

صندوق الوطني الإسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي (المعروف سابقاً
باسم: صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة
الإسلامية II)
دولة الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل والمعلومات المالية المرحلية
المكثفة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

صندوق الوطني الإسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي (المعروف سابقاً باسم: صندوق الوطني للسوق
النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II)
دولة الكويت

الصفحة	المحتويات
2 – 1	تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة
3	بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
4	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي المكثف (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
12 – 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

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 الإسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي (المعروف سابقاً باسم: صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II)
دولة الكويت

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 31 مارس 2026 لصندوق الوطني الإسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي (المعروف سابقاً باسم: صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II) ("الصندوق") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف كما في 31 مارس 2026، والبيانات المرحلية المكثفة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر والتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة 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 المكثفة في توجيه الاستفسارات، بصفة رئيسية للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. تعتبر المراجعة جوهريةً 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 نبيد رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 31 مارس 2026 لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 التقارير المالية المرحلية.

التقرير على مراجعة المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، واستنادًا 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026، 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 20 أبريل 2026

صندوق الوطني الإسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي (المعروف سابقاً باسم: صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II) دولة الكويت

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

31 مارس 2025 دولار أمريكي (غير مدقق)	31 ديسمبر 2025 دولار أمريكي (مدقق)	31 مارس 2026 دولار أمريكي (غير مدقق)	إيضاح	
				الموجودات
32,641,874	20,725,962	33,863,506	5	النقد والنقد المعادل
70,408,493	112,660,212	73,914,707	6	ودائع وكالة
1,002,533	6,962,210	5,993,604	7	استثمارات مدرجة بالتكلفة المضافة
1,131,777	1,624,770	1,458,605		مدنيون آخرون
<u>105,184,677</u>	<u>141,973,154</u>	<u>115,230,422</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
239,212	197,192	4,159,895	8	مطلوبات أخرى
<u>239,212</u>	<u>197,192</u>	<u>4,159,895</u>		إجمالي المطلوبات
<u>104,945,465</u>	<u>141,775,962</u>	<u>111,070,527</u>		صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
				متمثلة في:
88,081,330	115,472,040	89,657,970	9	مساهمات حاملي الوحدات
2,570,960	8,323,739	2,348,397	9	فائض وحدات
14,293,175	17,980,183	19,064,160		أرباح مرحلة الإجمالي
<u>104,945,465</u>	<u>141,775,962</u>	<u>111,070,527</u>		
8,808,133	11,547,204	8,965,797	9	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد
11.914609	12.277947	12.388249	10	صافي قيمة الموجودات للوحدة
				
الشركة الكويتية العالمية لأمانة الحفظ (ش.م.ك.م.) بصفتها مراقب الاستثمار				شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م. بصفتها مدير الصندوق

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

صندوق الوطني الإسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي (المعروف سابقاً باسم: صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II)
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2025	2026	إيضاح	
دولار أمريكي (مدقق)	دولار أمريكي (غير مدقق)		
1,433,472	1,267,407		الإيرادات
24,863	40,781		إيرادات استثمار
18,248	31,394		إيرادات استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة
1,476,583	1,339,582		إطفاء خصم على استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
(232,857)	(238,648)	12	المصاريف
(13,107)	(16,957)		أتعاب إدارة
(245,964)	(255,605)		مصاريف أخرى
1,230,619	1,083,977		صافي ربح الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
1,230,619	1,083,977		إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

صندوق الوطني الإسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي (المعروف سابقاً باسم: صندوق الوطني للنقد بالأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II)
دولة الكويت

بيان التغيرات في أموال حاملي الوحدات المرخص المكنف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

