

## صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II دولة الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل والمعلومات المالية المرحلية  
المكثفة (غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

| المحتويات                                                                                             | الصفحة |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة                            | 1 – 2  |
| بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)                                                          | 3      |
| بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)                                 | 4      |
| بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي المكثف (غير مدقق) | 5      |
| بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)                                                       | 6      |
| إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)                                            | 7 – 12 |



كي بي ام جي القناعي وشركاه  
برج الحمراء ، الدور 25  
شارع عبدالعزيز الصقر  
ص.ب. 24 ، الصفاة 13001  
دولة الكويت  
تلفون: +965 2228 7000

## تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

السادة/ مدير الصندوق المحترمين  
صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II  
دولة الكويت

### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 30 يونيو 2025 لصندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II ("الصندوق") لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف كما في 30 يونيو 2025، والبيان المرحلي المكثف للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، والبيانات المرحلية المكثفة للتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة. إن إدارة مدير الصندوق مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 التقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة بناءً على مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات، بصفة رئيسية للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. تعتبر المراجعة جوهرياً أضيق نطاقاً من التدقيق الذي يتم إجراؤه وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأن نكون على علم بكافة الأمور الهامة التي كان من الممكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك، فإننا لا نبدى رأي تدقيق.

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 30 يونيو 2025 لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 التقارير المالية المرحلية.

## التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للصندوق. لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود مخالفات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025، لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية، أو النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو مركزه المالي.

صافي عبد العزيز المطوع  
مراقب حسابات – ترخيص رقم 138  
من كي بي إم جي القناعي وشركاه  
عضو في كي بي إم جي العالمية

الكويت في 16 يوليو 2025

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II  
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)  
كما في 30 يونيو 2025

| 30 يونيو<br>2024<br>دينار كويتي<br>(غير مدققة) | 31 ديسمبر<br>2024<br>دينار كويتي<br>(مدققة) | 30 يونيو<br>2025<br>دينار كويتي<br>(غير مدققة) | إيضاح |                                                                   |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------|
|                                                |                                             |                                                |       | <b>الموجودات</b>                                                  |
| 190,760,831                                    | 93,781,259                                  | 110,372,971                                    | 5     | النقد والتقد المعادل                                              |
| 69,365,812                                     | 123,276,090                                 | 159,745,081                                    | 6     | ودائع لأجل                                                        |
| 168,904,582                                    | 132,811,529                                 | 109,242,602                                    | 6     | ودائع وكالة                                                       |
| -                                              | 36,428,901                                  | 1,027                                          | 7     | موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر    |
| 3,528,653                                      | 2,219,265                                   | 5,314,828                                      |       | أرصدة مدينة أخرى                                                  |
| 432,559,878                                    | 388,517,044                                 | 384,676,509                                    |       | <b>إجمالي الموجودات</b>                                           |
|                                                |                                             |                                                |       | <b>المطلوبات</b>                                                  |
| 1,852,805                                      | 4,203,734                                   | 3,241,279                                      | 8     | مطلوبات أخرى                                                      |
| 1,852,805                                      | 4,203,734                                   | 3,241,279                                      |       | <b>إجمالي المطلوبات</b>                                           |
| 430,707,073                                    | 384,313,310                                 | 381,435,230                                    |       | <b>صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد</b> |
|                                                |                                             |                                                |       | <b>متمثلة في:</b>                                                 |
| 359,444,820                                    | 315,855,302                                 | 308,642,251                                    | 9     | مساهمات حاملي الوحدات                                             |
| 4,236,046                                      | (4,775,899)                                 | (6,565,014)                                    | 9     | (عجز) / فائض وحدات                                                |
| 67,026,207                                     | 73,233,907                                  | 79,357,993                                     |       | أرباح مرحلة                                                       |
| 430,707,073                                    | 384,313,310                                 | 381,435,230                                    |       | <b>الإجمالي</b>                                                   |
| 359,444,820                                    | 315,855,302                                 | 308,642,251                                    | 9     | عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد                             |
| 1.198256                                       | 1.216739                                    | 1.235849                                       | 10    | <b>صافي قيمة الموجودات للوحدة</b>                                 |

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

الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.  
بصفقتها مراقب الاستثمار

شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.  
بصفقتها مدير الصندوق

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II  
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

| فترة الستة أشهر<br>المنتهية في 30 يونيو |                            | فترة الثلاثة أشهر<br>المنتهية في 30 يونيو |                            | إيضاح |                            |
|-----------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|-------|----------------------------|
| 2024                                    | 2025                       | 2024                                      | 2025                       |       |                            |
| دينار كويتي<br>(غير مدققة)              | دينار كويتي<br>(غير مدققة) | دينار كويتي<br>(غير مدققة)                | دينار كويتي<br>(غير مدققة) |       |                            |
| 4,000,201                               | <b>4,021,031</b>           | 1,835,722                                 | <b>1,977,787</b>           |       | الإيرادات                  |
| 6,136,009                               | <b>3,388,615</b>           | 2,955,095                                 | <b>1,946,720</b>           |       | إيرادات فوائد              |
|                                         |                            |                                           |                            |       | إيرادات وكالة              |
|                                         |                            |                                           |                            |       | ربح محقق من موجودات مالية  |
|                                         |                            |                                           |                            |       | مدرجة بالقيمة العادلة من   |
|                                         |                            |                                           |                            |       | خلال الأرباح أو الخسائر    |
|                                         |                            |                                           |                            |       | (خسارة) / ربح غير محقق     |
|                                         |                            |                                           |                            |       | من موجودات مالية مدرجة     |
|                                         |                            |                                           |                            |       | بالقيمة العادلة من خلال    |
|                                         |                            |                                           |                            |       | الأرباح أو الخسائر         |
| -                                       | <b>18</b>                  | -                                         | <b>(142,058)</b>           |       |                            |
| <u>10,136,210</u>                       | <u><b>7,715,665</b></u>    | <u>4,790,817</u>                          | <u><b>3,960,583</b></u>    |       | المصاريف                   |
| (1,780,303)                             | <b>(1,560,257)</b>         | (886,924)                                 | <b>(777,231)</b>           | 12    | أتعاب إدارة                |
| (20,639)                                | <b>(31,322)</b>            | (14,072)                                  | <b>(16,236)</b>            |       | مصاريف أخرى                |
| <u>(1,800,942)</u>                      | <u><b>(1,591,579)</b></u>  | <u>(900,996)</u>                          | <u><b>(793,467)</b></u>    |       |                            |
| 8,335,268                               | <b>6,124,086</b>           | 3,889,821                                 | <b>3,167,116</b>           |       | صافي ربح الفترة            |
| -                                       | -                          | -                                         | -                          |       | الدخل الشامل الآخر         |
| <u>8,335,268</u>                        | <u><b>6,124,086</b></u>    | <u>3,889,821</u>                          | <u><b>3,167,116</b></u>    |       | إجمالي الدخل الشامل للفترة |

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

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II  
دولة الكويت

بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي المكثف (غير مدقق)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

| عدد<br>الوحدات القائمة<br>القابلة للاسترداد | مساهمات حاملي<br>الوحدات<br>دينار كويتي | (عجز) / فائض<br>وحدات<br>دينار كويتي | أرباح<br>مرحلة<br>دينار كويتي | الإجمالي<br>دينار كويتي |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| 315,855,302                                 | 315,855,302                             | (4,775,899)                          | 73,233,907                    | 384,313,310             |
| -                                           | -                                       | -                                    | 6,124,086                     | 6,124,086               |
| 99,353,201                                  | 99,353,201                              | 22,408,700                           | -                             | 121,761,901             |
| (106,566,252)                               | (106,566,252)                           | (24,197,815)                         | -                             | (130,764,067)           |
| 308,642,251                                 | 308,642,251                             | (6,565,014)                          | 79,357,993                    | 381,435,230             |
| 357,013,374                                 | 357,013,374                             | 4,187,812                            | 58,690,939                    | 419,892,125             |
| -                                           | -                                       | -                                    | 8,335,268                     | 8,335,268               |
| 128,329,660                                 | 128,329,660                             | 23,995,641                           | -                             | 152,325,301             |
| (125,898,214)                               | (125,898,214)                           | (23,947,407)                         | -                             | (149,845,621)           |
| 359,444,820                                 | 359,444,820                             | 4,236,046                            | 67,026,207                    | 430,707,073             |

الرصيد في 1 يناير 2025 (مدقق)  
صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة  
اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد  
استرداد وحدات قابلة للاسترداد  
الرصيد في 30 يونيو 2025 (غير مدقق)

