

صندوق الوطني للأسهم الكويتية
دولة الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل والمعلومات المالية المرحلية
المكثفة (غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

المحتويات	الصفحة
تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة	2 – 1
بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)	3
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)	4
بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي المكثف (غير مدقق)	5
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)	6
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)	11 – 7

كي بي إم جي القناعي وشركاه
برج الحمراء ، الدور 25
شارع عبدالعزيز الصقر
ص ب. 24 ، الصفاة 13001
دولة الكويت
تلفون: +965 2228 7000

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

السادة / مدير الصندوق المحترمين
صندوق الوطني للأسهم الكويتية
دولة الكويت

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 30 سبتمبر 2025 لصندوق الوطني للأسهم الكويتية ("الصندوق") لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف كما في 30 سبتمبر 2025 وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في 30 سبتمبر 2025 والبيانات المرحلية المكثفة للتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة. إن إدارة مدير الصندوق مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34/التقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات، بصفة رئيسية للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. تعتبر المراجعة جوهرياً أضيق نطاقاً من التدقيق الذي يتم إجراؤه وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأن نكون على علم بكافة الأمور الهامة التي كان من الممكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك، فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 30 سبتمبر 2025 ولفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34/التقارير المالية المرحلية.

التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للصندوق. لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود مخالفات خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025، لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية، أو النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو مركزه المالي.

صافي عبد العزيز المطوع
مراقب حسابات – ترخيص رقم 138
من كي بي أم جي القناعي وشركاه
عضو في كي بي أم جي العالمية

الكويت في 19 أكتوبر 2025

صندوق الوطني للأسهم الكويتية
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
كما في 30 سبتمبر 2025

30 سبتمبر 2024 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي (مدققة)	30 سبتمبر 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	إيضاحات	
15,462	36,060	81,680	5	الموجودات النقد والنقد المعادل
3,275,989	3,381,359	4,039,616	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
11,810	38,008	49,446		أرصدة مدينة أخرى
3,303,261	3,455,427	4,170,742		إجمالي الموجودات
20,474	55,377	42,218	7	المطلوبات مطلوبات أخرى
20,474	55,377	42,218		إجمالي المطلوبات
3,282,787	3,400,050	4,128,524		صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
3,099,140	3,100,059	3,130,865	8	ممثلة في: مساهمات حاملي الوحدات
(181,449)	(181,368)	(171,435)	8	عجز الوحدات
365,096	481,359	1,169,094		أرباح مرحلة
3,282,787	3,400,050	4,128,524		الإجمالي
3,099,140	3,100,059	3,130,865	8	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد
1.05926	1.09677	1.31865	9	صافي قيمة الموجودات للوحدة
				
الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك. بصفقتها مراقب الاستثمار			شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك. بصفقتها مدير الصندوق	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطني للأسهم الكويتية
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في 30 سبتمبر 2025

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح
2024	2025	2024	2025	
دينار كويتي (غير مدققة)	دينار كويتي (غير مدققة)	دينار كويتي (غير مدققة)	دينار كويتي (غير مدققة)	
الإيرادات				
ربح / (خسائر) محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بالصافي				
(8,506)	90,092	8,319	30,176	
أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بالصافي				
212,833	641,878	105,612	100,128	
113,714	108,936	19,264	14,091	
318,041	840,906	133,195	144,395	
المصاريف				
(36,821)	(33,219)	(12,480)	(10,161)	10
(3,068)	(3,546)	(1,040)	(1,262)	11
(695)	-	(695)	-	11
(5,604)	(4,406)	(1,471)	(1,484)	
(46,188)	(41,171)	(15,686)	(12,907)	
ربح الفترة				
271,853	799,735	117,509	131,488	
-	-	-	-	
271,853	799,735	117,509	131,488	
الدخل الشامل الآخر				
إجمالي الدخل الشامل للفترة				

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطني للأسهم الكويتية
دولة الكويت

بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد	مساهمات حاملي الوحدات دينار كويتي	عجز وحدات دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
3,100,059	3,100,059	(181,368)	481,359	3,400,050
-	-	-	799,735	799,735
-	-	-	(112,000)	(112,000)
180,794	180,794	44,640	-	225,434
(149,988)	(149,988)	(34,707)	-	(184,695)
3,130,865	3,130,865	(171,435)	1,169,094	4,128,524
الرصيد في 1 يناير 2025 (مدقق)				
صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة				
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 8)				
الاكتتابات خلال الفترة				
الاستردادات خلال الفترة				
الرصيد في 30 سبتمبر 2025 (غير مدقق)				
3,116,940	3,116,940	(180,996)	223,223	3,159,167
-	-	-	271,853	271,853
-	-	-	(129,980)	(129,980)
13,465	13,465	1,032	-	14,497
(31,265)	(31,265)	(1,485)	-	(32,750)
3,099,140	3,099,140	(181,449)	365,096	3,282,787
الرصيد في 1 يناير 2024 (مدقق)				
صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة				
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 8)				
الاكتتابات خلال الفترة				
الاستردادات خلال الفترة				
الرصيد في 30 سبتمبر 2024 (غير مدقق)				

