

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II 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	1 – 2
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 حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي المكثف (غير مدقق)	5
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)	6
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)	7 – 12



كي بي ام 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 للسوق النقدي بالدينار الكويتي II
دولة الكويت

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 30 سبتمبر 2025 لصندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II ("الصندوق") لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف كما في 30 سبتمبر 2025، والبيان المرحلي المكثف للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر لفترة الثلاث والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، 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 بناء 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 جوهرية 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 نبدى 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 لفترة 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 إم جي القناعي وشركاه
عضو في كي بي إم جي العالمية

الكويت في 19 أكتوبر 2025

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II
دولة الكويت

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

30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	إيضاح	
دينار كويتي (غير مدققة)	دينار كويتي (مدققة)	دينار كويتي (غير مدققة)		
				الموجودات
158,045,473	93,781,259	116,221,534	5	النقد والتفد المعادل
74,033,319	123,276,090	129,129,063	6	ودائع لأجل
132,708,979	132,811,529	119,992,809	6	ودائع وكالة
44,262,716	36,428,901	1,037	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,682,043	2,219,265	5,957,557		أرصدة مدينة أخرى
<u>411,732,530</u>	<u>388,517,044</u>	<u>371,302,000</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
2,679,179	4,203,734	1,448,438	8	مطلوبات أخرى
<u>2,679,179</u>	<u>4,203,734</u>	<u>1,448,438</u>		إجمالي المطلوبات
<u>409,053,351</u>	<u>384,313,310</u>	<u>369,853,562</u>		صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
				متمثلة في:
338,686,961	315,855,302	296,672,607	9	مساهمات حاملي الوحدات
(22,281)	(4,775,899)	(9,350,455)	9	عجز وحدات
70,388,671	73,233,907	82,531,410		أرباح مرحلة
<u>409,053,351</u>	<u>384,313,310</u>	<u>369,853,562</u>		الإجمالي
338,686,961	315,855,302	296,672,607	9	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد
1.207		1.246672	10	صافي قيمة الموجودات للوحدة

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



الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.
بصفقتها مراقب الاستثمار



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

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II
دولة الكويت

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

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		فترة 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)		
5,490,912	6,086,551	1,490,711	2,065,520		الإيرادات
8,826,570	5,247,567	2,690,561	1,858,952		إيرادات فوائد
					إيرادات وكالة
					ربح محقق من موجودات مالية
					مدرجة بالقيمة العادلة من
					خلال الأرباح أو الخسائر
					ربح غير محقق من موجودات
					مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
					خلال الأرباح أو الخسائر
-	306,001	-	-		
55,773	28	55,773	10		
14,373,255	11,640,147	4,237,045	3,924,482		
(2,635,776)	(2,294,512)	(855,473)	(734,255)	12	المصاريف
(39,747)	(48,132)	(19,108)	(16,810)		أتعاب إدارة
(2,675,523)	(2,342,644)	(874,581)	(751,065)		مصاريف أخرى
11,697,732	9,297,503	3,362,464	3,173,417		صافي ربح الفترة
-	-	-	-		الدخل الشامل الآخر
11,697,732	9,297,503	3,362,464	3,173,417		إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II
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) / فائض وحدات دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
315,855,302	315,855,302	(4,775,899)	73,233,907	384,313,310
-	-	-	9,297,503	9,297,503
151,789,388	151,789,388	35,080,297	-	186,869,685
(170,972,083)	(170,972,083)	(39,654,853)	-	(210,626,936)
296,672,607	296,672,607	(9,350,455)	82,531,410	369,853,562
الرصيد في 1 يناير 2025 (مدقق)				
صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة				
اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد				
استرداد وحدات قابلة للاسترداد				
الرصيد في 30 سبتمبر 2025 (غير مدقق)				
357,013,374	357,013,374	4,187,812	58,690,939	419,892,125
-	-	-	11,697,732	11,697,732
163,589,104	163,589,104	31,125,050	-	194,714,154
(181,915,517)	(181,915,517)	(35,335,143)	-	(217,250,660)
338,686,961	338,686,961	(22,281)	70,388,671	409,053,351
الرصيد في 1 يناير 2024 (مدقق)				
صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة				
اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد				
استرداد وحدات خلال الفترة				
الرصيد في 30 سبتمبر 2024 (غير مدقق)				

