

صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
وتقرير المراجعة للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل
صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025

صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
وتقرير المراجعة للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025

الصفحة	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).
12 - 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة).

إلى السادة / شركة الخليج كابيتال للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) - مدير الصندوق
صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية
دولة الكويت

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف لصندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية (الصندوق) كما في 31 ديسمبر 2025 والبيانات المرحلية المكثفة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025. 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 بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة تشمل مبدئياً على توجيه إستفسارات للموظفين المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة الفعلية أقل مما 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 نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناءً على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للصندوق. كذلك لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وقوع مخالفات خلال الفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 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 نشاط الصندوق أو في مركزه المالي المرحلي المكثف.



فيس محمد النصف
مراقب حسابات مرخص رقم 38 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه

دولة الكويت: 20 يناير 2026

صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكنف (غير مدقق)
كما في 31 ديسمبر 2025

31 ديسمبر 2025 دولار أمريكي	إيضاح	
12,457,263	4	الموجودات
6,161,000	5	نقد ونقد معادل
136,095	6	استثمار في وكالات
18,754,358		إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى
		مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
4,628	7	المطلوبات
4,628		مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
		مجموع المطلوبات
18,405,320	8	حقوق الملكية
88,672		رأس المال
255,738		إحتياطي فروق إشتراكات / إشتدادات وحدات
18,749,730		أرباح مرحلة
18,754,358		مجموع حقوق الملكية
10.19	9	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
		صافي قيمة الموجودات للوحدة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 6 إلى 12 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكنفة.


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


شركة الخليج كابيتال للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
مدير الصندوق

InvestGB
الاستثمار في بي بي
Gulf Capital Investment Management

صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025

للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025 دولار أمريكي	لفترة الثلاثة أشهر من 1 أكتوبر 2025 إلى 31 ديسمبر 2025 دولار أمريكي	إيضاح	
271,595	170,278		الإيرادات:
753	753		إيرادات عوائد
272,348	171,031		إيرادات أخرى
			مجموع الإيرادات
(6,300)	(3,950)	11	المصاريف:
(10,310)	(4,648)		أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
(16,610)	(8,598)		مصاريف عمومية وإدارية
255,738	162,433		ربح الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
255,738	162,433		مجموع الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 6 إلى 12 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكتف (غير مدقق)
للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025

إحتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات	أرباح مرحلة	رأس المال	المجموع
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
108,260	-	21,362,550	21,470,810
(19,588)	-	(2,957,230)	(2,976,818)
-	255,738	-	255,738
88,672	255,738	18,405,320	18,749,730

إشتراكات خلال الفترة
إستردادات خلال الفترة
مجموع الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 6 إلى 12 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة.

صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025

للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025 دولار أمريكي	
255,738	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(271,595)	ربح الفترة
(15,857)	تسويات:
	إيرادات عوائد
(15,734)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
4,628	إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى
(26,963)	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(6,161,000)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
151,234	صافي الحركة على استثمار في وكالات
(6,009,766)	إيرادات عوائد مستلمة
	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
21,470,810	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(2,976,818)	المحصل من الإشتراكات
18,493,992	المدفوع للإسترداد
12,457,263	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
	نقد ونقد معادل في نهاية الفترة (إيضاح 4)

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 6 إلى 12 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025

1. التأسيس والنشاط

إن صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية ("الصندوق") هو صندوق أسواق نقد مفتوح ويقع مقره في دولة الكويت. تم تأسيس الصندوق بتاريخ 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) لمدة خمسة عشر سنة كصندوق أسواق نقد مفتوح وفقاً لأحكام المرسوم بالقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية والتعليمات المتعلقة به.

