

صندوق بوبيان للسوق النقدي بالدينار الكويتي الثاني
دولة الكويت

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

صندوق بوبيان للسوق النقدي بالدينار الكويتي الثاني
دولة الكويت

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



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 مراقب الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة

السادة/ مدير الصندوق المحترمين
صندوق بوبيان للسوق النقدي بالدينار الكويتي الثاني
دولة الكويت

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 31 مارس 2026 لصندوق بوبيان للسوق النقدي بالدينار الكويتي الثاني ("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 الآخر 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 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 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 نبدي 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 تعد من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34/التقارير المالية المرحلية.

التقرير على مراجعة المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناء على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للصندوق. لم يرد إلى علمنا يجعلنا نعتقد وجود أي 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

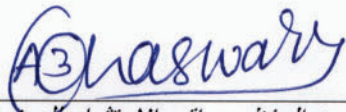
الكويت في 20 أبريل 2026

صندوق بوبيان للسوق النقدي بالدينار الكويتي الثاني
دولة الكويت

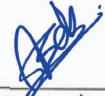
بيان المركز المالي المكثف (غير مدقق)
كما في 31 مارس 2026

31 مارس 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2026 دينار كويتي (غير مدققة)	إيضاحات	
				الموجودات
3,008,536	26,110,140	16,540,776	5	نقد ونقد معادل
465,844,300	456,301,450	516,460,450	6	ودائع وكالة
8,812,891	5,803,739	4,693,141		موجودات أخرى
<u>477,665,727</u>	<u>488,215,329</u>	<u>537,694,367</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
3,154,175	22,455,899	11,851,257	8	مطلوبات أخرى
3,154,175	22,455,899	11,851,257		إجمالي المطلوبات
				صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>474,511,552</u>	<u>465,759,430</u>	<u>525,843,110</u>		
				متمثلة في:
386,843,251	369,198,131	412,990,148	7	مساهمات حاملي الوحدات
38,900,031	34,827,957	46,385,803	7	فائض الوحدات
48,768,270	61,733,342	66,467,159		أرباح مرحلة
<u>474,511,552</u>	<u>465,759,430</u>	<u>525,843,110</u>		الإجمالي
<u>386,843,251</u>	<u>369,198,131</u>	<u>412,990,148</u>	7	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد
<u>1.22662</u>	<u>1.26154</u>	<u>1.27326</u>	9	صافي قيمة الموجودات للوحدة

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



أمين الحفظ ومراقب الاستثمار للصندوق



مدير الصندوق

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

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2025	2026	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
4,719,477	5,175,826		الإيرادات
4,719,477	5,175,826		إيرادات وكالة
			إجمالي الإيرادات
			المصاريف
(378,687)	(416,024)	10	أتعاب إدارة
(11,136)	(11,931)	11	أتعاب أمين الاستثمار
(11,136)	(11,931)	11	أتعاب مراقب الاستثمار
(1,357)	(1,360)		أتعاب مهنية
(373)	(763)		مصاريف أخرى
4,316,788	4,733,817		صافي ربح الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
4,316,788	4,733,817		إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

