

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل
والمعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

الصفحة	الفهرس
1	تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
3	بيان الربح أو الخسارة 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)
9 – 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي

(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م)

الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل إلى حضرة مدير الصندوق المحترم

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة

المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لصندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي ("الصندوق") (مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م). كما في 30 سبتمبر 2025، وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبياني التغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 - التقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية" من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن توجيه استفسارات بصفة رئيسية إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

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

تقرير عن مراجعة المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافةً إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للصندوق وأنه لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية أو للنظام الأساسي للصندوق وتعديلاته اللاحقة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو مركزه المالي.

طلال يوسف المزيني
ديلويت وتوش
الوزان وشركاه

طلال يوسف المزيني
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

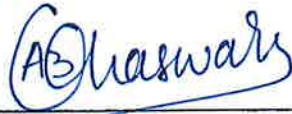
الكويت في 16 أكتوبر 2025

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

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

دولار أمريكي				
30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	إيضاح	
الموجودات				
1,394,764	1,051,658	450,404	3.	النقد والتقد المعادل
56,004,922	55,322,381	53,227,711	4	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
260,098	-	-	5	مستحق من وسطاء
1,097	2,436	277		ذمم مدينة أخرى
57,660,881	56,376,475	53,678,392		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
823,140	830,610	1,204,493	6	ذمم دائنة أخرى
791,735	-	-	5	مستحق لوسط
1,614,875	830,610	1,204,493		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية				
49,228,000	50,309,900	45,898,570	7	رأس المال
7,823,790	7,956,556	7,462,083	7	احتياطي المعادلة
(1,005,784)	(2,720,591)	(886,754)		خسائر متراكمة
56,046,006	55,545,865	52,473,899		مجموع حقوق الملكية
57,660,881	56,376,475	53,678,392		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
11.385	11.041	11.433	8	صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 6 إلى 9 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.



الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك.م.
بصفقتها مراقب الاستثمار



شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.
بصفقتها مدير الصندوق

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف - التسعة أشهر المنتهية 30 سبتمبر 2025 (غير مدقق)

دولار أمريكي				إيضاح	
التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في			
30 سبتمبر		30 سبتمبر			
2024	2025	2024	2025		
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)		
1,492,541	1,377,355	1,736,864	366,413		الإيرادات
(83,131)	759,977	80,143	536,638		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
(36)	(121)	(25)	(1)		أرباح غير محققة
1,762,515	2,000,586	663,383	669,862		أرباح / (خسائر) محققة
5	-	5	-		خسارة من صرف عملات أجنبية
3,171,894	4,137,797	2,480,370	1,572,912		إيرادات فوائد
					إيرادات أخرى
(287,027)	(296,022)	(101,357)	(99,544)	9	المصاريف
(23,686)	(24,306)	(8,281)	(8,178)	9	أتعاب مدير الصندوق
(11,978)	(11,967)	(4,022)	(4,033)		أتعاب أمين الحفظ
(21,412)	(20,316)	(5,787)	(6,930)	10	أتعاب مراقب الاستثمار
(344,103)	(352,611)	(119,447)	(118,685)		مصاريف تشغيلية أخرى
2,827,791	3,785,186	2,360,923	1,454,227		ربح الفترة
-	-	-	-		الدخل الشامل الآخر
2,827,791	3,785,186	2,360,923	1,454,227		إجمالي الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 6 إلى 9 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف - التسعة أشهر المنتهية 30 سبتمبر 2025 (غير مدقق)

دولار أمريكي				
المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي المعادلة	رأس المال	
55,545,865	(2,720,591)	7,956,556	50,309,900	الرصيد كما في 1 يناير 2025
4,842,298	-	546,248	4,296,050	اكتتابات خلال الفترة
(9,748,101)	-	(1,040,721)	(8,707,380)	استردادات خلال الفترة
(1,951,349)	(1,951,349)	-	-	توزيعات أرباح
3,785,186	3,785,186	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
52,473,899	(886,754)	7,462,083	45,898,570	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2025
46,698,659	(1,636,208)	6,886,247	41,448,620	الرصيد كما في 1 يناير 2024
10,138,359	-	1,068,369	9,069,990	اكتتابات خلال الفترة
(1,421,436)	-	(130,826)	(1,290,610)	استردادات خلال الفترة
(2,197,367)	(2,197,367)	-	-	توزيعات أرباح
2,827,791	2,827,791	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
56,046,006	(1,005,784)	7,823,790	49,228,000	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2024