يهدف الصندوق إلى توفير فرص استثمارية جاذبة وعوائد تنافسية بالدولار الأمريكي مع توفير مستوى عالٍ من السيولة من خلال الاستثمار في أدوات نقدية عالية الجودة قصيرة ومتوسطة المدى ومنوعة والتي تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية والمتاحة في السوق المالي كالإيداعات لدى البنوك الإسلامية وفقاً لنظم الودائع لديها، والصكوك التي قد تطرحها الجهات الحكومية والبنوك والشركات ذات الجودة العالية (BBB) أو أعلى (ما يعادلها من قبل إحدى وكالات التصنيف العالمية المعترف بها وعلى سبيل المثال لا الحصر وكالات "فيتش وإس أند بي وموديز") أو وكالات التصنيف المحلية المرخص لها من قبل الهيئة. كما قد يستثمر الصندوق في صناديق أسواق نقد أخرى مرخصة من الهيئة أو مرخص لها من قبل جهة رقابية أجنبية التي لها نفس الأهداف الاستثمارية للصندوق والمطابقة للشريعة الإسلامية وبما لا يتعارض مع أساليب وسياسات الاستثمار المحددة في النظام الأساسي للصندوق ويتعين أن تتوافق كل الأدوات التي يستثمر في الصندوق مع أحكام الشريعة الإسلامية وفقاً لما يقرره مكتب التدقيق الشرعي الخارجي للصندوق.

تبدأ السنة المالية للصندوق في 1 يناير وتنتهي في 31 ديسمبر من كل سنة وتستثنى من ذلك السنة المالية الأولى للصندوق فتبدأ من تاريخ قيده في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة وتنتهي في تاريخ انتهاء السنة المالية التالية، وعليه فإن السنة المالية الأولى للصندوق ستكون للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2026.

إن مدة الصندوق 15 سنة تبدأ اعتباراً من تاريخ قيده في سجل الصناديق لدى الهيئة وهي قابلة للتجديد لمدد أخرى متماثلة بناءً على طلب مدير الصندوق وبعد الحصول على موافقة الهيئة وحملة الوحدات الذين يمثلون أكثر من 50% من رأس مال الصندوق المصدر وعلى مدير الصندوق في حالة الموافقة على التمديد أن يخطر حملة الوحدات بذلك خلال مدة أقصاها عشرة أيام عمل من تاريخ موافقة الهيئة.

إن شركة الخليج كابيتال للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) هي مدير الصندوق، وهي شركة تابعة لبنك الخليج - ش.م.ك.ع (الشركة الأم).

بتاريخ 23 أكتوبر 2025، وافقت هيئة أسواق المال على إستبدال أمين الحفظ ومراقب الاستثمار وحافظ السجل للصندوق ليصبح الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة).

إن عنوان مدير الصندوق المسجل هو الشرق - قطعة 8 - القسيمة 14 - شارع الشهداء - مبنى برج الحمراء - الدور 37 - دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025 من قبل مدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار بتاريخ 20 يناير 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 الدولية للتقارير المالية. في رأي إدارة الصندوق، تم إدراج كافة التعديلات (التي تتألف من الاستحقاقات العادية المتكررة) التي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن نتائج الأعمال للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026.

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

المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة والمطبقة من قبل الصندوق

لم يتم تطبيق المبكر لأي من المعايير أو التفسيرات أو التعديلات الصادرة والتي لم يبدأ سريانها بعد.

إن المعايير والتعديلات الجديدة الأخرى سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024، لم يكن لها أي تأثير مادي على المركز المالي المرحلي المكثف أو أداء الصندوق.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025

3. السياسات المحاسبية الهامة

3.1 بيان الالتزام

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية")، والنظام الأساسي للصندوق والإرشادات الصادرة عن هيئة أسواق المال.

3.2 عرض الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي

تتطلب طبيعة نشاط الصندوق، كونه منشأة مؤسسة لأغراض الاستثمار تصنيف الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المرحلي المكثف وفقاً لسيولتها في ترتيب تنازلي، حيث تعتقد الإدارة أن هذا العرض يقدم معلومات ذات صلة وموثوقة أكثر بأنشطة الصندوق. إن هذه الطريقة في عرض الموجودات والمطلوبات تتطلب تقديم معلومات أخرى حول تواريخ استحقاق كافة الموجودات والمطلوبات المالية في الإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة. يقدم الصندوق هذه المعلومات بناءً على طول مدة التعاقد المتبقية كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

تتضمن الموجودات المالية للصندوق بصفة رئيسية نقد ونقد معادل، استثمار في وكالات، وإيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى.

