

أمّول وبخيت
OSOOL & BAKHEET
INVESTMENT | الاستثمارية

مندوق أمّول وبخيت
OSOOL & BAKHEET FUND
المشاهدة بالسهم السعودية | SAUDI TRADING EQUITY

التقرير السنوي
Annual Report
2025

شركة أصول وبخت 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 وبخت
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

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:

- 1 اسم صندوق الاستثمار:**
صندوق أصول و بخت للمناجزة بالأسهم السعودية.
- 2 أهداف و سياسات الاستثمار وممارسته:**
تتمثل أهداف "الصندوق" في تنمية رأس المال من خلال تحقيق عائد نسبي إيجابي مقارنة بالمؤشر الاسترشادي (مؤشر الأسهم السعودية المتوافق مع ضوابط اللجنة الشرعية المزود قبل شركة أيديل ريتينغ) مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المساهمة التي تتوافق مع الضوابط الشرعية في السوق الرئيسية، كما يمكن أن يستثمر الصندوق ما لا يزيد عن 30% من صافي قيمة أصوله في الوحدات العقارية المتداولة (بما في ذلك وحدات الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق) و ما لا يزيد عن 30% من صافي قيمة أصوله في أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية - نمو، بالإضافة إلى عمليات المراهجة وصناديق المراهجة بالريال السعودي المحددة من قبل هيئات الرقابة الشرعية.
- 3 سياسات توزيع الدخل و الأرباح:**
سيعاد استثمار الأرباح في الصندوق ولن يتم توزيع أي أرباح على المشتركين. وبما أن الصندوق مملوك من قبل المشتركين فإنهم يتشاركون في ربح وخسارة الصندوق كل بنسبة ما يملكه من وحدات في الصندوق.
- 4 بيان يفيد بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل:**
يحق 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
- 5 المؤشر الاسترشادي:**
تم اختيار مؤشر الأسهم السعودية المتوافق مع ضوابط اللجنة الشرعية المزود من قبل أيديل ريتينغ كمؤشر استرشادي، نظراً لخبرتها في تقديم المؤشرات. ويُعد 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 يغطي السنوات الأربعة الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق) يوضح:

2025	2024	2023	2022	2021	
16,866,466	20,711,374	20,029,404	17,288,674	19,119,096	أ. صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية.
4.01	4.67	4.42	3.39	3.52	ب. صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية.
4.87	5.06	4.42	4.37	3.83	ج. أعلى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة المالية.
3.96	4.40	3.39	3.21	2.77	د. أقل قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة المالية.
4,200,078	4,439,074	4,527,630	5,091,777	5,427,188	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

ج. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.

العائد	سنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	عشر سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	-13.99%	18.27%	43.81%	102.46%	301.57%
المؤشر الإرشادي	-14.22%	1.16%	23.35%	66.29%	49.52%

2 سجل أداء يغطي:

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

سنه واحدة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
-13.99%	18.27%	43.81%	301.57%

تاريخ التأسيس: 06/05/2007

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

2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1.3%	-4.3%	4.9%	20.4%	15.1%	26.1%	-3.5%	30.2%	5.4%	-13.9%

تاريخ التأسيس: 06/05/2007

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

3 إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة و أثرت 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:

08/01/2025	شركة شور العالمية للتقنية
نعم	التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت. (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة. (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة. (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية. (مرفق).
نعم	التصويت على سياسة معايير وضوابط منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة أو أحد فروع أنشطتها. (مرفق).
15/01/2025	شركة مكة للإنشاء والتعمير
نعم	التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق منح أسهم مجانية لمساهمي الشركة من رصيد الاحتياطي النظامي وفقاً لما يلي: أ) رأس المال قبل الزيادة: مبلغ (1,648,162,400) ألف وستمائة وثمانية وأربعون مليون ومائة واثنتان وستون ألف وأربعمائة ريال سعودي. ب) رأس المال بعد الزيادة: مبلغ (2,000,000,000) اثنتان مليار ريال سعودي. ج) نسبة الزيادة في رأس المال: 21.3%. د) عدد الأسهم قبل الزيادة: (164,816,240) سهم. هـ) عدد الأسهم بعد الزيادة: عدد (200,000,000) سهم. و) طريقة تغطية الزيادة: عن طريق رسملة مبلغ وقدره (351,837,600) ريال من رصيد الاحتياطي النظامي. ز) معدل الزيادة لكل سهم: (0.213) سهم لكل (واحد) سهم مملوك. ح) أسباب الزيادة: يأتي ذلك ضمن أهداف الشركة لتعظيم إجمالي العوائد للمساهمين بما يتماشى مع التطلعات المستقبلية وتحقيق قيمة أعلى على المدى البعيد عن طريق الاستثمار في العديد من الفرص المتاحة للشركة. ط) في 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. ي) 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. ك) تعديل المادة رقم (7) من النظام الأساس للشركة المتعلقة برأس المال (مرفق).
نعم	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتحويل المتبقي من رصيد الاحتياطي النظامي البالغ 484,443,085 ريال كما في القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في تاريخ 2023/12/31م إلى الأرباح المبقاة، بعد موافقة الجمعية على البند الأول المتعلق بزيادة رأس مال الشركة.
نعم	التصويت على تعديل المادة رقم (3) من النظام الأساس للشركة المتعلقة بأغراض الشركة (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة رقم (16) من النظام الأساس للشركة المتعلقة بإدارة الشركة (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل نظام الشركة الأساس بما يتوافق مع نظام الشركات الجديد (مرفق).