صندوق بوبيان للسوق النقدي بالدينار الكويتي الثاني
دولة الكويت

بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

الإجمالي دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	فانض الوحدات دينار كويتي	مساهمات حاملي الوحدات دينار كويتي	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد	
465,759,430	61,733,342	34,827,957	369,198,131	369,198,131	الرصيد في 1 يناير 2026 (مدقق)
4,733,817	4,733,817	-	-	-	صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة
151,075,448	-	31,826,153	119,249,295	119,249,295	معاملات مع حاملي الوحدات معترف بها مباشرة في حقوق الملكية
(95,725,585)	-	(20,268,307)	(75,457,278)	(75,457,278)	اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد
55,349,863	-	11,557,846	43,792,017	43,792,017	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
525,843,110	66,467,159	46,385,803	412,990,148	412,990,148	إجمالي المعاملات مع حاملي الوحدات الرصيد في 31 مارس 2026 (غير مدقق)
456,401,904	44,451,482	36,451,052	375,499,370	375,499,370	الرصيد في 1 يناير 2025 (مدقق)
4,316,788	4,316,788	-	-	-	صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة
124,683,680	-	22,581,182	102,102,498	102,102,498	معاملات مع حاملي الوحدات معترف بها مباشرة في حقوق الملكية
(110,890,820)	-	(20,132,203)	(90,758,617)	(90,758,617)	اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد
13,792,860	-	2,448,979	11,343,881	11,343,881	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
474,511,552	48,768,270	38,900,031	386,843,251	386,843,251	إجمالي المعاملات مع حاملي الوحدات الرصيد في 31 مارس 2025 (غير مدقق)

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

صندوق بوبيان للسوق النقدي بالدينار الكويتي الثاني
دولة الكويت

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

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح
2025	2026	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,316,788	4,733,817	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح الفترة
(16,525,000)	(60,159,000)	التغيرات في: - ودائع وكالة
(375,977)	1,110,598	- موجودات أخرى
(12,948,906)	(10,604,642)	- مطلوبات أخرى
(25,533,095)	(64,919,227)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
124,683,680	151,075,448	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(110,890,820)	(95,725,585)	اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد
13,792,860	55,349,863	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(11,740,235)	(9,569,364)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
14,748,771	26,110,140	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
3,008,536	16,540,776	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

5

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

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

1. التأسيس والنشاط

إن صندوق بوبيان للسوق النقدي بالدينار الكويتي الثاني ("الصندوق") هو صندوق مفتوح تأسس في 3 أغسطس 2016 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 بوبيان كابيتال للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("مدير الصندوق")، وتدار أنشطة الأمانة من قبل الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك. (مقفلة) ("أمين الحفظ"). إن مدير الصندوق هو شركة تابعة لبنك بوبيان ش.م.ك.ع. ("بنك بوبيان" أو "الشركة الأم لمدير الصندوق")، والذي بدوره هو شركة تابعة لبنك الكويت الوطني ش.م.ك.ع. ("بنك الكويت الوطني" أو "الشركة الأم الكبرى لمدير الصندوق").

عنوان المكتب المسجل لمدير الصندوق هو شركة بوبيان كابيتال للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)، ص.ب. 28950، الصفاة، 13150، دولة الكويت.

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد على الأموال المستثمرة بطريقة تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية من خلال الاستثمار في أدوات مالية قصيرة ومتوسطة الأجل وإيداعات الوكالة والمرابحة لدى البنوك، والصكوك الإسلامية التي قد تطرحها الجهات الحكومية والشركات ذات الجودة العالية. وقد يستثمر الصندوق أيضا في صناديق أخرى في سوق نقدي ذات أهداف مماثلة. ويحق للصندوق الاستثمار في استثمارات مقومة بالدينار الكويتي أو أي عملات أخرى.

تبلغ مدة الصندوق خمس عشرة سنة تبدأ من تاريخ تسجيله في سجل الصناديق لدى هيئة أسواق المال، ويمكن تجديدها بعد ذلك لمدد مماثلة، رهناً بالحصول على موافقة نسبة تتجاوز 50% من حاملي الوحدات وهيئة أسواق المال.

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

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34، "التقارير المالية المرحلية". تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34، "التقارير المالية المرحلية"، ويجب أن يتم الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية الأخيرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 ("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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2026.

3. الأحكام والتقدير

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

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

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 18، فقد أدت التطورات الجيوسياسية 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 تقييمها 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 أحكامها وتقديراتها كلما توفرت معلومات إضافية.

4. 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 2026. لم يطبق الصندوق بشكل مبكر أي من المعايير أو التفسيرات أو التعديلات التي صدرت، ولكن لم تسر بعد.