	الإجمالي دولار أمريكي	أرباح مرحلة دولار أمريكي	عجز (فائض) الوحدات دولار أمريكي	مساهمات حاملي الوحدات دولار أمريكي	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد
الرصيد في 1 يناير 2026 (مدقق)	141,775,962	17,980,183	8,323,739	115,472,040	11,547,204
الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد استرداد وحدات قابلة للاسترداد	1,083,977	1,083,977	-	-	-
الرصيد في 31 مارس 2026 (غير مدقق)	10,553,109	-	1,995,699	8,557,410	855,741
الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد استرداد وحدات قابلة للاسترداد	(42,342,521)	-	(7,971,041)	(34,371,480)	(3,437,148)
الرصيد في 31 مارس 2025 (مدقق)	111,070,527	19,064,160	2,348,397	89,657,970	8,965,797
الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد استرداد وحدات قابلة للاسترداد	146,721,637	13,062,556	9,227,961	124,431,120	12,443,112
الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد استرداد وحدات قابلة للاسترداد	1,230,619	1,230,619	-	-	-
الرصيد في 31 مارس 2025 (غير مدقق)	20,664,548	-	3,239,888	17,424,660	1,742,466
الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد استرداد وحدات قابلة للاسترداد	(63,671,339)	-	(9,896,889)	(53,774,450)	(5,377,445)
الرصيد في 31 مارس 2025 (مدقق)	104,945,465	14,293,175	2,570,960	88,081,330	8,808,133

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

صندوق الوطني الإسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي (المعروف سابقاً باسم: صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II) دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2025	2026	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	إيضاح
1,230,619	1,083,977	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح الفترة
(2,428)	(718)	تعديلات لـ:
(18,248)	(31,394)	رد مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة
1,209,943	1,051,865	إطفاء خصم على استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
18,738,487	38,745,505	التغيرات في:
5,100,000	1,000,000	- ودائع وكالة
(185,713)	166,165	- استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
(2,396,357)	3,963,421	- مدينون آخرون
22,466,360	44,926,956	- مطلوبات أخرى
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
20,664,548	10,553,109	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(63,671,339)	(42,342,521)	اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد
(43,006,791)	(31,789,412)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(20,540,431)	13,137,544	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
53,182,305	20,725,962	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
32,641,874	33,863,506	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

صندوق الوطني الإسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي (المعروف سابقاً باسم: صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II) دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

1. التأسيس والنشاط

إن صندوق الوطني الإسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي (المعروف سابقاً باسم: صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II) ("الصندوق") هو صندوق مفتوح تأسس في 21 يوليو 2015 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 العالمية لأمانة الحفظ (ش.م.ك.م.) ("أمين الاستثمار"). إن مدير الصندوق هو شركة تابعة لبنك الكويت الوطني ش.م.ك. ("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.

في 26 نوفمبر 2025، وبعد استكمال المتطلبات التنظيمية المطلوبة، قام مدير الصندوق بتعديل اسم الصندوق من صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II إلى صندوق الوطني الإسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي.

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد تنافسية بالاستثمار في الأدوات المالية النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل التي تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية والمتاحة في السوق المالي بحيث تكون منخفضة المخاطر وعالية السيولة. ويجوز للصندوق الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى لها نفس الأهداف الاستثمارية للصندوق والمطابقة للشريعة الإسلامية وبما لا يتعارض مع أساليب وسياسات الاستثمار المحددة في المادة 15 من النظام الأساسي وتعديلاته. ويتعين أن تتوافق كل الأدوات التي يستثمر فيها الصندوق مع أحكام الشريعة الإسلامية وفقاً لما يقرره مكتب التدقيق الشرعي الخارجي للصندوق. ويسعى الصندوق لزيادة صافي قيمة أصوله في الوقت الذي يحقق فيه معدل عالي من السيولة بالاستثمار في أدوات عالية الجودة. والأدوات التي يستثمر بها الصندوق مقومة بالدولار الأمريكي ويملك الصندوق الحق بالاستثمار في أدوات مقومة بعملات أخرى.

إن فترة الصندوق هي خمسة عشر سنة من تاريخ البدء وقابلة للتجديد لفترات مماثلة بعد الحصول على موافقة أغلبية حاملي وحدات الصندوق وهيئة أسواق المال.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة من قبل مدير الصندوق بتاريخ 20 أبريل 2026.

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 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 ("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 التوضيحية المختارة لبيان الأحداث والمعاملات الهامة في التوصل إلى فهم حول التغيرات في المركز والأداء المالي للصندوق منذ البيانات المالية السنوية الأخيرة.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية بالدولار الأمريكي وهو أيضاً عملة التعامل للصندوق.

