

صندوق بوبيان للسيولة بالدولار الأمريكي

المعلومات المالية المرحلية المكثفة

(غير مدققة)

31 مارس 2026



نبني المستقبل
بثقة

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة إلى مدير صندوق بوبيان للسيولة بالدولار الأمريكي

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لصندوق بوبيان للسيولة بالدولار الأمريكي ("الصندوق") كما في 31 مارس 2026 وبيانات الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34: *التقرير المالي المرحلي*. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة" المتعلقة بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة رئيسية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل 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. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما أو للنظام الأساسي للصندوق خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الصندوق أو مركزه المالي.

بدر عادل العبدالجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ

إرنست ويونغ

العيان والعصيمي وشركاهم

21 أبريل 2026

الكويت



صندوق بوبيان للسيولة بالدولار الأمريكي

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2025	2026	إيضاحات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
776,448	1,154,528	
32,323	13,349	
808,771	1,167,877	
(7,016)	(6,892)	
(53,200)	(37,809)	7
(12,054)	(16,320)	7
1,600	402	
(72,270)	(60,619)	
738,101	1,107,258	
-	-	
738,101	1,107,258	

الإيرادات

إيرادات وكالة

إيرادات صكوك

إجمالي الإيرادات

المصروفات والنفقات الأخرى

مصروفات إدارية

أتعاب إدارة

أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

رد خسائر الائتمان المتوقعة لودائع الوكالة والاستثمار في الصكوك

إجمالي المصروفات والنفقات الأخرى

ربح الفترة الخاص بحاملي وحدات الصندوق

إيرادات شاملة أخرى

إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 8 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق بوبيان للسيولة بالدولار الأمريكي

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

31 مارس 2025 دولار أمريكي	(مقنقة) 31 ديسمبر 2025 دولار أمريكي	31 مارس 2026 دولار أمريكي	إيضاحات	
268,703	5,094,787	8,345,252	3	الموجودات
1,800,708	1,059,402	1,187,484		أرصدة لدى البنوك ونقد
64,048,967	90,668,267	124,957,042	3	مدينون ومدفوعات مقدماً
4,000,971	2,009,829	2,010,247	4	ودائع وكالة
				استثمار في صكوك
70,119,349	98,832,285	136,500,025		إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
270,211	5,069,673	1,359,680		المطلوبات
				داننون ومصروفات مستحقة
270,211	5,069,673	1,359,680		إجمالي المطلوبات
				حقوق الملكية
57,545,630	74,908,880	106,911,240	5	رأس المال
1,465,324	5,463,205	13,731,320		احتياطي التحقق
10,838,184	13,390,527	14,497,785		أرباح مرحلة
69,849,138	93,762,612	135,140,345		إجمالي حقوق الملكية
70,119,349	98,832,285	136,500,025		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
12.1380	12.5169	12.6404	6	صافي قيمة الموجودات للوحدة


أمين الحفظ ومراقب الاستشارة


مدير الصندوق

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 8 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق بوبيان للسيولة بالدولار الأمريكي

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026

الوحدات	رأس مال الوحدات دولار أمريكي	احتياطي التحقق دولار أمريكي	أرباح مرحلة دولار أمريكي	مجموع حقوق الملكية دولار أمريكي	
	74,908,880	5,463,205	13,390,527	93,762,612	كما في 1 يناير 2026
	-	-	1,107,258	1,107,258	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
	45,349,170	11,726,374	-	57,075,544	وحدات مصدرة
	(13,346,810)	(3,458,259)	-	(16,805,069)	وحدات مستردة
10,691,124	106,911,240	13,731,320	14,497,785	135,140,345	في 31 مارس 2026
	58,646,840	1,688,739	10,100,083	70,435,662	كما في 1 يناير 2025
	-	-	738,101	738,101	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
	12,273,520	2,547,231	-	14,820,751	وحدات مصدرة
	(13,374,730)	(2,770,646)	-	(16,145,376)	وحدات مستردة
5,754,563	57,545,630	1,465,324	10,838,184	69,849,138	في 31 مارس 2025

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 8 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق بوبيان للسيولة بالدولار الأمريكي

