

صندوق كامكو الاستثماري  
دولة الكويت

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

صفحة	المحتويات
1	تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
3	بيان الأرباح أو الخسائر 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)
8-6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

إلى السادة / شركة كامكو للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) - مدير الصندوق  
صندوق كامكو الاستثماري  
دولة الكويت

### تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة

#### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لصندوق كامكو الاستثماري (الصندوق) كما في 31 مارس 2026 والبيانات المرحلية المكثفة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغييرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية 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 بناء 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 المكثفة تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من 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 على دراية بكافة الأمور المهمة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

#### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا 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 إلى علمنا ما يشير إلى وقوع مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 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 نشاط الصندوق أو في مركزه المالي.

فهيصل صقر الصقر  
مراقب حسابات ترخيص رقم 172 فئة "أ"  
BDO النصف وشركاه



الكويت في: 16 ابريل 2026

بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)  
كما في 31 مارس 2026

31 مارس 2025	(مدققة) 31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
19,968	95,771	1,543,088		الموجودات
30,685,874	31,065,029	30,552,977	3	نقد لدى البنك
2,447,196	5,956,263	2,595,102	4	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مدنون وأرصدة مدينة أخرى
33,153,038	37,117,063	34,691,167		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات:
87,627	110,029	95,833	5	داننون وأرصدة داننة أخرى
87,627	110,029	95,833		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية:
13,843,266	13,810,602	13,806,071	6	رأس المال
(5,840,043)	(5,891,574)	(5,898,630)		إحتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات
25,062,188	29,088,006	26,687,893		أرباح مرحلة
33,065,411	37,007,034	34,595,334		مجموع حقوق الملكية
33,153,038	37,117,063	34,691,167		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
2.389	2.680	2.506	7	صافي قيمة الموجودات للوحدة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 6 إلى 8 تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

الشركة الكويتية العالمية لأمانة الحفظ - ش.م.ك. (مفقلة)  
أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

شركة كامكو للاستثمار - ش.م.ك. (عامة)  
مدير الصندوق

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2025	2026		
دينار كويتي	دينار كويتي		
2,471,924	(2,225,920)	8	الإيرادات: صافي (خسائر) / أرباح الاستثمارات
62	240		إيرادات فوائد
529	-		إيرادات أخرى
<u>2,472,515</u>	<u>(2,225,680)</u>		
79,639	87,812	9	المصاريف: أتعاب مدير الصندوق
7,153	7,274	10	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
46,213	79,347		مصاريف عمومية وإدارية
410	-		خسائر فروقات عملة أجنبية
<u>133,415</u>	<u>174,433</u>		
2,339,100	(2,400,113)		(خسارة) / ربح الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>2,339,100</u>	<u>(2,400,113)</u>		مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 6 إلى 8 تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي فروق اشتراكات / إسترداد وحدات	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
30,861,470	22,723,088	(5,764,313)	13,902,695	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024
97,305	-	55,207	42,098	إشترابات خلال الفترة
(232,464)	-	(130,937)	(101,527)	إستردادات خلال الفترة
2,339,100	2,339,100	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
<u>33,065,411</u>	<u>25,062,188</u>	<u>(5,840,043)</u>	<u>13,843,266</u>	الرصيد كما في 31 مارس 2025
37,007,034	29,088,006	(5,891,574)	13,810,602	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025
28,278	-	17,491	10,787	إشترابات خلال الفترة
(39,865)	-	(24,547)	(15,318)	إستردادات خلال الفترة
(2,400,113)	(2,400,113)	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للفترة
<u>34,595,334</u>	<u>26,687,893</u>	<u>(5,898,630)</u>	<u>13,806,071</u>	الرصيد كما في 31 مارس 2026

