

**صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة  
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)**

القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة وتقرير فحص المراجع المستقل

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

## تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات في صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

### مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة وقائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول نتيجة الفحص لهذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

### نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. وعليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

### نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



وليد غازي توفيق  
محاسب قانوني  
رقم الترخيص (٤٣٧)



الرياض: ١٦ صفر ١٤٤٧ هـ  
(١٠ أغسطس ٢٠٢٥ م)

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
			نقدية وشبه نقدية
٣,٠٢٦,٥٨٢	٥,٥١٧,٧٦٢		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩٧,٢٦٨,١٦٧	٢١٧,٦٩١,١٥٩	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٦١٦,٢٠٤	-	٥	توزيعات أرباح مدينة
٣٢٢,٠٧٤	٣٢٩,٨٧١		مدينون ودفعات مقدمة
٦,٦٤٥,٨٣٠	-		
<b>٢٠٩,٨٧٨,٨٥٧</b>	<b>٢٢٣,٥٣٨,٧٩٢</b>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
١٠٣,٠٢٣	١٠٧,٠٩٠	٦	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٦١٧,٢٦٥	٥٥,٥٢٠		استردادات مستحقة الدفع
١١٨,٧٢١	١٦٦,٣٦٤		مصاريف مستحقة الدفع
<b>٨٣٩,٠٠٩</b>	<b>٣٢٨,٩٧٤</b>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
<b>٢٠٩,٠٣٩,٨٤٨</b>	<b>٢٢٣,٢٠٩,٨١٨</b>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
			وحدات مصدره قابلة للاسترداد
<b>٩,٢٧٧,٣٨٣</b>	<b>٩,٤٥٥,٤٨٥</b>		
			صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة
<b>٢٢,٥٣</b>	<b>٢٣,٦١</b>		

## صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
			<b>الدخل</b>
	٥,٧٧٧,٧٢٦		صافي الحركة في المكسب غير المحقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الر
٦,٨٥٩,٣٨٥			الخسارة
	٣,٧٢٥,٦١٣		صافي المكسب المحقق من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
٤,٥٢٦,١٠٢			الخسارة
	(٦٥,٨٩٠)		صافي الخسارة المحققة عن استبعاد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
-			الشامل الآخر
٦٥٤,١٩٠	٦٦٣,٧٥٢		دخل توزيعات الأرباح
-	٧,٠٣١		دخل عمولة خاصة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١,٥٧٥)	(٦,٩٣٩)		صافي خسائر تحويل عملات
-	١١,٣١٥		دخل آخر
<b>١٢,٠٣٨,١٠٢</b>	<b>١٠,١١٢,٦٠٨</b>		<b>إجمالي الدخل</b>
			<b>المصاريف</b>
(٤٨٨,٤١٥)	(٥٥٩,٧٥٨)	٦	أتعاب إدارة
(٢٠٩,٥٠٤)	(١٨٤,٥٥٢)		مصاريف أخرى
-	٤٧,٧٦٧	٥	عكس قيد الانخفاض في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة
<b>(٦٩٧,٩١٩)</b>	<b>(٦٩٦,٥٤٣)</b>		<b>إجمالي المصاريف</b>
<b>١١,٣٤٠,١٨٣</b>	<b>٩,٤١٦,٠٦٥</b>		<b>صافي دخل الفترة</b>
			<b>الدخل الشامل الآخر / (الخسارة) للفترة</b>
	٤٥,٠١٢		الدخل الشامل الآخر التي قد يعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:
-			صافي الحركة في المكسب غير المحقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
			الدخل الشامل الآخر
-	(٤٧,٧٦٧)	٥	الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الاستثمارات بالقيمة العادلة من
			خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين
<b>١١,٣٤٠,١٨٣</b>	<b>٩,٤١٣,٣١٠</b>		<b>إجمالي الدخل الشامل للفترة</b>

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣٠ يونيو  
٢٠٢٤  
(غير مراجعة)  
ريال سعودي

