

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 مارس 2026

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 مارس 2026

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 مارس 2026 والبيانات المرحلية المكثفة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 مارس 2026. 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 تشتمل 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 نبدي 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 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 المرحلي المكثف.

قيس محمد النصف

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

دولة الكويت: 15 ابريل 2026

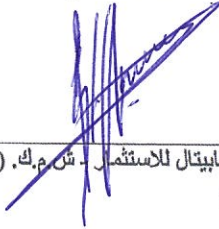
صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية
دولة الكويت

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

31 مارس 2026	إيضاح	دولار أمريكي
9,655,187	4	الموجودات
11,859,000	5	نقد ونقد معادل
1,034,655	6	استثمار في وكالات
218,862	7	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
22,767,704		إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى
		مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
13,560	8	المطلوبات
13,560		مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
		مجموع المطلوبات
22,125,460	9	حقوق الملكية
161,837		راس المال
466,847		إحتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات
22,754,144		أرباح مرحلة
22,767,704		مجموع حقوق الملكية
10.28	10	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 المكثفة.


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


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


الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية
Gulf Custody Company


شركة الخليج كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.
InvestGB
إنفست جي بي
Stephanie Mamo
Fund Manager
ID: IGB026
Gulf Capital Investment Company KSCC

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 مارس 2026

للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 مارس 2026 دولار أمريكي	لفترة الثلاثة أشهر من 1 يناير 2026 إلى 31 مارس 2026 دولار أمريكي	إيضاح	
494,017	222,422		الإيرادات:
4,666	4,666		إيرادات عوائد
799	46		ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
499,482	227,134		إيرادات أخرى مجموع الإيرادات
(4,899)	(4,899)	11	المصاريف:
(11,800)	(5,500)	12	أتعاب مدير الصندوق
(15,936)	(5,626)		أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
(32,635)	(16,025)		مصاريف عمومية وإدارية
466,847	211,109		ربح الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
466,847	211,109		مجموع الدخل الشامل للفترة

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ التقييد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 مارس 2026

المجموع	أرباح مرحلة	إحتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات	رأس المال	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
28,884,421	-	256,691	28,627,730	إشتراكات خلال الفترة
(6,597,124)	-	(94,854)	(6,502,270)	إستردادات خلال الفترة
466,847	466,847	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
22,754,144	466,847	161,837	22,125,460	الرصيد كما في 31 مارس 2026

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 التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 مارس 2026

للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 مارس 2026 دولار أمريكي	
466,847	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(494,017)	ربح الفترة
(4,666)	تسويات:
(31,836)	إيرادات عوائد
	ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(13,442)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
13,560	إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى
(31,718)	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(11,859,000)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(1,029,989)	صافي الحركة على استثمار في وكالات
288,597	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(12,600,392)	إيرادات عوائد مستلمة
	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
28,884,421	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(6,597,124)	المحصل من الإشتراكات
22,287,297	المدفوع للإستردادات
9,655,187	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 مارس 2026

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" وأس 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. (مفقلة) 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. (مفقلة).

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 مارس 2026 من قبل مدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار بتاريخ 15 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 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 مارس 2026 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 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 2025، 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 مارس 2026

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 لسبيلتها 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، موجودات مالية من خلال الأرباح أو الخسائر 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، موجودات مالية من خلال الأرباح أو الخسائر وإيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى، ومصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى.

الموجودات المالية:

التصنيف والإعتراف 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 مارس 2026

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 إنخفاض قيمته.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة نقد ونقد معادل، استثمار في وكالات، موجودات مالية من خلال الأرباح أو الخسائر وإيرادات 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.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يصنف الصندوق الموجودات المالية كمحتفظ بها لغرض المتاجرة إذا كان قد تم شراؤها أو إصدارها بصورة رئيسية لتحقيق ربح قصير الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو تشكل جزء من محفظة أدوات مالية تدار معاً، ويوجد دليل على نموذج حديث من تحقيق أرباح قصيرة الأجل. تسجل الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة وتقاس في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة.

يدرج أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة، أرباح أو خسائر ناتجة من البيع، إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر وفقاً لشروط العقد أو عندما يتثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

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 المتعلقة 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 الأصلية للأصل.

المطلوبات المالية:

يتم الاعتراف المبدئي 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.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 مارس 2026

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

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.

أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم إثبات أرباح أو خسائر من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند قيام الصندوق بتحويل المخاطر المهمة والمنافع المرتبطة بملكية الاستثمار المباع. يتم قياس أرباح بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للموجودات في تاريخ البيع، ويتم الإقرار بها في تاريخ البيع.

توزيعات أرباح

يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق الصندوق في استلام تلك الدفعات.

4. نقد ونقد معادل

31 مارس
2026
دولار أمريكي
15,604
9,639,583
9,655,187

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 3.85% إلى 4.2% سنوياً. إن الاستثمار في وكالات لديها استحقاقات تعاقدية خلال فترة أقل من ثلاثة أشهر.

خلال الفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 مارس 2026، 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.

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 مارس 2026

5. استثمار في وكالات

إن استثمار في وكالات مودعة لدى بنوك محلية بالدولار الأمريكي، وتحقق معدل عائد فعلي يتراوح من 3.75% إلى 4.55% سنوياً. إن الاستثمار في وكالات لديها استحقاقات تعاقدية خلال سنة.

6. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 مارس
2026

دولار أمريكي

1,034,655

1,034,655

صندوق محلي مسعر

7. إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى

31 مارس
2026

دولار أمريكي

205,420

13,442

218,862

إيرادات عوائد مستحقة
مصاريف مدفوعة مقدماً

8. مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

31 مارس
2026

دولار أمريكي

4,899

5,552

3,109

13,560

أتعاب مدير الصندوق
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة
مصاريف مستحقة

9. 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 مارس 2026، بلغ رأس مال الصندوق المصدر والمدفوع 22,125,460 دولار أمريكي.

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 مارس 2026

10. صافي قيمة الموجودات للوحدة

31 مارس 2026	
22,767,704	مجموع الموجودات (دولار أمريكي)
(13,560)	مجموع المطلوبات (دولار أمريكي)
22,754,144	صافي الموجودات (دولار أمريكي)
2,212,546	عدد الوحدات القائمة (وحدات)
10.28	صافي قيمة الموجودات للوحدة (دولار أمريكي)

11. أتعاب مدير الصندوق

يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة سنوية قدرها 1% من القيمة الصافية لأصول الصندوق ويتم احتسابها بشكل إسبوعي وتسدد كل ثلاثة أشهر.

12. أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

يتم احتساب 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.
- 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.

13. 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 مارس 2026	دولار أمريكي
-----------------	--------------

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف:

11,710	نقد في حساب بنكي لدى الشركة الأم لمدير الصندوق
4,899	أتعاب مدير الصندوق (إيضاح 8)
5,552	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة (إيضاح 8)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 مارس 2026

13. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة (تتمة)

للفترة من 15 يوليو 2025 (تاريخ القيد في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة) إلى 31 مارس 2026 دولار أمريكي	لفترة الثلاثة أشهر من 1 يناير 2026 إلى 31 مارس 2026 دولار أمريكي	المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف:
4,899	4,899	أتعاب مدير الصندوق
11,800	5,500	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

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 مارس 2026، بلغ عدد الوحدات المملوكة لمدير الصندوق 652,419 وحدة.

14. 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 بإحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الإلتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.
- يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية من خلال مستوى قياس متسلسل إستناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:
- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشطة 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:

المستوى الثاني دولار أمريكي	كما في 31 مارس 2026
1,034,655	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,034,655	



أصول للاستشارات الشرعية
Osol For Sharia Consulting

www.osolsa.com
+965 5060 4844

أصول للاستشارات الشرعية
Osol For Sharia Advisory

تقرير المراجعة الشرعية – الربع الأول 2026

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

إلى السادة / حملة وحدات صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي دولة الكويت

هدف ونطاق المراجعة الشرعية

قمنا بمراجعة الأنشطة والعقود وتعاملات الأوراق المالية التي نفذها صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي (الصندوق) خلال الفترة الربعية المنتهية في 2026/03/31 لإبداء الرأي بمدى التزام الصندوق بأحكام الشريعة الإسلامية كما هي في الموافقات الشرعية التي تم تزويدنا بها من مدير الصندوق والمعايير الشرعية للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أيوبي) 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 ومراحل إنجازها في الهيئة الإدارية للصندوق.

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 للوائح والقوانين التنظيمية لهيئة أسواق المال بدولة الكويت.

مسؤوليتنا ووصف العمل المنجز

تتمثل مسؤوليتنا في إبداء الرأي في مدى التزام الصندوق بأحكام الشريعة الإسلامية بناء على نتائج المتابعة والفحص. وقد تمت مراجعتنا 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. وتتضمن أعمال المراجعة الشرعية أداء إجراءات للحصول على أدلة حول مدى الالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية، لقد قمنا بمراجعتنا بناء على عينة منهجية مختارة، ونعتقد بأن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا حيث قمنا بأعمالنا على النحو التالي:

- تحديد المرجعية الشرعية والمتمثلة في الموافقات الشرعية والمعايير الشرعية لأيوبي.
 - تقييم كفاءة وفعالية إجراءات إدارة المخاطر الشرعية.
 - تقييم مدى التزام الصندوق بالمعايير الشرعية المحددة أعلاه وقرارات هيئة أسواق المال ذات الصلة.
 - تكوين فهم حول نظام الرقابة الشرعية الداخلية ذي الصلة.
 - تصميم إجراءات المراجعة الشرعية بما ينسجم مع مخاطر عدم الالتزام الشرعي.
 - التواصل مع الإدارة فيما يخص التخطيط لعملية المراجعة الشرعية ونتائج العمل المنجز - إن وجدت -.
- ولتحقيق الأهداف من عملية المراجعة الشرعية فإننا قمنا بالاطلاع وفحص مايلي:

- تقرير التدقيق الشرعي الداخلي.
- عينة من العقود التي نفذها الصندوق.
- عينة من الاستثمارات التي نفذها الصندوق.
- القوائم المالية للصندوق.

الرأي

إن الأنشطة والعقود وتعاملات الأوراق المالية التي أبرمها صندوق اللؤلؤة للسوق النقدي بالدولار الأمريكي (الصندوق) والتي اطلعنا عليها خلال الفترة الربعية المنتهية في 2026/03/31 تمت في مجملها بما لا يخالف أحكام الشريعة الإسلامية وفقاً للمرجعية الشرعية للصندوق.



الكويت في 2026/04/14

د. محمد عبدالرحمن الشرفا

المدقق الشرعي الخارجي