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

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II
دولة الكويت

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

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	إيضاح
2024 دينار كويتي (غير مدقق)	2025 دينار كويتي (غير مدقق)
11,697,732	9,297,503
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
صافي ربح الفترة	
تعديلات لـ:	
(4,535)	4,095
مخصص محمل (رد مخصص) خسائر الائتمان المتوقعة	
ربح محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح	
أو الخسائر	
ربح غير محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال	
الأرباح أو الخسائر	
(55,773)	(28)
11,637,424	8,995,569
التغيرات في:	
- ودائع لأجل	
(29,057,697)	(5,852,973)
- ودائع وكالة	
(87,619,369)	12,818,720
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
(44,206,943)	36,733,893
- مدينون آخرون	
(708,615)	(3,742,387)
- مطلوبات أخرى	
(1,115,773)	(2,755,296)
(151,070,973)	46,197,526
صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد	
194,714,154	186,869,685
استرداد وحدات قابلة للاسترداد	
(217,250,660)	(210,626,936)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية	
(22,536,506)	(23,757,251)
صافي التغير في النقد والنقد المعادل	
(173,607,479)	22,440,275
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	
331,652,952	93,781,259
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	
158,045,473	116,221,534

5

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

إن صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II ("الصندوق") هو صندوق مفتوح تأسس في 29 أبريل 2014 في دولة الكويت. يخضع الصندوق لأحكام القانون 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 الأمانة من قبل الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك. ("أمين الاستثمار"). إن مدير الصندوق هو شركة تابعة لبنك الكويت الوطني ش.م.ك.ع. ("بنك الكويت الوطني" أو "الشركة الأم لمدير الصندوق").

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

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد أعلى من معدل العائد على الودائع الثابتة من خلال الاستثمار في أدوات السوق النقدي عالية الجودة مثل سندات الخزانة الحكومية والصكوك وسندات الشركات والودائع الثابتة وشهادة السندات (بما في ذلك اتفاقيات إعادة الشراء) بالدينار الكويتي أو العملات الأجنبية وأي من أدوات أسواق الأدوات النقدية الأخرى.

إن مدة الصندوق هي خمس عشرة سنة من تاريخ البدء وقابلة للتجديد لفترات مماثلة بعد الحصول على موافقة أغلبية حاملي وحدات الصندوق وهيئة أسواق المال.

تمت الموافقة على إصدار هذه 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 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ("البيانات المالية السنوية الأخيرة"). وإنها لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية").

إلا أنه تم إدخال بعض الإيضاحات التفسيرية 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 أيضاً عملة التعامل للصندوق.

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

3. السياسات المحاسبية المادية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة متسقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية الأخيرة، باستثناء المعايير والتفسيرات الجديدة السارية من 1 يناير 2025. لم يُطبق الصندوق أي من المعايير أو التفسيرات أو التعديلات التي صدرت، ولكن لم يسر مفعولها بعد بشكل مبكر.

سوف يتم تطبيق العديد من التعديلات لأول مرة في عام 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 قامت الإدارة باتخاذ 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 اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات، هي نفسها المطبقة في البيانات المالية السنوية الأخيرة.

5. النقد والنقد المعادل

30 سبتمبر 2024 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي (مدققة)	30 سبتمبر 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	
2,352,591	3,918,290	1,172,223	النقد لدى البنك
72,322,310	56,160,092	77,749,311	ودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
83,370,572	33,702,877	37,300,000	ودائع وكالة قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
158,045,473	93,781,259	116,221,534	

إن الودائع قصيرة الأجل مودعة لدى مؤسسات مالية محلية، وتحمل معدلات فائدة تتراوح من 4.10% إلى 4.80% سنوياً (31 ديسمبر 2024: 3.50% إلى 3.95% سنوياً و30 سبتمبر 2024: 2.30% إلى 3.80% سنوياً).