الرصيد في 1 يناير 2024 (مدقق)  
صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة  
اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد  
استرداد وحدات خلال الفترة  
الرصيد في 30 يونيو 2024 (غير مدقق)

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

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II  
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

| فترة الستة أشهر<br>المنتهية في 30 يونيو |                           | إيضاح                                                                                                                        |
|-----------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2024                                    | 2025                      |                                                                                                                              |
| دينار كويتي<br>(غير مدقق)               | دينار كويتي<br>(غير مدقق) |                                                                                                                              |
| 8,335,268                               | 6,124,086                 | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية<br>صافي ربح الفترة                                                                     |
| (8,980)                                 | 2,529                     | تعديلات لـ:                                                                                                                  |
| -                                       | (306,001)                 | مخصص محمل (رد مخصص) خسائر الائتمان المتوقعة<br>ربح محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح<br>أو الخسائر |
| -                                       | (18)                      | ربح غير محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال<br>الأرباح أو الخسائر                                            |
| 8,326,288                               | 5,820,596                 |                                                                                                                              |
| (24,390,190)                            | (36,468,991)              | التغيرات في:                                                                                                                 |
| (123,814,972)                           | 23,568,927                | - ودائع لأجل                                                                                                                 |
| -                                       | 36,733,893                | - ودائع وكالة                                                                                                                |
| (1,555,225)                             | (3,098,092)               | موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر                                                               |
| (1,937,702)                             | (962,455)                 | - مدينون آخرون                                                                                                               |
| (143,371,801)                           | 25,593,878                | - مطلوبات أخرى                                                                                                               |
|                                         |                           | صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية                                                          |
| 152,325,301                             | 121,761,901               | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية                                                                                        |
| (149,845,621)                           | (130,764,067)             | اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد                                                                                              |
| 2,479,680                               | (9,002,166)               | استرداد وحدات قابلة للاسترداد                                                                                                |
|                                         |                           | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية                                                          |
| (140,892,121)                           | 16,591,712                | صافي التغير في النقد والنقد المعادل                                                                                          |
| 331,652,952                             | 93,781,259                | النقد والنقد المعادل في بداية الفترة                                                                                         |
| 190,760,831                             | 110,372,971               | النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة                                                                                         |

5

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



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

1. التأسيس والنشاط

إن صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II ("الصندوق") هو صندوق مفتوح تأسس في 29 أبريل 2014 في دولة الكويت. يخضع الصندوق لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية.

يدار الصندوق من قبل شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الوطني للثروات" أو مدير الصندوق)، وتدار أنشطة الأمانة من قبل الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك. ("أمين الاستثمار"). إن مدير الصندوق هو شركة تابعة لبنك الكويت الوطني ش.م.ك.ع. ("بنك الكويت الوطني" أو "الشركة الأم لمدير الصندوق").

عنوان المكتب المسجل لمدير الصندوق هو شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)، ص.ب. 4950، الصفاة 13050، دولة الكويت.

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد أعلى من معدل العائد على الودائع الثابتة من خلال الاستثمار في أدوات السوق النقدي عالية الجودة مثل سندات الخزانة الحكومية والصكوك وسندات الشركات والودائع الثابتة وشهادة السندات (بما في ذلك اتفاقيات إعادة الشراء) بالدينار الكويتي أو العملات الأجنبية وأي من أدوات أسواق الأدوات النقدية الأخرى.

إن مدة الصندوق هي خمس عشرة سنة من تاريخ البدء وقابلة للتجديد لفترات مماثلة بعد الحصول على موافقة أغلبية حاملي وحدات الصندوق وهيئة أسواق المال.

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة من قبل مدير الصندوق بتاريخ 16 يوليو 2025.

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34، "التقارير المالية المرحلية"، ويجب أن يتم الإطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية الأخيرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ("البيانات المالية السنوية الأخيرة"). وإنها لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية").

إلا أنه تم إدخال بعض الإيضاحات التفسيرية المختارة لبيان الأحداث والمعاملات الهامة في التوصل إلى فهم حول التغيرات في المركز والأداء المالي للصندوق منذ البيانات المالية السنوية الأخيرة.

تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة بالدينار الكويتي وهو أيضاً عملة التعامل للصندوق.

إن النتائج التشغيلية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2025.