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 6 إلى 9 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

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

دولار أمريكي		
التسعة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر		
2024	2025	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
		الأنشطة التشغيلية
2,827,791	3,785,186	ربح الفترة
		تسويات لـ:
(1,492,541)	(1,377,355)	أرباح غير محققة - استثمارات بالقيمة من خلال الربح أو الخسارة
36	121	خسارة من صرف عملات أجنبية
(7,924,128)	3,471,904	صافي النقص / (الزيادة) في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(260,098)	-	الزيادة في مستحق من وسطاء
(1,097)	2,159	النقص / (الزيادة) في ذمم مدينة أخرى
(797,611)	11,815	الزيادة / (النقص) في ذمم دائنة أخرى
791,735	-	الزيادة في مستحق لوسيط
(6,855,913)	5,893,380	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
10,138,371	4,843,108	النقد المقبوض مقابل اكتتاب في وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد
(1,421,436)	(9,342,521)	النقد المدفوع لاسترداد وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد
(1,493,365)	(1,995,671)	توزيعات أرباح مدفوعة
7,223,570	(6,495,084)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
367,657	(601,254)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
		النقد والنقد المعادل
1,027,107	1,051,658	في بداية الفترة
1,394,764	450,404	في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 6 إلى 9 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

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

1. التأسيس والأنشطة

إن صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي ("الصندوق") هو صندوق استثماري في أدوات دين مفتوح المدة تم تأسيسه في 10 يوليو 2017. يخضع الصندوق لرقابة هيئة أسواق المال التي تم تأسيسها بموجب القانون رقم 7 لسنة 2010. تقوم شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م. بدور مدير الصندوق، ويقوم بنك الكويت الوطني ش.م.ك.ع. بدور أمين الحفظ، وتقوم الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك.م. بدور مراقب استثمار الصندوق. إن عنوان المكتب المسجل لمدير الصندوق هو ص.ب. 4950 الصفاة 13050، دولة الكويت.

إن مدة الصندوق التي وافقت عليها هيئة أسواق المال هي خمس عشرة سنة من تاريخ التأسيس.

لا يوجد أي موظفين لدى الصندوق.

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد إيجابية على المدى الطويل مع مستوى منخفض من المخاطر وذلك من خلال الاستثمار بأدوات الدين الخليجية والإقليمية المقومة بالدولار الأمريكي أو بالعملة المربوطة بالدولار الأمريكي كالعملات المحلية لدى دول مجلس التعاون الخليجي، كما يجوز للصندوق أن يستثمر في صناديق أسواق النقد و/أو صناديق أدوات الدين الأخرى المرخصة من الهيئة أو المرخص لها من قبل جهة رقابية أجنبية وفق معايير وشروط تنظيمية مماثلة على الأقل لتلك التي تطبقها الهيئة و/أو في الودائع.

إن العملة الرئيسية للصندوق هي الدولار الأمريكي.

وافق مدير الصندوق وأمين الحفظ على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة في 16 أكتوبر 2025.

2. أساس الإعداد ومعلومات السياسة المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة تتفق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة مُعدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي ويجب قراءتها مقترنة مع البيانات المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. تُطبق بعض التعديلات والتفسيرات للمرة الأولى في 2025، لكن دون أن ينتج عن ذلك أثر في المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق. إضافةً إلى ذلك، فإن نتائج فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2025.

لم يطبق الصندوق بشكل مبكر أي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة لكنها غير سارية المفعول بعد.

لم تنعقد الجمعية العمومية لحملة الوحدات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة. وعليه، تخضع الأرصدة الافتتاحية للسنة لموافقة حملة الوحدات.

3. النقد والنقد المعادل

يمثل بند "النقد والنقد المعادل" أرصدة لدى أمين الحفظ.

4. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل بند "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" الاستثمار بأدوات الدين الخليجية والدول الأخرى المقومة بالدولار الأمريكي. يتم تقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات استناداً إلى أسعار السوق المعلنة من قبل الوسطاء.

5. مستحق من / إلى وسطاء

يمثل بند "مستحق من / إلى وسطاء" مبلغ مستلم من وسطاء عند بيع استثمار أو مدفوع لوسطاء عند شراء استثمار.

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

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

6. ذمم دائنة أخرى

دولار أمريكي			
30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
101,356	105,103	103,737	أتعاب مدير الصندوق المستحقة (انظر إيضاح 9)
8,281	5,650	8,525	أتعاب أمين الحفظ المستحقة (انظر إيضاح 9)
7,354	6,487	13,886	مصاريف أتعاب التدقيق المستحقة
824	572	714	مصاريف أخرى مستحقة
704,002	710,355	666,033	توزيعات مستحقة الدفع
-	-	405,580	استردادات مستحقة الدفع
12	1,000	1,810	اكتتابات مستلمة مقدماً
1,311	1,443	4,208	أتعاب مراقب الاستثمار المستحقة
823,140	830,610	1,204,493	

يتقاضى مراقب الاستثمار أتعاباً سنوية بمبلغ 16,000 دولار أمريكي يتم تحديدها في يوم تقييم الصندوق وتُدفع على أساس شهري.

7. حقوق الملكية

رأس المال

يتراوح رأسمال الصندوق من 1,800,000 وحدة إلى 50,000,000 وحدة بقيمة اسمية تبلغ 10 دولار أمريكي لكل وحدة. يتم إصدار هذه الوحدات واستردادها وفقاً لخيار حملة الوحدات بأسعار تستند إلى قيمة صافي موجودات الصندوق وقت الاكتتاب أو الاسترداد بصورة أسبوعية. كما في 30 سبتمبر 2025، بلغت وحدات الصندوق القائمة والمصدرة بالقيمة الاسمية 4,589,857 وحدة (31 ديسمبر 2024: 5,030,990 وحدة، 30 سبتمبر 2024: 4,922,800 وحدة).

احتياطي المعادلة

يتم إدراج نقص / فائض القيمة الاسمية نتيجة الاستردادات / الاكتتابات في احتياطي المعادلة.

8. صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد

30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
56,046,006	55,545,865	52,473,899	صافي الموجودات العائدة لحملة وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد (دولار أمريكي)
4,922,800	5,030,990	4,589,857	عدد وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد
11.385	11.041	11.433	صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد (دولار أمريكي)

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

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

9. الأطراف ذات الصلة

تعتبر الأطراف أنها ذات صلة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة أو ممارسة تأثير جوهري على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية.

يتقاضى مدير الصندوق أتعاباً سنوية بواقع 0.75% من صافي قيمة موجودات الصندوق يتم احتسابها بشكل أسبوعي وتدفع بشكل ربع سنوي. وفي جميع الأحوال، لن يتجاوز إجمالي الأتعاب التي يتقاضاها مدير الصندوق نسبة 5% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق.

يتعين على مدير الصندوق الاحتفاظ بمبلغ 100,000 دينار كويتي من الوحدات المكتتبة للصندوق كحد أدنى و 75% كحد أقصى. كما في 30 سبتمبر 2025، يحتفظ مدير الصندوق بعدد 100,000 وحدة قابلة للاسترداد تمثل 2.18% من الوحدات القائمة القابلة للاسترداد (ما يعادل 349,406 دينار كويتي) (31 ديسمبر 2024: يحتفظ مدير الصندوق بعدد 100,000 وحدة قابلة للاسترداد تمثل 1.99% من الوحدات القائمة القابلة للاسترداد (ما يعادل 340,164 دينار كويتي)، (30 سبتمبر 2024، يحتفظ مدير الصندوق بعدد 100,000 وحدة قابلة للاسترداد تمثل 2.03% من الوحدات القائمة القابلة للاسترداد (ما يعادل 347,242 دينار كويتي)).

