

أمسول وبخيت
OSOOL & BAKHEET
INVESTMENT | الاستثمارية

صندوق أمسول وبخيت
OSOOL & BAKHEET FUND
المستأجرة بأسهم السوق الموازية | PARALLEL MARKET TRADING EQUITY

التقرير السنوي
Annual Report
2025

شركة أصول وبخيت الاستثمارية
طريق الملك فهد، برج البحرين، دور الميزانين
ص ب 63762 الرمز البريدي 11526
الرياض، المملكة العربية السعودية
هاتف : +966920028287
فاكس: +966114191899
www.obic.com.sa

أصول وبخيت
OSOOL & BAKHEET
INVESTMENT | الاستثمارية

مدير الصندوق

الإئماء للاستثمار
المملكة العربية السعودية
ص.ب 66674 الرياض 11586
طريق الملك فهد، برج العنود، الدور العشرون
هاتف 00966112185968
فاكس 00966112185970
www.alinmainvestment.com

الإئماء المالية
alinma capital

أمين الحفظ

شركة حلول كرو للاستشارات المهنية
المملكة العربية السعودية
ص.ب 1233 الرياض 11775
طريق الأمير محمد بن عبدالعزيز - التحلية
هاتف: +966 92 000 1474
فاكس: +966 11 217 5000
www.crowe.com

Crowe

المحاسب القانوني

دار المراجعة الشرعية
فضيلة الشيخ / إرشاد أحمد
فضيلة الشيخ / عزيز الرحمن
ص.ب. 21051 المنامة - مملكة البحرين
هاتف: 973-1-721-5898

دار
المراجعة
الشرعية
SHARIYAH
REVIEW BUREAU

اللجنة الشرعية

هيئة السوق المالية
المملكة العربية السعودية
طريق الملك فهد، مبنى القلعة
ص.ب 87171 الرياض 11642
الموقع الإلكتروني: www.cma.org.sa
البريد الإلكتروني: info@cma.org.sa

هيئة السوق المالية
Capital Market Authority



الجهة المنظمة

أ. معلومات صندوق الاستثمار:

- اسم صندوق الاستثمار:**
صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية.
- أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته:**
تتمثل أهداف الصندوق في تنمية رأس المال من خلال تحقيق عائد مطلق على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في نمو - السوق الموازية وأسهم الشركات الصغيرة والمتوسطة في السوق الرئيسية، وله صلاحية الاستثمار بالصناديق الاستثمارية المطروحة وحداتها طرماً عاماً ومرخصة من قبل الهيئة (بما في ذلك الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق). بالإضافة إلى إمكانية استثمار السيولة النقدية المتوفرة في ودائع آجلة بالريال السعودي لدى المصارف المرخصة في المملكة العربية السعودية على أن تكون جميع الاستثمارات متوافقة مع الضوابط الشرعية التي تقرها اللجنة الشرعية للصندوق.
- سياسات توزيع الدخل والأرباح:**
لن يتم توزيع أي أرباح على المشتركين، بل سيعاد استثمار الأرباح في الصندوق. وبما أن الصندوق مملوك من قبل المشتركين فإنهم يتشاركون في ربح وخسارة الصندوق كل بنسبة ما يملكه من وحدات في الصندوق.
يقق لمالك الوحدات طلب الحصول على تقارير الصندوق والقوائم المالية السنوية والنصف سنوية من مدير الصندوق بدون مقابل عند طلبها، بالإضافة إلى الاطلاع عليها من خلال الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية "تداول" www.saudiexchange.sa الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.obic.com.sa
- المؤشر الإسترشادي:**
تم اختيار مؤشر أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية المتوافقة مع الضوابط الشرعية المزود من قبل شركة آيدل رابتنغ كمؤشر استرشادي، نظراً لخبرتها في تقديم المؤشرات. ويعد هذا المؤشر ملائماً لأهداف الصندوق في تنمية رأس المال، بما يتماشى مع استراتيجية الصندوق. www.idealratings.com: الموقع الإلكتروني

ب. أداء الصندوق:

1 جدول مقارنة يعطي السنوات الخمس الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق) يوضح:

2025	2024	2023	2022	2021	
13,545,723	24,595,918	37,591,006	20,591,510	31,724,234	أ. صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية.
4.09	5.58	4.18	3.43	4.61	ب. صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية.
5.92	5.58	4.18	4.81	4.69	ج. أعلى قيمة لاصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة المالية.
4.04	4.18	3.42	3.38	3.98	د. أقل قيمة لاصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة المالية.
3,312,909	4,405,258	8,992,683	5,988,026	6,308,631	هـ. إجمالي عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية السنة المالية.
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	و. نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيم الأصول

* منذ التأسيس: 2017/04/5

ج. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.

العائد	سنة	ثلاث سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	-23.77%	18.90%	308.88%
مؤشر أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية المتوافقة مع الضوابط الشرعية	-25.05%	19.09%	365.05%

تاريخ التأسيس: 2017/04/05

2 سجل أداء يغطي:

أ. العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، (و منذ التأسيس).

سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس*
-26.77%	18.90%	2.79%	308.88%

تاريخ التأسيس: 05/04/2017

ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية (أو منذ التأسيس):

2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
0.8%	118.7%	107.9%	15.8 %	-25.4%	21.6%	33.5%	-26.77

تاريخ التأسيس: 05/04/2017

د. يجب تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متنسق؛
لقد تم تطبيق جميع قواعد حساب بيانات الأداء بشكل متنسق.

3. إذا حدثت تغيرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.
لا يوجد.

4. الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع عن التصويت).

لقد تم الحضور والتصويت على معظم الجمعيات العمومية الخاصة بالصندوق، كما تم الإفصاح عن ممارسات التصويت بما يلزم، والتفاصيل كما يلي:

10/02/2025	شركة ملكية للاستثمار
10	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ 11 مارس 2025م ولمدة أربع سنوات ميلادية، حيث تنتهي بتاريخ 10 مارس 2029م
20%	سلطان بن محمد الحديثي.
20%	ابراهيم بن محمد الحديثي.
20%	مطلق بن محمد المطلق.
20%	محمد بن غانم العنزي.
20%	عمر بن عبد الكريم العثيم.

13/02/2025	شركة غذاء السلطان للوجبات السريعة
13	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ 13 فبراير 2025م ومدتها ثلاث سنوات، حيث تنتهي بتاريخ 20 نوفمبر 2027م (مرفق السيرة الذاتية للمرشحين).
20%	عارف بن قايد الصباحي
20%	الامير منصور بن سعد آل سعود
20%	إبراهيم بن الحديثي
20%	بدر بن حسن العثمان
20%	عيد بن طافر السحيمي

10/03/2025	شركة نبع الصحة للخدمات الطبية
نعم	التصويت على عملية اندماج شركة الأنوار الطبية "شركة تابعة و مملوكة بشكل كامل للشركة" في شركة نبع الصحة للخدمات الطبية وذلك اعتباراً من تاريخ 28 ديسمبر 2024م - تفويض مجلس إدارة شركة نبع الصحة للخدمات الطبية في اتخاذ كافة الإجراءات المالية والنظامية المتعلقة بإتمام عملية الاندماج. - لا يوجد تغيير في رأس مال الشركة قبل و بعد الاندماج
29/10/2025	شركة أرماع الرياضية
امتناع	التصويت على تعديل المادة الرابعة (4) من النظام الأساس والمتعلقة بأغراض الشركة
امتناع	التصويت على تعديل المادة الثامنة عشر (18) من النظام الأساس والمتعلقة بصلاحيات المجلس
امتناع	التصويت على تعديل المادة العشرون (20) من النظام الأساس والمتعلقة بصلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر
امتناع	التصويت على اعتماد سياسة المسؤولية الاجتماعية للشركة
امتناع	التصويت على اعتماد معايير الاعمال المنافسة

30/10/2025	شركة الأفق التعليمية
امتناع	التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة
نعم	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 30 يونيو 2025م بعد مناقشته.
نعم	التصويت على ابراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2025م
شركة حلول كرو للاستشارات المهنية باتعاب قدرها 130000	التصويت على تعيين مراجع حسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية الأولية للشركة للنصف الأول المنتهي في 31-12-2025م والقوائم المالية السنوية المنتهية في 30-06-2026م. وتحديد أتعابه
نعم	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين بشكل نصف أو ربع سنوي عن العام المالي المنتهي في 30 يونيو 2026م
نعم	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة
نعم	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة الموسوعة الرقمية للتجارة والتي لثاني نائب رئيس مجلس الإدارة (الأستاذ / احمد عبدالله الكنهل) مصلحة غير مباشرة فيها ، وهي عبارة عن (مشتريات أجهزة حاسب وسبورات ذكية ومستلزمات مكتبية ومدرسية) وكانت هذه التعاملات لعام 2025 وتتم هذه التعاملات في سياق الأعمال العادية ووفقاً للشروط التجارية السائدة ودون أي شروط تفضيلية (وقيمة التعاملات خلال عام 2025م مبلغ (1,916,842) ريال (مرفق)
نعم	التصويت على تحويل رصيد الاحتياطي النظامي البالغ (3,531,410) ريال سعودي كما في القوائم المالية السنوية المنتهية في (30-06-2025م) إلى رصيد الأرباح المبقاة.