تتضمن المطلوبات المالية للصندوق بصفة رئيسية مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى.

يتم عرض المبالغ المتوقعة تحصيلها للموجودات أو دفعها فيما يتعلق بالمطلوبات بالحد الأدنى في الإيضاحات كموجودات ومطلوبات مستحقة خلال سنة من تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة، مع ذلك فإن الصندوق ليس لديه أي موجودات أو مطلوبات مستحقة خلال فترة أكثر من سنة من تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

3.3 الأدوات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف أدواته المالية كموجودات مالية ومطلوبات مالية. يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما يكون الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف نقد ونقد معادل، استثمار في وكالات، إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى، ومصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى.

الموجودات المالية:

التصنيف والاعتراف المبني

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج الأعمال الخاص بالصندوق بإدارة موجودات الصندوق وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات مجتمعين.

إن الموجودات المالية المصنفة في البيانات المالية ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كأدوات الدين بالتكلفة المطفأة.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية (كلياً أو جزئياً) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما يحول الصندوق حقه في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، وذلك في إحدى الحالتين التاليتين: (أ) إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الموجودات المالية من قبل الصندوق، أو (ب) عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للموجودات المالية أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الموجودات المالية. عندما يحتفظ الصندوق بالسيطرة، فيجب عليه الاستمرار في إدراج الموجودات المالية بحدود نسبة مشاركته فيه.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.3 الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية: (تتمة)

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي كلاً من الشرطين التاليين وألا تكون مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- محتفظ بها في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ينتج عن شروطها التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

إن أدوات الدين بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة نقد ونقد معادل، استثمار في وكالات، إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى.

نقد ونقد معادل

يتضمن نقد ونقد معادل، أرصدة بالبنوك و استثمار في وكالات قصيرة الأجل (ودائع)، والتي لها فترة استحقاقات تعاقدية خلال فترة أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع.

استثمار في وكالات

إن استثمار في وكالات يتم إيداعها لدى بنوك ولها فترة استحقاق تعاقدية خلال سنة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها، ويتم خصم العجز بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي على ذلك الأصل. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً من الشروط التعاقدية.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من الصندوق عمل مخصص الخسائر المتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يعتمد نموذج "خسائر الائتمان المتوقعة" على التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق تسلمها. عندئذ يتم خصم النقص على نحو تقريبي لمعدل الفائدة الفعلية للأصل.

المطلوبات المالية:

يتم الإقرار بالمبدئي لجميع المطلوبات المالية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلفيات والدائنون تخصم تكاليف المعاملة المتعلقة بها بشكل مباشر. يتم قياس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

3.4 مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المرحلي المكثف إذا كانت هناك حقوق قانونية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.5 رأس المال

يقوم الصندوق بإصدار الوحدات القابلة للإسترداد، وهي قابلة للإسترداد وفقاً لخيار حملة الوحدات وتصنف كحقوق ملكية وفقاً للتعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 32، ويمكن إعادة الوحدات القابلة للإسترداد إلى الصندوق في أي وقت مقابل نقد يساوي حصة نسبية من قيمة صافي موجودات الصندوق.

3.6 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق إلزام حالي قانوني أو محتمل ناتج من حدث سابق وتكون تكاليف سداد الإلتزام محتملة الوقوع ويمكن قياسها بصورة موثوق منها. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة المطلوبة لتسوية الإلتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية.

3.7 تحقق الإيرادات

إن إيرادات الصندوق تتمثل بشكل رئيسي في إيرادات عوائد والتي تقع خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتمثل إيرادات الصندوق فيما يلي:

إيرادات العوائد

يتم إثبات إيرادات العوائد على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة العائد الفعلي.

