

**الصندوق الأهلي الخليجي**  
**(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)**  
**الكويت**

**المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)**  
**وتقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل**  
**31 مارس 2026**

الصندوق الأهلي الخليجي  
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال 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)

## الصندوق الأهلي الخليجي

(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال 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 للصندوق الأهلي الخليجي ("الصندوق") (مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م) كما في 31 مارس 2026، وبيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة لفترة الثلاثة 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 المكثفة 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو مركزه المالي.



بدر عبدالله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ  
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 21 أبريل 2026

الصندوق الأهلي الخليجي  
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)  
الكويت

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

دينار كويتي					
31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)	إيضاح		
					الموجودات
655,561	562,421	79,753	3		النقد والنفد المعادل
17,498,216	17,000,120	17,214,591	4		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
137,763	51,236	308,706	5		نعم مدينة ودفعات مسددة مقننا
<u>18,291,540</u>	<u>17,613,777</u>	<u>17,603,050</u>			مجموع الموجودات
					المطلوبات
342,240	233,024	270,520	6		نعم داتنة ومصاريح مستحقة
<u>342,240</u>	<u>233,024</u>	<u>270,520</u>			مجموع للمطلوبات
					حقوق الملكية
15,038,345	15,060,708	14,857,032	7		رأس المال
(1,064,906)	(1,175,719)	(1,216,211)	7		احتياطي المعادلة
<u>3,975,861</u>	<u>3,495,764</u>	<u>3,691,709</u>			أرباح مرحلة
<u>17,949,300</u>	<u>17,380,753</u>	<u>17,332,530</u>			مجموع حقوق الملكية
<u>18,291,540</u>	<u>17,613,777</u>	<u>17,603,050</u>			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
<u>1.194</u>	<u>1.154</u>	<u>1.167</u>	8		صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة

أمين الحفظ ومراقب الاستثمار  
الشركة الكويتية العالمية لأمانة الحفظ ش.م.ك.م.

مدير الصندوق  
شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.

**الصندوق الأهلي الخليجي**  
**(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)**  
**الكويت**

**بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق) - الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026**

دينار كويتي		
الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس		
2025	2026	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
		<b>الإيرادات</b>
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
31,949	86,188	- أرباح محققة
225,105	(29,308)	- (خسائر) / أرباح غير محققة
175,746	201,563	إيرادات توزيعات
63	99	إيرادات فوائد
<u>432,863</u>	<u>258,542</u>	
		<b>المصاريف</b>
(55,770)	(55,212)	أتعاب مدير الصندوق
(5,797)	(5,742)	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
(1,672)	(1,643)	مصاريف تشغيلية أخرى
<u>(63,239)</u>	<u>(62,597)</u>	
369,624	195,945	<b>ربح الفترة</b>
-	-	الدخل الشامل الآخر
<u>369,624</u>	<u>195,945</u>	<b>إجمالي الدخل الشامل للفترة</b>

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

**الصندوق الأهلي الخليجي**  
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)  
الكويت

**بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكتف (غير مدقق) - الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026**

دينار كويتي				
المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي المعادلة	رأس المال	
17,380,753	3,495,764	(1,175,719)	15,060,708	الرصيد في 31 ديسمبر 2025
(244,168)	-	(40,492)	(203,676)	استردادات خلال الفترة
195,945	195,945	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
<u>17,332,530</u>	<u>3,691,709</u>	<u>(1,216,211)</u>	<u>14,857,032</u>	الرصيد في 31 مارس 2026
دينار كويتي				
المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي المعادلة	رأس المال	
17,599,182	3,606,237	(1,061,644)	15,054,589	الرصيد في 31 ديسمبر 2024
(19,506)	-	(3,262)	(16,244)	استردادات خلال الفترة
369,624	369,624	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
<u>17,949,300</u>	<u>3,975,861</u>	<u>(1,064,906)</u>	<u>15,038,345</u>	الرصيد في 31 مارس 2025

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة.