02/11/2025	شركة تدوير البيئة الأهلية
نعم	التصويت على توصية مجلس الإدارة بشأن زيادة رأس مال الشركة عن طريق منح أسهم مجانية لمساهمي الشركة وفقاً لما يلي: • رأس المال قبل الزيادة مبلغ (116,160,000) مائة وستة عشر مليوناً ومائة وستون ألف ريال سعودي، وبعد الزيادة مبلغ (232,320,000) مئتان واثنان وثلاثون مليوناً وثلاثمئة وعشرون ألف ريال سعودي. • نسبة الزيادة في رأس المال : 100% • عدد الأسهم قبل الزيادة (116,160,000) مائة وستة عشر مليوناً ومائة وستون ألف سهم وبعد الزيادة عدد (232,320,000) مئتان واثنان وثلاثون مليوناً وثلاثمئة وعشرون ألف سهم • طريقة تغطية الزيادة : عن طريق رسملة مبلغ (67,838,889) ريال سعودي من رصيد علاوة الإصدار ومبلغ (47,743,261) ريال سعودي من رصيد الأرباح المبقاة ومبلغ (577,850) من رصيد الاحتياطي النظامي. • معدل الزيادة لكل سهم : يتم منح عدد (1) سهم مجاني لكل مساهم يملك عدد (1) سهم • أسباب الزيادة : تكمن أسباب زيادة رأس المال بتدعيم القاعدة الرأسمالية لـ "شركة تدوير"، بما يؤدي إلى تعزيز خطط واستراتيجيات الشركة المستقبلية وخططها التوسعية وفي حال الموافقة على البند، سيكون تاريخ أحقية أسهم المنحة لمساهمي الشركة المالكين للأسهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية المقيد في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق وفي حالة وجود كسور أسهم، سيتم تجميعها في محفظة واحدة لجميع حملة الأسهم، وتباع بسعر السوق، ثم توزع قيمتها على حملة الأسهم المستحقين للمنحة كل حسب حصته، خلال مدة لا تتجاوز 30 يوماً من تاريخ تحديد الأسهم المستحقة لكل مساهم • تعديل المادة السابعة (7) من نظام الشركة الأساس المتعلقة برأس المال. • تعديل المادة الثامنة (8) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بالكتابة في الأسهم.

06/11/2025	شركة الخزامى التجارية
امتناع	التصويت على بيع العقار المملوك للشركة والواقع في حي المصفاة، وبمساحة 5000م2، وبصك رقم 560002675238 وتاريخه 18-02-1447.
امتناع	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي المنتهي في 31-12-2025م (وذلك في حال الموافقة على البند الحادي عشر والمتعلق بتوزيع الأرباح).
امتناع	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ (5,400,000) خمسة مليون وأربعة مائة الف ريال على المساهمين عن النصف الأول من العام المالي 2025م بواقع (1.369) ريال للسهم الواحد وبنسبة (13.69%) من رأس المال، على أن تكون الاحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية والمقيد في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع الأوراق المالية (مركز إيداع)، وسيتم البدء في صرف الأرباح بتحويلها إلى الحسابات المرتبطة بمحافظ المساهمين المستحقين اعتباراً من يوم الثلاثاء بتاريخ 2025/11/18م، عن طريق وكيل الدفع - شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) ويمكن لأي مساهم في حالة تعثر الإيداع في حسابه الاتصال بوكيل الدفع - مركز إيداع الأوراق المالية. (وذلك في حال الموافقة على البند الحادي عشر والمتعلق بتوزيع الأرباح).
امتناع	التصويت على توصية مجلس الإدارة بشأن تعديل استخدام متحصلات الطرح وإعادة تحديد استخدام الجزء المتعلق ببناء وتجهيز الصنع البالغة عشرون مليون ريال (20,000,000) لتستخدم في -1- تجهيز المعدات للمصنع المركزي -2- التوسع في العمليات التجارية للشركة.
امتناع	التصويت على تعديل المادة الرابعة من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بـ (أغراض الشركة).
امتناع	التصويت على حذف المادة الثامنة من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بـ (سجل المساهمين)
امتناع	التصويت على تعديل المادة التاسعة من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بـ (تداول الأسهم)
امتناع	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الأساس للشركة والمتعلقة بـ (شراء الشركة لأسهمها أو بيعها أو رهنها).
امتناع	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الأساس للشركة والمتعلقة بـ (تحويل الأسهم)
امتناع	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الأساس للشركة والمتعلقة بـ (أدوات الدين والصكوك التمويلية).
امتناع	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الأساس للشركة والمتعلقة بـ (توزيع الأرباح).

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي -على سبيل المثال لا الحصر- الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- بشر محمد برهان الدين ياسين بخيت "الرئيس - عضو غير مستقل"
مازن محمد ناصر الداود "عضواً غير مستقل"
م. عامر عفيف محمد المحمصاني "عضواً مستقل"
طارق عبد الله حمد القرعاوي "عضواً مستقل"
عبد الله محمد عبد الله الدويش "عضواً مستقل"

نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- بشر محمد برهان الدين ياسين بخيت "الرئيس - عضو غير مستقل"
بعد الأستاذ بشر بخيت من أحد المختصين في مجال الاستثماري بخبرة عملية تزيد عن سبعة وعشرين عام. حيث بدأ مسيرته المهنية في الفترة (1988-1993 م) لدى شركة (Hoare Govett) ثم بنك (Union Bank Of Switzerland) ثم انتقل للعمل في (Credit Suisse Asset Management) حيث تقلد عدة مناصب خلال عمله في تلك المؤسسات. وفي عام 1994م أنشأ مركز بخيت للاستشارات المالية. ثم في عام 2004م أنشأ مجموعة بخيت الاستثمارية التي تحولت إلى شركة أصول وبخيت الاستثمارية عام 2014م وقد شغل عضوية مجلس إدارة السوق المالية السعودية تداول. إضافة إلى ذلك يشغل أ. بخيت منصب عضو مجلس إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية. يذكر بأن أ. بخيت قام بعمل عدة محاضرات في مؤتمرات إقليمية وعالمية تختص بأسواق المال في الدول العربية. بالإضافة إلى مئات المقالات عن أسواق المال السعودية والعربية نشرت في عدد من وسائل العالم السعودية والعربية والدولية بالإضافة إلى عدد من التحليلات لوكالات الأنباء العالمية) رويترز، الأنباء الفرنسية ... الخ (وعدة لقاءات مع قنوات تلفزيونية عربية وعالمية).
- مازن محمد ناصر الداود "عضواً غير مستقل"
يشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي لدى شركة أصول وبخيت الاستثمارية، حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة "بورتلاند" (Portland State University)، ثم بعد ذلك حصل على درجة الماجستير في الإدارة من كلية "كاس" لإدارة الأعمال، من جامعة "سيتي" (City University) بالمملكة المتحدة.
- م. عامر عفيف محمد المحمصاني "عضواً مستقل"
مهندس ومستشار ورجل أعمال، صاحب مكتب المحمصاني للاستشارات الهندسية، الرياض، المملكة العربية السعودية، حاصل على الماجستير في الهندسة المدنية من جامعة "تكساس" بأمريكا عام 1984م. وبكالوريوس في الهندسة المدنية من الجامعة الأمريكية في بيروت، لبنان، عام 1982م.
- طارق عبد الله حمد القرعاوي "عضواً مستقل"
المالك والرئيس التنفيذي في شركة إضفاء للاستشارات المالية والإدارية، حاصل على البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود والماجستير من جامعة "جورج واشنطن" ويشغل منصب رئيس اللجنة التنفيذية في شركة سلامة للتأمين، وحاصل على شهادة مدير مالي معتمد CFM وشهادة محاسب إداري معتمد CMA وعضو الجمعية الأمريكية للمحاسبين الإداريين IMA. ولديه خبرة في القطاع المصرفي حيث شغل مناصب عدة لدى بنك البلاد والبنك السعودي البريطاني والبنك السعودي للاستثمار، بالإضافة إلى عضويته في الجمعية العمومية لمؤسسة اليمامة الصحفية (جريدة الرياض ومجلة اليمامة).
- عبد الله محمد عبد الله الدويش "عضواً مستقل"
نائب الرئيس في شركة ITA Agri Ltd. عمل سابقاً في شركة السعودي الفرنسي كابتال، لديه خبرة في مجال الصفقات والعمليات (مثل الاكتتابات العامة الأولية، الاندماج والاستحواذ، الأسواق المالية للدين، الطروحات الخاصة، إصدار الحقوق) فضلاً عن عمليات التمويل التجاري. حاصل على درجة البكالوريوس في المالية من جامعة ولاية بورتلاند بأمريكا عام 2005 م

أدوار ومسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:
- الموافقة على جميع العقود والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للمادة (13) من لائحة صناديق الاستثمار.

