

المعلومات المالية المرحلية المكثفة وتقرير المراجعة  
صندوق الدولي إنفست الإسلامي لأسواق النقد بالدينار الكويتي  
الكويت

الفترة من 13 مارس 2025 (تاريخ التأسيس) إلى 31 ديسمبر 2025  
(غير مدققة)

## المحتويات

### الصفحة

1	تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة
2	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف
3	بيان المركز المالي المرحلي المكثف
4	بيان التغيرات في صافي أصول حملة الوحدات المرحلي المكثف
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف
13 - 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

## تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة

إلى مدير الصندوق  
صندوق الدولي إنفست الإسلامي لأسواق النقد بالدينار الكويتي  
دولة الكويت

### المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق للصندوق الدولي إنفست الإسلامي لأسواق النقد بالدينار الكويتي ("الصندوق") كما في 31 ديسمبر 2025 وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وللفترة من 13 مارس 2025 (تاريخ التأسيس) إلى 31 ديسمبر 2025، وبيانات التغيرات في صافي أصول حملة الوحدات والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة للفترة من 13 مارس 2025 (تاريخ التأسيس) إلى 31 ديسمبر 2025. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34: "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة استناداً إلى مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

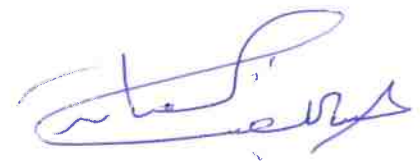
لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيهِ الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. لذلك فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد لعلنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

### تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع دفاتر الصندوق. كذلك، لم يرد لعلنا خلال الفترة من 13 مارس 2025 (تاريخ التأسيس) إلى 31 ديسمبر 2025 وجود أية مخالفات للقانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية، وتعديلاته، أو للنظام الأساسي للصندوق على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الصندوق أو مركزه المالي.



عبد اللطيف محمد العيان (CPA)  
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)  
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

## بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف

الفترة من 13 مارس 2025 (تاريخ التأسيس) إلى 31 ديسمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	إيضاح
<b>الإيرادات</b>		
234,348	108,217	الإيرادات من ودائع وكالة
2,195	2,195	ربح غير محقق من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
236,543	110,412	
<b>المصاريف</b>		
(3,619)	(1,190)	مصاريف عمومية وإدارية
(8,692)	(4,092)	10 أتعاب الإدارة
(5,795)	(2,729)	10 أتعاب أمين الصندوق ومراقب الاستثمار
(18,106)	(8,011)	
218,437	102,401	<b>ربح الفترة</b>
-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى
218,437	102,401	<b>مجموع الإيرادات الشاملة للفترة</b>

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 6 - 13 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

## بيان المركز المالي المرحلي المكثف

31 ديسمبر 2025 (غير منقحة) د.ك	إيضاحات	
		<b>الأصول</b>
6,119	6	أرصدة لدى البنوك
12,385,000	6	ودائع وكالة
473,284	7	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
142,766		نعم مدينة أخرى
13,007,169		<b>مجموع الأصول</b>
		<b>الخصوم</b>
6,000		اشتراكات مقبوضة مقدما
8,821		مصاريف مستحقة
14,821		<b>مجموع الخصوم</b>
12,992,348		<b>صافي الأصول الخاصة بحملة الوحدات</b>
		<b>يمثلها:</b>
12,610,121	8	مساهمات حملة الوحدات
163,790		علاوة إصدار وحدات
218,437		الأرباح المرحلة
12,992,348		<b>المجموع</b>
12,610,121	9	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد
1.0303	9	<b>صافي قيمة الأصول للوحدة</b>

  
شركة الدولي إنفست للاستثمار - ش.م.ك.م  
مدير الصندوق

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

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 6 - 13 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

## بيان التغيرات في صافي أصول حملة الوحدات المرحلي المكثف

المساهمات حملة الوحدات د.ك	علاوة إصدار وحدات د.ك	الأرباح المرحلة د.ك	المجموع د.ك	
22,221,858	342,345	-	22,564,203	الاكتتاب في الوحدات خلال الفترة
(9,611,737)	(178,555)	-	(9,790,292)	استرداد وحدات خلال الفترة
12,610,121	163,790	-	12,773,911	مجموع المعاملات مع حملة الوحدات
-	-	218,437	218,437	مجموع الإيرادات الشاملة للفترة
12,610,121	163,790	218,437	12,992,348	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025 (غير مدقق)

