

**الصندوق الأهلي الدولي متعدد الأصول القابض
(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 الدولي متعدد الأصول القابض
(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)
8-6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

الصندوق الأهلي الدولي متعدد الأصول القابض

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

الكويت

المحترم تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل إلى حضرة مدير الصندوق

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة

المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق للصندوق الأهلي الدولي متعدد الأصول القابض ("الصندوق") (مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.) كما في 31 مارس 2026، وبيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى، 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

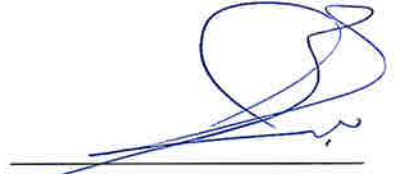
لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة تتضمن توجيه استفسارات بصفة رئيسية إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات 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 نبيدي 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 الدولي متعدد الأصول القابض
(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					
250,836	216,004	132,916	3	النقد والنقد المعادل	
22,214,768	25,899,316	25,377,021	4	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
5,146	4,199	3,480		نفقات مسددة مقدماً	
22,470,750	26,119,519	25,513,417		مجموع الموجودات	
المطلوبات					
84,063	97,636	96,513	5	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة	
84,063	97,636	96,513		مجموع المطلوبات	
حقوق الملكية					
21,223,280	22,748,190	22,748,190	6	رأس المال	
1,257,352	1,281,475	1,281,475	6	احتياطي المعادلة	
(93,945)	1,992,218	1,387,239		أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة)	
22,386,687	26,021,883	25,416,904		مجموع حقوق الملكية	
22,470,750	26,119,519	25,513,417		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	
صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قبلية للاسترداد					
10.548	11.439	11.173	7		

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

Ashwary

أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك.م.

Nisla Jalal

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

الصندوق الأهلي الدولي متعدد الأصول القابض
(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)	
		الإيرادات
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
83,421	38,187	- أرباح محققة
(317,579)	(726,284)	- خسائر غير محققة
15,339	131,443	صافي ربح صرف عملات أجنبية
53,975	52,263	إيرادات توزيعات
44,076	-	إيرادات أخرى
<u>(120,768)</u>	<u>(504,391)</u>	
		المصاريف
(74,737)	(87,393)	أتعاب مدير الصندوق
(6,920)	(8,092)	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
(10,767)	(5,103)	مصاريف تشغيلية أخرى
<u>(92,424)</u>	<u>(100,588)</u>	
(213,192)	(604,979)	خسارة الفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر
<u>(213,192)</u>	<u>(604,979)</u>	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

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

الصندوق الأهلي الدولي متعدد الأصول القابض
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م)
الكويت

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

دينار كويتي				
المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي المعادلة	رأس المال	
26,021,883	1,992,218	1,281,475	22,748,190	الرصيد في 31 ديسمبر 2025
(604,979)	(604,979)	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
25,416,904	1,387,239	1,281,475	22,748,190	الرصيد في 31 مارس 2026
دينار كويتي				
المجموع	أرباح مرحلة / خسائر متراكمة	احتياطي المعادلة	رأس المال	
21,433,189	119,247	1,158,112	20,155,830	الرصيد في 31 ديسمبر 2024
1,999,977	-	166,907	1,833,070	اكتتابات خلال الفترة
(833,287)	-	(67,667)	(765,620)	استردادات خلال الفترة
(213,192)	(213,192)	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
22,386,687	(93,945)	1,257,352	21,223,280	الرصيد في 31 مارس 2025

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

الصندوق الأهلي الدولي متعدد الأصول القابض
(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)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		خسارة الفترة
(213,192)	(604,979)	تسويات -:
		خسائر غير محققة من التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال
317,579	726,284	الربح أو الخسارة
(53,975)	(52,263)	إيرادات توزيعات
(1,318,021)	(203,989)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
719	719	دفعات مسددة مقدماً
5,216	(1,123)	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة
(1,261,674)	(135,351)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
53,975	52,263	إيرادات توزيعات مستلمة
53,975	52,263	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
1,999,977	-	عائدات من اكتتاب في وحدات الاستثمار
(833,287)	-	استرداد وحدات الاستثمار
1,166,690	-	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(41,009)	(83,088)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
		النقد والنقد المعادل
291,845	216,004	في بداية الفترة
250,836	132,916	في نهاية الفترة

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

الصندوق الأهلي الدولي متعدد الأصول القابض
(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 الدولي متعدد الأصول القابض ("الصندوق") في 19 نوفمبر 2018. يخضع الصندوق لرقابة هيئة أسواق المال التي تم تأسيسها بموجب القانون رقم 7 لسنة 2010.

إن مدير الصندوق هو شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م. ("مدير الصندوق"). يقع المكتب الرئيسي لمدير الصندوق في برج بيتك، شارع أحمد الجابر في دولة الكويت. إن مراقب الاستثمار هو الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك.م.

يخضع الصندوق لرقابة هيئة أسواق المال بموجب القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية.

تنتهي مدة الصندوق في 18 نوفمبر 2027 وهي قابلة للتجديد خلال النشاط الاعتيادي للأعمال.

لا يوجد أي موظفين لدى الصندوق.

يهدف الصندوق إلى السعي لتحقيق عائد على الأموال المستثمرة وذلك من خلال تجميع الأموال من المستثمرين بغرض استثمارها نيابة عنهم في صناديق استثمار أخرى مرخصة ومراقبة من قبل الجهة الرقابية الرسمية في بلد المنشأ وذلك طبقاً لسياسات وقيود الاستثمار وأحكام هذا النظام والأنظمة والقرارات المعمول بها في هذا الشأن.

إن العملة الرئيسية للصندوق هي الدينار الكويتي.

