار كويتي، ونسبة 0.07% من صافي قيمة أصول الصندوق فيما يزيد عن 30,000,000 دينار كويتي حتى 80,000,000 دينار كويتي، ونسبة 0.05% من صافي قيمة أصول الصندوق فيما يزيد عن 80,000,000 دينار كويتي، مع مراعاة ألا تقل الأتعاب السنوية عن مبلغ 60,000 دينار كويتي ولا تزيد الأتعاب عن مبلغ 90,000 دينار كويتي، وتحسب شهرياً بشكل تجميعي وتسدد بشكل ربع سنوي.

- وفقاً للمادة رقم (21) من النظام الأساسي للصندوق يجب أن لا تقل مشاركة مدير الصندوق عن 100,000 دينار كويتي كحد أدنى و 95% كحد أقصى من رأس مال الصندوق، كما في 30 سبتمبر 2025، يحتفظ مدير الصندوق بعدد 37,906,666 وحدة تمثل نسبة 20.22% (31 ديسمبر 2024: 37,906,666 وحدة بنسبة 19.39% - 30 سبتمبر 2024: 37,906,666 وحدة بنسبة 19.39%) من رأس مال الصندوق.

6- الضرائب والرسوم

إن الصندوق معفي من جميع ضرائب الدخل والرسوم داخل دولة الكويت.