

صندوق الزخم الخليجي
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
وتقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة) وتقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

الصفحات	المحتويات
1	تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
3	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
4	بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات المرحلي المكثف (غير مدقق)
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
10 - 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

**مدير الصندوق
صندوق الزخم الخليجي
دولة الكويت****تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة****مقدمة**

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لصندوق الزخم الخليجي ("الصندوق") كما في 31 مارس 2026 والبيانات المرحلية المكثفة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر، والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات، والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وكذلك العرض العادل لها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34): "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المطبق على مهام المراجعة 2410: "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة، بصفة رئيسية، توجيه الاستفسارات إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل جوهري من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور المهمة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك فإننا لا نبيدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه 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 حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناء على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للصندوق. كذلك لم يرد لعلنا ما يشير إلى أي مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، والنظام الأساسي للصندوق وتعديلاته اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو في مركزه المالي.

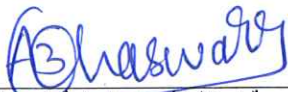
المصنف

قيس محمد النصف
مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه



الكويت: 16 أبريل 2026

31 مارس 2025 دولار أمريكي	31 ديسمبر 2025 (مدققة) دولار أمريكي	31 مارس 2026 دولار أمريكي	إيضاحات	
				الموجودات
				موجودات متداولة
104,119	22,048	57,460		أرصدة لدى البنوك ونقد
18,972,863	18,398,065	17,634,194	3	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
100,478	30,622	107,151		ذمم مدينة أخرى
19,177,460	18,450,735	17,798,805		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
				مطلوبات متداولة
40,329	38,394	39,209		مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
40,329	38,394	39,209		إجمالي المطلوبات
19,137,131	18,412,341	17,759,596		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
				يمثلها:
15,788,330	15,075,020	14,695,470	4	مساهمة حاملي الوحدات
1,595,928	1,432,503	1,334,150		علاوة إصدار أسهم
1,752,873	1,904,818	1,729,976		أرباح مرحلة
19,137,131	18,412,341	17,759,596		إجمالي
1,578,833	1,507,502	1,469,547		عدد الوحدات القائمة
12.121	12.214	12.085	5	صافي قيمة الموجودات للوحدة (دولار أمريكي)



الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك. (مقفلة)
أمين الحفظ ومراقب الاستثمار



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

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 10 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاحات	
2025	2026		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
1,143	17,117		الإيرادات
(385,245)	(301,526)		ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
186,902	159,763		خسارة غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(3,900)	(485)		إيرادات توزيعات أرباح
7,301	1,764		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
(193,799)	(123,367)		إيرادات أخرى
(31,828)	(34,736)	6	المصاريف
(4,968)	(5,790)	7	أتعاب الإدارة
(13,545)	(10,949)		أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
(50,341)	(51,475)		مصاريف عمومية وإدارية
(244,140)	(174,842)		خسارة الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
(244,140)	(174,842)		إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 10 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الزخم الخليجي
دولة الكويت

بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات المرحلي المكتف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

المجموع	أرباح مرحلة	علاوة إصدار أسهم	مساهمة حاملي الوحدات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
15,734,492	1,997,013	935,809	12,801,670
3,648,678	-	660,518	2,988,160
(1,899)	-	(399)	(1,500)
(244,140)	(244,140)	-	-
(244,140)	(244,140)	-	-
19,137,131	1,752,873	1,595,928	15,788,330
18,412,341	1,904,818	1,432,503	15,075,020
202,098	-	47,838	154,260
(680,001)	-	(146,191)	(533,810)
(174,842)	(174,842)	-	-
(174,842)	(174,842)	-	-
17,759,596	1,729,976	1,334,150	14,695,470

