

المعلومات المالية المرحلية المكثفة وتقرير المراجعة

صندوق فرصة المالي

الكويت

31 مارس 2026 (غير مدققة)

## المحتويات

### الصفحة

1	تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة
2	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف
3	بيان المركز المالي المرحلي المكثف
4	بيان التغيرات في صافي موجودات حملة الوحدات المرحلي المكثف
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف
11 - 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

## تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة

إلى مدير الصندوق  
صندوق فرصة المالي  
الكويت

### المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لصندوق فرصة المالي ("الصندوق") كما في 31 مارس 2026 وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المتعلق به للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والبيانات المرحلية المكثفة للتغيرات في حقوق الملكية وللتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن مدير الصندوق هو الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34: "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة استناداً إلى مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. لذلك فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد لعلنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

### تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع السجلات المحاسبية للصندوق. كذلك، بناءً على مراجعتنا، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد لعلنا وجود أية مخالفات للقانون رقم 7 لسنة 2010، وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال واللوائح المتعلقة به أو للنظام الأساسي للصندوق والتعديلات اللاحقة له، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026، على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الصندوق أو مركزه المالي.

عبداللطيف محمد العياني (CPA)  
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)  
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت  
20 أبريل 2026

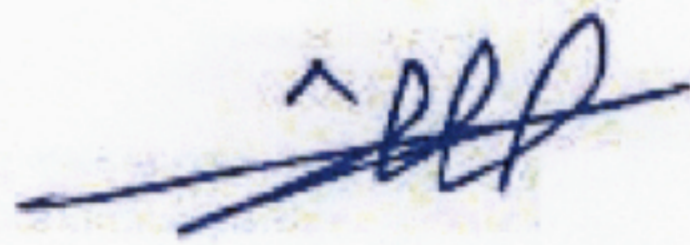
## بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	إيضاح
		<b>الإيرادات</b>
		إيرادات فوائد
1,805	4,329	
-	238,256	إيرادات توزيعات أرباح
431,655	84,713	أرباح من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,508,122	(5,835,459)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,727	-	الإيرادات الأخرى
588	-	أرباح تحويل عملة أجنبية
<b>3,943,897</b>	<b>(5,508,161)</b>	
		<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>
(244,030)	(264,286)	8 أتعاب الإدارة
(16,894)	(18,297)	8 أتعاب أمين الصندوق ومراقب الاستثمار
(29,696)	(14,416)	مصاريف التشغيل الأخرى
<b>(290,620)</b>	<b>(296,999)</b>	
<b>3,653,277</b>	<b>(5,805,160)</b>	<b>(خسارة)/ ربح الفترة</b>
-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى
<b>3,653,277</b>	<b>(5,805,160)</b>	<b>إجمالي (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للفترة</b>

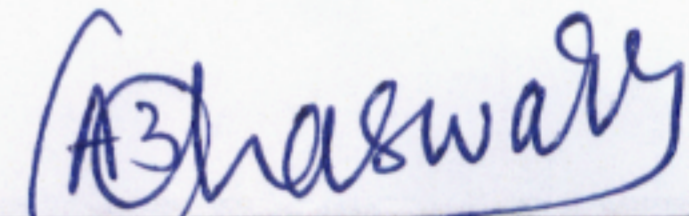
إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 6 - 11 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

## بيان المركز المالي المرحلي المكثف

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	إيضاح	
				الموجودات
				موجودات متداولة
48,305	64,030	425,075		النقد والنقد المعادل
61,805,633	70,485,118	64,144,000	5	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,242	15,346	247,076		موجودات أخرى
61,858,180	70,564,494	64,816,151		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
				مطلوبات متداولة
116,121	125,469	126,526		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
116,121	125,469	126,526		إجمالي المطلوبات
61,742,059	70,439,025	64,689,625		صافي الموجودات الخاصة بحملة الوحدات
				يمثلها:
31,898,750	31,852,730	31,879,317	6	مساهمة حملة الوحدات
(21,795,219)	(21,846,748)	(21,817,575)	6	العجز في الوحدات
51,638,528	60,433,043	54,627,883		الأرباح المرحلة
61,742,059	70,439,025	64,689,625		الإجمالي
1.936	2.211	2.029	7	صافي قيمة الموجودات للوحدة

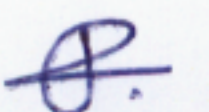


المركز المالي الكويتي ش.م.ك.ع  
مدير الصندوق



الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية - ش.م.ك.م.  
أمين الصندوق ومراقب الاستثمار

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 6 - 11 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.