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 6 - 13 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

## بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف

الفترة من 13 مارس 2025 (تاريخ التأسيس) إلى 31 ديسمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	إيضاح	
		أنشطة التشغيل
218,437		ربح الفترة
		تسويات:
(2,195)		ربح غير محقق من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
216,242		
		التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية:
(142,766)		ذمم مدينة أخرى
8,821		مصاريف مستحقة
82,297		صافي النقد من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(12,385,000)		الاستثمار في ودائع وكالة ذات آجال استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
(471,089)		استثمار في أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(12,856,089)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
22,564,203		الاكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد
(9,790,292)		استرداد وحدات خلال الفترة
6,000		اشتراكات مقبوضة مقدما
12,779,911		صافي النقد من أنشطة التمويل
6,119	6	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 6 - 13 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

## إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 1 التأسيس والأنشطة

إن صندوق الدولي إنفست الإسلامي لأسواق النقد بالدينار الكويتي ("الصندوق") هو صندوق مفتوح ذو رأس مال متغير تأسس في 13 مارس 2025 في دولة الكويت. يخضع الصندوق لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته اللاحقة بشأن إنشاء هيئة أسواق المال ("الهيئة") وتنظيم نشاط الأوراق المالية.

يُدار الصندوق من قبل شركة الدولي إنفست للاستثمار - ش.م.ك.م (ويُشار إليها بـ «مدير الصندوق»).

في 16 أكتوبر 2025، وافقت هيئة أسواق المال على تعيين الشركة الكويتية الدولية للأمانة - ش.م.ك.م كأمين حفظ الصندوق ومراقب الاستثمار، بدلاً من شركة المقاصة الكويتية - ش.م.ك.م، اعتباراً من 3 نوفمبر 2025.

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد تنافسية من خلال الاستثمار في أدوات النقد التي تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية والمتاحة في السوق المالي، بحيث تكون منخفضة المخاطر وعالية السيولة. يهدف الصندوق إلى تحقيق أقصى قدر من العائد مع إعطاء الأولوية القصوى للحفاظ على رأس المال، وذلك عن طريق تخصيص الأصول لإبداعات ثابتة الأجل مودعة لدى بنوك محلية. ويجوز للصندوق الاستثمار في صناديق أسواق النقد الأخرى التي لها نفس الأهداف الاستثمارية للصندوق والمطابقة للشريعة الإسلامية وبما لا يتعارض مع أساليب وسياسات الاستثمار المحددة في النظام الأساسي. يتعين أن تتوافق كل استثمارات 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 مقومة بالدينار الكويتي أو بعملات أخرى.

يقع المقر المسجل لمدير الصندوق في منطقة شرق - قطعة 1 - شارع أحمد الجابر - برج كرسنال - الدور 25 - ص.ب 22822 الصفاة 13089.

تم التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة من قبل مدير الصندوق وأمين الصندوق ومراقب الاستثمار بتاريخ 14 يناير 2026.

### 2 أساس الإعداد والعرض

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق للفترة من 13 مارس 2025 (تاريخ التأسيس) إلى 31 ديسمبر 2025 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

هذه هي السنة الأولى التي يقوم فيها الصندوق بإعداد معلومات مالية مرحلية مكثفة، ولذلك لم يتم عرض معلومات مقارنة.

سيتم إعداد أول بيانات مالية سنوية نظامية للصندوق للفترة من 13 مارس 2025 إلى 31 ديسمبر 2026 وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية. تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للصندوق.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. في رأي إدارة الصندوق، تم إدراج كافة التعديلات التي تتألف من الاستحقاقات العادية المتكررة التي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن نتائج العمليات للفترة من 13 مارس 2025 (تاريخ التأسيس) إلى 31 ديسمبر 2025 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة لفترة التقرير كما في 31 مارس 2025 (تاريخ التأسيس) إلى 31 ديسمبر 2026.

### 3 معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة والتي لم يسر مفعولها بعد

بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة، تم إصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم تسري بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الصندوق.

نتوقع إدارة الصندوق أن يتم تطبيق كافة التعديلات ذات الصلة ضمن السياسات المحاسبية للصندوق للمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ التعديلات.



## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 4 معلومات السياسات المحاسبية المادية

إن السياسات المحاسبية المادية المطبقة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة مبينة أدناه.

#### 4.1 الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات ودائع الوكالة على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

#### 4.2 مصاريف التشغيل

يتم الاعتراف بمصاريف التشغيل ضمن الأرباح أو الخسائر عند الاستفادة من الخدمة أو عند حدوثها.

#### 4.3 الأدوات المالية

##### 4.3.1 التحقق والقياس المبني وعدم التحقق

يتم الاعتراف بالأصول والخصوم المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية مبين أدناه.

يتم عدم تحقق الأصل المالي بشكل رئيسي (وأينما كان ذلك منطبقاً عدم تحقق جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛
- قيام الصندوق بالتنازل عن حقه في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنه قد أخذ على عاتقه التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

- (أ) تحويل الصندوق بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل أو
- (ب) أن لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ، على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما يقوم الصندوق بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية وعندما يدخل في ترتيبات القبض والدفع ولم يتم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة الصندوق على هذا الأصل.

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس الممول بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق الالتزام الجديد، ويتم الاعتراف بالفارق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف.

##### 4.3.2 تصنيف الأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبني:

- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتحدد التصنيف بحسب كل مما يلي:

- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

للسندوق اتخاذ القرار/ إجراء التصنيف التالي بشكل لا رجعة فيه عند الإعراف المبني لأي أصل مالي:

- للسندوق أن يصدر قراراً لا رجعة فيه بعرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إذا تم استيفاء معايير معينة؛ و
- يجوز للسندوق إجراء تصنيف لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا كان ذلك يلغي أو يخفض بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي. في هذه الفترة المعروضة، لم يتم إجراء تصنيف من هذا القبيل.

## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 4.3 تابع/ الأدوات المالية

#### 4.3.3 القياس اللاحق للأصول المالية

##### • الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الأصول مستوفية للشروط التالية (ليست مصنفة كأصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر):

- إذا كان محتفظ بها في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل المالي وتحصيل تدفقاتها النقدية التعاقدية
  - الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وربح على المبلغ الأصلي القائم.
- بعد التحقق المبدئي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثيره غير مادي.

تتكون الأصول المالية للصندوق بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- **النقد والنقد المعادل**  
يتكون النقد والنقد المعادل من نقد لدى البنوك وودائع وكالة ذات آجال استحقاق أصلية تقل عن ثلاثة أشهر. يخضع النقد والنقد المعادل لتغيرات طفيفة في قيمته العادلة ويستخدمه الصندوق في إدارة التزاماته قصيرة الأجل.
- **ودائع وكالة**  
يتم قياس ودايع الوكالة مبدئياً بالقيمة العادلة (سعر المعاملة). ويتم قياس ودايع الوكالة بعد الاعتراف المبدئي بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي ناقصاً أي خسائر ائتمان متوقعة.
- **نعم مدينة وأصول أخرى**  
تسجل الذمم المدينة والأصول الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد محتملاً. يتم شطب الديون المعدومة عند استحقاقها.

##### • أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الأصول المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تصنيفها بالقيمة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي لا تمثل تدفقاتها النقدية التعاقدية فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم المحاسبة عليها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط (أنظر أدناه). تشمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف. يتم تحديد القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات الأسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

تشتمل الأصول المالية للصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على استثمار في وحدة صناديق مشتركة.

#### 4.3.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

إن كافة الأصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل بيانات مالية وذلك لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة أدناه.

يقوم الصندوق بإثبات مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن الأصول المالية بالتكلفة المطفأة.

بالنسبة للأصول المالية، يعتمد نموذج خسائر الائتمان المتوقعة على الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للصندوق بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق تسلمها. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي للأصل المالي المعني.

## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 4.3 تابع/ الأدوات المالية

##### 4.3.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

بعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمالية التعثر أو معدل الخسارة الناتجة عن التعثر (أي حجم الخسارة عند التعثر) وقيمة التعرض عند التعثر. يستند تقييم احتمالية التعثر ومعدل الخسارة الناتجة عن التعثر على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة لقيمة التعرض عند التعثر، بالنسبة للأصول المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الإجمالية للأصول في تاريخ البيانات المالية.