٣٠ يونيو  
٢٠٢٥  
(غير مراجعة)  
ريال سعودي

١٨٧,٩٥٦,١٤١

٢٠٩,٠٣٩,٨٤٨

صافي الموجودات في بداية الفترة

١١,٣٤٠,١٨٣	٩,٤١٦,٠٦٥
-	٤٥,٠١٢
-	(٤٧,٧٦٧)
١١,٣٤٠,١٨٣	٩,٤١٣,٣١٠

صافي دخل الفترة  
صافي الحركة في المكسب غير المحقق عن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل  
الشامل الآخر - أدوات الدين  
الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الموجودات المالية بالقيمة العادلة  
من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين  
إجمالي الدخل الشامل للفترة

٨,٦٥٩,٩٧٢	٣٠,٦٠٠,١٥٨
(٢٠,٩١٧,١٠١)	(٢٥,٨٤٣,٤٩٨)
(١٢,٢٥٧,١٢٩)	٤,٧٥٦,٦٦٠
١٨٧,٠٣٩,١٩٥	٢٢٣,٢٠٩,٨١٨

إصدار وحدات خلال الفترة  
استرداد وحدات خلال الفترة  
صافي التغيرات من معاملات الوحدات

صافي الموجودات في نهاية الفترة

الوحدات  
(غير مراجعة)

الوحدات  
(غير مراجعة)

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:

٩,١٣٣,٦٤١

٩,٢٧٧,٣٨٣

الوحدات في بداية الفترة

٤٠٩,٤٦٦	١,٣٢٧,٥١٦
(٩٨٦,٨٢٥)	(١,١٤٩,٤١٤)
(٥٧٧,٣٥٩)	١٧٨,١٠٢
٨,٥٥٦,٢٨٢	٩,٤٥٥,٤٨٥

إصدار وحدات خلال الفترة  
استرداد وحدات خلال الفترة  
صافي التغير في الوحدات

الوحدات في نهاية الفترة

## صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) ريال سعودي	
١١,٣٤٠,١٨٣	٩,٤١٦,٠٦٥	الأنشطة التشغيلية صافي دخل الفترة
		التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية:
(٦,٨٥٩,٣٨٥)	(٥,٧٧٧,٧٢٦)	صافي الحركة في المكسب غير المحقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٤٧,٧٦٧)	عكس قيد الانخفاض في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة
(٦٥٤,١٩٠)	(٦٦٣,٧٥٢)	دخل توزيعات الأرباح
		التعديلات على رأس المال العامل:
(٦,٢٧٥,٩٣٣)	(١٤,٦٤٥,٢٦٦)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٢,٦٦١,٢١٦	موجودات مالية مفاصة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٨,٧٠٠,٠٠٠	٦,٦٤٥,٨٣٠	مدينون ودفعات مقدمة
٥٧,١٦٨	٤,٠٦٧	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٨٠٠,٠٠٠	-	مبالغ مستحقة الدفع لقاء أوراق مالية مشتراة
٢٩,٨٠٣	٤٧,٦٤٣	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
٧,١٣٧,٦٤٦	(٢,٣٥٩,٦٩٠)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / من الأنشطة التشغيلية
٦٣٩,٥٧٨	٦٥٥,٩٥٥	توزيعات أرباح مستلمة
٧,٧٧٧,٢٢٤	(١,٧٠٣,٧٣٥)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
٨,٦٥٩,٩٧٢	٣٠,٦٠٠,١٥٨	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٢١,١٨٢,٦٥٢)	(٢٦,٤٠٥,٢٤٣)	سداد الوحدات المستردة
(١٢,٥٢٢,٦٨٠)	٤,١٩٤,٩١٥	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٤,٧٤٥,٤٥٦)	٢,٤٩١,١٨٠	الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية
٥,٠٦٠,٢٠٥	٣,٠٢٦,٥٨٢	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
٣١٤,٧٤٩	٥,٥١٧,٧٦٢	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

## صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

### ١. التأسيس والأنشطة

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة أنشئ بموجب اتفاقية مبرمة بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). فيما يلي عنوان مدير الصندوق:

شركة الأول للاستثمار السعودية، المكتب الرئيسي  
برج شركة الأول للاستثمار ٧٣٨٣  
طريق الملك فهد الفرعي (حي الياسمين)  
الرياض ١٣٣٢٥  
المملكة العربية السعودية

يهدف الصندوق إلى زيادة في رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في صناديق استثمارية متنوعة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

يقوم مدير الصندوق بإدارة الصندوق والذي يعمل كإداري للصندوق. تعمل شركة البلاد المالية كأمين حفظ للصندوق. يتم إعادة استثمار كافة الدخل في الصندوق ويتم إظهاره بسعر الوحدة.

### ٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة")، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠١٩-١-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م)، واستنادًا إلى نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤هـ، والمعدل بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-٥٤-٢٠٢٥ بتاريخ ٢٣ ذي القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥م)، والتي توضح المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية اتباعها.

### ٣. أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية الجوهرية

#### ١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

#### ٢-٣ أسس الإعداد

إن القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب قراءتها جنبًا إلى جنب مع القوائم المالية السنوية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ليست بالضرورة مؤشرًا على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة على أساس التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

#### ٣-٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير

#### ١-٣-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

تتوافق السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء تطبيق معايير جديدة سارية اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٥. لم يتم تطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد.

## صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣. أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير (تتمة)

١-٣-٣ المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق (تتمة)

تسري المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥.

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصراف	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للمبادلة بعملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يمكن استخدامه في حال كان قابلاً للصراف. يضع التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري بتاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقييم آخر.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥

ولم يكن لاعتماد المعايير والتفسيرات المعدلة المطبقة على الصندوق أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

٢-٣-٣ المعايير الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

المعايير الجديدة التالية والتعديلات والتعديلات على المعايير الحالية، والتي أصدرها مجلس المعايير الدولية للمحاسبة، ولكنها لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. يعترف الصندوق بتطبيق هذه المعايير عند سريانها. ويتوقع الصندوق أن تطبق هذه المعايير والتعديلات الجديدة في المستقبل لن يكون له أي تأثير هام على المبالغ المفصّل عنها.

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والتعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات	بموجب التعديلات، قد تفي بعض الموجودات المالية بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة بمعيار فقط دفعات لأصل الدين والفائدة، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل كبير عن الموجودات المالية المتطابقة بدون هذه الميزة. قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي والتوقف عن إثباته ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق إثبات المكسب أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال"، وأن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) يتم إثباتها بالكامل.	تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى.
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة في خمس فئات: التشغيل؛ والاستثمار؛ والتمويل؛ وضرائب الدخل والعمليات المتوقعة. ويحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باعتبارها "مقاييس أداء محددة من قبل الإدارة". يجب وصف الإجماليات والإجماليات الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الأولية والبنود الموضحة في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص العنصر. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصراف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصراف الأجنبي.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧



## صندوق الأول للاستثمار المتوازن للأصول المتنوعة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

### ٤. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص بمكونات المحفظة الاستثمارية في آخر يوم تقييم لنهاية الفترة / السنة على النحو التالي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)			
النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	المكسب غير المحقق (الخسارة)، صافي ريال سعودي
	<b>الاستثمارات في الصندوق</b>		
٣٥,١٥%	٧٠,٨٦٧,٠٤٧	٧٦,٥١٥,٦٤١	٥,٦٤٨,٥٩٤
	صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي*		
١٩,٧٧%	٤٦,٣٧١,٨٣٠	٤٣,٠٤٣,٤٤١	(٣,٣٢٨,٣٨٩)
	صندوق الأول للاستثمار للصكوك*		
١٢,٩٩%	١٢,٣٤٧,٤٧٤	٢٨,٢٧٩,٥٠٧	١٥,٩٣٢,٠٣٣
	صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية*		
١٠,٢٤%	١٨,٣٢٢,٤٥٠	٢٢,٢٩٣,٣٨١	٣,٩٧٠,٩٣١
	صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالدولار الأمريكي*		
٨,١٩%	١٥,٢٦٦,٢٩١	١٧,٨٢٢,٢٠٢	٢,٥٥٥,٩١١
	صندوق الأول للاستثمار للمرابحة المطور*		
٤,٠٥%	٥,٢٨٥,٢٥٨	٨,٨٢٥,٠٦٩	٣,٥٣٩,٨١١
	صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية*		
	إتش إس بي سي إم إس سي أي الأسواق الناشئة		
٣,٩٩%	٧,٩٧٨,٣٨٦	٨,٦٩٥,١٢٠	٧١٦,٧٣٤
	الإسلامية إي إس جي يو سي أي تي إس إي تي إف		
٣,٥٩%	٥,٩١٧,٩١١	٧,٨١٢,٨٨٥	١,٨٩٤,٩٧٤
	إنفيسكو فيزيكال جولد إي تي سي		
	إتش إس بي سي إم إس سي أي أوروبا الإسلامي إي		
	إس جي يو إي تي إف إيه سي سي		
١,٤٧%	٣,٠٩٤,٨٢٥	٣,١٩١,٧٦٣	٩٦,٩٣٨
	صندوق الأول للاستثمار للتمويل البديل*		
٠,٣٨%	٨١٢,٥٠٢	٨٢٠,٧٧٦	٨,٢٧٤
	صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية		
٠,١٨%	٣٧٥,٠٤٠	٣٩١,٣٧٤	١٦,٣٣٤
	الإسلامي إي إن دي إيه سي سي		
	<b>١٨٦,٦٣٩,٠١٤</b>	<b>٢١٧,٦٩١,١٥٩</b>	<b>٣١,٠٥٢,١٤٥</b>
<b>٪١٠٠,٠٠</b>			
<b>الإجمالي</b>			