## بيان التغيرات في صافي موجودات حملة الوحدات المرحلي المكثف

الإجمالي د.ك	الأرباح المرحلة د.ك	العجز في الوحدات د.ك	مساهمة حملة الوحدات د.ك
70,439,025	60,433,043	(21,846,748)	31,852,730
			الرصيد في 31 ديسمبر 2025 (مدققة)
55,760	-	29,173	26,587
			الاكتتاب في الوحدات خلال الفترة
55,760	-	29,173	26,587
			إجمالي المعاملات مع حملة الوحدات
(5,805,160)	(5,805,160)	-	-
			إجمالي الخصائر الشاملة للفترة
64,689,625	54,627,883	(21,817,575)	31,879,317
			الرصيد في 31 مارس 2026 (غير مدققة)
58,050,041	47,985,251	(21,813,959)	31,878,749
			الرصيد في 31 ديسمبر 2024 (مدققة)
39,998	-	19,337	20,661
			الاكتتاب في الوحدات خلال الفترة
(1,257)	-	(597)	(660)
			استرداد وحدات خلال الفترة
38,741	-	18,740	20,001
			إجمالي المعاملات مع حملة الوحدات
3,653,277	3,653,277	-	-
			إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
61,742,059	51,638,528	(21,795,219)	31,898,750
			الرصيد في 31 مارس 2025 (غير مدققة)

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 6 - 11 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

## بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
		أنشطة التشغيل
3,653,277	(5,805,160)	(خسارة)/ ربح الفترة
(1,805)	(4,329)	تعديل:
3,651,472	(5,809,489)	إيرادات فوائد
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(3,736,003)	6,341,118	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,594	(237,599)	موجودات أخرى
13,508	1,057	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
(68,429)	295,087	النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة التشغيل
-	10,198	إيرادات فوائد مستلمة
(68,429)	305,285	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة التشغيل
		أنشطة التمويل
39,998	55,760	المحصل من وحدات مكنتب فيها خلال الفترة
(1,257)	-	المدفوع لوحدات مستردة خلال الفترة
38,741	55,760	صافي النقد من أنشطة التمويل
(29,688)	361,045	الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل
77,993	64,030	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
48,305	425,075	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 6 - 11 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

## إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 1 التأسيس والأنشطة

إن صندوق فرصة المالي ("الصندوق") هو صندوق مفتوح ذو رأس مال متغير تأسس في 24 إبريل 2002 في دولة الكويت. يخضع الصندوق لأحكام القانون رقم 31 لسنة 1990 وتعديلاته، وللأنحة التنفيذية لقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته بشأن إنشاء هيئة أسواق المال ("الهيئة") وتنظيم نشاط الأوراق المالية.

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأس المال من خلال استثمار الأموال لصالح رغبات المواطنين الكويتيين ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي والأجانب "الأفراد والمنشآت" وفقاً للقانون في مجال التنفيذ الإداري، وتداول الخيارات المالية وأي أداة مالية جديدة توافق هيئة أسواق المال على إدارتها والتداول فيها أيضاً. علاوة على ذلك، يستثمر الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية الكويتي بناء على العناية الواجبة والدراسات الدقيقة لتحقيق أعلى عائد ممكن مع مخاطر محدودة. يستثمر الصندوق أيضاً الفوائض المالية في الاكتتابات العامة والسندات الصادرة عن حكومة الكويت أو بضمائها، والاكتتابات العامة المتوقع إدراجها، بما في ذلك استخدام أداة مالية جديدة وافقت هيئة أسواق المال على تداولها. يستخدم مدير الصندوق مؤشر ستاندرد آند بورز الكويتي المحلي لسد السيولة ("المؤشر") كمعيار لقياس أدائه.

كانت مدة الصندوق عشر سنوات تبدأ من تاريخ التأسيس. انتهت الفترة الأولية في 23 أبريل 2012. وافق غالبية حملة الوحدات القابلة للاسترداد على تجديد مدة الصندوق لفترة ماثلة تنتهي في 25 مارس 2022. ثم تم تمديد مدة الصندوق لمدة 10 سنوات إضافية تنتهي في 25 مارس 2032. في 20 مارس 2026، وافقت هيئة أسواق المال على تجديد ترخيص الصندوق حتى 19 مارس 2029.

تتم إدارة الصندوق من قبل شركة المركز المالي الكويتي - ش.م.ك.ع ("مدير الصندوق") وتعد الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية - ش.م.ك.م أمين الصندوق ومراقب الاستثمار بالصندوق ("أمين الصندوق" و "مراقب الاستثمار").

يقع المكتب المسجل للصندوق في العاصمة، المرقاب، قطعة رقم 1، قسيمة رقم 6، شارع السور، مبنى علي الشايخ وعبد العزيز محمد الحمود الشايخ، الطابق 8.

