

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
وتقدير 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. (مقلة) - مدير الصندوق  
صندوق المؤلوة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي  
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية  
دولة الكويت

### تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكتففة

#### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكتفف لصندوق المؤلوة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية (الصندوق) كما في 31 ديسمبر 2025 والبيانات المرحلية المكتففة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغيرات في حقوق الملكية والتغيرات 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 المكتففة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 34: "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة 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 المكتففة تشتمل مبدئياً على توجيه استفسارات 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 الدولي وهي بالتالي لا تمكننا من التأكيد على أننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نندي رأياً يتعلق بالتدقيق.

#### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكتففة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع التواحي المالية، وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

#### تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناءً على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكتففة متنسقة 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 وتعديلاتها والنظام الأساسي للصندوق على وجه يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو في مركزه المالي المرحلي المكتفف.



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

دولة الكويت: 20 يناير 2026

31 ديسمبر  
2025  
دولار أمريكي

إيضاح

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

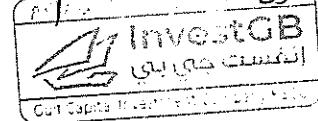
إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 6 إلى 12 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة.

*Abdulaziz Alhaswany*

الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية - ش.م.ك. (مغلقة)  
أمين الحفظ ومرأقب الاستثمار

شركة الخليج كابيتال للاستثمار - ش.م.ك. (مغلقة)

مدير الصندوق



بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكتف (غير مدفق)  
لفترة 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	للفترة الثلاثة أشهر من 1 أكتوبر 2025 إلى 31 ديسمبر 2025	إيضاح	الإيرادات: إيرادات عوائد إيرادات أخرى مجموع الإيرادات
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
271,595	170,278		
753	753		
<u>272,348</u>	<u>171,031</u>		
			المصاريف: أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار مصاريف عمومية وإدارية
(6,300)	(3,950)	11	
(10,310)	(4,648)		
<u>(16,610)</u>	<u>(8,598)</u>		
255,738	162,433		ربح الفترة الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>255,738</u>	<u>162,433</u>		مجموع الدخل الشامل للفترة

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

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

المجموع دولار أمريكي	أرباح مرحلة دولار أمريكي	احتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات		رأس المال دولار أمريكي	إشتراكات خلال الفترة إستردادات خلال الفترة مجموع الدخل الشامل للفترة الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025
		دولار أمريكي	دولار أمريكي		
21,470,810	-	108,260	21,362,550		
(2,976,818)	-	(19,588)	(2,957,230)		
255,738	255,738	-	-		
18,749,730	255,738	88,672	18,405,320		

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

بيان التدفقات النقدية المرحلية المكتف (غير مدفوع)  
لل فترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025

لل فترة 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)	تسويةات:
(15,734)	إيرادات عوائد
4,628	
(26,963)	

(6,161,000)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
151,234	صافي الحركة على استثمار في وكالات
(6,009,766)	إيرادات عوائد ممتلئة
	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

21,470,810	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(2,976,818)	المحصل من الإشتراكات
18,493,992	المدفوع للإستردادات
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 المكتففة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة (غير مدققة)

للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 ديسمبر 2025

1. التأسيس والنشاط

إن صندوق المؤهلة 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 عال من السيولة من خلال الاستثمار في أدوات نقدية عالية الجودة قصيرة ومتعددة المدى ومنوعة والتي تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية والمتحدة في السوق المالي كالأدوات لدى البنوك الإسلامية وفقاً لنظم الودائع لديها، والstocks التي قد تطرحها الجهات الحكومية والبنوك والشركات ذات الجودة العالمية (BBB) أو أعلى (ما يعادلها من قبل إحدى وكالات التصنيف العالمية المعترف بها وعلى سبيل المثال لا الحصر وكالات "فيتش واس آند بي وموديز") أو وكالات التصنيف المحلي 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 ويتبع 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 ببناء 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 التجديد أن يخطر حملة الوحدات بذلك خلال مدة أقصاها عشرة أيام عمل من تاريخ موافقة الهيئة.

إن شركة الخليج كايتال للاستثمار - ش.م.ك. (مقلة) 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. (مقلة).

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

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكتففة 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 المكتففة للصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية". إن هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات سنوية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي إدارة الصندوق، تم إدراج كافة التعديلات (التي تتألف من الاستحقاقات العادلة المتركرة) 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 ليس بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026.

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

المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة والمطبقة من قبل الصندوق

لم يقم الصندوق بالتطبيق 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 المكتف أو أداء الصندوق.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
الفترة 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 والإجراءات الصادرة عن هيئة أسواق المال.

#### 3.2 عرض الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي

تتطلب طبيعة نشاط الصندوق، كونه منشأة مؤسسة لأغراض الاستثمار تصنف 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 بنشاطه الصندوق. إن هذه الطريقة في عرض الموجودات والمطلوبات تتطلب تقديم معلومات أخرى حول تاريخ 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.

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

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

يتم عرض المبالغ المتزمع 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.

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

#### الموجودات المالية:

##### التصنيف والإعتراف المبدئي

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 المطافة.

##### إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بال الموجودات 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 الاستثمار 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 (تنمية)

#### 3.3 الأدوات المالية (تنمية)

##### الموجودات المالية: (تنمية)

###### القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق الموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

###### أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

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

- محتفظ بها في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- يخرج 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 إنخفاض 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 تقريرية 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 بموعد العقد وكافة التدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق تسلمهما. عندئذ يتم خصم النقص على نحو تقريري لمعدل الفائدة الفعلية الأصلية للأصل.