3. السياسات المحاسبية المادية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة متسقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية الأخيرة، باستثناء المعايير والتفسيرات الجديدة السارية من 1 يناير 2025. لم يُطبق الصندوق أي من المعايير أو التفسيرات أو التعديلات التي صدرت، ولكن لم يسر مفعولها بعد بشكل مبكر.

سوف يتم تطبيق العديد من التعديلات لأول مرة في عام 2025، ولكن ليس لها تأثيراً مادياً على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

4. الأحكام والتقديرات

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة قامت الإدارة باتخاذ أحكام وتقديرات وافتراسات، والتي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات، والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات، هي نفسها المطبقة في البيانات المالية السنوية الأخيرة.

5. النقد والنقد المعادل

| 30 يونيو<br>2024<br>دينار كويتي<br>(غير مدققة) | 31 ديسمبر<br>2024<br>دينار كويتي<br>(مدققة) | 30 يونيو<br>2025<br>دينار كويتي<br>(غير مدققة) |                                                                      |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| 1,527,091                                      | 3,918,290                                   | 2,957,441                                      | النقد لدى البنك                                                      |
| 79,646,976                                     | 56,160,092                                  | 25,000,000                                     | ودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق<br>أصلية أقل من ثلاثة أشهر       |
| 109,586,764                                    | 33,702,877                                  | 82,415,530                                     | ودائع وكالة قصيرة الأجل ذات فترات<br>استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر |
| <u>190,760,831</u>                             | <u>93,781,259</u>                           | <u>110,372,971</u>                             |                                                                      |

إن الودائع قصيرة الأجل مودعة لدى مؤسسات مالية محلية، وتحمل معدلات فائدة تتراوح من 4.32% إلى 5.2% سنوياً (31 ديسمبر 2024: 3.50% إلى 3.95% سنوياً و 30 يونيو 2024: 3.93% إلى 4.00% سنوياً).

ودائع الوكالة قصيرة الأجل مودعة لدى مؤسسة مالية محلية، طرف ذي صلة (إيضاح 11)، وتحقق معدل ربح فعلي يتراوح من 4% إلى 4.55% (31 ديسمبر 2024: 1.75% إلى 3.85% و 30 يونيو 2024: 3.90% إلى 4.05% سنوياً).

يتم إيداع بعض الأرصدة النقدية لدى البنوك لدى أطراف ذات صلة (إيضاح 11).

6. ودائع لأجل وودائع وكالة

يتم إيداع الودائع لأجل ذات فترات استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر لدى مؤسسات مالية محلية وتحمل معدلات فائدة فعلية تتراوح من 3.8% إلى 4.87% (31 ديسمبر 2024: 3.75% إلى 4.25% و 30 يونيو 2024: 4.13% إلى 4.45% سنوياً). يتم إيداع بعض النقد لدى البنوك لدى طرف ذي صلة (إيضاح 11).

يتم إيداع ودائع الوكالة ذات فترات الاستحقاق الأصلية التي تتجاوز ثلاثة أشهر لدى مؤسسات مالية محلية وتحمل معدل ربح يتراوح من 3.88% إلى 4.5% (31 ديسمبر 2024: 2.88% إلى 4.25% و 30 يونيو 2024: 4.13% إلى 5.15% سنوياً). يتم إيداع بعض ودائع الوكالة لدى طرف ذي صلة (إيضاح 11).

7. موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تمثل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الاستثمار في صناديق السوق النقدي المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. يتم إصدار بعض الاستثمارات في الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر من قبل طرف ذي صلة.

تم تحديد القيمة العادلة للموجودات كما في تاريخ بيان المركز المالي باستخدام أساليب التقييم المتعلقة بالمستوى 1 من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

8. مطلوبات أخرى

| 30 يونيو<br>2024<br>دينار كويتي<br>(غير مدققة) | 31 ديسمبر<br>2024<br>دينار كويتي<br>(مدققة) | 30 يونيو<br>2025<br>دينار كويتي<br>(غير مدققة) |                                   |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 277,909                                        | 256,977                                     | 251,336                                        | أتعاب الإدارة المستحقة (إيضاح 11) |
| 1,526,771                                      | 3,918,050                                   | 2,957,160                                      | اكتتابات مستلمة مقدماً            |
| 48,125                                         | 28,707                                      | 32,783                                         | أرصدة دائنة أخرى                  |
| <u>1,852,805</u>                               | <u>4,203,734</u>                            | <u>3,241,279</u>                               |                                   |

تمثل الاكتتابات المستلمة مقدماً المبالغ المستلمة من المشتركين الجدد في الصندوق. يتم الاكتتاب في الصندوق من خلال تقديم طلب إلى مدير الصندوق أو وكيل البيع. يجب أن يكون الاكتتاب وفقاً لصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم المعني، والذي يقع بعد تقديم طلب الاكتتاب.