تم الإفصاح عن أتعاب مدير الصندوق في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف، كما تم الإفصاح عن المستحقات ذات الصلة في إيضاح 6.

يتقاضى أمين الحفظ أتعاباً سنوية تحدد كنسبة من صافي قيمة موجودات الصندوق وفقاً للشرائح التالية:

- نسبة 0.0625% من صافي قيمة الأصل للصندوق حتى 50 مليون دولار أمريكي، و 11,250 دولار أمريكي كحد أدنى.
 - نسبة 0.045% من صافي قيمة الأصل للصندوق لأي مبلغ يزيد عن 50 مليون دولار أمريكي حتى 250 مليون دولار أمريكي، و 25,000 دولار أمريكي كحد أدنى.
 - نسبة 0.035% من صافي قيمة الأصل للصندوق لأي مبلغ يزيد عن 250 مليون دولار أمريكي، و 90,000 دولار أمريكي كحد أدنى.
- كما يتقاضى أمين الحفظ رسوم تحويل الأموال وقدرها 10 دولار أمريكي. يتم احتساب أتعاب أمين الحفظ أسبوعياً، ويتم دفعها بشكل سنوي.
- تبلغ الأرصدة البنكية لدى أمين الحفظ 450,404 دولار أمريكي (31 ديسمبر 2024: 1,051,658 دولار أمريكي، 30 سبتمبر 2024: 1,394,764 دولار أمريكي).

10. مصاريف تشغيلية أخرى

دولار أمريكي			
التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
30 سبتمبر		30 سبتمبر	
2024	2025	2024	2025
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
7,320	7,312	2,467	2,474
2,440	2,437	823	824
1,918	1,693	794	753
9,734	8,874	1,703	2,879
21,412	20,316	5,787	6,930

أتعاب تدقيق

أتعاب حافظ السجل

مصاريف بنكية

مصاريف أخرى

صندوق الوطني للسندات بالدولار الأمريكي
(مدير الصندوق - شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

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

11. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتضمن موجودات ومطلوبات الصندوق الأدوات المالية التالية التي يتم حيازتها في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال:

النقد والنقد المعادل

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مستحق من وسطاء

ذمم دائنة أخرى

مستحق لوسيط

القيمة العادلة

يتم تحديد المستوى في تسلسل مستويات القيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياسات القيمة العادلة ككل استنادًا إلى مدخلات المستوى الأدنى التي تعتبر هامة لقياس القيمة العادلة ككل. ولهذا الغرض يتم تحديد أهمية المدخلات مقابل قياس القيمة العادلة ككل. في حال استخدام قياس القيمة العادلة لمدخلات ملحوظة تتطلب تعديلات هامة استنادًا إلى مدخلات غير ملحوظة فإن ذلك القياس يعتبر ضمن المستوى 3.

يتم تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استنادًا إلى أسعار السوق المعلنة من قبل الوسطاء، وعليه، يتم تصنيفها ضمن فئة المستوى 1. يتم إدراج النقد والنقد المعادل والذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى بالتكلفة المطفأة ويتم تصنيفها ضمن فئة المستوى 3 وتحدد بناءً على أساس التدفقات النقدية المخصومة إذ يعتبر معدل الخصم الذي يعكس مخاطر الائتمان للأطراف المقابلة هو المدخل الأكثر أهمية ويستخدم فقط لغرض الإفصاح.

12. معلومات القطاع

يعمل الصندوق في قطاع أعمال رئيسي واحد وهو تحقيق عوائد إيجابية على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار بأدوات الدين الخليجية والدول الأخرى المقومة بالدولار الأمريكي. كما في 30 سبتمبر 2025، تتمركز نحو 38.14% (52% كما في 31 ديسمبر 2024، 55% كما في 30 سبتمبر 2024) من استثمارات الصندوق في دول مجلس التعاون الخليجي، ويتمركز الباقي في دول أخرى. يحتفظ الصندوق بكافة موجوداته ومطلوباته داخل الكويت. يستند هذا القطاع إلى التقارير التي يتم مراجعتها من قبل مدير الصندوق.

13. الضرائب

لا يخضع الصندوق للضريبة داخل دولة الكويت.