**الصندوق الأهلي الخليجي**  
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م)  
الكويت

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

دينار كويتي		
الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس		
2025	2026	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
369,624	195,945	ربح الفترة
		تسويات لـ:
		خسائر / (أرباح) غير محققة من التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من
(225,105)	29,308	خلال الربح أو الخسارة
(175,746)	(201,563)	إيرادات توزيعات
(63)	(99)	إيرادات فوائد
(120,876)	(243,779)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
183,127	(174,670)	ذمم مدينة ودفعات مسددة مقدماً
143,150	37,496	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة
174,111	(357,362)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
76,575	118,763	إيرادات توزيعات مستلمة
63	99	إيرادات فوائد مستلمة
76,638	118,862	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(19,506)	(244,168)	استرداد وحدات الاستثمار
(19,506)	(244,168)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
231,243	(482,668)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
		<b>النقد والنقد المعادل</b>
424,318	562,421	في بداية الفترة
655,561	79,753	في نهاية الفترة

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

**الصندوق الأهلي الخليجي**  
**(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)**  
**الكويت**

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة) - 31 مارس 2026**

**1. التأسيس والأنشطة**

تأسس الصندوق الأهلي الخليجي ("الصندوق") بموجب المرسوم رقم 209 لسنة 2003 المؤرخ 9 أغسطس 2003 وفقاً لأحكام المرسوم بالقانون رقم 31 لسنة 1990 في شأن تنظيم تداول الأوراق المالية وإنشاء صناديق الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال من خلال الاستثمار في الأوراق المالية للشركات المدرجة والغير مدرجة في أسواق المال لدول مجلس التعاون الخليجي، وبصناديق استثمارية في الأسواق المالية لدول مجلس التعاون الخليجي، وذلك لتحقيق عوائد نقدية ورأسمالية متميزة تتجاوز معدلات الأسواق ضمن درجة مقبولة من المخاطر الاستثمارية.

وسيقوم الصندوق أيضاً بتوظيف الفائض المالي المتاح في الودائع وشهادات الإيداع قصيرة ومتوسطة الأجل.

كما سيقوم الصندوق أيضاً بتوظيف الفائض المالي المتاح في أي أداة مالية يتم تداولها في الأسواق الخليجية وذلك بعد أخذ موافقة الهيئة. يخضع الصندوق لرقابة هيئة أسواق المال بموجب القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية.

إن مدة هذا الصندوق هي 10 سنوات تبدأ اعتباراً من تاريخ النشر في الجريدة الرسمية، وتجدد لمدد مماثلة بعد الحصول على موافقة الجهات الرقابية. تنتهي مدة الصندوق في 9 أغسطس 2033.

تضطلع شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م. بمهام مدير الصندوق، وتضطلع الشركة الكويتية العالمية لأمانة الحفظ ش.م.ك.م. بمهام أمين الحفظ ومراقب الاستثمار.

إن العنوان المسجل لمدير الصندوق هو برج بينك، قطعة 10، الدور 16، شارع عبدالله السالم، القبلة، مدينة الكويت.

وافق مدير الصندوق وأمين الحفظ على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة في 21 أبريل 2026.

**2. 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 متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، باستثناء تطبيق التعديلات والتحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وتنطبق على الصندوق ويسري مفعولها على فترة التقرير السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2026. لم ينتج عن هذه التعديلات أي أثر مادي في السياسات المحاسبية أو أداء الصندوق أو مركزه المالي.

لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة مُعدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وينبغي قراءتها مقترنة بالبيانات المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. إضافة إلى ذلك فإن نتائج الأعمال لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2026.