يقوم الصندوق دائماً بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة للذمم التجارية المدينة (النهج المبسط). يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الأصول المالية باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرة خسارة ائتمان تاريخية للصندوق، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ البيانات المالية، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى، يقوم الصندوق بإثبات خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة عند وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. مع ذلك، في حالة عدم زيادة مخاطر الائتمان بالأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، يقوم الصندوق بقياس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً.

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً الجزء من خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

يعترف الصندوق بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على قيمها الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة.

##### 4.3.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للصندوق مصاريف مستحقة.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها كما يلي:

##### • الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. يتم تصنيف المصاريف المستحقة لخصوم مالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

##### - مصاريف مستحقة

يتم إثبات المصاريف المستحقة للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل عن البضاعة والخدمات المستلمة إذا صدر بها فواتير من المورد أم لا.

##### 4.3.6 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الربح الفعلي ناقصاً أي مخصص لانخفاض القيمة. إن عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار أي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي.

##### 4.3.7 مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الأصول والخصوم المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المرحلي المكثف إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

##### 4.3.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأصول المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداول (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 4.4 مساهمات حملة الوحدات

يقوم الصندوق بتصنيف الأدوات المالية المصدرة كخصوم مالية أو أدوات حقوق ملكية وفقاً لجوهر الشروط التعاقدية للأدوات. لدى الصندوق فئة واحدة من الوحدات القابلة للاسترداد قيد الإصدار. إن هذه الوحدات هي الفئة الأكثر تبعية للأدوات المالية التي يصدرها الصندوق، وعند تصفية الصندوق، يحق لحملة الوحدات الحصول على صافي الأصول المتبقية، بعد سداد العدد الاسمي للوحدات. إن الوحدات القابلة للاسترداد تمنح المستثمرين الحق في المطالبة باسترداد النقد بقيمة تناسبية مع حصة المستثمر في صافي أصول الصندوق بتاريخ الاسترداد وكذلك في حالة تصفية الصندوق. إن وحدات الصندوق القابلة للاسترداد تستوفي جميع الشروط المطلوب استيفائها للأداة المالية القابلة للتداول والتي تتضمن التزاماً تعاقدياً للصندوق بإعادة شراء أو استرداد تلك الأداة مقابل أصل نقدي أو أصل مالي آخر ليتم تصنيفه ضمن حقوق الملكية.

#### 4.5 صافي قيمة أصول حملة الوحدات وصافي قيمة الأصول للوحدة

تتمثل في قيمة استثمارات الصندوق على النحو المحدد وفقاً لأحكام النظام الأساسي للصندوق، مضافاً إليها الأصول الأخرى بما في ذلك النقد والأصول الأخرى، مطروحاً منها التزامات الصندوق تجاه الغير في نفس التاريخ (دون النظر في التوزيعات النقدية المقترحة على المشتركين في الصندوق - إن وجدوا). يتم احتساب صافي قيمة الأصول للوحدة وفقاً للنظام الأساسي للصندوق بتقسيم صافي الأصول المدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف على عدد الوحدات القائمة في تاريخ البيانات المالية.

#### 4.6 العملات الأجنبية

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بسعر الصرف الفوري السائد في تاريخ المعاملة. ويتم إعادة ترجمة الأصول والخصوم النقدية المقومة بالعملات الأجنبية حسب سعر الصرف الفوري السائد بتاريخ البيانات المالية. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف.

#### 4.7 مخصصات وأصول محتملة والتزامات طارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على الصندوق التزام حالي قانوني أو استدلائي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من الصندوق تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل موثوق فيه. إن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ التقرير، بما في ذلك المخاطر وعدم التأكد من التقديرات المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق في تسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للمال مادية.

لا يتم الاعتراف بالأصول المحتملة في البيانات المالية المرحلية المكثفة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفق للمنافع الاقتصادية.

لا يتم الاعتراف بالالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف لكن يتم الإفصاح عنها إذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الخارج أمراً مستبعداً.

#### 4.8 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتكون الأطراف ذات الصلة من مدير الصندوق وأمين الصندوق ومراقب الاستثمار وكبار حملة الوحدات والشركات التي يملكون فيها هؤلاء الأطراف حصصاً رئيسية أو يكون لهم القدرة على ممارسة تأثير جوهري عليها. تتم كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة بشروط معتمدة من قبل مدير الصندوق.