4. نقد ونقد معادل

31 ديسمبر 2025
دولار أمريكي
7,830
12,449,433
12,457,263

نقد لدى البنوك
استثمار في وكالات (أ)

(أ) يتمثل هذا البند في استثمار في وكالات بالدولار الأمريكي مودعة لدى بنوك محلية، وتحقق معدل عائد فعلي يتراوح من 3.9% إلى 4.6% سنوياً. إن الاستثمار في وكالات لديها استحقاقات تعاقدية خلال فترة أقل من ثلاثة أشهر.

خلال الفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، تجاوزت نسبة استثمار في بعض الوكالات إضافة إلى تلك التي تستحق خلال فترة أكثر من ثلاثة أشهر (إيضاح 5) ما نسبته 25% من صافي أصول الصندوق مما يتعارض مع المادة رقم (15) من النظام الأساسي للصندوق. بموجب كتاب صادر من هيئة أسواق المال بتاريخ 22 يوليو 2025، تم الموافقة على تجاوز استثمار أصول الصندوق في الودائع أو ما يقابلها في المصارف الإسلامية الكويتية لدى جهة واحدة ما نسبته 25% من صافي قيمة أصول الصندوق وذلك بناء على طلب مدير الصندوق بتاريخ 13 يوليو 2025.

5. استثمار في وكالات

يمثل هذا البند استثمار في وكالات بالدولار الأمريكي مودعة لدى بنوك محلية، وتحقق معدل عائد فعلي يتراوح من 4% إلى 4.55% سنوياً. إن الاستثمار في وكالات لديها استحقاقات تعاقدية خلال سنة.

صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025

6. إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى

31 ديسمبر 2025	
دولار أمريكي	
120,361	إيرادات عوائد مستحقة
15,734	مصاريف مدفوعة مقدماً
136,095	

7. مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

31 ديسمبر 2025	
دولار أمريكي	
2,660	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة
1,968	مصاريف مستحقة
4,628	

8. رأس المال

إن رأس مال الصندوق متغير ويتراوح من 7,000,000 دولار أمريكي كحد أدنى إلى 1,000,000,000 دولار أمريكي كحد أقصى، مقسماً إلى وحدات متساوية القيمة بقيمة إسمية 10 دولار أمريكي للوحدة، ويتم تسديد قيمة الوحدات نقداً عند الاكتتاب أو الاشتراك فيما لا يجوز أن يقل رأس مال الصندوق عن الحد الأدنى. على مدير الصندوق - في حالة انخفاض رأس مال الصندوق عن الحد الأدنى - أن يخطر الهيئة خلال خمسة أيام عمل من تاريخ انخفاض رأس المال، وللهيئة اتخاذ ما تراه مناسباً في كل حالة - بما يحقق مصلحة حملة الوحدات.

كما في 31 ديسمبر 2025، بلغ رأس مال الصندوق المصدر والمدفوع 18,405,320 دولار أمريكي.

9. صافي قيمة الموجودات للوحدة

31 ديسمبر 2025	
18,754,358	مجموع الموجودات (دولار أمريكي)
(4,628)	مجموع المطلوبات (دولار أمريكي)
18,749,730	صافي الموجودات (دولار أمريكي)
1,840,532	عدد الوحدات القائمة (وحدات)
10.19	صافي قيمة الموجودات للوحدة (دولار أمريكي)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025

10. أتعاب مدير الصندوق

يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة سنوية قدرها 1% من القيمة الصافية لأصول الصندوق ويتم احتسابها بشكل إسبوعي وتسد كل ثلاثة أشهر، خلال الفترة لم يتم احتساب أتعاب مدير الصندوق وذلك وفقاً لقرار الهيئة الإدارية.

11. أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

يتم احتساب أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار بكل فترة تقويم ويتم سدادهما كل ثلاثة أشهر كما يلي:

أتعاب أمين الحفظ

- نسبة 0.050% أتعاب سنوية من صافي قيمة أصول الصندوق لأول 50 مليون دولار أمريكي.
- نسبة 0.035% أتعاب سنوية من صافي قيمة أصول الصندوق فيما يزيد عن 50 مليون دولار أمريكي وحتى 80 مليون دولار أمريكي.
- نسبة 0.020% أتعاب سنوية من صافي قيمة أصول الصندوق لأكثر من 80 مليون دولار أمريكي.
- يتقاضى أمين الحفظ أتعاباً سنوية تبلغ قيمتها 1,000 دينار كويتي نظير القيام بحفظ سجل حملة الوحدات.