تتطبق عدة تعديلات لأول مرة في 2026، ولكن ليس لها تأثيراً مادياً على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

5. النقد والنقد المعدل

31 مارس 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2026 دينار كويتي (غير مدققة)	
3,008,536	22,290,140	16,540,776	نقد لدى البنوك
-	3,820,000	-	ودائع وكالة ذات فترة استحقاق أصلية
3,008,536	26,110,140	16,540,776	مدتها ثلاثة أشهر أو أقل

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

إن ودائع الوكالة تمثل ودائع ثابتة مقيدة لدى بنوك محلية. هذه الودائع مقومة بالدينار الكويتي وتحمل معدل ربح بواقع لا شيء (31 ديسمبر 2025: 3% و 31 مارس 2025: لا شيء) سنوياً. يتم إيداع ودائع الوكالة قصيرة الأجل لدى طرف ذي صلة (إيضاح 12).

6. ودائع وكالة

تمثل ودائع الوكالة ودائع ثابتة ذات فترات استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر (90 يوماً) مودعة لدى بنوك محلية. إن هذه الودائع مقومة بالدينار الكويتي وتحمل معدل ربح يتراوح من 3.75% إلى 4.55% (31 ديسمبر 2025: 4% إلى 4.43% و 31 مارس 2025: يتراوح من 3.875% إلى 4.50%) سنوياً. إن بعض ودائع الوكالة مودعة لدى طرف ذي صلة (إيضاح 12).

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

7. أموال حاملي الوحدات

مساهمات حاملي الوحدات

في 31 مارس 2026، بلغ رأس المال المُصدر والمدفوع للصندوق 412,990,148 دينار كويتي موزعة على 412,990,148 وحدة قابلة للاسترداد (31 ديسمبر 2025: 369,198,131 دينار كويتي موزعة على 369,198,131 وحدة قابلة للاسترداد و31 مارس 2025: 386,843,251 دينار كويتي موزعة على 386,843,251 وحدة قابلة للاسترداد) بقيمة اسمية 1 دينار كويتي لكل وحدة.

فائض الوحدات

يمثل فوائض القيمة الاسمية عند الاكتتاب في / استرداد وحدات الصندوق.

8. مطلوبات أخرى

31 مارس 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2026 دينار كويتي (غير مدققة)	
-	-	11,107,198	استردادات مستحقة (إيضاح 12)*
3,001,647	22,287,772	586,801	اكتتابات قيد التخصيص**
128,170	143,122	132,167	أتعاب إدارة (إيضاح 12)
23,011	24,518	24,602	مصاريف مستحقة
1,347	487	489	أرصدة دائنة أخرى
<u>3,154,175</u>	<u>22,455,899</u>	<u>11,851,257</u>	

* تمثل الاستردادات المستحقة كما في 31 مارس 2026 المبلغ المستحق لحاملي الوحدات مقابل استرداد وحداتهم الخاصة بهم كما في 31 مارس 2026. وقد قام الصندوق بسداد هذا المبلغ في 1 أبريل 2026.

إن اكتتابات قيد التخصيص تمثل المبالغ التي تم استلامها من مكتتبين جدد بالصندوق. يتم الاكتتاب في الصندوق عن طريق تقديم طلب بذلك إلى مدير الصندوق أو وكيل البيع. يجب أن يكون الاكتتاب طبقاً لصادفي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التقييم ذو الصلة الذي يحل بعد تقديم الاكتتاب.

9. صافي قيمة الموجودات للوحدة

31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)	
474,511,552	465,759,430	525,843,110	صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد (دينار كويتي)
386,843,251	369,198,131	412,990,148	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد
1.22662	1.26154	1.27326	صافي قيمة الموجودات للوحدة (دينار كويتي)

10. أتعاب الإدارة

يستحق مدير الصندوق لقاء أداء المهام الموكلة إليه المنصوص عليها في النظام الأساسي للصندوق، وتعديلاته، أتعاب سنوية تصل إلى 1% من صافي قيمة موجودات الصندوق، ولكن لا تتجاوز 5% من صافي قيمة موجودات الصندوق. تحتسب هذه الأتعاب أسبوعياً وتدفع في نهاية كل شهر طوال مدة الصندوق (إيضاح 12).