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 10 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2025	2026	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(244,140)	(174,842)	الأنشطة التشغيلية
		خسارة الفترة
		تعديلات لـ:
(1,143)	(17,117)	ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
385,245	301,526	خسارة غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(186,902)	(159,763)	إيرادات توزيعات أرباح
3,900	485	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
(43,040)	(49,711)	
		التغيرات في رأس المال العامل:
(3,766,273)	479,462	صافي الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(3,431)	1,103	ذمم مدينة أخرى
(432,229)	815	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
(4,244,973)	431,669	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
96,703	81,646	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
96,703	81,646	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
3,648,678	202,098	المحصل من الاشتراكات
(1,899)	(680,001)	المدفوع للوحدات المستردة
3,646,779	(477,903)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية
(501,491)	35,412	صافي الزيادة / (النقص) في أرصدة لدى البنوك ونقد
605,610	22,048	أرصدة لدى البنوك ونقد في بداية الفترة
104,119	57,460	أرصدة لدى البنوك ونقد في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 10 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

1. معلومات عامة

تأسس صندوق الزخم الخليجي ("الصندوق") في 25 يناير 2023 في دولة الكويت وفقاً للقانون رقم 31 لسنة 1990 وتعديلاته اللاحقة. يخضع الصندوق للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته اللاحقة، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية. مدة الصندوق 15 سنة تبدأ من تاريخ نشر موافقة التأسيس في الجريدة الرسمية، وتجدد مدة الصندوق تلقائياً لفترة أو مدد أخرى بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية وما فوق 50% من حاملي الوحدات.

تتم إدارة الأنشطة الاستثمارية للصندوق من قبل المركز المالي الكويتي ش.م.ك.ع. ("مدير الصندوق") والشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك. (مقفلة) هي أمين الحفظ ومراقب الاستثمار للصندوق ("أمين حفظ الصندوق").

يستخدم مدير الصندوق مؤشر S&P Momentum لدول مجلس التعاون الخليجي المركب ("المؤشر") كمعيار في اتخاذ قرارات الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى الاستثمار لصالح الكويتيين الراغبين ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي والأجانب "الأفراد والكيانات القانونية" وفقاً للقانون.

لغرض الصندوق، صندوق شامل يتبع مؤشر سياسة الاستثمار باستخدام منهجية الزخم ويتم ذلك من خلال الاستثمار في جميع مكونات مؤشر S&P Momentum لدول مجلس التعاون الخليجي المركب ووفقاً لوزنها النسبي في المؤشر، بهدف متابعة أدائه.

الهدف من إنشاء هذا الصندوق هو توفير آلية للمستثمرين للتعرض لمنهجية محددة، وهي منهجية الزخم في أسواق الأسهم الخليجية، من خلال التزام مزود المؤشر باتباع قواعد شفافة في عملية اختيار الأسهم مع ضمان مستوى محقول من السيولة ومعدل التداول.

يجب ألا تتعارض جميع استثمارات الصندوق مع أحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وقراراته وتعليماته وتعديلاته اللاحقة.

إن الصندوق تابع للمركز المالي الكويتي ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وهو مملوك بنسبة 47.64%.

مقر الصندوق المسجل هو مبنى برج الشايح، الطابق 8، شارع السور، المرقاب، الكويت.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 من قبل مدير الصندوق وأمين الحفظ في 16 أبريل 2026.

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34): "التقارير المالية المرحلية" والنظام الأساسي للصندوق، وتعليمات هيئة أسواق المال.

إن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية سنوية كاملة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية). في رأي الإدارة، تم إدراج كافة التعديلات التي تتألف من الاستحقاقات العادية المتكررة التي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة بالدولار الأمريكي وهو عملة التشغيل والعرض للصندوق.

2. أساس الإعداد (تمة)

2.1 التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة مطبقة من قبل الصندوق

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمع ماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمع السنوية للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2026. لم يتم تطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه لم يسر بعد.

تصنيف وقياس الأدوات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2024 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية ("التعديلات").