إن النتائج التشغيلية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2026.

صندوق الوطني الإسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي (المعروف سابقاً باسم: صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II) دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

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 2026. لم يطبق 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 2026، ولكن ليس لها تأثيراً مادياً على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

4. الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام والتقديرات والافتراضات، والتي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، ومصادر عدم اليقين الرئيسية في التقديرات، متسقة مع تلك المطبقة في البيانات المالية السنوية الأخيرة. مع ذلك، وكما هو موضح في إيضاح 17، فقد أدت التطورات الجيوميسياسية في الشرق الأوسط منذ أواخر فبراير 2026 إلى زيادة حالة عدم اليقين الاقتصادي والسوقي في دول مجلس التعاون الخليجي، بما فيها الكويت. وقد ساهمت هذه الأحداث في زيادة تقلبات الأسواق المالية، وقد تؤثر على تقييم موجودات الصندوق.

وقد أخذ مدير الصندوق في الاعتبار الآثار المحتملة لهذا الوضع المتغير عند تقييمه للقيم العادلة وغيرها من التقديرات، استناداً إلى المعلومات المتاحة في تاريخ بيان المركز المالي. ونظراً لطبيعة هذه التطورات الديناميكية، فإن مدى التأثير المالي لا يزال غير مؤكد، وقد يؤثر على النتائج المستقبلية. وعليه، سيواصل مدير الصندوق مراقبة الوضع وإعادة تقييم أحكامه وتقديراته كلما توفرت معلومات إضافية.

5. النقد والتد المعادل

31 مارس 2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 دولار أمريكي (مدققة)	31 مارس 2026 دولار أمريكي (غير مدققة)	
148,824	87,962	4,062,456	النقد لدى البنوك
			ودائع وكالة ذات فترات استحقاق أصلية
			أقل من ثلاثة أشهر
<u>32,493,050</u>	<u>20,638,000</u>	<u>29,801,050</u>	
<u>32,641,874</u>	<u>20,725,962</u>	<u>33,863,506</u>	

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

يتم إيداع ودائع الوكالة لدى مؤسسة مالية محلية وتحمل معدل ربح فعلي يتراوح من 3.7% إلى 4.2% (31 ديسمبر 2025: 4.15% إلى 4.40% و 31 مارس 2025: 4.50% إلى 4.70%) سنوياً. يتم إيداع بعض ودائع الوكالة لدى أطراف ذات صلة (إيضاح 11).

6. ودائع وكالة

يتم إيداع ودائع الوكالة ذات فترات استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة لدى مؤسسة مالية محلية، وتحمل معدل ربح فعلي يتراوح من 4.2% إلى 4.92% (31 ديسمبر 2025: 4.30% إلى 5.55% و 31 مارس 2025: 4.70% إلى 5.35%) سنوياً. يتم إيداع بعض ودائع الوكالة لدى أطراف ذات صلة (إيضاح 11).

صندوق الوطني الإسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي (المعروف سابقاً باسم: صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II) دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

7. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

تصنف الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة على أنها استثمار في صكوك الشركات وتحمل معدل ربح فعلي بواقع 2.615% سنوياً (31 ديسمبر 2025: 2.615% إلى 2.95% و 31 مارس 2025: 2.95% سنوياً). إن القيمة العادلة لصكوك الشركات كما في تاريخ بيان المركز المالي تبلغ 5,983,027 دولار أمريكي (31 ديسمبر 2025: 6,973,150 دولار أمريكي و 31 مارس 2025: 988,300 دولار أمريكي) والتي تم تحديدها بناءً على تقنيات التقييم ذات الصلة بالمستوى 1 من تسلسل القيمة العادلة.