عضوية مجالس إدارة الصناديق الاستثمارية الأخرى التي يشغلها عضو مجلس إدارة الصندوق:

- يشغل أ. مازن الداود عضويتي مجلس إدارة صندوق المعذر ريت وصندوق الملقا السكني.
- يشغل أ. مازن الداود عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السعودية.
- يشغل أ. مازن الداود عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- يشغل أ. مازن الداود عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية.
- يشغل أ. عبدالله الدويش عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السعودية.
- يشغل أ. عبدالله الدويش عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- يشغل أ. عبدالله الدويش عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية.
- يشغل أ. عامر المحمصاني عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السعودية.
- يشغل أ. عامر المحمصاني عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- يشغل أ. عامر المحمصاني عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية.
- يشغل أ. بشر بخيت عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السعودية.
- يشغل أ. بشر بخيت عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- يشغل أ. بشر بخيت عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية.
- يشغل أ. طارق القرعاوي عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السعودية.
- يشغل أ. طارق القرعاوي عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- يشغل أ. طارق القرعاوي عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية.

بيان تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

تكون المكافآت المالية لأعضاء مجلس إدارة الصندوق على النحو التالي:
مكافأة سنوية بقيمة (30,000 ريال) أو (5.00%) من رسوم الإدارة السنوية للصندوق أيهما أقل لكل عضو ليس موظف في الشركة والذي يبلغ عددهم أربعة أعضاء.
لن يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الصندوق من الموظفين في الشركة أي مكافآت أو بدلات نظير عضويتهم في مجلس إدارة الصندوق.
توزع الرسوم المستحقة على الصندوق بشكل تناسبي على أيام السنة، ويتم دفع الرسوم الفعلية لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين وغير المستقلين من غير موظفي الشركة كل 12 شهر.

**6. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير صندوق:
سنتين****7. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق .
لا يوجد.****8. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي -على سبيل المثال لا الحصر- الموضوعات التي تمت مناقشتها و القرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق و تحقيق الصندوق لأهدافه.
قام مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية بعقد 3 اجتماعات خلال عام 2025م وقد ناقش المجلس عدة مواضيع**

وجميعها تناولت أداء الصندوق وتحقيق الأهداف الاستثمارية ومن أهمها ما يلي:

- 1. تم انعقاد الاجتماع الأول في تاريخ 2025/05/05م:**
 - إعادة تصحيح تقييم الأهلية والاستقلالية للأعضاء لعام 2023, 2024, و2025.
 - عرض تقرير المطابقة والالتزام عن أعمال الصناديق.
 - نظرة إدارة الأصول لأداء السوق السعودية خلال الفترة المقبلة وأداء الأسواق.
 - مراجعة أعمال الصناديق للفترة الممتدة من (2025/01/01م إلى 2025/03/27م).
 - مناقشة أي اقتراحات سابقة أو مستجدات أخرى يتم طرحها من أعضاء مجلس إدارة الصناديق.
 - تغيير المؤشر الإستراتيجي لصندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
- 2. تم انعقاد الاجتماع في تاريخ 2025/09/09م:**
 - المقترحات التي تمت مناقشتها في الاجتماع السابق.
 - عرض تقرير المطابقة والالتزام عن أعمال الصناديق.
 - نظرة إدارة الأصول لأداء السوق السعودية خلال الفترة المقبلة وأداء الأسواق.
 - مراجعة أعمال الصناديق للفترة الممتدة من (2025/01/01م إلى 2025/07/31م).
 - مناقشة أي اقتراحات سابقة أو مستجدات أخرى يتم طرحها من أعضاء مجلس إدارة الصناديق.
- 3. تم انعقاد الاجتماع في تاريخ 2025/12/10م:**
 - المقترحات التي تمت مناقشتها في الاجتماع السابق.
 - عرض تقرير المطابقة والالتزام عن أعمال الصناديق.
 - نظرة إدارة الأصول لأداء السوق السعودية خلال الفترة المقبلة وأداء الأسواق.
 - مراجعة أعمال الصناديق للفترة الممتدة من (2025/01/01م إلى 2025/10/30م).
 - مناقشة أي اقتراحات سابقة أو مستجدات أخرى يتم طرحها من أعضاء مجلس إدارة الصناديق.

علماً بأن جميع الاجتماعات تحتوي على أربع محاور أساسية وهي: أداء الأسواق والسوق السعودي، مراجعة أعمال وأداء الصندوق، تقرير المطابقة والالتزام عن أعمال الصندوق، مناقشة أي مستجدات أو مقترحات من أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
ويحضر هذه الاجتماعات بشكل دوري الرئيس التنفيذي للاستثمار و/أو رئيس إدارة الأصول لشرح أهم الخطط والقرارات التي ينوي اتخاذها ومناقشتها مع أعضاء المجلس بالإضافة إلى ذلك حضور مدير المطابقة والالتزام أو من ينوب عنه عملاً بالمادة الأربعون فقرة (4) من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وذلك لمناقشة جميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر- المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار واستعراض التعاميم ذات العلاقة في السوق السعودي.

القرارات الصادرة:

جميع القرارات التي تخص الصندوق وخاصة فيما يتعلق بتغيير الشروط والأحكام تصدر بموافقة مجلس إدارة الصندوق.

ج. مدير ومشغل الصندوق :

- 1 اسم وعنوان مدير ومشغل الصندوق:**
شركة أصول وبخيت الاستثمارية. سجل تجاري رقم (1010219805) رخص بناءً على لائحة مؤسسات السوق المالية من هيئة السوق المالية لتقديم خدمات الإدارة والتعامل والحفظ و الترتيب رقم (07-08126)، العنوان: طريق الملك فهد، برج البحرين، دور الميزانين ص.ب. 63762 الرياض 11526

المملكة العربية السعودية، هاتف: +966920028287 فاكس 966-11-419-1899 الموقع الإلكتروني www.obic.com.sa

مسؤوليات مدير و مشغل الصندوق: مدير الصندوق مسؤول عن إدارة الصندوق وعملياته، بما في ذلك الخدمات الإدارية وطرح وحداته، والتأكد من دقة وشمولية شروطه وأحكامه بحيث تكون كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة.

2 اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد): لا ينطبق.

3. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

أ. القطاعات الأكثر تركيزاً في بداية العام (2025/01/01):

النسبة %	القطاع
26.33%	الرعاية الصحية
20.05%	الخدمات الاستهلاكية
12.97%	الخدمات التجارية والمهنية

ب. القطاعات الأكثر تركيزاً في نهاية العام (2025/12/31):

النسبة %	القطاع
19.26%	إدارة وتطوير العقارات
15.62%	الخدمات الاستهلاكية
11.43%	الرعاية الصحية

ت. الشركات الأكثر تركيزاً في بداية العام (2025/01/01):

النسبة %	الشركة
9.44%	شركة جاهز الدولية لتقنية نظم المعلومات
8.25%	شركة ألف ميم ياء للمعدات والأجهزة الطبية
7.68%	شركة بلدي للدواجن للتجارة
7.41%	شركة نبع الصحة للخدمات الطبية
7.36%	شركة مجموعة الأعمال المتعددة

ث. الشركات الأكثر تركيزاً في نهاية العام (2025/12/31):

النسبة %	الشركة
7.51%	شركة لدن للاستثمار
5.27%	شركة الأفق التعليمية
4.69%	شركة نفوذ للمنتجات الغذائية
4.03%	شركة ميرال للعيادات الطبية
3.75%	شركة ريال للاستثمار والتنمية

4. تفاصيل أي تغييرات حدثت على الشروط وأحكام ومذكرة.

تاريخ سريان التغيير 2025/07/30م.
تفاصيل التغييرات: تغيير مراجع الحسابات وأيام التعامل والتقييم والحد الأدنى للاشتراك / الاسترداد وتحديث معلومات عامة.