9. أموال حاملي الوحدات

مساهمات حاملي الوحدات

كما في 30 يونيو 2025، بلغ رأس مال الوحدات المصدر والمدفوع للصندوق 308,642,251 دينار كويتي مقسماً إلى 308,642,251 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية قدرها 1 دينار كويتي لكل وحدة (31 ديسمبر 2024: 315,855,302 دينار كويتي مقسماً إلى 315,855,302 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 1 دينار كويتي لكل وحدة) و 30 يونيو 2024: 359,444,820 دينار كويتي مقسماً إلى 395,444,820 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 1 د.ك لكل وحدة).

(عجز) / فائض الوحدات

يمثل هذا البند (النقص) الفائض في القيمة الاسمية نتيجة الاكتتابات / الاستردادات لوحدات الصندوق.

10. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

| 30 يونيو<br>2024<br>(غير مدققة) | 31 ديسمبر<br>2024<br>(مدققة) | 30 يونيو<br>2025<br>(غير مدققة) |                                                        |
|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 430,707,073                     | 384,313,310                  | 381,435,230                     | صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات<br>(دينار كويتي) |
| 359,444,820                     | 315,855,302                  | 308,642,251                     | عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد                  |
| 1.198256                        | 1.216739                     | 1.235849                        | صافي قيمة الموجودات للوحدة (دينار كويتي)               |

11. الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مدير الصندوق وحاملي الوحدات الرئيسيين والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها أو تلك التي يمكنها ممارسة تأثير هام عليها. إن جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة تتم بموجب شروط يتم الموافقة عليها من قبل مدير الصندوق.

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي II  
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

فيما يلي الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة:

| 30 يونيو<br>2024<br>دينار كويتي<br>(غير مدققة) | 31 ديسمبر<br>2024<br>دينار كويتي<br>(مدققة) | 30 يونيو<br>2025<br>دينار كويتي<br>(غير مدققة) |                                              |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                |                                             |                                                | بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق) |
|                                                |                                             |                                                | الأرصدة لدى الشركة الأم لمدير الصندوق        |
| 1,526,889                                      | 3,918,116                                   | 2,957,270                                      | النقد والنقد المعادل (إيضاح 5)               |
| 5,317,600                                      | -                                           | 11,904,950                                     | ودائع لأجل (إيضاح 6)                         |
| 7,212                                          | -                                           | 181,347                                        | أرصدة مدينة أخرى                             |
|                                                |                                             |                                                | الأرصدة لدى أطراف أخرى ذات صلة               |
| 38                                             | 27,405,174                                  | 48,709,011                                     | النقد والنقد المعادل (إيضاح 5)               |
| 76,554,515                                     | 89,316,922                                  | 82,132,619                                     | ودائع وكالة (إيضاح 5 و 6)                    |
| 1,318,400                                      | 653,832                                     | 1,334,530                                      | أرصدة مدينة أخرى                             |
|                                                |                                             |                                                | الأرصدة لدى مدير الصندوق                     |
| 679                                            | 225                                         | 1,713                                          | أرصدة دائنة أخرى                             |
| 277,909                                        | 256,977                                     | 251,336                                        | أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح 8)                 |

| فترة الستة أشهر المنتهية في<br>30 يونيو |                            | فترة الثلاثة أشهر المنتهية في<br>30 يونيو |                            |
|-----------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|
| 2024                                    | 2025                       | 2024                                      | 2025                       |
| دينار كويتي<br>(غير مدققة)              | دينار كويتي<br>(غير مدققة) | دينار كويتي<br>(غير مدققة)                | دينار كويتي<br>(غير مدققة) |

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف:

|           |           |           |           |                                                          |
|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------------------------------------------|
|           |           |           |           | المعاملات مع الشركة الأم لمدير الصندوق                   |
| 7,212     | 181,347   | 7,212     | 118,724   | إيرادات فوائد                                            |
|           |           |           |           | المعاملات مع كيانات خاضعة للسيطرة المشتركة لمدير الصندوق |
| 2,111,804 | 2,499,556 | 1,092,573 | 2,499,556 | إيرادات وكالة                                            |
|           |           |           |           | المعاملات مع مدير الصندوق                                |
| 1,780,303 | 1,560,257 | 886,924   | 777,231   | أتعاب إدارة                                              |