8. مطلوبات أخرى

31 مارس 2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 دولار أمريكي (مدققة)	31 مارس 2026 دولار أمريكي (غير مدققة)	
147,750	86,000	4,059,570	اكتتابات مستلمة مقدماً*
69,280	90,024	76,839	أتعاب الإدارة المستحقة (إيضاح 11)
22,182	21,168	23,486	أرصدة دائنة أخرى
<u>239,212</u>	<u>197,192</u>	<u>4,159,895</u>	

*تمثل الاكتتابات المستلمة مقدماً المبالغ المستلمة من مكنتبين جدد للصندوق. يتم تنفيذ الاكتتابات في الصندوق من خلال تقديم طلب إلى مدير الصندوق أو وكيل البيع. يتعين تنفيذ الاكتتابات وفقاً لصفافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التقييم ذي الصلة والذي يقع بعد تقديم الاكتتاب.

9. أموال حاملي الوحدات

مساهمات حاملي الوحدات

كما في 31 مارس 2026، بلغ رأس مال الوحدات المصدر والمدفوع للصندوق 89,657,970 دولار أمريكي موزعاً على 8,965,797 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 10 دولار أمريكي لكل وحدة (31 ديسمبر 2025: 115,472,040 دولار أمريكي موزعاً على 11,547,204 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 10 دولار أمريكي لكل وحدة وفي 31 مارس 2025: 88,081,330 دولار أمريكي موزعاً على 8,808,133 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 10 دولار أمريكي لكل وحدة).

فائض الوحدات

يمثل هذا البند فائض في القيمة الاسمية نتيجة الاكتتابات / الاستردادات لوحدات الصندوق.

10. صافي قيمة الموجودات للوحدة

31 مارس 2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 دولار أمريكي (مدققة)	31 مارس 2026 دولار أمريكي (غير مدققة)	
104,945,465	141,775,962	111,070,527	صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات (دولار أمريكي)
8,808,133	11,547,204	8,965,797	عدد الوحدات القائمة
11.914609	12.277947	12.388249	صافي قيمة الموجودات للوحدة (دولار أمريكي)

صندوق الوطني الإسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي (المعروف سابقاً باسم: صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II) دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

11. 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 يمكنها 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 الأطراف ذات الصلة:

31 مارس 2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 دولار أمريكي (مدققة)	31 مارس 2026 دولار أمريكي (غير مدققة)	
148,150	87,089	4,061,128	بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق) الأرصدة لدى الشركة الأم لمدير الصندوق النقد والنقد المعادل (إيضاح 5)
69,280 5,563	90,024 -	76,839 5,504	الأرصدة لدى مدير الصندوق أتعاب الإدارة المستحقة (إيضاح 8) أرصدة دائنة أخرى
27,493,233 44,015,100 729,409	1,000,189 48,616,423 568,395	5,595,369 35,872,323 780,414	الأرصدة لدى أطراف أخرى ذات صلة النقد والنقد المعادل (إيضاح 5) ودائع وكالة (إيضاح 5 و 6) أرصدة مدينة أخرى
فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2025 دولار أمريكي	2026 دولار أمريكي		
232,857	238,648		بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق) المعاملات مع مدير الصندوق أتعاب إدارة (إيضاح 5)
932,476	538,455		المعاملات مع أطراف أخرى ذات صلة إيرادات وكالة

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

إن عدد الوحدات العائدة إلى مدير الصندوق بتاريخ بيان المركز المالي بلغ 100,901 وحدة بمبلغ 1,249,987 دولار أمريكي (31 ديسمبر 2025: 100,901 وحدة بمبلغ 1,238,857 دولار أمريكي وفي 31 مارس 2025: 100,901 وحدة بمبلغ 1,202,196 دولار أمريكي) والذي يمثل تقريباً 1.13% (31 ديسمبر 2025: 0.87%) وفي 31 مارس 2025: 1.15%) من رأس مال الصندوق المصدر والمدفوع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

لم تكن هناك وحدات عائدة إلى الشركة الأم لمدير الصندوق كما في تاريخ بيان المركز المالي (31 ديسمبر 2025: 31 مارس 2025: لا شيء).