### 5 الأحكام والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق يتطلب من مدير الصندوق وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والأصول والخصوم والإفصاح عن الخصوم المحتملة في نهاية فترة البيانات المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

6	النقد والنقد المعادل
31 ديسمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	
6,119	أرصدة لدى البنوك
6,119	إجمالي الأرصدة لدى البنوك
-	ودائع وكالة ذات آجال استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
12,385,000	ودائع وكالة ذات آجال استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
12,385,000	مجموع ودائع الوكالة
(12,385,000)	ناقصاً: ودائع وكالة ذات آجال استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
-	
6,119	النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية

إن الرصيد البنكي البالغ 6,118 د.ك مودع لدى طرف ذي صلة (إيضاح 11).

### 6.1 ودائع وكالة

تحمل ودائع الوكالة معدلات ربح تتراوح بين 2.75% و 4.65% سنوياً.

تم إيداع ودائع الوكالة البالغة 7,588,000 د.ك لدى طرف ذي صلة (إيضاح 11).

### 7 أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

31 ديسمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	
473,284	استثمار في صندوق السوق النقدي
473,284	

إن الاستثمار أعلاه يمثل استثماراً في وحدات صندوق سوق نقد محلي بالدينار الكويتي. يتم تحديد القيمة العادلة لهذا الاستثمار باستخدام صافي قيم الأصول المعلنة من قبل مدير الاستثمار، وترى الإدارة أن هذا يمثل أفضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذا الاستثمار.

إن الاستثمار مصنف ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بالمستوى 2.

### 8 مساهمة حاملي الوحدات

يتكون رأس مال الصندوق من وحدات قابلة للاسترداد بقيمة 1 د.ك للوحدة. إن رأس المال المصرح به للصندوق متغير ويتراوح بين 2,000,000 د.ك و 1,000,000,000 د.ك. كما في 31 ديسمبر 2025، تبلغ مساهمة الصندوق الصادرة والمدفوعة 12,610,121 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية قدرها 1 د.ك لكل وحدة.

إن علاوة إصدار الوحدات تمثل فائض/ (عجز) القيمة الاسمية للوحدات المكتتب بها أو المستردة، وهي الفرق بين القيمة الاسمية للوحدة (1 د.ك) ومبالغ الاكتتاب/ الاسترداد.

## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 9 صافي قيمة الأصول لكل وحدة

31 ديسمبر  
2025  
(غير مدققة)  
د.ك

صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات (د.ك)	12,992,348
عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد	12,610,121
صافي قيمة الأصول للوحدة (د.ك)	1.0303

### 10 أتعاب الصندوق

#### 10.1 أتعاب الإدارة

يستحق مدير الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى 0.5% سنوياً، حيث يتم احتسابها من صافي قيمة أصول الصندوق بشكل أسبوعي، ويتم سدادها كل ثلاثة أشهر.

#### 10.2 أتعاب أمين الصندوق ومراقب الاستثمار

وفقاً للنظام الأساسي للصندوق، يتقاضى أمين الحفظ ومراقب الاستثمار أتعاب أمين الحفظ وأتعاب مراقب الاستثمار وذلك على النحو المبين أدناه:

أتعاب مراقب الاستثمار	أتعاب أمين الصندوق	
%0.050	%0.050	يصل صافي الأصول إلى 15 مليون د.ك
%0.035	%0.035	صافي الأصول بين 15 مليون د.ك إلى 25 مليون د.ك
%0.020	%0.020	صافي الأصول أكثر من 25 مليون د.ك

ويتم احتساب أتعاب أمين الصندوق ومراقب الاستثمار أسبوعياً وتسدّد بشكل ربع سنوي.

في 16 أكتوبر 2025، وافقت هيئة أسواق المال على تعيين الشركة الكويتية الدولية للأمانة - ش.م.ك.م كأمين حفظ الصندوق ومراقب الاستثمار بدلاً من شركة المقاصة الكويتية - ش.م.ك.م اعتباراً من 3 نوفمبر 2025، ولم يطرأ أي تغيير على أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار.

#### 11 أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتكون الأطراف ذات الصلة من مدير الصندوق وأمين الصندوق ومراقب الاستثمار وكبار حملة الوحدات والشركات التي يملكون فيها هولاء الأطراف حصصاً رئيسية أو يكون لهم القدرة على ممارسة تأثير جوهري عليها. تتم كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة بشروط معتمدة من قبل مدير الصندوق.