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2024	2025	
دينار كويتي (غير مدققة)	دينار كويتي (غير مدققة)	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
271,853	799,735	صافي ربح الفترة
تسويات:		
		(أرباح) / خسائر محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
8,506	(90,092)	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(212,833)	(641,878)	
67,526	67,765	
التغيرات في:		
91,976	73,713	- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(585)	(11,438)	- أرصدة مدينة أخرى
2,785	(13,159)	- مطلوبات أخرى
161,702	116,881	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
14,497	225,434	اكتتابات في وحدات قابلة للاسترداد
(32,750)	(184,695)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
(129,980)	(112,000)	توزيعات أرباح مدفوعة
(148,233)	(71,261)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
13,469	45,620	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
1,993	36,060	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
15,462	81,680	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

1. التأسيس والنشاط

تم تأسيس صندوق الوطني للأسهم الكويتية ("الصندوق") بتاريخ 23 يناير 2007 وفقاً للقانون رقم 31 لسنة 1990، وتعديلاته. يخضع الصندوق للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية.

يدار الصندوق من قبل شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الوطني للثروات" أو "مدير الصندوق")، وتدار أنشطة التوزيع من قبل بنك الكويت الوطني ش.م.ك.ع ("الشركة الأم لمدير الصندوق"). وتدار أنشطة أمانة الاستثمار بواسطة الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك. ("أمين الاستثمار").

يهدف الصندوق إلى لزيادة قيمة رأس المال على المدى الطويل عن طريق الاستثمار بشكل رئيسي في أي من الأسهم المدرجة في بورصة الكويت. كما يكون لمدير الصندوق الحق في أن يستثمر أموال الصندوق في الأسهم غير الكويتية المدرجة خارج السوق الكويتي والتي لها نشاط مرتبط بالاقتصاد الكويتي، وبشرط ألا يتجاوز هذا الاستثمار عما يعادل 20% من صافي قيمة الأصول وبما لا يتعارض مع أساليب وسياسات الاستثمار المحددة في المادة (24) من النظام الأساسي للصندوق. كما يكون لمدير الصندوق الاستثمار في الصكوك والسندات وصناديق الاستثمار وبما لا يتعارض مع أساليب وسياسات الاستثمار المحددة في المادة رقم (15) من النظام الأساسي للصندوق، وتعديلاته.

مدة الصندوق المبدئية عشر سنوات تبدأ من تاريخ التأسيس وتجدد لمدد مماثلة أخرى بموافقة 50% من حاملي الوحدات بالصندوق وموافقة هيئة أسواق المال. تم تجديد مدة الصندوق حتى 4 فبراير 2027 وتجديد الترخيص حتى 19 مارس 2026 وتم الحصول على الموافقات المطلوبة.

عنوان المكتب المسجل للصندوق هو شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ص.ب. 4950، الصفاة 13050، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة من قبل مدير الصندوق بتاريخ 19 أكتوبر 2025.

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34، "التقارير المالية المرحلية"، ويجب أن يتم الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية الأخيرة كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ("البيانات المالية السنوية الأخيرة"). وإنها لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لبيانات مالية كاملة تم إعدادها وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية").

إلا أنه تم إدخال بعض الإيضاحات التوضيحية المختارة لبيان الأحداث والمعاملات الهامة في التوصل إلى فهم حول التغيرات في المركز والأداء المالي للصندوق منذ البيانات المالية السنوية الأخيرة.

تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة بالدينار الكويتي وهو عملة التعامل للصندوق.

إن النتائج التشغيلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2025.

3. السياسات المحاسبية المادية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة متسقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية الأخيرة، باستثناء المعايير والتفسيرات الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2025. لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي من المعايير، التفسيرات أو التعديلات التي صدرت، ولكن لم تسر بعد.

تتطبق عدة تعديلات لأول مرة في 2025، ولكن ليس لها تأثيراً مادياً على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

4. الأحكام والتقديرات

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة اتخذت الإدارة أحكام وتقديرات وافتراسات، والتي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة لتطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفسها التي تم تطبيقها على البيانات المالية السنوية الأخيرة.