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

11. أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

أبرم الصندوق اتفاقيتين منفصلتين من الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك. (مقفل) لأداء مهام أمين الحفظ ومراقب الاستثمار. وطبقا للاتفاقيتين، يستحق أمين الحفظ ومراقب الاستثمار، لقاء أداء المهام الموكلة إليه المحددة في النظام الأساسي، وتعديلاته، وبعد إتمام إجراءات تأسيس الصندوق وبدء النشاط، تقاضي أتعاب سنوية تحدد وفق نسبة مئوية من صافي قيمة موجودات الصندوق على النحو التالي، بشكل منفصل لكل من أمين الحفظ ومراقب الاستثمار، بحد أدنى 3,500 دينار كويتي سنويًا لكل منهما:

- 0.045% من صافي قيمة الموجودات عن أول 20,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2025: 0.045% من صافي قيمة الموجودات عن أول 20,000,000 دينار كويتي وفي 31 مارس 2025: 0.045% من صافي قيمة الموجودات عن أول 20,000,000 دينار كويتي)؛ و
- 0.008% من صافي قيمة الموجودات التي تزيد عن 20,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2025: 0.008% من صافي قيمة الموجودات التي تزيد عن 20,000,000 دينار كويتي وفي 31 مارس 2025: 0.008% من صافي قيمة الموجودات التي تزيد عن 20,000,000 دينار كويتي).

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 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:

بيان المركز المالي المرحلي المكثف:

31 مارس 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2026 دينار كويتي (غير مدققة)	
3,005,551	26,108,937	16,539,134	الأرصدة لدى الشركة الأم لمدير الصندوق
465,306,300	395,756,450	469,705,450	نقد ونقد معادل (إيضاح 5) ودائع وكالة (إيضاح 6) موجودات أخرى
8,787,515	5,415,267	4,070,186	
-	-	11,107,198	استردادات مستحقة إلى حاملي الوحدات (إيضاح 8)
128,170	143,122	132,167	المستحق لمدير الصندوق أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح 8)
فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف
2025 دينار كويتي (غير مدققة)	2026 دينار كويتي (غير مدققة)		
4,713,839	4,580,897		المعاملات مع الشركة الأم لمدير الصندوق إيرادات وكالة
378,687	416,024		المعاملات مع مدير الصندوق أتعاب إدارة

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

يشترط القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته على ألا تقل مساهمة مدير الصندوق في وحدات الصندوق عن 100,000 دينار كويتي. كما ينص النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته على أنه يتعين أيضاً على مدير الصندوق الاحتفاظ بما لا يزيد عن 90% من إجمالي صافي قيمة موجودات الصندوق في أي وقت من الأوقات.

إن عدد الوحدات العائدة إلى مدير الصندوق بتاريخ بيان المركز المالي بلغ 977,724 وحدة بمبلغ 1,244,895 دينار كويتي والذي يمثل نسبة 0.24% (31 ديسمبر 2025: 977,724 وحدة بمبلغ 1,233,441 دينار كويتي والذي يمثل نسبة 0.26% و 31 مارس 2025: 977,724 وحدة بمبلغ 1,199,301 دينار كويتي والذي يمثل نسبة 0.25%) من صافي قيمة موجودات الصندوق.

إن عدد الوحدات العائدة إلى الشركة الأم لمدير الصندوق بتاريخ بيان المركز المالي بلغ 36,596,998 وحدة بمبلغ 46,597,429 دينار كويتي والذي يمثل 8.86% (31 ديسمبر 2025: 36,596,998 وحدة بمبلغ 46,168,698 دينار كويتي والذي يمثل 9.91% و 31 مارس 2025: 17,405,903 وحدة بمبلغ 21,350,513 دينار كويتي والذي يمثل 4.50%) من صافي قيمة موجودات الصندوق.