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 6 إلى 8 تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2025	2026	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,339,100	(2,400,113)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: (خسارة) / ربح الفترة
(2,471,924)	2,225,920	تسويات:
(62)	(240)	صافي خسائر / (أرباح) الاستثمارات
(132,886)	(174,433)	إيرادات فوائد
2,558,364	(1,713,868)	التغيرات في الموجودات و المطلوبات التشغيلية:
(2,267,502)	3,361,161	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(150,505)	(14,196)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
7,471	1,458,664	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
62	240	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
62	240	إيرادات فوائد مستلمة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
97,305	28,278	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(232,464)	(39,865)	المحصل من الإشتراكات
(135,159)	(11,587)	المدفوع للإستردادات
(127,626)	1,447,317	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
147,594	95,771	صافي الزيادة / (النقص) في نقد لدى البنك
19,968	1,543,088	نقد لدى البنك في بداية الفترة
		نقد لدى البنك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 6 إلى 8 تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

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

1. التأسيس والنشاط

تأسس صندوق كامكو الاستثماري "الصندوق" - كصندوق محلي استثماري ذو رأس مال متغير بتاريخ 19 أكتوبر 2003 وفقاً لأحكام المرسوم بالقانون رقم 31 لسنة 1990 وتعديلاته، في شأن تداول الأوراق المالية وإنشاء صناديق الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى استثمار الأموال وتنمية رأس المال بالإضافة إلى توفير فرص استثمارية بناء على أسس ودراسات وافية لتحقيق أعلى عائد ممكن وبمخاطر محدودة وذلك من خلال بيع وشراء:

- الأوراق المالية للشركات المدرجة في بورصة الكويت للأوراق المالية والأسواق الخليجية والعربية والإصدارات الأولية.
- السندات الصادرة عن حكومات دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية أو بضمانتها.
- الإكتتابات العامة المتوقع ادراجها.
- الصناديق الاستثمارية الموجهة للاستثمار في الشركات المدرجة في بورصة الكويت للأوراق المالية والأسواق الخليجية والعربية وصناديق أسواق النقد.
- اية أدوات مالية جديدة توافق إدارة السوق على تداولها.

كما يجوز لمدير الصندوق إيداع الفوائض المالية لفترات قصيرة ومتوسطة بدائع لدى البنوك المحلية وبأذونات.

إن الصندوق خاضع لإشراف هيئة أسواق المال طبقاً للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية.

إن مدة الصندوق 25 سنة من تاريخ صدور الموافقة على تأسيسه.

إن شركة كامكو للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) هي مدير الصندوق.

وافقت هيئة أسواق المال بتاريخ 23 أكتوبر 2025 على تغيير أمين الحفظ ومراقب الاستثمار وتعيين الشركة الكويتية العالمية لأمانة الحفظ - ش.م.ك. (مقفلة) كأمين الحفظ ومراقب الاستثمار للصندوق بدلاً من الشركة الكويتية للمقاصة - ش.م.ك. (مقفلة) وذلك إعتباراً من 3 نوفمبر 2025.

إن الشركة الكويتية العالمية لأمانة الحفظ - ش.م.ك. (مقفلة) هي أمين الحفظ ومراقب الاستثمار (سابقاً): الشركة الكويتية للمقاصة - ش.م.ك. (مقفلة) حتى 2 نوفمبر 2025).

إن عنوان مدير الصندوق المسجل هو ص.ب. 28873، الصفاة 13149 - دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة من قبل مدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار بتاريخ 16 أبريل 2026.

2. أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية". إن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية سنوية كاملة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية. في رأي إدارة الصندوق، تم إدراج كافة التعديلات (التي تتألف من الاستحقاقات العادية المتكررة) التي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن نتائج الأعمال لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026. للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المدققة للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للصندوق.

3. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	(مدققة)	
	31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026
	دينار كويتي	دينار كويتي
	30,642,944	30,247,212
	42,930	305,765
	<u>30,685,874</u>	<u>30,552,977</u>

أوراق مالية مسعرة - دولة الكويت  
أوراق مالية غير مسعرة - دولة الكويت

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

4. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,445,090	5,950,654	2,590,180	مستحق من الوسطاء
2,106	5,609	4,922	أخرى
<u>2,447,196</u>	<u>5,956,263</u>	<u>2,595,102</u>	

5. داننون وأرصدة دائنة أخرى

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
79,639	98,833	87,812	أتعاب مدير الصندوق المستحقة
7,153	8,988	7,274	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة
-	1,000	-	اشتراكات مقبوضة مقدماً
835	1,208	747	أخرى
<u>87,627</u>	<u>110,029</u>	<u>95,833</u>	

6. رأس المال

يتراوح رأس مال الصندوق من 2,000,000 وحدة إلى 100,000,000 وحدة بقيمة إسمية 1 دينار كويتي للوحدة. كما في 31 مارس 2026 يتكون رأس مال الصندوق المصدر 13,806,071 وحدة (31 ديسمبر 2025: 13,810,602 وحدة، 31 مارس 2025: 13,843,266 وحدة) بقيمة إسمية 1 دينار كويتي للوحدة.