لم تتعد الجمعية العامة السنوية لحملة الوحدات لاعتماد البيانات المالية للصندوق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 حتى تاريخ إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 لا تتضمن أية تعديلات قد تكون مطلوبة حال عدم اعتماد حملة الوحدات للبيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

تم التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 من قبل مدير الصندوق وأمين الصندوق ومراقب الاستثمار بتاريخ 20 أبريل 2026.

### 2 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

تم إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهو العملة الرئيسية وعملة العرض للصندوق.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية. في رأي مدير الصندوق، تم إدراج كافة التعديلات التي تتألف من الاستحقاقات العادية المتكررة التي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن نتائج العمليات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2026. للمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والإفصاحات حولها.

## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 3 التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 باستثناء تطبيق التعديلات على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2026 على النحو المبين في إيضاح 3.1. لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولكن لم يتم تفعيله بعد.

### 3.1 معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الصندوق

فيما يلي التعديلات التي تسري على الفترة الحالية:

#### تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - تصنيف وقياس الأدوات المالية

تتناول تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ثلاثة تغييرات، ويتطلب تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي دون إجراء تعديل على الفترات السابقة لإظهار تطبيق هذه التعديلات، إلا أنه يجوز القيام بذلك فقط في حال كان ذلك ممكناً بدون استخدام الإدراك اللاحق.

(أ) إلغاء الاعتراف بأي التزام مالي يتم تسديده عن طريق التحويل الإلكتروني، والذي بموجبه يجوز للمنشآت أن تعتبر أي التزام مالي (أو جزء منه) سيتم تسديده نقداً باستخدام نظام دفع إلكتروني مستوفى قبل تاريخ الاستحقاق إذا تم استيفاء معايير محددة. يجب على المنشأة، التي تختار تطبيق خيار إلغاء الاعتراف، أن تطبقه على جميع عمليات التسوية التي تتم عبر نفس نظام الدفع الإلكتروني.

(ب) تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى (أ) الشروط التعاقدية التي تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، (ب) الموجودات المحملة بوصف عدم حق الرجوع والتي قد تم توسيع نطاق تعريفها لتشمل أي أصل مالي لديه خصائص عدم حق الرجوع إذا كان الحق النهائي للمنشأة في استلام التدفقات النقدية مقيداً تعاقدياً بالتدفقات النقدية الناتجة من موجودات محددة، و (ج) الأدوات المرتبطة تعاقدياً والتي قد تم توضيحها، و

(ج) الإفصاحات المتعلقة بـ (أ) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث يتطلب من المنشآت الإفصاح بشكل منفصل عن أرباح أو خسائر القيمة العادلة للموجودات المالية التي تم إلغاء الاعتراف بها خلال الفترة، وأرباح أو خسائر القيمة العادلة المتعلقة بالاستثمارات المحتفظ بها في نهاية الفترة، و (ب) الشروط التعاقدية التي يمكن أن تغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية عند وقوع (أو عدم وقوع) حدث طارئ لا يتعلق مباشرة بالتغيرات في مخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية.

لم يكن لتطبيق هذا التعديلات أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

#### التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية - مجلد 11

يهدف مشروع التحسينات السنوية إلى تحديث عدد من المعايير، ويهدف بشكل أساسي إلى تقديم توضيحات وإزالة حالات التعارض.

لم يكن لتطبيق هذا التعديلات أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

### 4 الأحكام والتقدير

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام وعمل تقديرات وافتراضات يمكن أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة، فإن الأحكام الهامة التي اتخذها مدير الصندوق في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفس السياسات المحاسبية المطبقة على البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 5 الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
61,805,633	63,652,272	57,311,154	أوراق مالية محلية مسعرة
-	6,832,846	6,832,846	أوراق مالية محلية غير مسعرة
61,805,633	70,485,118	64,144,000	

تمثل الأوراق المالية المسعرة استثمارات في أسهم الشركات المدرجة في بورصة الكويت.

### 6 مساهمة حملة الوحدات والعجز في إصدار الوحدات

#### مساهمة حملة الوحدات

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
31,898,750	31,852,730	31,879,317	وحدات قابلة للاسترداد صادرة ومدفوعة بالكامل بقيمة 1 د.ك للوحدة

إن الصندوق هو صندوق مفتوح ذو رأس مال يتراوح بين 2,000,000 و 100,000,000 (31 ديسمبر 2025 و 31 مارس 2025: يتراوح بين 2,000,000 و 100,000,000) وحدة بقيمة اسمية 1 د.ك لكل وحدة. يتم إصدار هذه الوحدات واستردادها وفق خيار حملة الوحدات بأسعار تعتمد على قيمة صافي موجودات الصندوق وقت الإصدار/الاسترداد. يتحمل حملة وحدات الصندوق المسؤولية فقط في حدود مشاركتهم في رأس مال الصندوق.