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2025	2026	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	إيضاحات
		أنشطة التشغيل
738,101	1,107,258	ربح الفترة الخاص بحاملي وحدات الصندوق
(776,448)	(1,154,528)	تعديلات لمطابقة ربح الفترة بصافي التدفقات النقدية:
(32,323)	(13,349)	إيرادات وكالة
(1,600)	(402)	إيرادات صكوك
		رد خسائر الائتمان المتوقعة لودائع الوكالة والاستثمار في صكوك
(72,270)	(61,021)	
		التعديلات على رأس المال العامل:
1,204	(15,226)	مدينون ومدفوعات مقدماً
(12,351,954)	(64,729,221)	صافي الحركة في ودائع الوكالة
227,046	(3,709,993)	دائنون ومصروفات مستحقة
(12,195,974)	(68,515,461)	التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
613,432	1,055,228	إيرادات وكالة مستلمة
46,022	-	إيرادات صكوك مستلمة
(11,536,520)	(67,460,233)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
3,412,000	-	متحصلات من استرداد استثمار في صكوك
3,412,000	-	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
14,820,751	57,075,544	متحصلات من إصدار الوحدات
(16,145,376)	(16,805,069)	مدفوعات لاسترداد الوحدات
(1,324,625)	40,270,475	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(9,449,145)	(27,189,758)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
9,717,848	74,574,054	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
268,703	47,384,296	النقد والنقد المعادل كما في 31 مارس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 8 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق بوبيان للسيولة بالدولار الأمريكي

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2026

1 معلومات حول الصندوق

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة لصندوق بوبيان للسيولة بالدولار الأمريكي ("الصندوق") للفترة المنتهية في 31 مارس 2026 من قبل مدير الصندوق بتاريخ 21 أبريل 2026.

تم تأسيس الصندوق بتاريخ 15 مايو 2014 وفقاً لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال كصندوق ذي استثمار رأسمالي متغير. تبلغ فترة الصندوق عشر سنوات تبدأ من تاريخ التأسيس. يجوز للصندوق تمديد مدة الاستحقاق لفترة مماثلة بعد الحصول على موافقة حاملي الوحدات والهيئة المعتمدة.

في 1 مايو 2024، وبعد الحصول على موافقة حاملي الوحدات الأغلبية والجهة المختصة، تقدم الصندوق بطلب تمديد مدة الصندوق لعشر سنوات أخرى. ووافقت هيئة أسواق المال ("الهيئة") من خلال خطابها المؤرخ 8 مايو 2024 على تمديد مدة الصندوق لعشر سنوات أخرى، أي حتى 15 مايو 2034.

إن الهدف الأساسي للصندوق هو تحقيق عائد على الأموال المستثمرة بطريقة تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية من خلال الاستثمار في أدوات نقدية قصيرة ومتوسطة الأجل وودائع الوكالة والمرابحة لدى البنوك والصكوك الإسلامية التي قد تطرحها الجهات الحكومية والشركات ذات الجودة العالية. كما يمكن للصندوق الاستثمار في صناديق أخرى ذات أنشطة مماثلة. إن عنوان المكتب المسجل للصندوق هو مبنى الفرع الرئيسي لبنك بوبيان، الدور الثاني، شارع علي السالم، قطعة 3، منطقة القبلة، دولة الكويت ص.ب. 28950، الصفاة 13150.

يدار الصندوق من قبل شركة بوبيان كابيتال للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("مدير الصندوق"). يحق لمدير الصندوق أتعاب إدارة حتى نسبة 1% يتم احتسابها على أساس أسبوعي من صافي قيمة موجودات الصندوق، ومع ذلك لا يجوز أن تتجاوز أتعاب الإدارة والأتعاب الأخرى المستحقة إلى مدير الصندوق نسبة 5% من صافي قيمة الموجودات سنوياً في كل الحالات.

إن الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك. (مقفلة) هي أمين حفظ الصندوق ومراقب الاستثمار.

إن شركة الشورى للاستشارات الشرعية هي القائم بمهام الرقابة الشرعية للصندوق.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للصندوق

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". قام الصندوق بإعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة استناداً إلى مواصلة عملياته على أساس مبدأ الاستمرارية. يرى أعضاء مجلس الإدارة أنه ليس هناك أوجه عدم تأكيد مادي حول هذا الافتراض. ويشير تقديرهم إلى وجود توقع معقول بأن الصندوق لديه موارد كافية لمواصلة تواجده التشغيلي في المستقبل القريب، ولمدة لا تقل عن 12 شهراً من نهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية للصندوق كما في 31 ديسمبر 2025.