وافق مراقب الاستثمار ومدير الصندوق على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة في 21 أبريل 2026.

2. أساس الاعداد والمعايير المحاسبية

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 التي تنطبق على الصندوق والتي يسري 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 معدة 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 قد تكون متوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2026.

3. النقد والنقد المعادل

دينار كويتي		
31 مارس 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)
95,460	193,342	226,170
37,456	22,662	24,666
132,916	216,004	250,836

نقد لدى بنك

نقد لدى شركة خدمات مالية أجنبية

النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف

يتمثل النقد والنقد المعادل في أرصدة الحسابات الجارية لدى بنك محلي وأرصدة محتفظ بها لدى شركة خدمات مالية أجنبية.

4. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في صناديق مسعرة مختلفة في جميع أنحاء العالم.

الصندوق الأهلي الدولي متعدد الأصول القابض
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م)
الكويت

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

5. ندم دائنة ومصاريف مستحقة

دينار كويتي		
31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)
74,737	88,342	87,393
6,920	8,180	8,092
2,406	1,114	1,028
84,063	97,636	96,513

أتعاب مدير الصندوق المستحقة
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة
مصاريف أخرى مستحقة

يتقاضى أمين الحفظ أتعاب سنوية بواقع 0.0625% من صافي قيمة أصول الصندوق أو بحد أدنى بمبلغ 3,125 دينار كويتي، ويتم احتسابها شهرياً وتُدفع على أساس ربع سنوي.
يتقاضى مراقب الاستثمار أتعاب سنوية بواقع 0.0625% من صافي قيمة أصول الصندوق أو بحد أدنى بمبلغ 3,125 دينار كويتي، ويتم احتسابها شهرياً وتُدفع على أساس ربع سنوي.

6. حقوق الملكية

رأس المال

يتراوح رأسمال الصندوق من 200,000 وحدة إلى 30,000,000 وحدة (31 ديسمبر 2025: من 200,000 وحدة إلى 30,000,000 وحدة و31 مارس 2025: من 200,000 وحدة إلى 30,000,000 وحدة و31 ديسمبر 2025: قيمة اسمية قدرها 10 دينار كويتي لكل وحدة (31 ديسمبر 2025: قيمة اسمية قدرها 10 دينار كويتي لكل وحدة و31 مارس 2025: قيمة اسمية قدرها 10 دينار كويتي لكل وحدة).
يتم إصدار هذه الوحدات واستردادها وفقاً لرغبة حاملي الوحدات استناداً إلى صافي قيمة أصول الصندوق وقت الإصدار أو الاسترداد وهي خاضعة للحد المبين في النظام الأساسي وتعديلاته اللاحقة. كما في 31 مارس 2026، بلغ عدد الوحدات المصدرة والمدفوعة 2,274,819 وحدة (31 ديسمبر 2025: 2,274,819 وحدة، 31 مارس 2025: 2,122,328 وحدة).

احتياطي المعادلة

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

7. صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد

31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)
22,386,687	26,021,883	25,416,904
2,122,328	2,274,819	2,274,819
10.548	11.439	11.173

صافي الموجودات المتاحة لحاملي وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد (دينار كويتي)

عدد وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد

صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد (دينار كويتي) 11.173
يتم احتساب صافي قيمة الأصل لكل وحدة طبقاً للنظام الأساسي وتعديلاته اللاحقة.

8. الأطراف ذات الصلة

تعتبر الأطراف أنها ذات صلة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير جوهري عليه في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. يتم اعتماد المعاملات مع الأطراف ذات الصلة من قبل مدير الصندوق.

يتقاضى مدير الصندوق أتعاب سنوية بواقع 1.35% من صافي قيمة أصول الصندوق وتستحق شهرياً وتُدفع على أساس ربع سنوي. وفي جميع الحالات، يتعين ألا يتجاوز إجمالي الأتعاب السنوية المستحقة لمدير الصندوق 5% من صافي قيمة أصول الصندوق.

الصندوق الأهلي الدولي متعدد الأصول القابض
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

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

يتعين على مدير الصندوق الاحتفاظ بوحدة بمبلغ لا يقل عن 250,000 دينار كويتي بحد أدنى ولا يتجاوز 50% كحد أقصى من الوحدات المصدرّة. كما في 31 مارس 2026، يحتفظ مدير الصندوق بعدد 38,146 وحدة تمثل 1.68% من وحدات الاستثمار القائمة والقابلة للاسترداد (31 ديسمبر 2025: 38,146 وحدة تمثل 1.68% من وحدات الاستثمار القائمة والقابلة للاسترداد، 31 مارس 2025: 35,987 وحدة تمثل 1.70% من وحدات الاستثمار القائمة والقابلة للاسترداد).

يتم الإفصاح عن أتعاب مدير الصندوق في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف، كما يتم الإفصاح عن المصاريف المستحقة ذات الصلة في إيضاح 5.

9. 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 دائنة ومصاريف مستحقة

تسلسل مستويات قياس 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 ربحاً 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 جوهرياً 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 (مشتقة 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 استناداً 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 استناداً إلى مدخلات غير ملحوظة فإن ذلك القياس يعتبر من قياسات المستوى 3.

إن الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالقيمة العادلة يتم تصنيفها ضمن المستوى 1. خلال الفترة، لم يتم إجراء أي انتقالات بين المستويات.

10. الضرائب

لا يخضع الصندوق للضريبة داخل دولة الكويت.

11. 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 أنه في حال امتد أجل الصراع، فإن هذا الأمر قد يتطلب مراجعة لبعض الافتراضات والتقديرية المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية. غير أنه في الوقت الراهن يتعذر على الإدارة تقدير الآثار المحتملة لهذا الصراع بموثوقية نظراً لما تشهده هذه الأحداث من تطورات يومية.