أتعاب مراقب الاستثمار

- نسبة 0.050% أتعاب سنوية من صافي قيمة أصول الصندوق لأول 50 مليون دولار أمريكي.
- نسبة 0.035% أتعاب سنوية من صافي قيمة أصول الصندوق فيما يزيد عن 50 مليون دولار أمريكي وحتى 80 مليون دولار أمريكي.
- نسبة 0.020% أتعاب سنوية من صافي قيمة أصول الصندوق لأكثر من 80 مليون دولار أمريكي.

12. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع حاملي الوحدات، مدير الصندوق، أمين الحفظ ومراقب الاستثمار والشركة الأم لمدير الصندوق 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 الهامة مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

31 ديسمبر

2025

دولار أمريكي

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف:

5,022

2,660

نقد في حساب بنكي لدى الشركة الأم لمدير الصندوق
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة (إيضاح 7)

للفترة من 15 يوليو 2025

(تاريخ القيد في سجل صناديق

الاستثمار لدى الهيئة) إلى

31 ديسمبر 2025

دولار أمريكي

لفترة الثلاثة أشهر من

1 أكتوبر 2025 إلى

31 ديسمبر 2025

دولار أمريكي

المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر

والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف:

أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

6,300

3,950

يجب ألا تقل مشاركة مدير الصندوق في وحدات الصندوق عن ما يعادل مبلغ 100,000 دينار كويتي كحد أدنى، ولا يجوز أن يتعدى عدد الوحدات المملوكة بها من قبل مدير الصندوق نسبة 90% من رأس مال الصندوق المصدر.

كما في 31 ديسمبر 2025، بلغ عدد الوحدات المملوكة لمدير الصندوق 652,419 وحدة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025

13. قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الممكن إستلامه من بيع الأصل أو الممكن دفعه لسداد الإلتزام من خلال عملية تجارية بحتة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الإلتزام بالطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الإلتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.

كما في 31 ديسمبر 2025، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية. لقد قدر مدير الصندوق أن القيمة العادلة لموجوداته ومطلوباته المالية تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.



أصول للاستشارات الشرعية
Osol For Sharia Consulting

www.osolsa.com
+965 5060 4844

أصول للاستشارات الشرعية
Osol For Sharia Advisory

تقرير المدقق الشرعي الخارجي المستقل

الحمد لله وحده، والصلاة والسلام على من لا نبي بعده، وعلى آله وصحبه.

إلى السادة / حملة وحدات صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية
دولة الكويت

هدف ونطاق التدقيق

قمنا بتدقيق العقود والمعاملات وتعاملات الأوراق المالية التي نفذها صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية (الصندوق) عن الفترة المالية خلال الفترة من 2025/03/05 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى هيئة أسواق المال) حتى 2025/12/31 لإبداء الرأي في مدى التزام الصندوق بأحكام الشريعة الإسلامية كما هي في المعايير الشرعية للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أيوبي) وقرارات هيئة أسواق المال ذات الصلة.

ومراجعتنا لمدى الالتزام اتضح التزام الصندوق بالعمل وفق المعايير الشرعية المذكورة آنفاً وقرارات هيئة أسواق المال ذات الصلة.

مسؤولية الإدارة عن الالتزام الشرعي

تقع مسؤولية الالتزام بتنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية على إدارة الصندوق، كما أن الإدارة مسؤولة عن الرقابة الشرعية الداخلية التي تراها ضرورية لضمان تنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

وتتمثل الجهات المسؤولة في الصندوق عن إجراء التعاملات التي تم فحصها ومراحل إنجازها في إدارة الصندوق.