5. أي معلومات من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.

على المستثمر أن يعلم أن أداء الصندوق مرتبط بأداء سوق الأسهم بشكل عام. والاستثمار في الصندوق يعرض المستثمر لعوائد ومخاطر السوق، كما نود أن ننوه بأنه إضافة إلى استثمار الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية (نمو) ، يحق لمدير الصندوق أن يستثمر إلى ما نسبته 75% من صافي أصول الصندوق في الشركات الصغيرة والمتوسطة والتي يكون حجمها السوقي أقل من 15 مليار ريال سعودي، كما أن للصندوق صلاحية الاستثمار بالصاديق الاستثمارية المطروحة وحداتها طرْحاً عاماً ومرخصة من قبل الهيئة (بما في ذلك وحدات الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق).

6. إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى, يجب الإفصاح عن نسبة الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه و الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

لا ينطبق.

9. أي بيانات ومعلومات أخرى اوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير. تم مخالفة قيود الاستثمار بسبب اجراء اتخذه مدير الصندوق خلال فترة التقرير وتم اتخاذ الإجراءات اللازمة وتصحيح المخالفة خلال الفترة المنصوص عليها وفق لائحة صناديق الاستثمار ولم ينتج عن مخالفة قيود الاستثمار أي اثر جوهري على أصول الصندوق او التزاماته.

الإفصاح المالي

إجمالي المصاريف المخصصة من أصول الصندوق خلال عام 2025*		
النسبة من صافي قيمة أصول الصندوق**	القطعي	المصاريف
2.11%	430,978	رسوم الإدارة (2.00% سنوياً من صافي أصول الصندوق وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.42%	86,196	مجموع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (بحد أقصى 30 ألف ريال سنوياً أو 5.00% من رسوم الإدارة السنوية أيهما أقل لكل عضو ليس موظف في الشركة وعددهم أربعة وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.04%	8,621	مصاريف الحفظ (0.04% سنوياً من صافي أصول الصندوق وبحد أدنى 1,000 ريال سعودي ربعياً)
0.38%	77,833	مصاريف التعامل (يتحمل الصندوق جميع مصاريف ورسوم التعامل المتعلقة بالبيع والشراء أو الاكتتاب في الأسهم السعودية)
0.12%	25,000	أتعاب مراجع الحسابات (25,000 ألف ريال سنوياً وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.07%	15,000	مكافأة أعضاء اللجنة الشرعية (15 ألف ريال سنوياً للعضوين مجتمعين وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.07%	15,000	رسوم حساب المؤشر الاسترشادي
0.04%	7,500	الرسوم الرقابية (7,500 ريال سنوياً وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.02%	5,000	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع (تداول) (5,000 ريال سنوياً، وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.00%	0.00	التطهير الشرعي (نسبة من قيمة الأصول في كل سهم وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.10%	19,549	مصاريف أخرى
0.43%	87,991	ضريبة القيمة المضافة
0.05%	10,000	نموذج الحفظ المستقل
0.48%	96,982	أتعاب المدير الإداري تحسب رسوم تشغيل الصندوق على أساس 0.45% من صافي أصول الصندوق
0.01%	2,500	رسوم المراجع لإصدار تقرير الزكاة
0.00%	0.00	رسوم التحول للمعايير الدولية
4.34%	888,150	مجموع المصاريف السنوية
* التفاصيل الكاملة للإيرادات والمصاريف متوفرة في القوائم المالية المدققة للصندوق. ** النسبة من متوسط صافي قيمة الأصول لعام 2025م. ونود التأكيد على أنه لا توجد أي حالات أو ظروف قام فيها مدير الصندوق بالإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها خلال الفترة		
0.00%	0.00	***إيراد رسوم الاسترداد المبكر (3.00% من قيمة الوحدات المستردة، والتي لم يمض على اشتراكها شهرين)
4.34%	888,150	صافي المصاريف السنوية
***تخصم رسوم الاسترداد المبكر من العميل وتضاف إلى أصول الصندوق. استثمارات مدير الصندوق في الصندوق كما في 2025/12/31م. 3,560,421 ريال سعودي		

أمين الحفظ:

أ. اسم أمين الحفظ:

الإنماء للاستثمار, لتقديم خدمات الإدارة والتعامل والتعهد والترتيب وتقديم المشورة والحفظ

ب. رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية, وتاريخه:

بترخيص هيئة السوق المالية رقم (09134-37) وتاريخ 2009/04/14.

ج. العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ:

طريق الملك فهد - برج العنود - الدور العشرون - ص.ب 66674 الرياض 11586 - المملكة العربية السعودية - هاتف
00966112185970 - فاكس 00966112185968

د. الأدوار الأساسية لأمين الحفظ وواجباته ومسؤولياته:

- يُعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق .
- يُعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق و مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصيره المتعمد.
- يُعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

مراجع الحسابات

أ. اسم مراجع الحسابات لصندوق الاستثمار:

شركة حلول كرو للاستشارات المهنية.

ب. العنوان المسجل وعنوان العمل:

طريق الأمير محمد بن عبدالعزيز - التحلية ص ب 10504 الرمز البريدي 12241 الرياض، المملكة العربية السعودية

ج. مهام مراجع الحسابات وواجباته ومسؤولياته:

- يُعيّن المحاسب القانوني من قبل مدير الصندوق وذلك للقيام بعملية المراجعة.
- إذا مضى على تأسيس الصندوق مدة تزيد على (9) أشهر قبل نهاية سنته المالية، فيجب في هذه الحالة القيام بعملية المراجعة بنهاية العام الأول.
- إذا مضى على تأسيس الصندوق مدة (9) أشهر أو أقل قبل نهاية سنته المالية، فيجوز في هذه الحالة القيام بعملية المراجعة في نهاية السنة المالية التي تليها

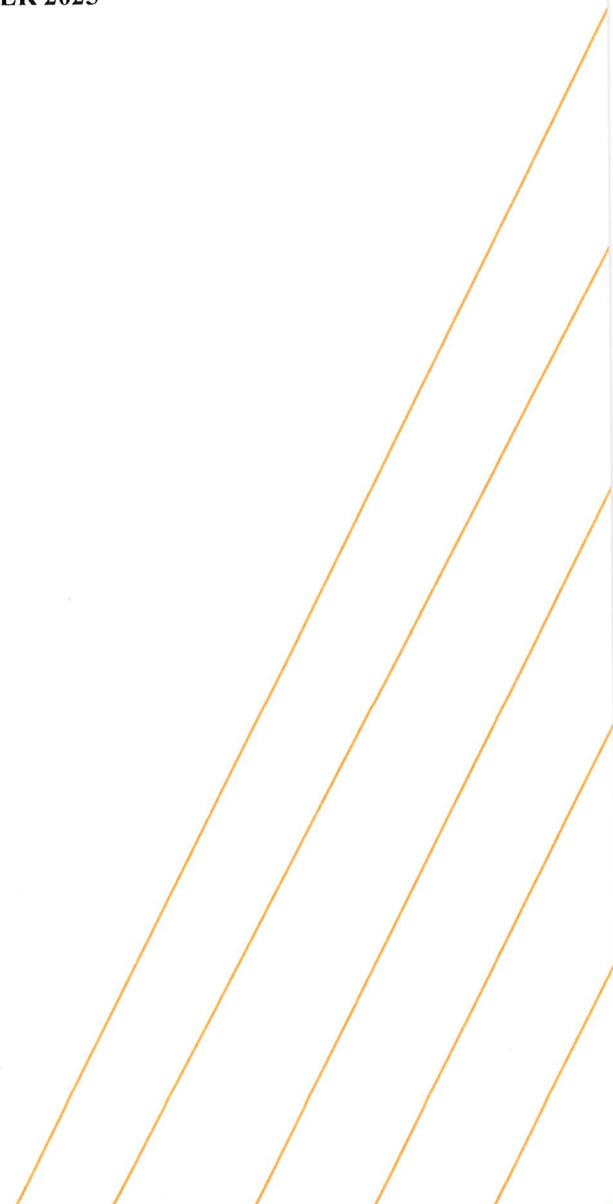


Smart decision. Lasting value.