فيما يلي تفاصيل الأرصدة والمعاملات الهامة مع الأطراف ذات الصلة:

31 ديسمبر  
2025  
(غير مدققة)  
د.ك

### الأرصدة المدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف

الأرصدة لدى البنوك	6,118
ودائع وكالة	7,588,000
نعم مدينة أخرى	117,911
أتعاب الإدارة المستحقة وأتعاب أمين الصندوق (مدرج ضمن المصاريف المستحقة)	6,821

## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 11 تابع / أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

الفترة من 13 مارس 2025 (تاريخ التأسيس) إلى 31 ديسمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	المبالغ المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف
206,681	85,593	الإيرادات من ودائع وكالة
8,692	4,092	أتعاب الإدارة (مدير الصندوق)
5,795	2,729	أتعاب الأمين (أمين الصندوق)

كما في 31 ديسمبر 2025، احتفظ مدير الصندوق بعدد 625,190 وحدة بما يمثل 4.96% من الوحدات القائمة القابلة للاسترداد. وذلك وفقاً للنظام الأساسي للصندوق الذي يشترط ألا يقل اشتراك مدير الصندوق عن 100,000 د.ك وأن لا يزيد عن 90% من رأس المال المصدر للصندوق.

### 12 القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يرى مدير الصندوق أن القيم الدفترية لكافة الأصول والخصوم المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مقاربة لقيمها العادلة.



عناية السيد / مدير صندوق الدولي انfst الإسلامي لأسواق النقد بالدينار الكويتي المحترم

الموضوع: التقرير النهائي لمكتب التدقيق الشرعي الخارجي للفترة المالية 2025/12/31-2025/03/13

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد،

يسرنا أن نرفق لكم تقرير مكتب التدقيق الشرعي الخارجي عن الفترة المالية من 2025/03/13-  
2025/12/31

وفي هذا الصدد فإن مكتب التدقيق الشرعي الخارجي يؤكد على النقاط التالية:

- ضرورة عرض التقرير المرفق على الهيئة الإدارية للصندوق والسادة حملة الوحدات، التزاماً (بالمادة 2-18-6) الواردة في الكتاب الثالث عشر (أنظمة الاستثمار الجماعي) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتعديلاتها.
- وكذلك نؤكد ضرورة نشر هذا التقرير ضمن التقرير السنوي للصندوق وتمكين مكتب التدقيق الشرعي الخارجي من عرض التقرير على السادة حملة الوحدات من خلال حضور الجمعية العمومية، التزاماً (بالمادة 2-18-6) الواردة في الكتاب الثالث عشر (أنظمة الاستثمار الجماعي) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتعديلاتها..

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير .

يحيى محمد الحمادي  
الرئيس التنفيذي



التاريخ: 09 / 02 / 2026



## السادة/ حملة وحدات صندوق الدولي انفست الإسلامي لأسواق النقد بالدينار الكويتي المحترمون

الموضوع: التقرير النهائي للتدقيق الشرعي الخارجي  
عن الفترة المالية 2025/12/31-2025/03/13

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، وبعد:

فإن مكتب التدقيق الشرعي الخارجي، في يوم الاثنين، 21 شعبان، 1447، الموافق 2026/02/09 وبعد النظر في المعلومات الواردة إلينا بناء على طلب حصر العمليات والأنشطة المنفذة خلال الفترة المذكورة أعلاه، والقيام بالزيارات الميدانية، ودراسة الردود والمرفقات وفي ضوء ما سبق؛ يعرض المكتب لكم تقريره التالي حسب متطلبات هيئة أسواق المال:

### أولاً: نطاق عمل مكتب التدقيق الشرعي الخارجي.

يقع نطاق عمل مكتب التدقيق الشرعي الخارجي في عمل إدارة صندوق الدولي انفست الإسلامي لأسواق النقد بالدينار الكويتي من خلال التدقيق على المعاملات والعقود والأنشطة وتعاملات الأوراق المالية طبقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية المعتمدة وتعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي.

### ثانياً: مسؤولية مكتب التدقيق الشرعي الخارجي.

تقوم مسؤولية مكتب التدقيق الشرعي الخارجي على التأكد من مدى التزام الصندوق بقرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية وتعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي.