###### المطلوبات المالية:

يتم الاعتراف المبدئي لجميع المطلوبات المالية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلفيات والدائعون 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

تم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المرحلي المكثف إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة التنفيذ لمقاصة المبلغ المعترض 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 حلقة الوحدات وتصنف حقوق 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 التزام حالي قانوني أو محتمل ناتج من حدث سابق وتكون تكاليف سداد الإنزام محتملة الواقع ويمكن قياسها بصورة موثوقة منها. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المطلوبة لتسوية الإنزام، 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	نقد لدى البنوك استثمار في وكالات (أ)
7,830	
12,449,433	
<u>12,457,263</u>	

(أ) يمثل 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 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 (إضاح 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 الاستثمار 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.

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	
15,734	
<u>136,095</u>	

إيرادات عوائد مستحقة  
مصاريف مدفوعة مقدماً

7. مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

31	ديسمبر
2025	
دولار أمريكي	
2,660	
1,968	
<u>4,628</u>	

أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة  
مصاريف مستحقة

8. رأس المال

إن رأس مال الصندوق متغير ويتراوح من 7,000,000 دولار أمريكي كحد أقصى، ممثلاً إلى وحدات متساوية القيمة بقيمة إيسية 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	
(4,628)	
<u>18,749,730</u>	
1,840,532	
<u>10.19</u>	

مجموع الموجودات (دولار أمريكي)  
مجموع المطلوبات (دولار أمريكي)  
صافي الموجودات (دولار أمريكي)  
عدد الوحدات القائمة (وحدات)  
صافي قيمة الموجودات للوحدة (دولار أمريكي)

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

#### 10. أتعاب مدير الصندوق

يتضمن مدير الصندوق أتعاب إدارة سنوية قدرها 1% من القيمة الصافية لأصول الصندوق ويتم إحتسابها بشكل إسبوعي وتسدد كل ثلاثة أشهر، خلال الفترة لم يتم إحتساب أتعاب مدير الصندوق وذلك وفقاً لقرار الهيئة الإدارية.

#### 11. أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

يتم إحتساب أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار بكل فترة تقويم ويتم سدادها 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.
- ينطوي 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 الهمامة مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

31 ديسمبر  
2025  
دولار أمريكي

##### الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف:

5,022	نقد في حساب بنكي لدى الشركة الأم لمدير الصندوق
2,660	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة (إيضاح 7)

للفترة من 15 يوليو 2025	للفترة الثلاثة أشهر من
(تاريخ القيد في سجل صناديق	1 أكتوبر 2025 إلى
الاستثمار لدى الهيئة) إلى	31 ديسمبر 2025
2025	31 ديسمبر 2025
دولار أمريكي	دولار أمريكي

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

أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

6,300 3,950

يجب الا نقل 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.

بيانات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدقة)  
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 استلامه من بيع الأصل أو الممكن دفعه لسداد الالتزام من خلال عملية تجارية بحثة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الالتزام بأحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الالتزام 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 استحقاق هذه الأدوات المالية.



## تقرير المدقق الشرعي الخارجي المستقل

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

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

### هدف ونطاق التدقيق

قمنا بتدقيق العقود والمعاملات والأوراق المالية التي نفذها صندوق المؤلبة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية (الصندوق) عن الفترة المالية خلال الفترة من 05/03/2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى هيئة أسواق المال) حتى 31/12/2025 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 (أيوفي) وقرارات هيئة أسواق المال ذات الصلة.

ومراجعتنا لدى 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.

وتمثل الجهات المسؤولة في الصندوق عن إجراء التعاملات التي تم فحصها ومرحل 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 للقواعد المالية أو ارتباطات التأكيد الأخرى أو ارتباطات الخدمات ذات العلاقة"، مع مراعاة للوائح والقوانين التنظيمية لجهاز監督委員會 في دولة الكويت.

## مسؤولية المدقق الشرعي الخارجي ووصف العمل المنجز

تمثل مسؤوليتنا في إبداء الرأي في مدى التزام الصندوق بأحكام الشريعة الإسلامية بناءً على تدقيقنا. وقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير الحكومة ومعايير التدقيق الصادرة عن هيئة الحاسبة 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 لعيار 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 ومخاطر الشرعية وبناءً على بنود الأصول والخصوم والإيرادات والمصروفات، وما يتربّع على ذلك من آثار على منهجية التدقيق وإظهار الملاحظات -إن وجدت- في هذا التقرير. وتتطلب هذه المعايير أن تتمثل مُنطلبات 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 وفاعلية إجراءات المخاطر الشرعية بأنها جيدة.

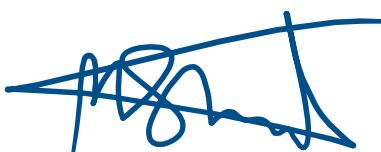
ولتحقيق الأهداف من عملية التدقيق الشرعي فإننا قمنا بالاطلاع وفحص البيانات التالية:

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

الرأي

إن العقود والمعاملات التي أبرمها صندوق المؤلفة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية (الصندوق) خلال الفترة من 2025/03/05 وحتى 31/12/2025 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 20/01/2026