Crowe Solutions For Professional Consulting

Member Crowe Global

**OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND
OPEN INVESTMENT EQUITY FUND
(MANAGED BY OSOOL & BAKHEET INVESTMENT COMPANY)
FINANCIAL STATEMENTS AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2025**



OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND
OPEN INVESTMENT EQUITY FUND
(MANAGED BY OSOOL & BAKHEET INVESTMENT COMPANY)

FINANCIAL STATEMENTS AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2025

INDEX	PAGE
Independent auditor's report	1-3
Statement of financial position	4
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	5
Statement of Changes in Net Assets (Equity) Attributable to the Unitholders	6
Statement of cash flows	7
Notes to the financial statements	8 - 20



Crowe Solutions
For Professional Consulting
Member Crowe Global
P.O.Box. 10504 Riyadh 11443
Kingdom of Saudi Arabia
Telephone: +966 11 217 5000
Facesimile: +966 11 217 6000
www.crowe.com/sa

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**TO THE UNITHOLDERS OF:
OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND
OPEN INVESTMENT EQUITY FUND
(MANAGED BY OSOOL and BAKHEET INVESTMENT COMPANY)**

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Osool And Bakheet Parallel Market Trading Equity Fund, an open-ended equity fund (the "Fund") managed by Osool and Bakheet Investment Company (the "Fund Manager"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2025, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in net assets (equity) attributable to the unitholders and statement of cash flows for the year then ended and notes to the financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Fund as of 31 December 2025 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that are relevant to our audit of the Fund's financial statements and we have fulfilled our ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Matter

The financial statements of the fund for the year ended 31 December 2024, were audited by another auditor who expressed an unqualified opinion on those statements on 16 March 2025 (corresponding to 16 Ramadan, 1446H).

Other Information

Fund manager is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the annual report, when made available to us, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT (CONTINUED)
OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND
OPEN INVESTMENT EQUITY FUND
(MANAGED BY OSOOL & BAKHEET INVESTMENT COMPANY)
Report on the Audit of the Financial Statements (continued)

Responsibilities of the Fund Manager and Those Charged with Governance for the Financial Statements

The Fund Manager is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by the SOCPA, and in the provisions of the Investment Funds Regulations issued by the Capital Market Authority and the Fund's terms and conditions. The Fund Manager is also responsible for such internal control as they determine is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Fund Manager is responsible for assessing the Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Fund Manager either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance, the Fund's board are responsible for overseeing the Fund's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue the auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but it does not guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia will always detect material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control of the Fund.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT (CONTINUED)
OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND
OPEN INVESTMENT EQUITY FUND
(MANAGED BY OSOOL & BAKHEET INVESTMENT COMPANY)

Report on the Audit of the Financial Statements (continued)

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.



Crowe Solutions
For Professional Consulting



Musab A. Al-Sheikh
License No. 658

Riyadh Kingdom of Saudi Arabia
27 Ramadan 1447 H (corresponding to 16 March 2026)

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment equity fund

(Managed by Osool and Bakheet Investment Company)

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at December 31, 2025

(Saudi Riyals)

	Notes	31 December, 2025	31 December, 2024
<u>ASSETS</u>			
Financial assets at fair value through profit or loss	6	12,763,558	25,006,052
Cash and cash equivalents	7	1,611,477	74,130
TOTAL ASSETS		14,375,035	25,080,182
<u>LIABILITIES</u>			
Due to related parties	8	223,693	425,038
Payables for the purchase of financial assets at fair value through profit or loss	9	565,393	-
Accrued expenses and other liabilities		40,226	59,226
Total liabilities		829,312	484,264
Net assets (equity) attributable to the unitholders		13,545,723	24,595,918
Units in issue (numbers)		3,312,909	4,405,258
Net assets value per unit		4.09	5.58

The accompanying notes (1) to (13) form an integral part of these financial statements.

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment equity fund

(Managed by Osool and Bakheet Investment Company)

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended at December 31, 2025

(Saudi Riyals)

	Notes	2025	2024
<u>Profit or loss</u>			
Income			
Realized (loss) /gains from sale of financial assets at fair value through profit or loss	6	(2,504,939)	7,326,232
Unrealized (losses) / gains on financial assets at fair value through profit or loss	6	(3,163,566)	5,568,185
Dividend income from financial assets at fair value through profit or loss	6	256,363	644,149
Total Revenue		(5,412,142)	13,538,566
<u>Expenses</u>			
Management fees	8	(495,625)	(996,437)
Operations management fees	8	(111,529)	(224,219)
Custodian fees	8	(9,914)	(20,096)
Independent custodian fees	8	(11,500)	(11,500)
Remuneration of board of directors	8	(86,196)	(118,577)
Other expenses		(95,174)	(69,950)
Other income		-	11,043
Total expenses		(809,938)	(1,429,736)
		(6,222,080)	12,108,830
Net (Loss) / Profit for the year			
<u>Other comprehensive income</u>			
Total Comprehensive (Loss) / Income for the year attributable to Unitholders		(6,222,080)	12,108,830

The accompanying notes (1) to (13) form an integral part of these financial statements.

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment equity fund

(Managed by Osool and Bakheet Investment Company)

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO UNITHOLDERS

For the year ended at December 31, 2025

(Saudi Riyals)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Net assets value (equity) attributable to the unitholders, beginning of the year	24,595,918	37,591,006
Total Comprehensive (Loss) / Income for the year	(6,222,080)	12,108,830
Subscription and redemption to unitholders		
Proceeds from units subscribed	2,526,999	3,654,844
Payments for units redeemed	(7,355,114)	(28,758,762)
Net change of unit transactions	(4,828,115)	(25,103,918)
Net assets (equity) value attributable to the unitholders, at the end of the year	13,545,723	24,595,918

Unit transactions

Transactions in units during the period are summarized as follows:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>Units</u>	<u>Units</u>
Units number, beginning of the year	4,405,258	8,992,683
Subscribed units	467,053	715,713
Redeemed units	(1,559,402)	(5,303,138)
Units number, at the end of the year	3,312,909	4,405,258

The accompanying notes (1) to (13) form an integral part of these financial statements.

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment equity fund

(Managed by Osool and Bakheet Investment Company)

STATEMENT OF CASH FLOWS**For the year ended at December 31, 2025**

(Saudi Riyals)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Cash flows from operating activities</u>		
Net Income / (Loss) for the Year	(6,222,080)	12,108,830
Adjustments to reconcile net profit / (loss) for the year to net cash from operating activities		
Realized loss / (gains) from sale of financial assets at fair value through profit or loss	2,504,939	(7,326,232)
Unrealized losses / (gains) on financial assets at fair value through profit or loss	3,163,566	(5,568,185)
Dividend income	(256,363)	(644,149)
	(809,938)	(1,429,736)
Changes in operating assets and liabilities		
Proceeds from sale of financial assets at fair value through profit or loss	28,264,760	39,503,071
Additions to financial assets at fair value through profit or loss	(21,690,771)	(17,254,098)
Proceeds from dividend income	256,363	644,149
Due to related parties	(201,345)	80,044
Payables for the purchase of financial assets at fair value through profit or loss	565,393	
Accrued expenses and other liabilities	(19,000)	12,074
Net cash generated from operating activities	6,365,462	21,555,504
Cash flows from financing activities		
Proceeds from units subscribed	2,526,999	3,654,844
Payments for units redeemed	(7,355,114)	(28,758,762)
Net cash used in financing activities	(4,828,115)	(25,103,918)
Net change in cash and cash equivalents	1,537,347	(3,548,414)
Cash and cash equivalents, beginning of the year	74,130	3,622,544
Cash and cash equivalents, at the end of the year	1,611,477	74,130

The accompanying notes (1) to (13) form an integral part of these financial statements.

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment Equity Fund

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended at December 31, 2025

1 - The Fund and its Activities

- a) Osool and Bakheet Parallel Market Trading Equity Fund (the "Fund") is an open-ended investment fund that aims to grow capital by achieving an absolute return over the long term. This is accomplished through investments in companies listed on the Parallel Market (Nomu) and in small and medium-sized companies listed on the Main Market.

The Fund was approved for IPO on Jumada al-Awwal 11, 1438 H (corresponding to February 8, 2017) according to the approval of CMA. The Fund commenced its operations on Rajab 9, 1438 H (April 6, 2017).

- b) Osool and Bakheet Investment Company (Fund Manager) is a Saudi joint stock company registered under Commercial Registry No. 1010219805 dated 2 Jumada al-Awwal 1427 AH (corresponding to May 29, 2006). It is a company licensed under the license issued by the Capital Market Authority No. 08126-07 dated Jumada al-Thani 19, 1427 AH (corresponding to July 15, 2006). Fund manager is responsible for the general management of the Fund's activities. The Fund Manager may also enter into agreements with other institutions to provide investment services, custody services, or other administrative services on behalf of the Fund.

The Fund has appointed Alinma Investment Company ("Custodian") to act as custodian and registrar for the Fund. Custody and Registrar fees are paid by the Fund.

- c) The terms and conditions for the Fund were issued on Jumada Al-Awwal 11, 1438 H (corresponding to February 8, 2017), and were last updated on Dhul-Hijjah 29, 1446 H (corresponding to June 25, 2025).

