



Grant Thornton

القطامي والعيان وشركاهم

المعلومات المالية المرحلية المكثفة وتقرير المراجعة

صندوق المركز للاستثمار والتطوير

الكويت

31 مارس 2026 (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 موجودات حملة الوحدات المرحلي المكثف
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف
10 - 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

## تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة

إلى مدير الصندوق  
صندوق المركز للاستثمار والتطوير  
الكويت

### المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لصندوق المركز للاستثمار والتطوير ("الصندوق") كما في 31 مارس 2026 وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المتعلق به للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والبيانات المرحلية المكثفة للتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن مدير الصندوق هو الجهة المسؤولة 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 توجيه 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 السجلات المحاسبية للصندوق. كذلك، بناءً على مراجعتنا، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد لعلنا وجود أية مخالفات للقانون رقم 7 لسنة 2010، وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال واللوائح المتعلقة به أو للنظام الأساسي للصندوق والتعديلات اللاحقة له، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026، على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الصندوق أو مركزه المالي.

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

## بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	إيضاح
		<b>الإيرادات</b>
-	100,798	إيرادات توزيعات أرباح
209,846	(138,754)	(خسارة)/ ربح من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,325,778	(3,861,814)	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
735	-	ربح تحويل عملة أجنبية
2,536,359	(3,899,770)	
		<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>
(119,539)	(130,007)	8 أتعباد الإدارة
(13,448)	(14,626)	8 أتعباد أمين الصندوق ومراقب الاستثمار
(18,744)	(17,241)	مصاريف التشغيل الأخرى
(151,731)	(161,874)	
2,384,628	(4,061,644)	(خسارة)/ ربح الفترة
-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى
2,384,628	(4,061,644)	إجمالي (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للفترة

## بيان المركز المالي المرحلي المكثف

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	إيضاحات	
				الموجودات
				موجودات متداولة
601,977	217,228	461,306		النقد والنقد المعادل
49,345,269	55,138,710	50,446,279	5	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,613	5,293	93,434		موجودات أخرى
49,948,859	55,361,231	51,001,019		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
				مطلوبات متداولة
64,334	71,222	66,460		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
64,334	71,222	66,460		إجمالي المطلوبات
49,884,525	55,290,009	50,934,559		صافي الموجودات الخاصة بحملة الوحدات
				يمثلها:
8,586,276	8,584,518	8,535,006	6	مساهمة حملة الوحدات
(134,687,856)	(134,697,625)	(134,941,919)	6	العجز في الوحدات
175,986,105	181,403,116	177,341,472		الأرباح المرحلة
49,884,525	55,290,009	50,934,559		الإجمالي
5.810	6.441	5.968	7	صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

المركز المالي الكويتي ش.م.ك.ع  
مدير الصندوق

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

## بيان التغيرات في صافي موجودات حملة الوحدات المرحلي المكثف

المجموع دك	الأرباح المرحلة دك	العجز في الوحدات دك	مساهمة حملة الوحدات دك	
55,290,009	181,403,116	(134,697,625)	8,584,518	الرصيد في 31 ديسمبر 2025 (مدقق)
2,998	-	2,510	488	الاكتتاب في الوحدات خلال الفترة
(296,804)	-	(246,804)	(50,000)	استرداد الوحدات القابلة للاسترداد خلال الفترة
(293,806)	-	(244,294)	(49,512)	إجمالي المعاملات مع حملة الوحدات
(4,061,644)	(4,061,644)	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
50,934,559	177,341,472	(134,941,919)	8,535,006	الرصيد في 31 مارس 2026 (غير مدقق)
47,466,581	173,601,477	(134,715,451)	8,580,555	الرصيد في 31 ديسمبر 2024 (مدقق)
35,682	-	29,541	6,141	الاكتتاب في الوحدات خلال الفترة
(2,366)	-	(1,946)	(420)	استرداد الوحدات القابلة للاسترداد خلال الفترة
33,316	-	27,595	5,721	إجمالي المعاملات مع حملة الوحدات
2,384,628	2,384,628	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
49,884,525	175,986,105	(134,687,856)	8,586,276	الرصيد في 31 مارس 2025 (غير مدققة)

إن الإيضاحات المبيّنة على الصفحات 6 - 10 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

## بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
		أنشطة التشغيل
2,384,628	(4,061,644)	(خسارة)/ ربح الفترة
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(2,393,741)	4,692,431	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
411	(88,141)	موجودات أخرى
(27,097)	(4,762)	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
(35,799)	537,884	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة التشغيل
		أنشطة التمويل
35,682	2,998	المحصل من وحدات مكتب فيها خلال الفترة
(2,366)	(296,804)	المدفوع لوحدات مستردة خلال الفترة
33,316	(293,806)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التمويل
		التغير في النقد والنقد المعادل
(2,483)	244,078	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
604,460	217,228	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 6 - 10 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

## إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 1 التأسيس والأنشطة

إن صندوق المركز للاستثمار والتطوير ("الصندوق") هو صندوق مفتوح تأسس في 16 إبريل 2001 في دولة الكويت وفقاً للقانون رقم 31 لسنة 1990 وتعديلاته. تم ترخيص الصندوق كنظام استثمار جماعي بموجب القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته بشأن إنشاء هيئة أسواق المال ("الهيئة") وتنظيم نشاط الأوراق المالية.

يهدف الصندوق إلى تحقيق أرباح رأسمالية تتجاوز المعيار المرجعي على المدى الطويل، من خلال الاستثمار في أسهم مجموعة مختارة من الشركات المدرجة في بورصة الكويت، وفقاً لسياسات وقواعد وقيود الاستثمار الواردة في النظام الأساسي. يجوز للصندوق المساهمة في الأسهم غير المدرجة إذا كان الاستثمار ناتجاً عن استثمار الصندوق في أسهم الشركات المدرجة التي منحت مساهميتها حق الاكتتاب في تلك الأسهم أو وزعتها على مساهميتها.

يجوز لمدير الصندوق أيضاً الاستثمار في الأدوات التي تصدرها البنوك الكويتية، على سبيل المثال شهادات الإيداع، بالإضافة إلى السندات الصادرة أو المضمونة من قبل حكومة دول مجلس التعاون الخليجي، ووحدات صندوق السوق النقدي، ووحدات صندوق أدوات الدين المحلية بهدف توزيع المخاطر الخاضعة لقيود الاستثمار المنصوص عليها في النظام الأساسي، على أن يجب أن تتوافق استثمارات الصندوق مع أحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 وتعديلاته والقرارات والتعليمات وتعديلاته.

كانت مدة الصندوق عشر سنوات تبدأ من تاريخ التأسيس. انتهت الفترة الأولية في 4 أغسطس 2011. وافق غالبية حملة الوحدات القابلة للاسترداد على تجديد مدة الصندوق لفترة مماثلة تنتهي في 3 أغسطس 2021. ثم تم تمديد مدة الصندوق لمدة 10 سنوات إضافية تنتهي في 16 إبريل 2031.

في 20 مارس 2026، وافقت هيئة أسواق المال على تجديد ترخيص الصندوق حتى 19 مارس 2029.

تتم إدارة الصندوق من قبل المركز المالي الكويتي ش.م.ك.ع ("مدير الصندوق"). تعد الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك.م. أمين الصندوق ومراقب الاستثمار ("أمين الصندوق").

يقع المكتب المسجل للصندوق في العاصمة، المرقاب، قطعة رقم 1، قسيمة رقم 6، شارع السور، مبنى علي الشايح وعبد العزيز محمد الحمود الشايح، الطابق 8.

لم تتعد الجمعية العامة السنوية لحملة الوحدات لاعتماد البيانات المالية للصندوق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 حتى تاريخ إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 لا تتضمن أية تعديلات قد تكون مطلوبة حال عدم اعتماد حملة الوحدات للبيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

تم التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة لفترة المنتهية في 31 مارس 2026 من قبل مدير الصندوق وأمين الصندوق ومراقب الاستثمار بتاريخ 16 إبريل 2026.

### 2 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق للفترة المنتهية في 31 مارس 2026 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

تم إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهو العملة الرئيسية وعملة العرض للصندوق.

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

إن نتائج العمليات للفترة المنتهية في 31 مارس 2026 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2026. للمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والإفصاحات حولها.

## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 3 التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة تتفق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولكن لم يتم تفعيله بعد.