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)			
النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	المكسب غير المحقق (الخسارة)، صافي ريال سعودي
	<b>الاستثمارات في الصندوق</b>		
٣٢,٥٥%	٥٩,٥٠٢,٠٥٠	٦٣,٩٣٨,٠٧٩	٤,٤٣٦,٠٢٩
	صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي*		
٢١,١٠%	٤٥,٣٥٣,٣٢٤	٤١,٤٥٤,١٤٢	(٣,٨٩٩,١٨٢)
	صندوق الأول للاستثمار للصكوك*		
١١,١٦%	١٨,٣٢٢,٤٥٠	٢١,٩٢٠,١٨٤	٣,٥٩٧,٧٣٤
	صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية*		
٨,٦٢%	١٤,٨٦٦,٢٩١	١٦,٩٢٩,١٥٤	٢,٠٦٢,٨٦٣
	صندوق الأول للاستثمار للمرابحة المطور*		
١٣,٨٠%	١٢,٣٤٧,٤٧٤	٢٧,١٠٩,٥٣٨	١٤,٧٦٢,٠٦٤
	صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية*		
٤,٩١%	٥,٩٣٨,١٠٨	٩,٦٤٧,٨٣٨	٣,٧٠٩,٧٣٠
	صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات السعودية*		
٢,٨٦%	٥,٥٥٨,٩١٥	٥,٦١٢,٥٦٩	٥٣,٦٥٤
	أي شيرز إم إس سي أي يو إس إيه الإسلامي يو سي		
١,٨٠%	٣,٤٩١,٤٣٨	٣,٥٣٦,٢٦٧	٤٤,٨٢٩
	أي تي إس إي تي إف		
	إتش إس بي سي إم إس سي أي الأسواق الناشئة		
١,٦٦%	٣,٤٧٠,٧٨٦	٣,٢٦٤,٧٨٤	(٢٠٦,٠٠٢)
	الإسلامية إي إس جي يو سي أي تي إس إي تي إف		
١,٥٤%	٢,٣٣٠,٤١٢	٣,٠٤٤,٦٣٦	٧١٤,٢٢٤
	إنفيسكو فيزيكال جولد إي تي سي		
٠,٤١%	٨١٢,٥٠٠	٨١٠,٩٧٦	(١,٥٢٤)
	صندوق الأول للاستثمار للتمويل البديل*		
	<b>١٧١,٩٩٣,٧٤٨</b>	<b>١٩٧,٢٦٨,١٦٧</b>	<b>٢٥,٢٧٤,٤١٩</b>
<b>٪١٠٠,٠٠</b>			
<b>الإجمالي</b>			

\* يتم إدارة هذه الصناديق أيضًا من قبل شركة الأول للاستثمار (مدير الصندوق). ومن ثم، فإنها تعتبر بمثابة أرصدة للجهات ذات العلاقة.