كما تقع مسؤوليتنا في إبداء الرأي المستقل بناء على تدقيقنا وذلك فيما يتعلق بالأنشطة والعقود وتعاملات الأوراق المالية.

### ثالثاً: مسؤولية الصندوق.

تقع مسؤولية الهيئة الإدارية للصندوق على القيام بجميع إجراءات المعاملات والعقود والأنشطة وتعاملات الأوراق المالية طبقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية وتعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي.

### رابعاً: أهداف تقرير مكتب التدقيق الشرعي الخارجي:

- التأكد من الالتزام بتطبيق أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وفقاً للمرجعية الشرعية المعتمدة لدى (الشخص المرخص له - أنظمة الاستثمار الجماعي) وتعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي.
- التأكد من المعاملات والعقود والأنشطة وتعاملات الأوراق المالية التي تم فحصها والاطلاع عليها بأنها متوافقة مع قرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية وتعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي.
- توفير معالجات شرعية للمخالفات - إن وجدت- في المعاملات والعقود والأنشطة وتعاملات الأوراق المالية أو طرق تنفيذها وتحديد مدة زمنية لتنفيذ هذه المعالجات وفقاً لقرارات المرجعية الشرعية المتبعة.
- القيام بالزيارات الميدانية، والتواصل مع الإدارات عن طريق البريد الإلكتروني ووسائل الاتصال السمعية والمرئية.
- تحديد إجراءات التدقيق الشرعي الخارجي للتوصل لنتائج اعمال هذا التقرير.
- الاطلاع على تقرير وحدة التدقيق الشرعي الداخلي.
- تقييم كفاءة وفعالية إجراءات إدارة المخاطر الشرعية.
- تقييم مدى التزام الشخص المرخص له بقرارات هيئة أسواق المال ذات الصلة.

- بيان المرجعية المتبعة للمعايير الشرعية لدى (الشخص المرخص له - أنظمة الاستثمار الجماعي) في حال اختلافها عن المعايير الشرعية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI).

#### خامساً: إجراءات ونتائج التدقيق

- 1- تم الاطلاع على الهيكل التنظيمي (الهيئة الإدارية للصندوق).
- 2- تم الاطلاع على الحسابات المصرفية.
- 3- تم الاطلاع على تقارير المدقق الشرعي الداخلي.
- 4- تم الاطلاع على الميزانية.
- 5- تم فحص المحافظ الاستثمارية ومكوناتها. (لا يوجد)
- 6- تم فحص توزيعات الأرباح، والتأكد من تطهير الأرباح خلال الفترة. (لا يوجد)
- 7- تم الاطلاع على قرارات هيئة الرقابة الشرعية. (لا يوجد)
- 8- تم الاطلاع على الأنشطة والعقود والاتفاقيات المنفذة خلال الفترة.
- 9- تم الاطلاع على تعاملات الأوراق المالية (ودائع)
- 10- تم الاطلاع على اعتماد هيئة الرقابة الشرعية للسياسات والاجراءات الجديدة أو المعدلة خلال الفترة. (لا يوجد)

#### سادساً: تقييم كفاءة وفعالية إجراءات إدارة المخاطر الشرعية:

م	تصنيف المخاطر	تعريف المخاطر الشرعية وصورها
1	المخاطر الشرعية العالية	تعريفها: يعتبر الخطر الشرعي في المعاملات المالية إذا كان يؤثر سلباً في أنشطة العمل واستثماراتها وسمعته مما يستدعي تجنب الأرباح. معايير التقييم:

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• تجنب الإيرادات المحرمة التي حققتها المؤسسة.</li> <li>• مخالفة الإجراءات المعتمدة للمعاملات من الناحية الشرعية.</li> <li>• عدم تنفيذ قرارات هيئة الرقابة الشرعية أو تعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالجانب الشرعي وأن يؤثر ذلك على الجانب المالي.</li> <li>• الإضرار الجسيم بسمعة المؤسسة نتيجة نشاط مخالفة لأحكام الشريعة الإسلامية.</li> <li>• مخالفة المؤسسة لسياسة عرض العقود الجديدة أو المعدلة على هيئة الرقابة الشرعية وكان في هذه العقود مخالفات شرعية.</li> <li>• الاستمرار دون تصويب مخالفة ذات مخاطر متوسطة لأكثر من ستة أشهر.</li> </ul>
2	المخاطر الشرعية المتوسطة	<p><b>تعريفها:</b> وهي التي تؤثر في المعاملة ولكن لا تؤدي إلى بطلانها، بل يمكن إمضاؤها مع تخليصها مما يؤثر عليها، وقد تستدعي تقنية الأرباح المحصلة، وقد لا تستدعي، وقد تؤثر على سمعة العميل.</p> <p><b>معايير التقييم:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• تأثير محدود على أرباح بعض المعاملات نتيجة خطأ شرعي في تنفيذها.</li> <li>• مخالفة الإجراءات المعتمدة دون التأثير على النواحي الشرعية للمعاملات.</li> <li>• التأثير المحدود على سمعة المؤسسة نتيجة لدخولها في أنشطة مخالفة لأحكام الشريعة الإسلامية من غير تأثير مالي.</li> <li>• مخالفة المؤسسة لسياسة عرض العقود الجديدة أو المعدلة على هيئة الرقابة الشرعية (ولم يكن في العقود أو التعديل مخالفة شرعية)</li> <li>• مخالفة سياسة تحصيل الموافقات الشرعية على المنتجات والعمولات الجديدة قبل التعامل بها (من غير وجود مخالفة للشريعة فيها)</li> <li>• مخالفة سياسة عرض النشرات الإعلانية على التدقيق الشرعي الداخلي مع وجود مخالفة شرعية في تلك النشرات.</li> <li>• الاستمرار دون تصويب مخالفة - منخفضة المخاطر - لأكثر من 6 شهور.</li> </ul>
3	المخاطر الشرعية	<p><b>تعريفها:</b> وهي التي لا تؤدي إلى بطلان المعاملات ولا تؤثر فيها ولا تستدعي تنقية الأرباح، ولكن تعتبر خلاف الأولى والأفضل، وقد تؤثر على السمعة.</p>

المنخفضة	معايير التقييم:
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• مخالفة قرارات هيئة الرقابة الشرعية من غير التأثير المالي أو على سمعة المؤسسة.</li> <li>• مخالفة الالتزام بالتوصيات التحسينية لهيئة الرقابة الشرعية دون أثر شرعي</li> <li>• مخالفة سياسة عرض النشرات الإعلانية على التدقيق الشرعي الداخلي دون وجود مخالفة شرعية في تلك النشرات.</li> <li>• تحقق مخالفات إجرائية للمعاملات من الممكن تصويبها دون التأثير على شرعيتها.</li> </ul>

- تم الاطلاع على الإجراءات لإدارة المخاطر الشرعية.
- تم التأكد أن إجراءات المخاطر الشرعية لدى الصندوق تقوم بكفاءة وفعالية.

#### سابعاً: المرجعية الشرعية المتبعة:

- اعتمد الصندوق في المرجعية المتبعة على قرارات هيئة الرقابة الشرعية المعينة في الجمعية العمومية.

#### ثامناً: الرأي النهائي والتوصيات:

- بعد الاطلاع على المعاملات والعقود والأنشطة وتعاملات الأوراق المالية التي نفذت من قبل الجهات المسؤولة توصل مكتب التدقيق الشرعي الخارجي إلى الرأي النهائي بعدم وجود ملاحظات على العمليات المنفذة خلال الفترة المالية المذكورة طبقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية المعتمدة وقرارات هيئة أسواق المال ذات الصلة.

**المدقق الشرعي الخارجي**  
علي محمد البلقاسي

*علي محمد البلقاسي*



# KITC

الشركة الكويتية  
العالمية لأمانة الحفظ

35

إشارتنا رقم:

الكويت في : 2026/01/26

السيد / جورج درديان المحترم  
عضو الهيئة الادارية للصندوق  
شركة الدولي انفسست للاستثمار

تحية طيبة وبعد،

## الموضوع: البيانات المالية

### صندوق الدولي انفسست الإسلامي لأسواق النقد بالدينار الكويتي

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه ، نود إفادتكم بأنه تم الإطلاع على المعلومات المالية المرحلية المكثفة و تقرير المراجعة ( غير مدققة ) للفترة من 13 مارس 2025 ( تاريخ التأسيس ) إلى 31 ديسمبر 2025 للصندوق المشار إليه أعلاه، وبذلك يمكنكم استكمال باقي الإجراءات المطلوبة من قبلكم.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

أمين الحفظ  
مراقب الاستثمار



• نسخة للعلم هيئة أسواق المال