#### العجز في الوحدات

يمثل العجز في الوحدات الفرق بين القيمة الاسمية للوحدة (1 د.ك) والمبلغ المستلم فعليًا من حملة الوحدات أو المبلغ المدفوع لحملة الوحدات مقابل الوحدات المكتتب بها أو المستردة.

### 7 صافي قيمة الموجودات للوحدة

31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)	
61,742,059	70,439,025	64,689,625	صافي قيمة الموجودات (د.ك)
31,898,750	31,852,730	31,879,317	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
1.936	2.211	2.029	صافي قيمة الموجودات للوحدة (د.ك)

## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 8 معاملات مع أطراف ذات صلة

يمثل هذا البند معاملات وأرصدة مع مدير الصندوق وأمين الصندوق ومراقب الاستثمار وشركات ذات صلة بتلك الأطراف وفقاً لشروط النظام الأساسي للصندوق.

إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة هي كما يلي:

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك
---------------------------------------	-------------------------------------	---------------------------------------

### الأرصدة المدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف

96,298	97,359	105,969
16,894	19,966	18,297

مستحق إلى مدير الصندوق

المستحق إلى أمين الصندوق ومراقب الاستثمار

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك
---------------------------------------	---------------------------------------

### معاملات مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف

244,030	264,286
16,894	18,297

أتعاب الإدارة (مدير الصندوق)

أتعاب أمين الصندوق ومراقب الاستثمار (أمين الصندوق ومراقب الاستثمار)

كما في تاريخ التقرير، احتفظ مدير الصندوق بعدد 1,443,545 وحدة تمثل 4.53% من الوحدات المصدرة (31 ديسمبر 2025: 1,416,958 وحدة تمثل 4.44% و 31 مارس 2025: 1,437,619 وحدة تمثل 4.51% من وحدات الصندوق المكتتب بها). وذلك وفقاً للنظام الأساسي للصندوق الذي يشترط ألا تقل حصة مدير الصندوق عن 100,000 د.ك. وألا تزيد عن 95% من رأس المال المساهم به في الصندوق في أي وقت.

### 9 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

يمثل الجدول التالي الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية إلى ثلاثة مستويات استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- المستوى 1: الأسعار المدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة؛
- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر (على سبيل المثال، كالأسعار) أو غير مباشر (على سبيل المثال، مشتقة من الأسعار)؛ و
- المستوى 3: المدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تكون مستندة إلى بيانات سوقية ملحوظة (معطيات غير قابلة للمراقبة).

يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام مالي بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

9 تابع/ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية  
إن الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
<b>31 مارس 2026</b>				
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
57,311,154	-	-	57,311,154	• أوراق مالية محلية مسعرة
6,832,846	6,832,846	-	-	• أوراق مالية محلية غير مسعرة
<b>64,144,000</b>	<b>6,832,846</b>	-	<b>57,311,154</b>	

<b>31 ديسمبر 2025</b>				
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
63,652,272	-	-	63,652,272	• أوراق مالية محلية مسعرة
6,832,846	6,832,846	-	-	• أوراق مالية محلية غير مسعرة
<b>70,485,118</b>	<b>6,832,846</b>	-	<b>63,652,272</b>	

<b>31 مارس 2025</b>				
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
61,805,633	-	-	61,805,633	• أوراق مالية محلية مسعرة
<b>61,805,633</b>	-	-	<b>61,805,633</b>	

لم يطرأ أي تغيير على طرق وتقنيات التقييم المستخدمة لقياس القيم العادلة مقارنة بسنة التقرير السابق.

قياسات القيمة العادلة للمستوى 3  
إن قياس الصندوق للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
-	-	6,832,846	الرصيد في بداية الفترة/السنة
-	6,813,380	-	المحول من المستوى 1 إلى المستوى 3
-	19,466	-	التغير في القيمة العادلة
<b>-</b>	<b>6,832,846</b>	<b>6,832,846</b>	الرصيد في نهاية الفترة/السنة

## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 10 التطورات الجيوسياسية

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2026، ساهمت التطورات الجيوسياسية المستمرة في منطقة الشرق الأوسط في زيادة حالة عدم اليقين والتقلبات في الأسواق المالية العالمية والإقليمية.

وقد قام مدير الصندوق بدراسة الآثار المحتملة لهذه التطورات عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34). وبناءً على المعلومات المتاحة حتى تاريخ الإصدار، لم تتعرض عمليات الصندوق لأي اضطرابات جوهرية، كما لم يتم تحديد أي أثر جوهري يتطلب إجراء تعديلات على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

ونظراً للطبيعة المتغيرة والمتسارعة لهذه الأوضاع، يواصل مدير الصندوق مراقبة المستجدات وتقييم الأثر المحتمل على المركز المالي للصندوق وأدائه المالي وتدفقاته النقدية.