2.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل الصندوق

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2026. لم يرقم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل صادر ولكن لم يسر بعد.

تسري العديد من التعديلات لأول مرة في سنة 2026 إلا أنه لم يكن لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

صندوق بوبيان للسيولة بالدولار الأمريكي

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2026

3 النقد والنقد المعادل

لغرض بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف، يتكون النقد والنقد المعادل مما يلي:

	(مدققة)		
	31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
ودائع وكالة	64,048,967	124,957,042	
أرصدة لدى البنوك ونقد	268,703	8,345,252	
	<u>64,317,670</u>	<u>133,302,294</u>	
ناقصاً:			
ودائع وكالة ذات فترة استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر	(64,048,967)	(85,917,998)	
	<u>268,703</u>	<u>47,384,296</u>	

تتكون ودائع الوكالة من ودائع يتم إيداعها لدى البنوك الإسلامية المحلية بمعدل ربح يتراوح من 3.70% إلى 4.77% سنوياً (31 ديسمبر 2025: 3.90% إلى 4.77% و 31 مارس 2025: 4.15% إلى 5.65%) سنوياً.

4 استثمار في صكوك

إن الاستثمارات في صكوك هي شهادات صادرة عن عدة مؤسسات مالية بمعدل عائد يتراوح من 1.810% إلى 2.969% (31 ديسمبر 2025: 1.810% إلى 2.969%) سنوياً.

5 رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به للصندوق 360 مليون دولار أمريكي موزعاً على 36,000,000 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية قدرها 10 دولار أمريكي.

يتكون رأسمال الصندوق المدفوع والمصدر من 10,691,124 وحدة (31 ديسمبر 2025: 7,490,888 وحدة و 31 مارس 2025: 5,754,563 وحدة) بقيمة اسمية قدرها 10 دولار أمريكي للوحدة.

6 صافي قيمة الموجودات للوحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات بقسمة صافي الموجودات الخاص بحاملي الوحدات على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة.

	(مدققة)		
	31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
صافي الموجودات الخاصة بحاملي الوحدات (دولار أمريكي)	69,849,138	135,140,345	
عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة (وحدات)	5,754,563	10,691,124	
صافي قيمة الموجودات للوحدة (دولار أمريكي)	<u>12.1380</u>	<u>12.6404</u>	

7 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة مدير الصندوق وأعضاء مجلس الإدارة والشركات التي يسيطر عليها أو يمارس عليها سيطرة مشتركة أو تأثير ملموس كل من مدير الصندوق والشركة الأم لمدير الصندوق. خلال الفترة، قام الصندوق بإجراء معاملات مع أطراف ذات علاقة بشروط معتمدة من إدارة الصندوق.

صندوق بوبيان للسيولة بالدولار الأمريكي

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2026

7 إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

يوضح الجدول التالي إجمالي مبلغ المعاملات التي تم إبرامها مع الأطراف ذات علاقة للفترة المالية ذات الصلة:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		أطراف أخرى ذات علاقة	مدير الصندوق		
2025	2026	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
734,203	1,070,764	1,070,764	-	إيرادات وكالة	
6,079	-	-	-	إيرادات صكوك	
53,200	(37,809)	-	(37,809)	أتعاب إدارة	
12,054	(16,320)	(16,320)	-	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار	
(مدققة)					
31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	أطراف أخرى ذات علاقة	مدير الصندوق	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
263,378	5,078,695	8,328,747	8,328,747	-	أرصدة لدى البنوك
1,645,845	788,693	1,038,129	1,038,129	-	مدينون
60,560,000	66,190,000	110,378,998	110,378,998	-	ودائع وكالة
(19,769)	13,260	(15,328)	-	(15,328)	أتعاب إدارة مستحقة
					أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
(12,054)	-	(16,320)	(16,320)	-	مستحقة

إفصاحات الأطراف الأخرى ذات علاقة:

كما في 31 مارس 2026، يحتفظ مدير الصندوق والأطراف الأخرى ذات علاقة مجتمعين بعدد 359,598 وحدة (31 ديسمبر 2025: 359,598 وحدة و 31 مارس 2025: 356,425 وحدة). يمتلك مدير الصندوق 83,502 وحدة (31 ديسمبر 2025: 83,502 وحدة و 31 مارس 2025: 80,329 وحدة) تمثل 0.78% (31 ديسمبر 2025: 1.11% و 31 مارس 2025: 1.40%) بينما تمتلك الأطراف الأخرى ذات علاقة 276,096 وحدة (31 ديسمبر 2025: 276,096 وحدة و 31 مارس 2025: 276,096 وحدة) تمثل ملكية بنسبة 2.58% (31 ديسمبر 2025: 3.69% و 31 مارس 2025: 4.80%) في الصندوق.

8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد والأرصدة لدى البنوك وودائع الوكالة وأدوات الدين الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة. تتكون المطلوبات المالية من الدائنين والمصروفات المستحقة.

أشارت تقديرات الإدارة إلى أن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تعادل قيمتها الدفترية تقريباً حيث إن هذه الأدوات ذات فترات استحقاق قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور بناءً على الحركات في أسعار الفائدة بالسوق. لا تقل القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تستحق عند الطلب عن قيمتها الاسمية.



تقرير المراجعة الشرعية المرحلية للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026

لصندوق بوبيان للسيولة بالدولار الأمريكي

السادة / الهيئة الإدارية لصندوق بوبيان للسيولة بالدولار الأمريكي المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،

وفقا لتعليمات هيئة أسواق المال في دولة الكويت الواردة ضمن اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010، المادة (2-18-6) من الكتاب الثالث عشر (أنظمة الاستثمار الجماعي)، بشأن تقارير مكتب التدقيق الشرعي الخارجي، نقدم لكم تقرير المراجعة الشرعية المرحلية للفترة المنتهية في 31 مارس 2026، بهدف بيان نتائج المتابعة والفحص عن مدى التزام إدارة الصندوق بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية في معاملاتها وأنشطتها.

المقدمة:

لقد راجعنا العمليات والأنشطة (المعاملات) التي تم إبرامها وتنفيذها من قبل الجهات المسؤولة في صندوق بوبيان للسيولة بالدولار الأمريكي (الصندوق)، كما اطلعنا على المركز المالي المرحلي كما في 31 مارس 2026 والايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية. إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن الالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية طبقا لفتاوى وقرارات المرجعية الشرعية للصندوق، كما تقع عليها مسؤولية التأكد من أن جميع الأنشطة والأعمال المنفذة تتوافق مع الأحكام والمبادئ الشرعية، ومع أية متطلبات حوكمة شرعية. إن مسؤوليتنا تتمثل في إبداء استنتاج حول مدى موافقة أعمال الصندوق لأحكام الشريعة الإسلامية استنادا إلى مراجعتنا للعمليات والمعلومات والنتائج التي توصلنا إليها، وبيان أية ملاحظات خاصة بذلك.

نطاق المراجعة:

لقد شملت مراجعتنا الاطلاع على تقرير التدقيق الشرعي الداخلي عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026، والبيانات المالية المرحلية للصندوق إضافة إلى إجراءات أخرى، بهدف الحصول على المعلومات اللازمة لتطبيق إجراءات المراجعة الشرعية. إن نطاق المراجعة الشرعية الفعلية أقل مما هو مطبق في عملية التدقيق الشرعي وفقا لمعايير التدقيق الدولية، وهي بالتالي لا تمكننا من التأكيد على أننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق، وبناء عليه فإننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق.

النتيجة:

استنادا إلى مراجعتنا لم يصل إلى علمنا أي أمر يجعلنا نعتقد بأن العقود والعمليات والأنشطة المتعلقة بمعاملات الصندوق التي تمت خلال الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026م فيها ما يتعارض مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وفقا لفتاوى وقرارات هيئة الرقابة الشرعية للصندوق.

والله سبحانه خير وكيل وحسيب

د. يزيد محمد القطان

شورى للاستشارات الشرعية