إن عدد الوحدات العائدة إلى شركة تابعة للشركة الأم لمدير الصندوق بتاريخ بيان المركز المالي بلغ 114,638 وحدة بمبلغ 145,964 دينار كويتي والذي يمثل 0.03% (31 ديسمبر 2025: 312,687 وحدة بمبلغ 394,468 دينار كويتي والذي يمثل 0.08% و 31 مارس 2025: 465,197 وحدة بمبلغ 570,622 دينار كويتي والذي يمثل نسبة 0.12%) من صافي قيمة موجودات الصندوق.

13. إدارة المخاطر المالية

إن كافة أوجه أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للصندوق متفقة مع تلك الأهداف والسياسات المبينة في البيانات المالية السنوية الأخيرة. مع ذلك، أدت التطورات الجيوسياسية الأخيرة في المنطقة، كما هو موضح في إيضاح 18، إلى زيادة تقلبات السوق وعدم اليقين، مما قد يؤثر على مستوى المخاطر في الصندوق. تواصل الإدارة مراقبة هذه التطورات عن كثب.

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.

كما في تاريخ بيان المركز المالي، لا تختلف القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بشكل جوهري عن قيمها الدفترية؛ وذلك بسبب طبيعة الأدوات قصيرة إلى متوسطة الأجل.

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 أي تحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة خلال الفترة.

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

15. مطلوبات طارئة والتزامات

لا توجد مطلوبات محتملة أو التزامات رأسمالية قائمة كما في 31 مارس 2026 و 31 ديسمبر 2025 و 31 مارس 2025.

16. إدارة رأس المال

إن النظام الأساسي للصندوق، وتعديلاته، يُحدد الحد الأدنى لرأس المال الذي يجب الاحتفاظ به من قبل الصندوق، وذلك وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال.

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

يُلخص الجدول التالي رأس المال المحتفظ به لدى الصندوق:

31 مارس 2025 دينار كويتي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2026 دينار كويتي (غير مدققة)	مساهمة حاملي الوحدات الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
386,843,251	369,198,131	412,990,148	
2,000,000	2,000,000	2,000,000	

17. أحداث لاحقة

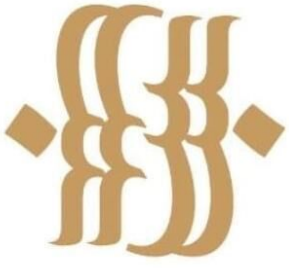
حتى تاريخ التصريح بإصدار البيانات المالية، كانت هناك معاملات استرداد واكتتاب بمبلغ 11,537,896 دينار كويتي ومبلغ 51,806,298 دينار كويتي على التوالي.

18. أثر الوضع الجيوسياسي في المنطقة

أثرت الأحداث الجيوسياسية في الشرق الأوسط، التي بدأت أواخر فبراير 2026، على دول مجلس التعاون الخليجي، بما فيها الكويت، مما أدى إلى اضطرابات إقليمية كإغلاق المجال الجوي، وإلغاء الرحلات الجوية، وتأخير سلاسل التوريد، وارتفاع حالة عدم اليقين. ولا تزال هذه التطورات مستمرة، مما زاد من حالة عدم اليقين في قطاع الأعمال والاقتصاد.

وقد أخذ مدير الصندوق في الاعتبار الأثر المحتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية على المبالغ المدرجة للقيمة العادلة للموجودات المالية وغير المالية للصندوق. وتمثل المبالغ المدرجة أفضل تقدير للإدارة للقيمة العادلة استناداً إلى المعلومات المتاحة. ومع ذلك، لا تزال الأسواق متقلبة، وتظل القيمة الدفترية للموجودات حساسة لتقلبات السوق. ويبقى تأثير البيئة الاقتصادية شديدة عدم اليقين خاضعاً للتقدير، وسيواصل الصندوق، بناءً على ذلك، إعادة تقييم موقفه والأثر ذي الصلة بشكل دوري.