إن عدد الوحدات العائدة إلى الأطراف الأخرى ذات الصلة بتاريخ بيان المركز المالي بلغ 638,486 وحدة بمبلغ 7,909,724 دولار أمريكي (31 ديسمبر 2025: 643,779 وحدة بمبلغ 7,904,284 دولار أمريكي وفي 31 مارس 2025: 364,608 دولار أمريكي بمبلغ 4,344,162 دولار أمريكي) والذي يمثل تقريباً 7.12% (31 ديسمبر 2025: 5.58% وفي 31 مارس 2025: 4.14%) من إجمالي مساهمات حاملي وحدات الصندوق.

12. أتعاب الإدارة

يستحق مدير الصندوق تقاضي أتعاب إدارة كحد أقصى بنسبة 1% (31 ديسمبر 2025 و 31 مارس 2025: 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. مع ذلك، أدت التطورات الجيوسياسية الأخيرة في المنطقة، كما هو موضح في إيضاح 17، إلى زيادة تقلبات السوق وعدم اليقين، مما قد يؤثر على مستوى المخاطر في الصندوق. ويواصل مدير الصندوق مراقبة هذه التطورات عن كثب.

14. القيمة العادلة للأدوات المالية

إن 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 الربح.

تسلسل القيمة العادلة

يقوم الصندوق بتصنيف 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.

15. المطلوبات المحتملة

لا توجد مطلوبات محتملة قائمة كما في 31 مارس 2026 (31 ديسمبر 2025 و 31 مارس 2025: لا شيء).

صندوق الوطني الإسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي (المعروف سابقاً باسم: صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II) دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

16. إدارة رأس المال

إن النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته يحدد الحد الأدنى لرأس المال الذي يجب الاحتفاظ به من قبل الصندوق وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

يقوم الصندوق بإدارة هيكل رأس المال من أجل إجراء التعديلات على رأس المال بما يتوافق مع التغييرات في الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر المصاحبة لعملياته.

لم يكن هناك تغيير في استراتيجية الإدارة خلال الفترة.

يلخص الجدول التالي رأس المال المحتفظ به لدى الصندوق:

31 مارس 2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 دولار أمريكي (مدققة)	31 مارس 2026 دولار أمريكي (غير مدققة)	مساهمي حاملي الوحدات متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
88,081,330 7,000,000	115,472,040 7,000,000	89,657,970 7,000,000	

17. أثر الوضع الجيوسياسي في المنطقة

أثرت الأحداث الجيوسياسية في منطقة الشرق الأوسط، التي بدأت في أواخر فبراير 2026 وما زالت مستمرة، على دول مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك دولة الكويت، مما أدى إلى حدوث اضطرابات إقليمية.

وقد أخذ مدير الصندوق في الاعتبار، ولا يزال يتابع عن كثب، الأثر المحتمل للتقلبات الاقتصادية الراهنة على المبالغ المدرجة للقيمة العادلة للموجودات المالية وغير المالية للصندوق.

تعد المبالغ المدرجة أفضل تقدير للإدارة للقيم العادلة استناداً إلى المعلومات المتاحة في الوقت الحالي. ومع ذلك، تظل الأسواق متقلبة، وتخضع القيم الدفترية للموجودات لتأثيرات تقلبات السوق. ويظل تأثير البيئة الاقتصادية التي تتسم بدرجة عالية من عدم اليقين محل تقدير مستمر، وسيواصل الصندوق، بناءً على ذلك، إعادة تقييم مركزه والأثر المترتب عليه بشكل دوري.



التاريخ: 2026/04/15م

السادة/ صندوق الوطني الاسلامي لأسواق النقد بالدولار الأمريكي المحترمون

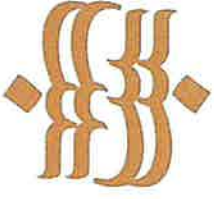
الموضوع: تقرير التدقيق الشرعي الخارجي للفترة المالية 2026/01/01 - 2026/03/31

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

وفقاً إلى عقد الارتباط الموقع معكم فإن شركة التدقيق الشرعي الخارجي تقوم على أعمال الصندوق للتأكد من التزامها بالمعايير المعتمدة أو بالقرارات والفتاوى الصادرة عن هيئة الرقابة الشرعية. ولجعل عملية التدقيق الشرعي الخارجي أكثر كفاءة وفعالية فإن إجراءات التدقيق على العمليات التنفيذية للمؤسسات المالية الإسلامية تتم وفقاً لمعايير التدقيق الشرعي لشركتنا والحوكمة الصادرة عن الجهات الرقابية (هيئة أسواق المال – البنك المركزي الكويتي) ووفقاً للمعايير الدولية (صادرة من هيئة المحاسبة ولمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية) التي تتطلب قيامنا بالتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول لموافقة العمليات التنفيذية للمؤسسات المالية الإسلامية للمعايير المعتمدة أو لقرارات هيئة الرقابة الشرعية.