#### 3.1 معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الصندوق فيما يلي التعديلات التي تسري على الفترة الحالية:

تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - تصنيف وقياس الأدوات المالية تتناول تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ثلاثة تغييرات، ويتطلب تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي دون إجراء تعديل على الفترات السابقة لإظهار تطبيق هذه التعديلات، إلا أنه يجوز القيام بذلك فقط في حال كان ذلك ممكناً بدون استخدام الإدراك اللاحق.

(أ) إلغاء الاعتراف بأي التزام مالي يتم تسديده عن طريق التحويل الإلكتروني، والذي بموجبه يجوز للمنشآت أن تعتبر أي التزام مالي (أو جزء منه) سيتم تسديده نقداً باستخدام نظام دفع إلكتروني مستوفى قبل تاريخ الاستحقاق إذا تم استيفاء معايير محددة. يجب على المنشأة، التي تختار تطبيق خيار إلغاء الاعتراف، أن تطبقه على جميع عمليات التسوية التي تتم عبر نفس نظام الدفع الإلكتروني.

(ب) تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى (أ) الشروط التعاقدية التي تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، (ب) الموجودات المحملة بوصف عدم حق الرجوع والتي قد تم توسيع نطاق تعريفها لتشمل أي أصل مالي لديه خصائص عدم حق الرجوع إذا كان الحق النهائي للمنشأة في استلام التدفقات النقدية مقيداً تعاقدياً بالتدفقات النقدية الناتجة من موجودات محددة، و (ج) الأدوات المرتبطة تعاقدياً والتي قد تم توضيحها، و

(ج) الإفصاحات المتعلقة بـ (أ) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث يتطلب من المنشآت الإفصاح بشكل منفصل عن أرباح أو خسائر القيمة العادلة للموجودات المالية التي تم إلغاء الاعتراف بها خلال الفترة، وأرباح أو خسائر القيمة العادلة المتعلقة بالاستثمارات المحفوظ بها في نهاية الفترة، و (ب) الشروط التعاقدية التي يمكن أن تغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية عند وقوع (أو عدم وقوع) حدث طارئ لا يتعلق مباشرة بالتغيرات في مخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية.

#### التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية - مجلد 11

يهدف مشروع التحسينات السنوية إلى تحديث عدد من المعايير، ويهدف بشكل أساسي إلى تقديم توضيحات وإزالة حالات التعارض.

لم يكن لتطبيق هذا التعديلات أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

### 4 الأحكام والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام وعمل تقديرات وافتراضات يمكن أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة، فإن الأحكام الهامة التي اتخذها مدير الصندوق في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفس السياسات المحاسبية المطبقة على البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

### 5 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
49,345,269	50,716,110	46,023,679	أوراق مالية محلية مسعرة
-	4,422,600	4,422,600	أوراق مالية محلية غير مسعرة
49,345,269	55,138,710	50,446,279	الرصيد في نهاية الفترة/السنة

تمثل الأوراق المالية المسعرة استثمارات في أسهم الشركات المدرجة في بورصة الكويت.

## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 6 مساهمة حملة الوحدات والعجز في الوحدات

31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)	
8,586,276	8,584,518	8,535,006	مساهمة حملة الوحدات وحدات قابلة للاسترداد صادرة ومدفوعة بالكامل بقيمة 1 د.ك للوحدة

إن الصندوق هو صندوق مفتوح ذو رأس مال يتراوح بين 2,000,000 و 100,000,000 (31 ديسمبر 2025 و 31 مارس 2025: يتراوح بين 2,000,000 و 100,000,000) وحدة بقيمة اسمية 1 د.ك لكل وحدة. يتم إصدار هذه الوحدات واستردادها وفق خيار حملة الوحدات بأسعار تعتمد على قيمة صافي موجودات الصندوق وقت الإصدار/ الاسترداد. يتحمل حملة وحدات الصندوق المسؤولية فقط في حدود مشاركتهم في رأس مال الصندوق.

### العجز في الوحدات

يمثل العجز في الوحدات الفرق بين القيمة الاسمية للوحدة (1 د.ك) والمبلغ المستلم فعليًا من حملة الوحدات أو المبلغ المدفوع لحملة الوحدات مقابل الوحدات المكتتب بها أو المستردة.