ويواصل مدير الصندوق مراقبة الوضع وتقييم الآثار المحتملة على الصندوق. وحتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة، لا يمكن تقدير الآثار المالية بدقة نظراً لطبيعة هذا الحدث المتغيرة.



التاريخ: 2026/04/16م

المحترمون

السادة/ صندوق بوبيان للسوق النقدي بالدينار الكويتي الثاني

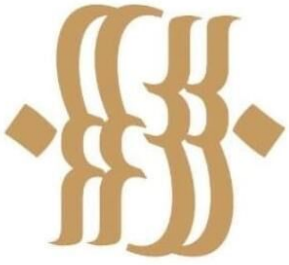
الموضوع: تقرير التدقيق الشرعي الخارجي للفترة المالية 2026/01/01 – 2026/03/31

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 الصندوق في تنفيذ العقود والمعاملات طبقاً للفتوى وللقرارات الصادرة من هيئة الرقابة الشرعية خلال الفترة.

مسؤولية الصندوق:

تقع مسؤولية الصندوق بالالتزام بتنفيذ جميع أعماله المعتمدة طبقاً لأحكام الشرعية الإسلامية من قبل الإدارة.

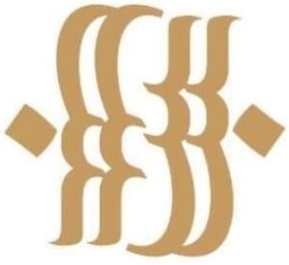
مسؤولية التدقيق الشرعي الخارجي:

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 (المعايير المعتمدة، قرارات هيئة الرقابة الشرعية).
- الاطلاع على العقود والعمليات المعتمدة والتعاملات 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.



التواصل والزيارات الميدانية:

وكما قمنا بالتواصل مع إدارة الصندوق خلال الفترة المذكورة بتاريخ 2026/04/15م

إدارة المخاطر الشرعية:

نظرا لارتباط عمل الصندوق والانشطة والمعاملات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية وفق ما ينص عليه النظام الأساسي للصندوق فتنوع درجات المخاطر الشرعية بحسب الإدارة المختصة ذات العلاقة بالمعاملة وتحدد درجة المخاطر بحسب طبيعة المخالفة والملاحظة سواء كانت في شكلها الاجرائي أو التنظيمي أو المالي. وقد تمت دراسة نظام التدقيق وفق مفهوم المخاطر الشرعية للإدارة المدقق عليها وكذلك تم الاطلاع على السياسات والإجراءات لإدارة المخاطر الشرعية وعلى تصنيف وتوصيف المخاطر الشرعية.

مجالات تم التدقيق عليها:

1	تقرير التدقيق الشرعي الداخلي
2	ميزان المراجعة
3	الحسابات المفتوحة لدى البنوك
4	الأنشطة المستثمر بها
5	تعاملات الأوراق المالية
6	إجراءات إدارة المخاطر الشرعية

وبعد الحصول على التفسيرات والإقرارات من خلال الفحص والتوثيق والتي زودتنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بمدى التزام معاملات الصندوق وأنشطته وتعاملات الأوراق المالية بالمعايير المعتمدة أو بقرارات هيئة الرقابة الشرعية للصندوق والتي نعتقد بأن أعمال التدقيق التي قمنا بها توفر أساسا مناسباً لإبداء رأينا.

الرأي النهائي:

وبناءً على نتائج أعمال التدقيق فإن المعاملات والعمليات المالية ومعايير المخاطر الشرعية التي تم فحصها والاطلاع عليها تمت وفق أحكام الشريعة الإسلامية.