الاستثمارات في الصناديق غير مصنفة. ولا يوجد لدى الصندوق أيضًا آلية تصنيف داخلية. ومع ذلك، يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطره من خلال مراقبة كل استثمار ووضع حدود للاستثمارات الفردية.

## صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

### ٤. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

فيما يلي التغيرات في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال الفترة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) ريال سعودي	
١٩٧,٢٦٨,١٦٧	٢١٧,٦٩١,١٥٩	القيمة السوقية كما في نهاية الفترة / السنة
(١٧١,٩٩٣,٧٤٨)	(١٨٦,٦٣٩,٠١٤)	التكلفة كما في نهاية الفترة / السنة
٢٥,٢٧٤,٤١٩	٣١,٠٥٢,١٤٥	المكسب غير المحقق كما في نهاية الفترة / السنة
١٣٢,٤٧٧,٧٤٧	٢٥,٢٧٤,٤١٩	المكسب غير المحقق كما في بداية الفترة / السنة
(٧,٢٢٠,٩٩٤)	٥,٧٧٧,٧٢٦	المكسب غير المحقق / (الخسارة) للفترة / للسنة

### ٥. الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ريال سعودي	
٢,٥٨١,٣١٤	-	أدوات دين مالية - صكوك
٣٤,٨٩٠	-	دخل خاص مستحق الدفع
٢,٦١٦,٢٠٤	-	

يبلغ متوسط معدل العمولة الخاصة على الاستثمارات في نهاية يونيو ٢٠٢٥ بنسبة صفر سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥,٥٪ سنويًا). لقد تم استرداد الأوراق المالية المذكورة أعلاه خلال الفترة.

تتلخص الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لأوراق الدين المالية (الصكوك) على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ ريال سعودي	
-	٤٧,٧٦٧	الرصيد في بداية الفترة
٤٧,٧٦٧	(٤٧,٧٦٧)	محمل للفترة
٤٧,٧٦٧	-	الرصيد في نهاية الفترة

تعتمد المنهجية والافتراضات المطبقة من قبل الصندوق عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة بشأن إيداعات الصكوك على استخدام مقاييس تصنيف موديز والتي يتم بعد ذلك تعديلها بالبيانات الخاصة بالبلد على أساس أماكن وجود الموجودات/ المشاريع المعنية بالصكوك، والتقديرات المستقبلية ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل النمو المتوقع في إجمالي الناتج المحلي لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة في نهاية فترة التقرير.

## صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

### ٦. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

#### أ) المعاملات والأرصدة مع مدير الصندوق

تعتبر الجهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الجهات القدرة في السيطرة على الجهة الأخرى أو تمارس تأثيراً هاماً على الجهة ذات العلاقة عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. وعند النظر في كل علاقة محتملة مع الجهات ذات العلاقة، فإنه يوجه الاهتمام إلى جوهر العلاقة، وليس فقط الشكل القانوني.

تتضمن الجهات ذات العلاقة بالصندوق شركة الأول للاستثمار (بصفتها مدير الصندوق والإداري في الصندوق) ومجلس إدارة الصندوق، والصناديق الاستثمارية المدارة من قبل مدير الصندوق والبنك السعودي الأول ("ساب") (بصفتها مساهم هام لمدير الصندوق).

يقوم الصندوق خلال دورة أعماله العادية بإجراء معاملات مع مدير الصندوق والجهات ذات العلاقة. تخضع معاملات الجهات ذات العلاقة للحدود المنصوص عليها في اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم تنفيذ كافة المعاملات مع الجهات ذات العلاقة بأسعار متفق عليها بشكل متبادل ويتم الموافقة عليها من قبل مدير الصندوق. وقد تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس الشروط والأحكام المعتمدة للصندوق.