**3. النقد والنقد المعادل**

دينار كويتي		
31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)
306,290	308,445	51,619
349,271	253,976	28,134
655,561	562,421	79,753

نقد لدى بنك  
نقد في محفظة استثمارية  
النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المرحلي  
المكثف

**الصندوق الأهلي الخليجي**  
**(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)**  
**الكويت**

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة) - 31 مارس 2026**

**4. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

دينار كويتي			
31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)	
1,664,406	1,670,078	1,588,386	أوراق مالية مسعرة
15,833,810	15,330,042	15,626,205	استثمارات من خلال محفظة مدارة
<u>17,498,216</u>	<u>17,000,120</u>	<u>17,214,591</u>	

**5. ذمم مدينة ودفعات مسددة مقدماً**

دينار كويتي			
31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)	
135,269	48,935	131,735	توزيعات مستحقة القبض
2,494	2,301	1,520	دفعات مسددة مقدماً
-	-	175,451	ذمم مدينة أخرى
<u>137,763</u>	<u>51,236</u>	<u>308,706</u>	

**6. ذمم دائنة ومصاريف مستحقة**

دينار كويتي			
31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)	
55,770	55,982	55,211	أتعاب مدير الصندوق المستحقة
5,796	5,817	5,737	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة
-	119,147	157,581	مستحق الدفع لمدير محفظة
51,128	51,128	51,128	توزيعات مستحقة الدفع
3,740	950	863	أتعاب تدقيق مستحقة
225,000	-	-	اكتتابات قيد التخصيص
806	-	-	ذمم دائنة أخرى
<u>342,240</u>	<u>233,024</u>	<u>270,520</u>	

يتقاضى أمين الحفظ بالصندوق أتعاباً سنوية بواقع 0.065% من صافي قيمة أصول الصندوق تُحتسب شهرياً وتُدفع على أساس ربع سنوي.

يتقاضى مدير الصندوق أتعاباً سنوية بواقع 1.25% من صافي قيمة أصول الصندوق تُحتسب شهرياً وتُدفع على أساس ربع سنوي. ويستحق مدير الصندوق أتعاباً تشجيعية بنسبة 10% من صافي ربح الصندوق قبل الأتعاب التشجيعية إذا تجاوز صافي الربح 10% من صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية، وتسد بعد إعلان البيانات المالية. يتعين ألا تتجاوز الأتعاب السنوية لمدير الصندوق 5% من صافي الأصول.

يتقاضى مراقب الاستثمار أتعاباً سنوية بواقع 0.065% من صافي قيمة أصول الصندوق تُحتسب شهرياً وتُدفع على أساس ربع سنوي.

**الصندوق الأهلي الخليجي**  
**(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)**  
**الكويت**

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة) - 31 مارس 2026**

**7. حقوق الملكية**

**رأس المال**

يتراوح رأسمال الصندوق من 2,000,000 دينار كويتي إلى 100,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2025: 2,000,000 دينار كويتي إلى 100,000,000 دينار كويتي و31 مارس 2025: 2,000,000 دينار كويتي إلى 100,000,000 دينار كويتي). يتم إصدار هذه الوحدات واستردادها وفقاً لرغبة حملة الوحدات بأسعار تستند إلى صافي قيمة أصول الصندوق وقت الاكتتاب أو الاسترداد. كما في 31 مارس 2026، كان عدد الوحدات المُصدرة والمدفوعة 14,857,032 وحدة (31 ديسمبر 2025: 15,060,708 وحدة، و31 مارس 2025: 15,038,345 وحدة).

**احتياطي المعادلة**

يُدرج نقص / فائض القيمة الاسمية نتيجة الاسترداد / الاكتتابات ضمن احتياطي المعادلة.

**8. صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد**

31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)
17,949,300	17,380,753	17,332,530
15,038,345	15,060,708	14,857,032
1.194	1.154	1.167

صافي الأصول العائدة لحملة وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد (دينار كويتي)  
عدد وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد  
صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد (دينار كويتي)

يُحتسب صافي قيمة الأصل لكل وحدة وفقاً للنظام الأساسي وتعديلاته اللاحقة.