ودائع الوكالة قصيرة الأجل مودعة لدى مؤسسة مالية محلية، وتحقق معدل ربح فعلي يتراوح من 4.25% إلى 4.80% (31 ديسمبر 2024: 1.75% إلى 3.85% و30 سبتمبر 2024: 2.00% إلى 3.88%) سنوياً. يتم إيداع بعض وداائع الوكالة قصيرة الأجل لدى طرف ذي صلة (إيضاح 11).

يتم إيداع بعض الأرصدة النقدية لدى البنوك لدى أطراف ذات صلة (إيضاح 11).

6. ودائع لأجل وودائع وكالة

يتم إيداع الودائع لأجل ذات فترات استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر لدى مؤسسات مالية محلية وتحمل معدلات فائدة فعلية تتراوح من 3.80% إلى 5.05% (31 ديسمبر 2024: 3.75% إلى 4.25% و30 سبتمبر 2024: 4.00% إلى 4.45%) سنوياً. يتم إيداع بعض النقد لدى البنوك لدى طرف ذي صلة (إيضاح 11).

يتم إيداع وداائع الوكالة ذات فترات الاستحقاق الأصلية التي تتجاوز ثلاثة أشهر لدى مؤسسات مالية محلية وتحمل معدل ربح يتراوح من 4.00% إلى 4.78% (31 ديسمبر 2024: 2.88% إلى 4.25% و30 سبتمبر 2024: 3.13% إلى 4.30%) سنوياً. يتم إيداع بعض وداائع الوكالة لدى طرف ذي صلة (إيضاح 11).

7. موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تمثل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الاستثمار في صناديق السوق النقدي المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. يتم إصدار بعض الاستثمارات في الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر من قبل طرف ذي صلة.

تم تحديد القيمة العادلة للموجودات كما في تاريخ بيان المركز المالي باستخدام أساليب التقييم المتعلقة بالمستوى 1 من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

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

8. مطلوبات أخرى

30 سبتمبر 2024 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي (مدققة)	30 سبتمبر 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	
273,186	256,977	241,228	أتعاب الإدارة المستحقة (إيضاح 11)
2,352,403	3,918,050	1,171,300	اكتتابات مستلمة مقدماً
53,590	28,707	35,910	أرصدة دائنة أخرى
<u>2,679,179</u>	<u>4,203,734</u>	<u>1,448,438</u>	

تمثل الاكتتابات المستلمة مقدماً المبالغ المستلمة من المشتركين الجدد في الصندوق. يتم الاكتتاب في الصندوق من خلال تقديم طلب إلى مدير الصندوق أو وكيل البيع. يجب أن يكون الاكتتاب وفقاً لصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم المعني، والذي يقع بعد تقديم طلب الاكتتاب.

9. أموال حاملي الوحدات

مساهمات حاملي الوحدات

كما في 30 سبتمبر 2025، بلغ رأس مال الوحدات المصدر والمدفوع للصندوق 296,672,607 دينار كويتي مقسماً إلى 296,672,607 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية قدرها 1 دينار كويتي لكل وحدة (31 ديسمبر 2024: 315,855,302 دينار كويتي مقسماً إلى 315,855,302 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 1 دينار كويتي لكل وحدة) و 30 سبتمبر 2024: 338,686,961 دينار كويتي مقسماً إلى 338,686,961 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 1 دينار كويتي لكل وحدة).

عجز الوحدات

يمثل هذا البند النقص في القيمة الاسمية نتيجة الاكتتابات / الاستردادات لوحدة الصندوق.

10. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
409,053,351	384,313,310	369,853,562	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات (دينار كويتي)
338,686,961	315,855,302	296,672,607	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد
1.207762	1.216739	1.246672	صافي قيمة الموجودات للوحدة (دينار كويتي)

11. الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة

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

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II
دولة الكويت

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

فيما يلي الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة:

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
2,352,444	3,918,116	1,172,073	النقد والنقد المعادل (إيضاح 5)
5,317,600	-	11,904,950	ودائع لأجل (إيضاح 6)
62,500	-	301,375	أرصدة مدينة أخرى
			الأرصدة لدى أطراف أخرى ذات صلة
41	27,405,174	6,000,034	النقد والنقد المعادل (إيضاح 5)
36,942,102	89,316,922	78,120,929	ودائع وكالة (إيضاح 6)
36,056,855	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
543,421	653,832	1,746,823	أرصدة مدينة أخرى
			الأرصدة لدى مدير الصندوق
1,452	225	2,469	أرصدة دائنة أخرى
273,186	256,977	241,228	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح 8)

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2024	2025	2024	2025
دينار كويتي (غير مدققة)	دينار كويتي (غير مدققة)	دينار كويتي (غير مدققة)	دينار كويتي (غير مدققة)

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)

المعاملات مع الشركة الأم لمدير الصندوق		المعاملات مع كيانات خاضعة للسيطرة المشتركة لمدير الصندوق	
62,638	301,375	55,426	120,028
			إيرادات فوائد
2,675,180	3,530,031	563,376	1,030,475
			إيرادات وكالة
2,635,776	2,294,512	855,473	734,255
			المعاملات مع مدير الصندوق أتعاب إدارة (إيضاح 12)

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.

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

بلغ عدد الوحدات العائدة إلى مدير الصندوق بتاريخ بيان المركز المالي 3,064,570 وحدة بمبلغ 3,820,514 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 3,064,570 وحدة بمبلغ 3,728,782 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2024: 3,064,570 وحدة بمبلغ 3,701,271 دينار كويتي) والذي يمثل تقريباً 1.03% (31 ديسمبر 2024: 0.97% و 30 سبتمبر 2024: 0.90%) من رأس مال الصندوق المصدر والمدفوع.

لم تكن هناك وحدات عائدة إلى الشركة الأم لمدير الصندوق كما في تاريخ بيان المركز المالي (31 ديسمبر 2024: لا شيء و 30 سبتمبر 2024: لا شيء).

بلغ عدد الوحدات العائدة إلى الأطراف ذات الصلة الأخرى في تاريخ بيان المركز المالي 2,166,727 وحدة بقيمة 2,701,198 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024 و 30 سبتمبر 2024: لا شيء) والذي يمثل تقريباً 0.73% (31 ديسمبر 2024 و 30 سبتمبر 2024: لا شيء) من رأس المال المصدر والمدفوع.

12. أتعاب إدارة

يستحق مدير الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى بنسبة 1% (31 ديسمبر 2024 وفي 30 سبتمبر 2024: 1%) سنوياً يتم احتسابها بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق بتاريخ كل تقييم، وتستحق الدفع بنهاية كل شهر.

13. سياسات إدارة المخاطر المالية

إن كافة جوانب أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية لدى الصندوق متفقة مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية السنوية الأخيرة.

14. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة تمثل المبلغ المستلم مقابل بيع أصل معين أو المبلغ المدفوع نظير تحويل التزام معين في إطار معاملة منظمة تتم بين الشركات المشاركة بالسوق 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.

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.

لم تكن هناك تحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة خلال الفترة.

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

15. المطلوبات والالتزامات المحتملة

لا توجد أي 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 وتعديلاته الحد الأدنى من رأس المال الذي يجب أن يحتفظ به الصندوق وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

يقوم الصندوق بإدارة 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 الإدارة 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 متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
338,686,961 2,000,000	315,855,302 2,000,000	296,672,607 2,000,000	