- d) The address of the Fund manager is as follows:

Osool and Bakheet Investment Company
PO Box 63762 Riyadh 11526
Kingdom Saudi Arabia

2 - Regulating Authority

The Fund is governed by Investment Funds Regulations (the "Regulations"), issued by Capital Market Authority (CMA) on 3 Dhul Hijjah 1427H (corresponding to 24 December 2006), and effective from 6 Safar 1438H (corresponding to November 6, 2016) by the new Investment Funds Regulations ("The amended Regulations") issued by CMA on 16 Sha'ban 1437H (corresponding to May 23, 2016). The Regulations were further amended ("the Amended Regulations") on 17 Rajab 1442H (corresponding to 1 March 2021), subsequently amended by Capital Market Authority Resolution No. 1-135-2025 dated 3 Jumada Al-Akhirah 1447H (corresponding to 24 November 2025), which set out the requirements applicable to all investment funds in the Kingdom of Saudi Arabia.

3 - Basis of preparation

Statement of compliance

These accompanying financial statements of the fund have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as endorsed in Saudi Arabia and other standards and pronouncements endorsed by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (SOCPA) And the terms and conditions of the fund.

Basis of measurement

These financial statements have been prepared in accordance with the historical cost principle, the going concern concept, and the accrual basis of accounting, except for investments at fair value through profit or loss, which are measured at fair value. An alternative basis is used if required by the International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (SOCPA), as stated in the applied accounting policies (Note 5).

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment Equity Fund

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

For the year ended at December 31, 2025

3 - Basis of preparation (continued)

Presentation and functional currency

These financial statements are presented in Saudi Riyals which is the functional currency and are rounded to the nearest Saudi Riyal.

Use of judgments, estimates and assumptions

The preparation of financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (SOCPA) requires the use of certain judgments, estimates, and significant assumptions that affect the amounts of assets and liabilities presented, as well as the disclosure of contingent assets and liabilities as of the financial reporting date and the reported amounts of revenues and expenses during the financial reporting period. Estimates and assumptions are continuously evaluated based on past experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the current circumstances. The Fund makes estimates and assumptions concerning the future, and actual accounting estimates may rarely equal the resulting actual outcomes.

Assumptions and uncertain estimates

Measuring the fair value of financial instruments

When the fair value of financial assets and financial liabilities recorded in the statement of financial position cannot be measured on the basis of traded prices in active markets, the fair value is determined using valuation methods including the discounted cash flow method. Inputs to these methods are made through observable markets where possible, and when this is not feasible, a degree of judgment is required to determine fair value. Judgments include considerations of inputs such as liquidity risk, credit risk and volatility. Assumptions relating to these factors on the fair value of financial instruments.

The fund measures the fair value of the instrument using the quoted market price in an active market for that instrument, when available. A market is considered active if asset and liability transactions occur frequently and in sufficient volume to provide continuous pricing information. In the absence of an active market, the fund employs valuation techniques that maximize the use of relevant observable inputs and minimize the use of unobservable inputs as much as possible.

Going Concern

The Fund's management made an assessment for its ability to continue as a going concern and concluded that it has the resources to continue its activity in the foreseeable future. In addition, the management is not aware of any material uncertainty that may cast doubt on the ability of the Fund to continue according to the going concern basis. Accordingly, the financial statements have been prepared on the going concern basis.

4 - New standards, amendments to standards, interpretations and issued standards

New Standards, Amendment to Standards and Interpretations:

The International Accounting Standards Board (IASB) issued the following accounting standards and amendments that are effective for periods beginning on or after 1 January 2025. The Fund has assessed that these amendments have no impact on the financial statements. These amendments include the following:

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment Equity Fund

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

For the year ended at December 31, 2025

4- New standards, amendments to standards, interpretations and issued standards (CONTINUED)

• Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 - Classification and Measurement of Financial Instruments:

- 1- Clarification of the requirements relating to the timing of recognition and derecognition of certain financial assets and financial liabilities, including a new exception for certain financial liabilities settled through an electronic funds transfer system.
- 2- Clarification and additional guidance for assessing whether a financial asset meets the “solely payments of principal and interest (SPPI)” criterion.
- 3- Introduction of new disclosure requirements for certain instruments with contractual terms that may change cash flows, such as instruments with features linked to the achievement of environmental, social, and governance (ESG) objectives.
- 4- Updates to the disclosure requirements related to equity instruments designated at fair value through other comprehensive income.

• Amendments to International Financial Reporting Standard (IAS) 21 – The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates

These amendments affect entities that have transactions or operations in a foreign currency that is convertible into another currency at the measurement date for a specified purpose.

• Standards, interpretations, and amendments issued but not yet effective and not early adopted

The following standards and amendments have been issued and are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2026, with early adoption permitted. The Fund intends to apply these standards and amendments when they become effective. The Fund is currently assessing the potential impact of the application of these standards on the financial statements.

Standard/ Interpretation	Description	Effective for periods beginning on or after
International Financial Reporting Standard (IFRS) 18 – “Presentation and Disclosure in Financial Statements”	The International Financial Reporting Standard (IFRS) 18 "Presentation and Disclosure in Financial Statements" replaces International Accounting Standard (IAS) 1 "Presentation of Financial Statements". It focuses on updates to the statement of profit or loss in terms of the structure of the statement of profit or loss, the disclosures required in the financial statements for certain profit or loss performance measures reported outside the entity's financial statements (i.e., management-defined performance measures), in addition to reinforcing the principles of aggregation and classification that apply to the primary financial statements and notes in general.	1 January 2027

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment Equity Fund

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

For the year ended at December 31, 2025

5- Material accounting policy information

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise bank balances, term deposits with original maturity of three-months or less from the acquisition date.

Investment transactions

Investment transactions are recorded on the trading date.

Related parties

The related party is a person or entity related to the fund, and the person is related if he owns control or significant influence over the fund or is a member of the main management, and the entity is related if the entity is a member in same the group as a parent institute or a subsidiary or an associate institute or associated with a joint venture, or both entities are a joint venture of a third party.

Transaction with related parties transfer of resources, services, or obligations between the fund and the related party, regardless of whether the price is charged. Key management personnel are the authorized and responsible persons for planning and management, and they have direct or indirect control over the operations of the fund, including the manager.

The fund manager periodically identifies related parties in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations issued by the Capital Market Authority (CMA). Additionally, the fund manager determines related parties based on the International Financial Reporting Standards (IFRS) adopted in the Kingdom of Saudi Arabia, as well as other standards and pronouncements approved by the (SOCPA).

Accounts payable and accruals

Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for services received, whether or not billed by suppliers.

Financial instruments

Financial assets and financial liabilities are recognized when a Fund becomes a party to the contractual provisions of the instruments.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at fair value through statement of profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized immediately in statement profit or loss and Other comprehensive income.

First: Financial assets

Financial assets 'at fair value financial assets are classified into the following categories: financial assets at fair value through profit or loss, financial assets at fair value through other comprehensive income and financial assets measured at amortized cost. Classification depends on the nature and purpose of the financial assets and is determined at the time of initial recognition. Sales and purchases of financial assets are recognized in normal way on the basis of the transaction date. Regular purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame established by regulation or convention in the market

a) Financial assets measured at fair value through profit or loss

Financial assets are classified at fair value through profit or loss when they are held for trading or are chosen to be classified as such.

Financial assets are classified for trading if:

- Acquired mainly for sale in the near future.
- It is part of a portfolio of financial instruments managed by the fund that including an actual pattern of financial instrument generating profit on short-term.
- A derivative is not classified or effective as a hedging instrument.

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment Equity Fund

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

For the year ended at December 31, 2025

5- Material accounting policy information (CONTINUED)

Financial instruments (continued)

Financial assets measured at fair value through the statement of profit or loss are stated at their fair value, and any gain or loss resulting from the revaluation is recognized in profit or loss. Net profit or loss includes any dividends or interest due from the financial asset and is included in the statement of profit or loss.

b) Financial assets measured at Fair value through other comprehensive income

Debt instruments that meet the following two conditions are measured subsequently at fair value through profit or loss and other comprehensive income:

- It is held within a business model whose objective is to sell assets to collect contractual cash flows; and

- Contractual terms of the asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Debt instruments measured at fair value through other comprehensive income are subsequently measured at fair value, together with gains and losses resulting from changes in the fair value recognized in other comprehensive income. Commission income and foreign exchange gains or losses are recognized in the statement of profit or loss.

c) Financial assets at amortized cost

Financial assets that meet the following two conditions and were not designated at fair value are measured at amortized cost through profit or loss:

-The financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and

-Contractual terms of the asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

d) Impairment of financial assets

The Fund performs, on a prospective basis, the expected credit losses associated with financial assets carried at amortized cost, and the expected credit losses are determined over 12 months and over a lifetime. 12- month expected credit losses are that portion of the lifetime expected credit losses that result from default events on a financial instrument that are likely to occur within 12 months after the reporting date. However, when there has been a significant increase in credit risk since its inception, the provision is based on lifetime expected credit losses

Effective interest rate method

The effective interest method is an accounting practice used for calculating the amortized cost of a debt instrument and for distributing interest income over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments (Including all fees and points paid or received, which form an integral part of the effective interest rate, transaction costs, installments or other discounts) through the expected life of the financial liability, or (where appropriate) a shorter period, to the net carrying amount on initial recognition.