7. صافي قيمة الموجودات للوحدة

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026	
33,153,038	37,117,063	34,691,167	مجموع الموجودات (دينار كويتي)
(87,627)	(110,029)	(95,833)	مجموع المطلوبات (دينار كويتي)
<u>33,065,411</u>	<u>37,007,034</u>	<u>34,595,334</u>	صافي قيمة الموجودات (دينار كويتي)
13,843,266	13,810,602	13,806,071	عدد الوحدات القائمة (وحدات)
<u>2.389</u>	<u>2.680</u>	<u>2.506</u>	صافي قيمة الموجودات للوحدة (دينار كويتي)

8. صافي (خسائر) / أرباح الاستثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2025	2026	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,022,091	(742,132)	(خسائر) / أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,449,833	(1,483,788)	(خسائر) / أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة
<u>2,471,924</u>	<u>(2,225,920)</u>	العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

9. أتعاب مدير الصندوق

يتم احتساب أتعاب مدير الصندوق بشكل أسبوعي وتسدّد بشكل ربع سنوي بنسبة 1% سنوياً من القيمة الصافية لأصول الصندوق.

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

10. أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

يتم إحتساب أتعاب أمين الحفظ بنسبة 0.05% سنوياً من القيمة الصافية لأصول الصندوق ويتم إحتساب أتعاب مراقب الاستثمار بنسبة 0.05% سنوياً، وتحتسب بشكل أسبوعي وتسدّد بشكل ربع سنوي.

وافقت هيئة أسواق المال بتاريخ 23 أكتوبر 2025 على تغيير أمين الحفظ ومراقب الاستثمار وتعيين الشركة الكويتية العالمية لأمانة الحفظ - ش.م.ك. (مقفلة) كأمين الحفظ ومراقب الاستثمار للصندوق بدلاً من الشركة الكويتية للمقاصة - ش.م.ك. (مقفلة) وذلك إعتباراً من 3 نوفمبر 2025.

11. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع حاملي الوحدات، مدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار وأطراف ذات صلة أخرى. إن أسعار وشروط هذه المعاملات يحكمها النظام الأساسي للصندوق، أو أنه بالنسبة للأمور التي لا يحكمها النظام الأساسي يتم الموافقة عليها من قبل مدير الصندوق. إن الأرصدة والمعاملات المادية مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف:

أتعاب مدير الصندوق المستحقة  
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة

79,639	98,833	87,812
7,153	8,988	7,274

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2025	2026
دينار كويتي	دينار كويتي

المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف:

أتعاب مدير الصندوق  
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

79,639	87,812
7,153	7,274

كما في 31 مارس 2026، بلغ عدد الوحدات المكتتب بها من قبل مدير الصندوق 6,132,141 وحدة (31 ديسمبر و31 مارس 2025: 6,132,141 وحدة) تمثل نسبة 44.42% (31 ديسمبر 2025: 44.40% 31 مارس 2025: 44.30%) من رأس مال الصندوق.

12. قياس القيمة العادلة

إن تفصيل مستويات قياس القيمة العادلة هو كما يلي:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المتماثلة.
- المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحاً إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

يبين الجدول التالي تحليل البنود المسجلة بالقيمة العادلة طبقاً لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة:

31 مارس 2026		
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الأول
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
30,552,977	305,765	30,247,212
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
31 ديسمبر 2025 (مدققة)		
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الأول
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31,065,029	386,170	30,678,859
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
31 مارس 2025		
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الأول
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
30,685,874	42,930	30,642,944
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2026، لم يكن هناك تحويلات بين مستويات القياس للقيمة العادلة.