5. النقد والنقد المعادل

يمثل النقد والنقد المعادل الحسابات تحت الطلب مقومة بالدينار الكويتي لدى مؤسسة مالية محلية.

يتم إيداع بعض الأرصدة النقدية لدى البنوك لدى أطراف ذات صلة (إيضاح 12).

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أدوات الأسهم المسعرة المدرجة في بورصة الكويت وبالتالي تم تصنيفها ضمن المستوى 1 لتسلسل القيمة العادلة (إيضاح 14).

7. مطلوبات أخرى

30 سبتمبر 2024 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي (مدققة)	30 سبتمبر 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	
12,480	12,530	10,161	دائنو أتعاب إدارة (إيضاح 12)
-	30,600	25,030	اكتتابات مستلمة مقدماً*
7,994	12,247	7,027	أرصدة دائنة أخرى
<u>20,474</u>	<u>55,377</u>	<u>42,218</u>	

* تمثل الاكتتابات المستلمة مقدماً المبالغ المستلمة من المكتتبين الجدد في الصندوق. يتم الاكتتاب في الصندوق من خلال تقديم طلب إلى مدير الصندوق أو وكيل البيع. تستند الاكتتابات إلى صافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم المعني، والذي يقع بعد تقديم طلب الاكتتاب.

8. مساهمات حاملي الوحدات وعجز الوحدات

مساهمات حاملي الوحدات

كما في 30 سبتمبر 2025، بلغ رأس مال الصندوق المُصدر والمدفوع 3,130,865 دينار كويتي موزعاً على 3,130,865 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية قدرها 1 دينار كويتي لكل وحدة (31 ديسمبر 2024: 3,100,059 دينار كويتي موزعاً على 3,100,059 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية قدرها 1 دينار كويتي لكل وحدة، و 30 سبتمبر 2024: 3,099,140 دينار كويتي موزعاً على 3,099,140 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية قدرها 1 دينار كويتي لكل وحدة).

عجز الوحدات

يمثل ذلك النقص في القيمة الاسمية نتيجة الاكتتابات/ الاستردادات في وحدات الصندوق.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

توزيعات أرباح
في 22 مايو 2025، وافقت اللجنة التنفيذية للصندوق على توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.0369 دينار كويتي لكل وحدة بمبلغ 112,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

في 21 مارس 2024، وافقت اللجنة التنفيذية للصندوق على توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.0417 دينار كويتي لكل وحدة بمبلغ 129,980 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

9. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد (دينار كويتي) عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (دينار كويتي)
3,282,787	3,400,050	4,128,524	
3,099,140	3,100,059	3,130,865	
1.05926	1.09677	1.31865	

10. أتعاب الإدارة

يستحق مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة 1.5% سنوياً (31 ديسمبر 2024 و 30 سبتمبر 2024: 1.5% سنوياً) وتُحتسب على أساس المتوسط الأسبوعي لصافي قيمة موجودات الصندوق وتدفع كل ثلاثة أشهر مؤخرًا (إيضاح 12).

11. أتعاب أمين الاستثمار والحفظ وأتعاب الأداء

أبرم الصندوق اتفاقية مع الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك لتأدية مهام أمين الاستثمار والحفظ ومراقب الاستثمار. وبموجب الاتفاقية، يتم دفع أتعاب لأمين الاستثمار قدرها 0.125% سنوياً (31 ديسمبر 2024 و 30 سبتمبر 2024: 0.125% سنوياً) من متوسط صافي قيمة الموجودات الأسبوعية للصندوق، وتدفع كل ثلاثة أشهر مؤخرًا.

يحق لمدير الصندوق الحصول على أتعاب أداء محسوبة بنسبة 10% (31 ديسمبر 2024 و 30 سبتمبر 2024: 10%) من أي فرق إيجابي بين عائدات الصندوق والمؤشر خلال السنة المالية، وذلك فقط إذا حقق الصندوق عائداً إيجابياً خلال السنة.

12. الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مدير الصندوق والشركة الأم لمدير الصندوق وحاملي الوحدات الرئيسيين والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها أو تلك التي يمكنهم ممارسة تأثير هام عليها. إن جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة تتم بموجب شروط يتم الموافقة عليها من قبل مدير الصندوق.