الممثل القانوني والمدقق الشرعي

ضاري ليث العتيقي



نطاق العمل:

فإن نطاق العمل يتحدد بعد قيام المدقق الشرعي الخارجي بالتدقيق على الأنشطة والعمليات ومن مدى التزام صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي في تنفيذ العقود والمعاملات طبقاً للفتوى وللقرارات الصادرة من هيئة الرقابة الشرعية خلال الفترة.

مسؤولية الصندوق:

تقع مسؤولية صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي الالتزام بتنفيذ جميع أعماله المعتمدة طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية من قبل الإدارة.

مسؤولية التدقيق الشرعي الخارجي:

إن مسؤوليتنا تنحصر في إبداء رأي مستقل في مدى مطابقة معاملات الصندوق وأنشطته وجميع أعماله لأحكام الشريعة الإسلامية وفقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية للصندوق.

مهام التدقيق الشرعي الخارجي:

لقد قمنا بالتخطيط لأعمال التدقيق الشرعي الخارجي ولتحقيق العمل المطلوب قمنا بالآتي:

- فحص مجالات التدقيق.
- وضع سياسة أسلوب التدقيق (العينة / شامل) طبقاً لنوع المجال.
- التنسيق مع الجهات المسؤولة عن اجراء العمليات بجميع طرق التواصل.
- القواعد المرجعية لتلك التعاملات (قرارات هيئة الرقابة الشرعية).
- الاطلاع على العقود والعمليات المعتمدة تعاملات الأوراق المالية.
- الاطلاع على التقرير الشرعي الداخلي.
- إجراءات التدقيق التي أدت للتوصل لنتائج أعماله الواردة في التقرير.
- الزيارات الميدانية والمراسلات وغيرها وفق الجداول والنماذج المعدة لذلك.
- تقييم المخاطر الشرعية.
- وضع الحلول الشرعية للمخالفات - إن وجدت - سواء في التعاملات المالية أو تنفيذها.
- اعداد تقرير التدقيق الشرعي وإبداء الرأي.
- متابعة الإجراءات التصحيحية في التدقيق.
- توقيع المدقق الشرعي والممثل القانوني.



التواصل والزيارات الميدانية:

وكما قمنا بالتواصل مع إدارة الصندوق في الفترة المذكورة 2026/04/14.

وتم الحصول على التفسيرات والإقرارات من خلال الفحص والتوثيق والتي زودتنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بمدى التزام معاملات الشركة وأنشطتها ومعاملات الأوراق المالية بالمعايير المعتمدة أو بقرارات هيئة الرقابة الشرعية للشركة والتي نعتقد بأن أعمال التدقيق التي قمنا بها توفر أساساً مناسباً لإبداء رأينا.

مجالات تم التدقيق عليها:

نتائج التدقيق	إجراءات التدقيق الشرعي	مجال التدقيق	
لا يوجد ملاحظة	تم التدقيق	تقرير التدقيق الشرعي الداخلي	1
لا يوجد ملاحظة	تم التدقيق	ميزان المراجعة	2
لا يوجد ملاحظة	تم التدقيق	الحسابات المفتوحة لدى البنوك	3
لا يوجد ملاحظة	تم التدقيق	الأنشطة المستثمر بها	4
لا يوجد ملاحظة	تم التدقيق	عمليات الودائع	5
لا يوجد ملاحظة	تم التدقيق	إجراءات إدارة المخاطر الشرعية	6

الرأي النهائي:

بناءً على نتائج أعمال التدقيق فإن المعاملات والعمليات المالية التي تم فحصها والإطلاع عليها كانت متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.