وتتضمن هذه التعديلات ما يلي:

- توضيحات حول متطلبات الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية. وعلى وجه الخصوص، توضيح أن الالتزام المالي يتم إلغاء الاعتراف به في "تاريخ التسوية"، مع تقديم أحد خيارات السياسة المحاسبية (إذا تم استيفاء شروط محددة) لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية التي تم تسويتها باستخدام نظام سداد إلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- تقديم إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية المقترنة بخصائص الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والخصائص الماثلة.
- توضيحات حول ما يشكل "خصائص عدم الرجوع" وخصائص الأدوات المترابطة تعاقدياً.
- تقديم متطلبات الإفصاح عن الأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة ومتطلبات الإفصاح الإضافية عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. لم يكن للتعديلات تأثير على البيانات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

لم يكن للتعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية: معايير المحاسبة - المجلد 11
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو 2024 تسعة تعديلات محدودة النطاق كجزء من تحسيناته الدورية للمعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة. تشمل هذه التعديلات توضيحات أو تبسيطات أو تصحيحات أو تغييرات لتحسين الاتساق في المعيار الدولي للتقارير المالية 1: تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - الأدوات المالية: الإفصاح والإرشادات المرفقة به بشأن تطبيق المعيار، والمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمع، ومعيار المحاسبة الدولي 7: بيانات التدفقات النقدية.

لم يكن للتعديلات تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7

في ديسمبر 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة.

- تسري التعديلات فقط على العقود التي ترتبط بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة، وهي كما يلي:
 - توضيح تطبيق متطلبات "الاستخدام الذاتي" للعقود المشمولة.
 - تعديل متطلبات تحديد البند المتحوط له في علاقة التحوط فيما يتعلق بالتدفقات النقدية للعقود المشمولة.
 - إضافة متطلبات إفصاح جديدة لتمكين المستثمرين من فهم تأثير هذه العقود على الأداء المالي للصندوق وتدفقاتها النقدية.
- لم يكن للتعديلات تأثير على البيانات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

لم يكن للتعديلات تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

3. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
2,086,729	3,116,288	2,834,249	أوراق مالية محلية مسعرة
16,886,134	15,281,777	14,799,945	أوراق مالية اجنبية مسعرة
18,972,863	18,398,065	17,634,194	

4. مساهمة حاملي الوحدات

يتكون رأس مال الصندوق من وحدات قابلة للاسترداد بقيمة 10 دولار لكل منها. إن رأس المال المصرح به للصندوق متغير من 7,000,000 دولار أمريكي بحد أدنى إلى 100,000,000 دولار أمريكي بحد أقصى. كما في 31 مارس 2026، حدد رأس مال الصندوق بمبلغ 14,695,470 دولار أمريكي (31 ديسمبر 2025: 15,075,020 دولار أمريكي و31 مارس 2025: 15,788,330 دولار أمريكي).

5. صافي قيمة الموجودات للوحدة (دولار أمريكي)

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026	
19,137,131	18,412,341	17,759,596	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات (دولار أمريكي)
1,578,833	1,507,502	1,469,547	عدد الوحدات القائمة
12.121	12.214	12.085	صافي قيمة الموجودات للوحدة (دولار أمريكي)

6. أتعاب الإدارة

يستحق مدير الصندوق أتعاب إدارة سنوية بنسبة 0.75% من صافي قيمة موجودات الصندوق. ويتم احتسابها واستحقاقها على أساس أسبوعي وتُدفع بشكل شهري.

7. أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

تقوم الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك. (مقفل) بواجبات أمين الحفظ ومراقب الاستثمار للصندوق. تمثل أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار بنسبة 0.0625% لكل منهما. يتم احتسابها بنسبة 0.0625% من صافي قيمة موجودات الصندوق على أساس أسبوعي وتُدفع بشكل ربع سنوي وبحد أدنى 10,000 دولار أمريكي سنوياً.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

8. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

يمثل هذا البند في أرصدة ومعاملات مع مدير الصندوق وشركات ذات صلة به وفقاً للشروط والنظام الأساسي للصندوق ولائحته الداخلية.

إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة هي كما يلي:
الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف / بيان المركز المالي:

31 مارس 2025 دولار أمريكي	31 ديسمبر 2025 دولار أمريكي (مدققة)	31 مارس 2026 دولار أمريكي
13,050	12,903	23,397
4,932	6,202	5,790
17,982	19,105	29,187

مدير الصندوق (مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى)
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار (مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى)

المعاملات المتضمنة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف:

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2025	2026
دولار أمريكي	دولار أمريكي
7,301	-
31,828	34,736
4,968	5,790
44,097	40,526

إيرادات أخرى
أتعاب إدارة (إيضاح 6)
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار (إيضاح 7)

يمتلك مدير الصندوق بشكل مباشر 650,198 وحدة تمثل 44.24% من الوحدات المصدرة كما في 31 مارس 2026 (31 ديسمبر 2025: 43.13% و 31 مارس 2025: 41.18%). يمتلك مدير الصندوق بشكل غير مباشر 49,900 وحدة تمثل 3.40% (31 ديسمبر 2025: 3.31% و 31 مارس 2025: 5.42%) من الوحدات المصدرة. وذلك وفقاً للنظام الأساسي للصندوق الذي يشترط ألا يمتلك مدير الصندوق أقل من 100,000 دينار كويتي ولا يزيد عن 95% من رأس مال الصندوق المساهم به في أي وقت.

9. قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس.

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة؛
- المستوى 2: المدخلات بخلاف أسعار السوق المعلنة 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 (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

يتحدد المستوى الذي يقع ضمنه الأصل المالي بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

9. قياس القيمة العادلة (تتمة)

إن الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

الإجمالي	المستوى 1	31 مارس 2026
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
2,834,249	2,834,249	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
14,799,945	14,799,945	أوراق مالية محلية مسعرة
17,634,194	17,634,194	أوراق مالية اجنبية مسعرة

الإجمالي	المستوى 1	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
3,116,288	3,116,288	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
15,281,777	15,281,777	أوراق مالية محلية مسعرة
18,398,065	18,398,065	أوراق مالية اجنبية مسعرة

الإجمالي	المستوى 1	31 مارس 2025
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
2,086,729	2,086,729	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
16,886,134	16,886,134	أوراق مالية محلية مسعرة
18,972,863	18,972,863	أوراق مالية اجنبية مسعرة

ليس لدى الصندوق استثمارات ضمن المستوى 2 والمستوى 3. إن القيمة الدفترية لجميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى تقارب قيمها العادلة كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

10. اجتماع الجمعية العامة السنوية

لم يتم عقد الجمعية العامة السنوية لحاملي الوحدات الصندوق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 حتى تاريخ التقرير المراجعة، وبناء على ذلك، لم تتم الموافقة بعد على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025. لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة أي تعديلات قد تكون مطلوبة في حال وافقت الجمعية العامة لحاملي الوحدات على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025. بالإضافة إلى ذلك، فقد تم تعييننا كمراقب حسابات من قبل مدير الصندوق لمراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026. وهذا التعيين يخضع لموافقة الجمعية العامة العادية لحاملي الوحدات.

11. أحداث جوهرية

يتمثل هذا الحدث تصاعدت حدة التوترات الجيوسياسية بصورة جوهرية في منطقة الشرق الأوسط وكذلك سوق الكويت، والتي قد تكون أثرت على أنشطة التشغيل والموجودات لدى الصندوق.

سوف يراعي مدير الصندوق تأثير التوترات الجيوسياسية على موجودات وصافي قيمة موجودات الصندوق. ولا يمكن تقدير هذا التأثير بشكل موثوق به كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة. ولا تزال النتائج والتأثيرات غير معلومة نظراً لأنها تستند إلى حجم ومدة استمرار هذه الأحداث.