Second: Financial liabilities

Financial liabilities (including loans and accounts payable) are measured subsequently at amortized cost using the effective interest method.

The Fund derecognizes financial liabilities when, and only when, the Fund's obligations are met, cancelled or expired. The difference between the carrying amount of disposed financial liabilities and amount paid is charged to the statement of profit or loss.

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment Equity Fund

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

For the year ended at December 31, 2025

5- Material accounting policy information (CONTINUED)

Redeemable units

Redeemable units are classified as equity instruments when:

- The redeemable units entitle the Unitholder to a pro rata share of the Fund's net assets in the event of the Fund's liquidation
- The redeemable units are in the class of instruments that is subordinate to all other classes of instruments
- All redeemable units in the class of instruments that is subordinate to all other classes of instruments have identical features
- The redeemable units do not include any contractual obligation to deliver cash or another financial asset other than the Unitholder's rights to a pro rata share of the Fund's net assets
- The total expected cash flows attributable to the redeemable units over the life of the instrument are based substantially on the profit or loss, the change in the recognized net assets or the change in the fair value of the recognized and unrecognized net assets of the Fund over the life of the instrument
- In addition to the redeemable shares having all of the above features, the Fund must have no other financial instrument or contract that has:
 - Total cash flows based substantially on the profit or loss, the change in the recognized net assets or the change in the fair value of the recognized and unrecognized net assets of the Fund.
 - The effect of substantially restricting or fixing the residual return to the redeemable shareholders.

The Fund continuously assesses the classification of the redeemable units. If the redeemable units cease to have all the features, or meet all the conditions set out, to be classified as equity, the Fund will reclassify them as financial liabilities and measure them at fair value at the date of reclassification, with any differences from the previous carrying amount recognized in net assets attributable to the Unitholders. If the redeemable units subsequently have all the features and meet the conditions to be classified as equity, the Fund will reclassify them as equity instruments and measure them at the carrying amount of the liabilities at the date of the reclassification.

The Fund classifies its net assets attributable to the unitholders as equity because it meets the criteria described above. As such, the issuance, acquisition and cancellation of redeemable units are accounted for as equity transactions. No gain or loss is recognized in the statement of comprehensive income on the purchase, issuance or cancellation of the Fund's own equity instruments.

Net assets value per unit

Net assets value per unit as disclosed in the statement of financial position is calculated by dividing the net

assets of the Fund by the number of units outstanding at year end.

Expenses

All direct and related expenses of the fund consist of all fees and expenses incurred by the subscribers "units owners" and are represented in management fees, custody fees, External Auditor fees, financing expenses, remuneration for members of the Sharia Committee, Sharia purification fees and / remunerations for members of the Board of Directors, supervisory fees, fees for publishing information on the Tadawul website, and fees Subscription and other expenses.

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment Equity Fund

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

For the year ended at December 31, 2025

5 -Material accounting policy information (continued)

Revenue realization

Net profit or loss on financial assets and liabilities carried at fair value through profit or loss

Net gains or losses resulting from financial assets and liabilities listed at fair value through profit or loss represent changes in the fair value of financial assets and financial liabilities held for trading purposes or classified upon initial recognition at fair value through profit or loss, excluding special commission, dividends and expenses. Unrealized gains and losses represent changes in the fair value of financial instruments for the year resulting from the reversal of unrealized gains and losses on financial instruments for the previous year that were realized during the period of preparation of the financial statements. Realized gains and losses are calculated on disposals of financial instruments classified at fair value through profit or Loss using the weighted average cost method. It represents the difference between the original book value of the financial instrument and the disposal amount or cash payments or receipts made in relation to derivative contracts (excluding payments or receipts in margin accounts on collateral against those financial instruments).

Dividends

Dividends are recognized in the statement of profit or loss on the date that the right to receive them is recognized. For traded equity securities, it is usually recognized on the ex-dividend date. For non-trading stock bonds, this is usually the date on which shareholders agree to pay the dividend. Dividends from equity securities classified at fair value through profit or loss are recognized as a separate line item in the statement of profit or loss.

Other income

Other income is recognized on an accrual basis.

Zakat

In accordance with the Zakat collection rules applicable to investors in investment funds, investment funds are not required to pay Zakat. Instead, the fund is only required to submit an information return for the calculation of the Zakat base of the fund. Accordingly, no provision for such obligations has been recognized in these financial statements, and the obligation rests entirely with the unitholders.

Foreign currencies

Foreign currency transactions are translated into Saudi Riyals at the rates of exchange prevailing at the time of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated at the exchange rates prevailing at year end. Gains and losses from settlement and translation of foreign currency transactions are included in the other comprehensive income.

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment Equity Fund

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

For the year ended at December 31, 2025

(Saudi Riyal)

6- Financial investments at fair value through profit or loss

A. Below is a summary of investment portfolio components at fair value through profit or loss at the date of the statement of financial position:

	31 December 2025		31 December 2024	
	% Total of Fair Value	Fair value	% Total of Fair value	Fair value
Equity investments (by sector)				
Real Estate Management and Development	20.4%	2,607,695	-	-
Basic Materials	14.7%	1,870,460	3.7%	924,625
Consumer Services	14.3%	1,829,404	-	-
Healthcare	12.1%	1,548,360	25.9%	6,460,028
Business and Professional Services	9.2%	1,178,874	12.8%	3,209,508
Food Production	8.1%	1,035,818	18.4%	4,611,794
Household and Personal Products	5.8%	737,321	-	-
Capital Goods	5.3%	673,547	6.9%	1,735,903
Transportation	4.0%	507,409	3.3%	817,460
Technology Services and Applications	3.8%	486,940	6.3%	1,583,668
Luxury Goods Retail and Distribution	2.3%	287,730	-	-
Consumer Goods Retail and Distribution	-	-	2%	494,725
Financial Services	-	-	1.4%	345,039
Consumer Services	-	-	19.3%	4,823,302
	100%	12,763,558	100%	25,006,052

B. The following is the movement in financial assets at fair value through profit or loss:

	31 December 2025	31 December 2024
Book value, beginning of the year	25,006,052	34,360,608
Purchases	21,690,771	17,254,098
Sales – C	(30,769,699)	(32,176,839)
Unrealized (loss) / gains from investments at fair value through the profit or loss	(3,163,566)	5,568,185
Fair value, at the end of the year	12,763,558	25,006,052

C. The Fund sold financial assets at fair value through profit or loss with a cost of SAR 30,769,699 for proceeds of SAR 28,264,760 during the year ended 31 December 2025, resulting in a realized loss of SAR 2,504,939 (2024: realized gain of SAR 7,326,232).

D. The total cost of investments as of 31 December 2025 amounted to SAR 15,927,124 (2024: SAR 19,437,867).

E. Dividend income received during the year ended 31 December 2025 amounted to SAR 256,363 (2024: SAR 644,149).

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment Equity Fund

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

For the year ended at December 31, 2025

(Saudi Riyal)

7- Cash and cash equivalents

	31 December 2025	31 December 2024
Current account with the Fund Manager (Osool and Bakheet Investment Company)	1,511,838	-
Bank accounts	99,572	62,118
Current account with the Custodian (Alinma Investment)	67	12,012
	1,611,477	74,130

8- Transactions with related parties

Management fee

The Fund is managed by the Fund Manager, and the Fund pays for these services management fees calculated on each valuation day at an annual rate of 2% of the daily net assets of the Fund.

Custody fees

The Custody fees are charged at 0.04% per annum of the Fund's net assets, with a minimum of SAR 1,000 per quarter. Fees for the independent custody model are charged at 0.01% of the Fund's net assets, with a minimum of SAR 10,000 and a maximum of SAR 250,000 per year. Fees are payable every three months.

Operations management fees

The fund's operating fees is calculated on the basis of 0.45% annually of the fund's net assets, and a redemption fee of 3% on recoveries within a month of contributions and reinvestment in the fund.