خلال الفترة، قام الصندوق بإبرام المعاملات التالية مع الجهات ذات العلاقة ضمن دورة الأعمال العادية:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات		مبلغ المعاملات		الرصيد	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
شركة الأول للاستثمار (مدير الصندوق) ضريبة القيمة المضافة (شاملة رسوم المدير)	٥٥٩,٧٥٨	٤٨٨,٤١٥	١٠٧,٠٩٠	١٠٣,٠٢٣	١٠٧,٠٩٠	١٠٣,٠٢٣
مجلس إدارة الصندوق	٨٧,٠٧٣	٧٥,٩٧٦	٣٢,٥٧٨	١٦,٤٤٣	٣٢,٥٧٨	١٦,٤٤٣
البنك الأول السعودي (الشركة الأم لمدير نقدية وشبه نقدية الصندوق)	٦,٨٦٨	٨,٢٨٩	٢٤,٣٥٠	١٧,٤٨١	٢٤,٣٥٠	١٧,٤٨١
	-	-	-	-	-	١,٠١٠,٧٥٩

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٤٥٪، ويتم احتسابها على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق بتاريخ كل يوم تقويم.

ويبلغ عدد الوحدات المصدرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٢٥,١٦٠) وحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ التي يمتلكها موظفو مدير الصندوق.

إن البنك السعودي الأول ("ساب") (الشركة الأم لمدير الصندوق) هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق، قام الصندوق باستثمارات إجمالية بلغت ٦٠٢,٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٨٦,٦ ريال سعودي) في صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق.

### ٧. القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في تاريخ التقرير تقارب قيمها الدفترية من قيمتها الحقيقية بسبب قصر مدة استحقاقها ونظراً لإمكانية تحويلها إلى سيولة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال الفترة الحالية أو السنة السابقة.

**صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة**  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٨. تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الوقت المتوقع فيه استردادها أو سدادها، على التوالي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)		خلال ١٢ شهرًا	بعد ١٢ شهرًا	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
ريال سعودي		ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
<b>الموجودات</b>					
-	-	-	-	٥,٥١٧,٧٦٢	٥,٥١٧,٧٦٢
نقدية وشبه نقدية					
-	-	-	-	٢١٧,٦٩١,١٥٩	٢١٧,٦٩١,١٥٩
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
٣٢٩,٨٧١	-	-	-	-	٣٢٩,٨٧١
توزيعات أرباح مدينة					
<b>إجمالي الموجودات</b>					
<b>المطلوبات</b>					
١٠٧,٠٩٠	-	-	-	-	١٠٧,٠٩٠
أتعاب إدارة مستحقة الدفع					
٥٥,٥٢٠	-	-	-	-	٥٥,٥٢٠
استردادات مستحقة الدفع					
١٦٦,٣٦٤	-	-	-	-	١٦٦,٣٦٤
مصاريف مستحقة الدفع					
<b>إجمالي المطلوبات</b>					
<b>٣٢٨,٩٧٤</b>					

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)		خلال ١٢ شهرًا	بعد ١٢ شهرًا	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
ريال سعودي		ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
<b>الموجودات</b>					
-	-	-	-	٣,٠٢٦,٥٨٢	٣,٠٢٦,٥٨٢
نقدية وشبه نقدية					
-	-	-	-	١٩٧,٢٦٨,١٦٧	١٩٧,٢٦٨,١٦٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
-	-	٢,٦١٦,٢٠٤	-	-	٢,٦١٦,٢٠٤
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
٦,٦٤٥,٨٣٠	-	-	-	-	٦,٦٤٥,٨٣٠
مدينون ودفعات مقدمة					
٣٢٢,٠٧٤	-	-	-	-	٣٢٢,٠٧٤
توزيعات أرباح مدينة					
<b>إجمالي الموجودات</b>					
<b>٦,٩٦٧,٩٠٤</b>					
<b>المطلوبات</b>					
١٠٣,٠٢٣	-	-	-	-	١٠٣,٠٢٣
أتعاب إدارة مستحقة الدفع					
٦١٧,٢٦٥	-	-	-	-	٦١٧,٢٦٥
استردادات مستحقة الدفع					
١١٨,٧٢١	-	-	-	-	١١٨,٧٢١
مصاريف مستحقة الدفع					
<b>إجمالي المطلوبات</b>					
<b>٨٣٩,٠٠٩</b>					

٩. آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٠. الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير

كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة تتطلب الإفصاح عنها أو تعديلها في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١١. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة من قبل إدارة الصندوق بتاريخ ١٦ صفر ١٤٤٧هـ (الموافق ١٠ أغسطس ٢٠٢٥م).