يشترط القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته على ألا تقل مساهمة مدير الصندوق في وحدات الصندوق عن 100,000 دينار كويتي. أو ما يعادله. كما ينص النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته على أنه يجوز لمدير الصندوق الاحتفاظ بما لا يزيد عن 75% من إجمالي مساهمات حاملي وحدات الصندوق في أي وقت من الأوقات.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

بلغ عدد الوحدات العائدة إلى مدير الصندوق بتاريخ بيان المركز المالي 3,064,570 وحدة بمبلغ 3,787,346 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 3,064,570 وحدة بمبلغ 3,728,782 دينار كويتي و 30 يونيو 2024: 3,064,570 وحدة بمبلغ 3,672,139 دينار كويتي) والذي يمثل تقريباً 0.99% (31 ديسمبر 2024: 0.97% و 30 يونيو 2024: 0.85%) من رأس مال الصندوق المصدر والمدفوع.

لم تكن هناك وحدات عائدة إلى الشركة الأم لمدير الصندوق كما في تاريخ بيان المركز المالي (31 ديسمبر 2024: لا شيء و 30 يونيو 2024: لا شيء).

12. أتعاب إدارة

يستحق مدير الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى بنسبة 1% سنوياً (31 ديسمبر 2024 وفي 30 يونيو 2024: 1% سنوياً) يتم احتسابها بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق بتاريخ كل تقييم، وتستحق الدفع بنهاية كل شهر.

13. سياسات إدارة المخاطر المالية

إن كافة جوانب أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية لدى الصندوق متفقة مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية السنوية الأخيرة.

14. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة تمثل المبلغ المستلم مقابل بيع أصل معين أو المبلغ المدفوع نظير تحويل التزام معين في إطار معاملة منظمة تتم بين الشركات المشاركة بالسوق وذلك في تاريخ قياس القيمة العادلة بالمبلغ الأصلي، أو في حال عدم توافره، في السوق الأكثر ربحية الذي يتعامل به الصندوق في ذلك التاريخ.  
لا تختلف القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بشكل جوهري عن القيمة الدفترية كما في تاريخ بيان المركز المالي نظراً لتواريخ الاستحقاق قصيرة الأجل أو يتم تسعيرها بشكل فوري بناءً على حركة السوق في معدلات الفائدة.

تسلسل القيمة العادلة:

يقوم الصندوق بتجميع الموجودات المالية في المستويات الثلاثة التالية استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات المالية:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة.
- المستوى الثاني: مدخلات تختلف عن الأسعار المعلنة ضمن المستوى الأول التي يمكن قياسها للموجودات والمطلوبات إما بطريقة مباشرة (مثال: الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مثال: مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات الأسواق التي يمكن قياسها (مدخلات غير قابلة للقياس).

يتم تحديد مستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات المالية على أساس أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة.

لم تكن هناك تحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة خلال الفترة.

15. المطلوبات والالتزامات المحتملة

لا توجد أي مطلوبات محتملة قائمة كما في 30 يونيو 2025 (31 ديسمبر 2024 و 30 يونيو 2024: لا شيء).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

16. إدارة رأس المال  
يحدد النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته الحد الأدنى من رأس المال الذي يجب أن يحتفظ به الصندوق وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.  
يقوم الصندوق بإدارة هيكل رأس المال لديه ويجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر التي تتعرض لها أنشطته.  
لم يكن هناك تغيير في استراتيجية الإدارة خلال الفترة.  
يُلخص الجدول التالي رأس المال الذي يحتفظ به الصندوق:

| 30 يونيو<br>2024<br>دينار كويتي<br>(غير مدققة) | 31 ديسمبر<br>2024<br>دينار كويتي<br>(مدققة) | 30 يونيو<br>2025<br>دينار كويتي<br>(غير مدققة) |                                |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------|
| 359,444,820                                    | 315,855,302                                 | 308,642,251                                    | مساهمات حاملي الوحدات          |
| 2,000,000                                      | 2,000,000                                   | 2,000,000                                      | متطلبات الحد الأدنى لرأس المال |