Board of Directors fees

Independent members of the Board are entitled to remuneration determined in accordance with the Fund's terms and conditions for their services related to attending Board or Fund meetings. Each independent Board member is paid an annual fee of SAR 30,000 or 5% of the Fund's annual management fees, whichever is lower. The Board consists of four independent members. Board members who are employees of the Company do not receive any remuneration or allowances for their Board membership.

A. The balances due to related parties are as follows:

	31 December 2025	31 December 2024
Osool & Bakheet Investment Company	118,263	295,886
Alinma investment	19,233	10,575
Board of directors	86,197	118,577
	223,693	425,038

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment Equity Fund

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

For the year ended at December 31, 2025

(Saudi Riyal)

8- Transactions with related parties (continued)

B. The material transactions with the related parties are as follows:

Related party	Nature of relation	Type of transactions	Transaction amount	
			2025	2024
Osool & Bakheet Investment Company	Fund manager	Management fees	495,625	996,437
		Operations fees	111,529	224,219
Alinma investment	Custodian	Custody fees	9,914	20,096
		ICM	11,500	11,500
Board of directors	Board members	Annual reward	86,196	118,577

9- Payables for the purchase of financial assets at fair value through profit or loss

The Fund Manager purchased financial assets at fair value through profit or loss on 31 December 2025. The payment for these assets was settled in the subsequent period of the financial year. The value of these assets as of 31 December 2025 amounted to SAR 565,393.

10- Fair value of financial instruments

Financial Instruments

Financial instruments included in the statement of financial position mainly include cash and cash equivalents, receivables and other assets, financial assets at fair value through profit and loss, due to related parties, accrued expenses and other liabilities.

Risk Management

The Fund's management holds full responsibility for establishing and overseeing the Fund's risk management frameworks. Risk management policies have been implemented to identify and analyze the risks facing the Fund, establish appropriate risk limits and controls, monitor risks, and ensure compliance with these limits. The risk management policies and systems are regularly reviewed to reflect changes in market conditions and the Fund's activities. Through training procedures and dedicated management standards, the Fund aims to maintain a constructive and structured control environment in which employees are fully aware of their responsibilities and obligations.

Credit Risk

Credit risk represents the risk of financial loss faced by the fund in the event of failure of a customer or counterparty in a financial instrument to fulfill its contractual obligations, and it mainly arises from cash and cash equivalents. The maximum exposure to credit risk represents the carrying value of these assets.

The following is a statement of the credit risks to which the Fund is exposed:

	2025	2024
Cash and cash equivalents	1,611,477	74,130

The cash balance is held in current accounts. Since the cash is deposited with financial institutions with high credit ratings, the management believes that the Fund is not exposed to significant risk.

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment Equity Fund

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

For the year ended at December 31, 2025

(Saudi Riyal)

10- Fair value of financial instruments (CONTINUED)

Market Risk

Market risk represents the potential impact of changes in market prices, such as foreign exchange rates and commission rates. The objective of market risk management is to monitor and control exposure to market risks within acceptable limits while aiming to achieve the highest possible return.

-Commission Rate Risk:

Commission rate risk arises from potential fluctuations in commission rates that may affect future profits or the fair values of financial instruments. The Fund monitors commission rate volatility and believes that the impact of commission rate risk is not significant.

-Foreign Exchange Risk:

Foreign exchange risk arises from fluctuations in the value of financial instruments due to changes in foreign currency exchange rates. This primarily applies to financial instruments denominated in foreign currencies. The Fund does not have significant foreign exchange risk, as most transactions are conducted in Saudi Riyals. Foreign exchange exposures related to cash flows are considered at the Fund level and mainly arise from accounts payable and accounts receivable. The Fund's management monitors exchange rates and believes that the risk of currency fluctuations is not significant.

-Capital Risk

The primary objective of the Fund's capital management is to support its operations and enhance returns to the unit holders.

The Fund's policy is to maintain a strong capital base to ensure the confidence of users of the financial statements and support the future development of its business.

The Fund manages its capital structure and makes adjustments in light of changes in economic conditions. The Fund Manager monitors the return on capital, calculated as the result of operational activities divided by total equity. There were no changes in the Fund's approach to capital management during the year. The Fund Manager also monitors the level of dividend distributions to unit holders. The Fund is not subject to externally imposed capital requirements.

Equity Price Risk

Equity price risk represents the risk arising from fluctuations in the value of financial instruments due to changes in prevailing market prices. The Fund's investments are exposed to market price risks resulting from uncertainty in future prices. The Fund Manager manages these risks by diversifying the Fund's investment portfolio.

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment Equity Fund

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

For the year ended at December 31, 2025

(Saudi Riyal)

10- Fair value of financial instruments (continued)

Equity Price Risk (continued)

	31 December 2025		31 December 2024	
	Reasonable Possible Change %	Effect on Net Asset Value	Reasonable Possible Change %	Effect on Net Asset Value
Equity investments (by sector)				
Real Estate Management and Development	+/-1%	26,077	+/-1%	-
Basic Materials	+/-1%	18,705	+/-1%	9,246
Consumer Services	+/-1%	18,294	+/-1%	-
Healthcare	+/-1%	15,484	+/-1%	64,600
Business and Professional Services	+/-1%	11,789	+/-1%	32,095
Food Production	+/-1%	10,358	+/-1%	46,118
Household and Personal Products	+/-1%	7,373	+/-1%	-
Capital Goods	+/-1%	6,735	+/-1%	17,359
Transportation	+/-1%	5,074	+/-1%	8,175
Technology Services and Applications	+/-1%	4,869	+/-1%	15,837
Luxury Goods Retail and Distribution	+/-1%	2,877	+/-1%	-
Consumer Goods Retail and Distribution	+/-1%	-	+/-1%	4,947
Financial Services	+/-1%	-	+/-1%	3,450
Consumer Services	+/-1%	-	+/-1%	48,233

Liquidity Risk

Liquidity risk represents the difficulties the Fund may face in meeting its obligations related to its financial liabilities. The Fund's approach to managing liquidity risk is to maintain sufficient cash and cash equivalents and to ensure the availability of funding from unit holders.

The Fund's terms and conditions provide for subscriptions and redemptions of units on each business day in Saudi Arabia; therefore, the Fund is exposed to liquidity risk in meeting unit holders' redemption requests on those days. The Fund Manager monitors liquidity shortfall risks using forecasting models to assess the impact of operational activities on overall liquidity availability and maintains an adequate level of cash liquidity to ensure that debts are settled when due.

The table below summarizes the contractual maturities of the Fund's financial liabilities on a non-discounted basis:

As at 31 December 2025	From 1 to 12 months	From 1 to 5 years	Total undiscounted contractual cash flows	Book value
Due to related parties Payables for the purchase of financial assets at fair value through profit or loss	223,693	-	223,693	223,693
Accrued Expenses and Other Liabilities	40,226	-	40,226	40,226
	829,312	-	829,312	829,312
As at 31 December 2024				
Due to related parties	425,038	-	425,038	425,038
Accrued Expenses and Other Liabilities	59,226	-	59,226	59,226
	484,264	-	484,264	484,264

OSOOL AND BAKHEET PARALLEL MARKET TRADING EQUITY FUND

Open Investment Equity Fund

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

For the year ended at December 31, 2025

(Saudi Riyal)

10 - Fair value of financial instruments (continued)

Fair value

The fair value measurement is based on the presumption that a transaction takes place between the asset, or transfer of the liability, that takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in the best and highest possible use of the asset, or by selling it to another market participant that would use the asset in the best and highest possible use of the asset. Fair values are categorized into different levels in the fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows:

The first level: The quoted market prices in active markets for the same financial instruments.

The second level: Valuation techniques that depend on inputs that affect the fair value and can be directly or indirectly observable in the market.

The third level: Valuation techniques that depend on inputs that affect the fair value that cannot be directly or indirectly observed in the market.

The following table discloses the fair value of financial assets, including their levels and the hierarchy of their fair values. This does not include fair value information for financial assets that have not been measured at fair value, where the carrying amount is considered a reasonable approximation of fair value.

<u>As at 31 December 2025</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets at fair value through profit or loss	<u>12,763,558</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,763,558</u>
<u>As at 31 December 2024</u>				
Financial assets at fair value through profit or loss	<u>25,006,052</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,006,052</u>

11- Last day valuation

The last evaluation day of the year was on December 29, 2025 (2024: December 26, 2024).

12- Subsequent events

The Fund manager believes that there are no significant subsequent events after the date of the financial statements and before the issuance of these financial statements that require their amendment or disclosure.

13- Approval of the financial statements

The financial statements have been approved for issue by the Fund's board of directors on 20 Ramadan, 1447H (corresponding to 9 March, 2026)