فيما يلي الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات صلة:

30 سبتمبر 2024 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي (مدققة)	30 سبتمبر 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق) الأرصدة لدى الشركة الأم لمدير الصندوق النقد والنقد المعادل (إيضاح 5)
15,462	36,060	46,179	
1,746	500	2,744	الأرصدة لدى مدير الصندوق أرصدة دائنة أخرى
12,480	12,530	10,161	دائنو أتعاب إدارة (إيضاح 7)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2024	2025	2024	2025
دينار كويتي (غير مدقق)	دينار كويتي (غير مدقق)	دينار كويتي (غير مدقق)	دينار كويتي (غير مدقق)
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)			
36,821	33,219	12,480	10,161
695	-	695	-
المعاملات لدى مدير الصندوق			
أتعاب إدارة (إيضاح 10)			
أتعاب الأداء (إيضاح 11)			

يشترط القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته على ألا تقل مساهمة مدير الصندوق في وحدات الصندوق عن 100,000 دينار كويتي، أو ما يعادله. كما ينص النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته على أنه يجوز لمدير الصندوق الاحتفاظ بما لا يزيد عن 75% من إجمالي مساهمات حاملي وحدات الصندوق في أي وقت من الأوقات.

بلغ عدد الوحدات العائدة إلى مدير الصندوق بتاريخ بيان المركز المالي 612,715 وحدة بمبلغ 807,957 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 612,715 وحدة بمبلغ 672,007 دينار كويتي وفي 30 سبتمبر 2024: 612,715 وحدة بمبلغ 649,024 دينار كويتي) والذي يمثل تقريباً 19.57% (31 ديسمبر 2024: 19.76%؛ و30 سبتمبر 2024: 19.77%) من رأس مال الصندوق المصدر والمدفوع.

لم تكن هناك وحدات عائدة إلى الشركة الأم لمدير الصندوق بتاريخ بيان المركز المالي (31 ديسمبر 2024: و30 سبتمبر 2024: لا شيء).

بلغ عدد الوحدات العائدة إلى الأطراف الأخرى ذات الصلة بتاريخ بيان المركز المالي 1,597,675 وحدة بمبلغ 2,106,774 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 1,597,675 وحدة بمبلغ 1,752,282 دينار كويتي و30 سبتمبر 2024: 1,597,675 وحدة بمبلغ 1,629,353 دينار كويتي) والذي يمثل تقريباً 51.03% (31 ديسمبر 2024: 51.54% و30 سبتمبر 2024: 51.55%) من رأس مال الصندوق المصدر والمدفوع.

13. سياسات إدارة المخاطر المالية

إن جميع أوجه أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للصندوق متفقة مع تلك الأهداف والسياسات المبينة في البيانات المالية السنوية الأخيرة.

14. القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن استلامه لبيع أصل ما أو دفعه لتحويل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق وذلك في تاريخ قياس القيمة العادلة بالمبلغ الأصلي، أو في حال عدم توافره، في السوق الأكثر ربحية الذي يتعامل به الصندوق في ذلك التاريخ.

لا تختلف القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بشكل جوهري عن القيمة الدفترية كما في تاريخ بيان المركز المالي نظراً لتواريخ الاستحقاق قصيرة الأجل أو يتم تسعيرها بشكل فوري بناءً على حركة السوق في معدلات الفائدة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

تسلسل القيمة العادلة:

يقوم الصندوق بتجميع الموجودات المالية في المستويات الثلاثة التالية استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات المالية:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة.
- المستوى الثاني: مدخلات تختلف عن الأسعار المعلنة ضمن المستوى الأول التي يمكن قياسها للموجودات والمطلوبات إما بطريقة مباشرة (مثال: الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مثال: مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات الأسواق التي يمكن قياسها (مدخلات غير قابلة للقياس).

يتم تحديد مستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات المالية على أساس أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة.

تم تصنيف الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المرحلي المكثف استناداً إلى أسعار السوق، وبالتالي تم تصنيف الاستثمارات في المستوى 1 (إيضاح 6). لا توجد تحويلات بين مستويات القيمة العادلة خلال الفترة.

15. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

لا توجد مطلوبات محتملة قائمة كما في 30 سبتمبر 2025 (31 ديسمبر 2024 و 30 سبتمبر 2024: لا شيء).

16. إدارة رأس المال

يحدد النظام الأساسي للصندوق الحد الأدنى من رأس المال الذي يجب أن يحتفظ به الصندوق.

يدير الصندوق هيكل رأس المال لديه ويجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر التي تتعرض لها أنشطته.

لم يكن هناك تغيير في استراتيجية إدارة رأس المال للصندوق خلال الفترة.

يُلخص الجدول التالي رأس المال الذي يحتفظ به الصندوق:

30 سبتمبر 2024 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي (مدققة)	30 سبتمبر 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	مساهمات حاملي الوحدات الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
3,099,140	3,100,059	3,130,865	
2,000,000	2,000,000	2,000,000	