### 7 صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)	
49,884,525	55,290,009	50,934,559	صافي قيمة الموجودات (د.ك)
8,586,276	8,584,518	8,535,006	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
5.810	6.441	5.968	صافي قيمة الموجودات للوحدة (د.ك)

### 8 معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

يمثل هذا البند معاملات وأرصدة مع مدير الصندوق وأمين الصندوق ومراقب الاستثمار وشركات ذات صلة بتلك الأطراف وفقًا لشروط النظام الأساسي للصندوق.

إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة هي كما يلي:

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
47,183	51,671	49,572	الأرصدة المدرجة في بيان المركز المالي مستحق إلى مدير الصندوق
13,448	16,451	14,626	مستحق إلى أمين الصندوق ومراقب الاستثمار
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك		معاملات مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف أتعاب الإدارة (مدير الصندوق) أتعاب أمين الصندوق ومراقب الاستثمار (أمين الصندوق ومراقب الاستثمار)
119,539	130,007		
13,448	14,626		

## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 8 تابع/ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

في تاريخ التقرير، احتفظ مدير الصندوق بعدد 2,896,866 وحدة تمثل 33.94% من الوحدات المصدرة (31 ديسمبر 2025 و 31 مارس 2025: 2,896,866 وحدة تمثل 33.75% و 33.74% من وحدات الصندوق المشترك فيها على التوالي). وذلك وفقا للنظام الأساسي للصندوق الذي يشترط ألا تقل حصة مدير الصندوق عن 100,000 دك. وألا تزيد عن 95% من رأس المال المساهم به في الصندوق في أي وقت.

### 9 قياس القيمة العادلة

يمثل الجدول التالي الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية إلى ثلاثة مستويات استنادا إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- المستوى 1: الأسعار المدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة؛
- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر (على سبيل المثال، كالأسعار) أو غير مباشر (على سبيل المثال، مشتقة من الأسعار)؛ و
- المستوى 3: المدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تكون مستندة إلى بيانات سوقية ملحوظة (معطيات غير قابلة للمراقبة).

يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام مالي بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

إن الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
دك	دك	دك	دك
<b>31 مارس 2026</b>			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
46,023,679	-	-	46,023,679
4,422,600	4,422,600	-	-
50,446,279	4,422,600	-	46,023,679
<b>31 ديسمبر 2025</b>			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
50,716,110	-	-	50,716,110
4,422,600	4,422,600	-	-
55,138,710	4,422,600	-	50,716,110
<b>31 مارس 2025</b>			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
49,345,269	-	-	49,345,269
49,345,269	-	-	49,345,269

## تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

### 9 تابع/ قياس القيمة العادلة

#### القياس بالقيمة العادلة

لم يطرأ أي تغيير على طرق وتقنيات التقييم المستخدمة لقياس القيم العادلة مقارنة بسنة/ بفترة البيانات المالية السابقة.

#### قياسات القيمة العادلة للمستوى 3

يوضح الجدول التالي مطابقة الأرصدة الافتتاحية بالأرصدة الختامية من حيث قياسات القيمة العادلة في المستوى الثالث (3) لتسلسل القيمة العادلة:

الموجودات المالية في المستوى 3			
31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
-	-	4,422,600	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
-	4,410,000	-	المحول من المستوى 1 إلى المستوى 3
-	12,600	-	صافي التغير في القيمة العادلة
-	4,422,600	4,422,600	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

### 10 التطورات الجيوسياسية

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2026، ساهمت التطورات الجيوسياسية المستمرة في منطقة الشرق الأوسط في زيادة حالة عدم اليقين والتقلبات في الأسواق المالية العالمية والإقليمية.

وقد قام مدير الصندوق بدراسة الآثار المحتملة لهذه التطورات عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34). وبناءً على المعلومات المتاحة حتى تاريخ الإصدار، لم تتعرض عمليات الصندوق لأي اضطرابات جوهرية، كما لم يتم تحديد أي أثر جوهري يتطلب إجراء تعديلات على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

ونظراً للطبيعة المتغيرة والمتسارعة لهذه الأوضاع، يواصل مدير الصندوق مراقبة المستجدات وتقييم الأثر المحتمل على المركز المالي للصندوق وأدائه المالي وتدفعاته النقدية.