الاستقلالية والمتطلبات الأخلاقية الأخرى ورقابة الجودة

لقد التزمنا بالاستقلالية والمتطلبات الأخلاقية الأخرى كما هي في "مدونة الأخلاقيات للمهنيين في مجال التمويل الإسلامي" الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، لقد التزمنا بمتطلبات المعيار الدولي لإدارة الجودة رقم 1 "إدارة الجودة للمكاتب التي تنفذ ارتباطات مراجعة أو فحص للقوائم المالية أو ارتباطات التأكيد الأخرى أو ارتباطات الخدمات ذات العلاقة"، مع مراعاة اللوائح والقوانين التنظيمية لهيئة أسواق المال بدولة الكويت.

مسؤولية المدقق الشرعي ووصف العمل المنجز

تتمثل مسؤوليتنا في إبداء الرأي في مدى التزام الصندوق بأحكام الشريعة الإسلامية بناءً على تدقيقنا. وقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير الحوكمة ومعايير التدقيق الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وبالأخص معيار التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية رقم (6) بشأن "التدقيق الشرعي الخارجي" (عمليات التأكيد المستقل على التزام المؤسسة المالية الإسلامية بأحكام الشريعة الإسلامية) ووفقاً لمعيار التأكيد رقم (3000) بشأن "ارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية" ومبدأ الأهمية النسبية والذي يختلف بحسب حجم عميل التدقيق وطبيعة عملياته ومخاطره الشرعية وبناءً على بنود الأصول والخصوم والإيرادات والمصروفات، وما يترتب على ذلك من آثار على منهجية التدقيق وإظهار الملاحظات -إن وجدت- في هذا التقرير. وتتطلب هذه المعايير أن نتمثل لمتطلبات السلوك الأخلاقي للمهنة وأن نقوم بتخطيط وأداء التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن الصندوق ملتزم بأحكام الشريعة الإسلامية. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن بأن عملية التدقيق الشرعي سوف تكشف دائماً عن المخالفات الشرعية عند وجودها.

وتتضمن أعمال التدقيق أداء إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول مدى الالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية، لقد قمنا بتدقيقنا بناءً على عينة منهجية مختارة، ونعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأي التدقيق الخاص بنا. وكجزء من عملية التدقيق الشرعي فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق، بحيث نقوم بأعمالنا على النحو التالي:

- تحديد المرجعية الشرعية.
 - تحديد وتقييم مخاطر عدم الالتزام الشرعي.
 - تكوين فهم حول نظام الرقابة الشرعية الداخلية ذي الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة.
 - تصميم إجراءات التدقيق بما ينسجم مع مخاطر عدم الالتزام الشرعي.
 - القيام بعملية التدقيق الشرعي الميداني والحصول على المستندات المؤيدة.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لإبداء رأينا.
 - التواصل مع الإدارة فيما يخص التخطيط لعملية التدقيق ونتائج التدقيق المهمة.
 - إرسال نسخة من تقرير نتائج التدقيق الشرعي والتوصيات والحصول على رد الإدارة بشأن كل ملاحظة -إن وجدت-.
 - تقييم الملاحظات المثبتة في تقرير نتائج التدقيق الشرعي والتوصيات والتقرير السنوي للتدقيق الشرعي الخارجي في ضوء مبدأ الأهمية النسبية.
- وفي ضوء ما تم بيانه أعلاه فإننا نقيم كفاءة وفعالية إجراءات المخاطر الشرعية بأنها جيدة.

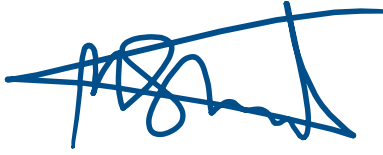
ولتحقيق الأهداف من عملية التدقيق الشرعي فإننا قمنا بالاطلاع وفحص البيانات التالية:

- تقارير وحدة التدقيق الشرعي الداخلي للصندوق.
- البيانات المالية للصندوق ومرفقاتها.
- عينة من عمليات الاستثمار والحركة عليها خلال العام.

الرأي

إن العقود والمعاملات التي أبرمها صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية (الصندوق) خلال الفترة من 2025/03/05 وحتى 2025/12/31 تمت في مجملها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية كما تم تحديدها في المرجعية الشرعية للصندوق.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته.



د. محمد عبدالرحمن الشرفا

المدقق الشرعي الخارجي

الكويت في 2026/01/20