**9. الأطراف ذات الصلة**

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

يقاضى مدير الصندوق أتعاباً سنوية بواقع 1.25% من صافي قيمة أصول الصندوق تُحتسب شهرياً وتُدفع على أساس ربع سنوي. ويستحق مدير الصندوق أتعاباً تشجيعية بنسبة 10% من صافي ربح الصندوق قبل الأتعاب التشجيعية إذا تجاوز صافي الربح 10% من صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية. يتعين ألا تتجاوز الأتعاب السنوية لمدير الصندوق 5% من صافي الأصول. يجب ألا نقل مشاركة مدير الصندوق في وحدات الصندوق عند التأسيس عن مبلغ 100,000 دينار كويتي (مائة ألف دينار كويتي) أو ما يعادلها بالعملة الأخرى كحد أدنى. ولا يجوز أن يتعدى عدد الوحدات المكتتب / المشترك بها من قبل مدير الصندوق ما نسبته 90% (تسعون في المائة) من رأس مال الصندوق المُصدر.

يحتفظ مدير الصندوق بعدد 496,517 وحدة تمثل 3.34% من الوحدات القائمة (31 ديسمبر 2025: 496,517 وحدة تمثل 3.297% من الوحدات القائمة، و31 مارس 2025: 477,421 وحدة تمثل 3.18% من الوحدات القائمة).

يتم الإفصاح عن المعاملات مع مدير الصندوق في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف، ويتم الإفصاح عن المستحقات ذات الصلة في إيضاح 6.

**10. التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات**

يحتفظ الصندوق بكافة موجوداته ومطلوباته داخل دول مجلس التعاون الخليجي.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة) - 31 مارس 2026

11. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتضمن موجودات ومطلوبات الصندوق الأدوات المالية التالية التي يتم الاستحواذ عليها في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال:  
النقد والنقد المعادل

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

ذمم مدينة

ذمم دائنة ومصاريف مستحقة

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للأداة المالية هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يفترض قياس القيمة العادلة أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

• في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو

• في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحًا للأصل أو الالتزام.

يتم إدراج جزء كبير من الموجودات المالية للصندوق بالقيمة العادلة في تاريخ بيان المركز المالي المرحلي المكثف وقد تم تحديد تلك القيم العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف جوهريًا عن قيمتها الدفترية حيث أنها قصيرة الأجل بطبيعتها.

يصنف الصندوق قياسات القيمة العادلة باستخدام تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد القياسات. يحتوي تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة على المستويات التالية:

• الأسعار المعلنة (غير معدلة) في سوق نشط للموجودات والمطلوبات المتماثلة (المستوى 1)

• المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المتضمنة في المستوى 1 وهي ملحوظة للموجودات والمطلوبات سواء بشكل مباشر (كالأسعار) أو غير مباشر (مشقة من الأسعار) (المستوى 2)

• مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوق ملحوظة (مدخلات غير ملحوظة) (المستوى 3)

يتم تحديد مستوى تسلسل القيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياسات القيمة العادلة بمجمها استنادًا إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر هامة لقياس القيمة العادلة بمجمها. ولهذا الغرض، يتم تقييم أهمية المدخلات مقابل قياس القيمة العادلة بمجمها. في حال استخدام قياس القيمة العادلة لمدخلات ملحوظة تتطلب تعديلات هامة استنادًا إلى مدخلات غير ملحوظة فإن ذلك القياس يعتبر من قياسات المستوى 3.

إن الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالقيمة العادلة تُصنف ضمن المستوى 1. خلال الفترة، لم تُجر أي انتقالات بين المستويات.

12. الضرائب

لا يخضع الصندوق للضريبة داخل دولة الكويت.

13. الأثر المترتب على التطورات الجيوسياسية وحالة عدم التأكد المرتبطة بها

في ضوء تصاعد وتيرة الصراع الجاري في الشرق الأوسط وما يصاحبه من آثار محتملة على الأنشطة الاقتصادية ومعدلات التضخم، فقد ارتأى مدير الصندوق أن هذا الأمر قد يتطلب مراجعة لبعض الافتراضات والتقديرات المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية في حال امتد أجل الصراع. غير أنه في الوقت الراهن يتعذر على الإدارة تقدير الآثار المحتملة لهذا الصراع بموثوقية نظرًا لما تشهده هذه الأحداث من تطورات يومية.