نعم	التصويت على تحديث لائحة عمل لجنة المراجعة (مرفق).
نعم	التصويت على تحديث لائحة عمل لجنة المكافآت والترشيحات (مرفق).
نعم	التصويت على تحديث سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة وكبار التنفيذيين (مرفق).
نعم	التصويت على تحديث سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة (مرفق)
نعم	التصويت على سياسة ضوابط ومعايير الاشتراك في الأعمال المنافسة لأعمال الشركة (مرفق).
17/03/2025	شركة علم
امتناع	التصويت على الترخيص بالمصلحة غير المباشرة لأعضاء مجلس الإدارة الأستاذ رائد إسماعيل والأستاذ عبد الله السالم في الأعمال والعقود التي تمت بين شركة علم وصندوق الاستثمارات العامة والتي تتمثل في اتفاقية بيع وشراء الحصص التي تم إبرامها بين شركة علم وصندوق الاستثمارات العامة بتاريخ 1446/07/21هـ الموافق 2025/01/21م - بشأن استحواذ شركة علم على جميع حصص صندوق الاستثمارات العامة في شركة نقة لخدمات الأعمال ، وسيكون المقابل المالي لصيغة الاستحواذ مبلغ نقدي وقدره 3,400,000,000 ريال سعودي دون أي شروط تفضيلية.
26/03/2025	شركة تمكين للموارد البشرية
شركة الدكتور محمد العمري وشركاه 530,000 ريال سعودي	التصويت على تعيين مراجع الحسابات الخارجي للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية السنوية للعام المالي 2024م وللربع الأول من العام المالي 2025م، وتحديد أتعابه
08/07/2025	شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية
نعم	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 31/12/2024م.
شركة أرنست ويونغ بمبلغ (1,100,000 ريال سعودي)	التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني والثالث والرابع) والسنوية من العام المالي المنتهي في 31/12/2025م، والربع الأول من العام المالي 2026م، وتحديد أتعابه.
امتناع	التصويت على صرف مبلغ (1,400,000 ريال) مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م.
امتناع	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م.
نعم	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ (46,020,000) مليون ريال سعودي على المساهمين عن الفترة المالية المنتهية في 31/12/2024م بواقع (0,50) ريال للسهم ما يعادل 5% من القيمة الاسمية للسهم على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (تداول) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة، وسيتم توزيع الأرباح خلال 15 يوم عمل من تاريخ الاستحقاق.
نعم	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيته 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.
امتناع	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيته الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (2) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وذلك للأعمال والأنشطة المنافسة الواردة في لائحة معايير الأعمال المنافسة.
لا	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة والشركة الاماراتية للرعاية والتنمية الصحية والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس/ صبحي عبد الجليل بترجي وعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد عبد الجليل بترجي ونائب رئيس مجلس الإدارة الدكتور/ مكارم صبحي بترجي بملكون حصصاً في الشركة والسيد سلطان صبحي بترجي مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن اتفاقية الإشراف الإداري على المستشفى السعودي الألماني بمدينة دبي مقابل حصول شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية على نسبة (10%) من صافي الربح قبل خصم الضرائب والرتابة لمدة عشرة سنوات ولا يوجد أي مبالغ للعام 2024م وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية.
لا	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة وشركة كلية بيت البترجي للعلوم الطبية والتكنولوجيا والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس/ صبحي عبد الجليل بترجي ونائب رئيس مجلس الإدارة الدكتور/ مكارم صبحي بترجي وعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد عبد الجليل بترجي وعضو مجلس الإدارة السيد سلطان صبحي بترجي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد مستمر يحدد سنوياً تقوم من خلاله شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية بتوفير التدريب لطلاب التخصصات الطبية وغيرها لمنسوبي كلية البترجي الطبية بلغ حجم التعامل للعام 2024م مبلغ (374,487 ريال) وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية.
لا	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة وشركة بيت البترجي الطبية والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس/ صبحي عبد الجليل بترجي ونائب رئيس مجلس الإدارة الدكتور/ مكارم صبحي بترجي وعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد عبد الجليل بترجي وعضو مجلس الإدارة السيد سلطان صبحي بترجي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد مستمر لتوفير الاستشارات المتعلقة بإدارة المشاريع الجديدة وتنفيذ اتفاقيات الإشراف الإداري التي تقوم بها شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية مع المستشفيات الأخرى لمدة عشرة سنوات وبلغ التعامل مبلغ (6,300,895 ريال) خلال العام 2024م وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية.
لا	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة وشركة عبد الجليل خالد بترجي لصيانة المعدات الطبية (صيانة) والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد عبد الجليل بترجي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد مستمر يحدد سنوياً تقوم من خلاله شركة عبد الجليل خالد بترجي لصيانة الأجهزة الطبية بتجديد وإصلاح والحفاظ على الآلات الجراحية لمستشفيات الشركة، بلغ التعامل مبلغ (1,676,430 ريال) خلال العام 2024م وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية.
لا	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة وشركة بيت البترجي للصناعات الدوائية (باب فارما) والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس/صبحي عبد الجليل بترجي يملك حصة في الشركة ونائب رئيس مجلس الإدارة الدكتور/ مكارم صبحي بترجي وعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد عبد الجليل بترجي

	<p>و عضو مجلس الإدارة السيد سلطان صبحي بترجي لهم مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن عقد مستمر يحدد سنوياً تقوم من خلاله شركة (باب فارما) بشراء وتوريد الأدوية المحددة مع المدفوعات على أساس سعر الشراء المسبق والفعلي لشركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية من الطرف الثالث (الموردين)، بلغ التعامل مبلغ (45,343,173 ريال) خلال العام 2024م وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية.</p>
لا	<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة وشركة سواعد الحلول (جانبرو) والتي نائب رئيس مجلس الإدارة الدكتور/ مكارم صبحي بترجي يملك حصة في الشركة ورئيس مجلس الإدارة المهندس/صبحي عبد الجليل بترجي وعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد عبد الجليل بترجي وعضو مجلس الإدارة السيد سلطان صبحي بترجي لهم مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن عقد مستمر يحدد سنوياً تقوم من خلاله (شركة جانبرو) بأعمال النظافة والحفاظ على سلامة البيئة بمستشفيات الشركة وبلغ التعامل مبلغ (32,920,990 ريال) خلال العام 2024م وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية.</p>
لا	<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة وشركة بيت البترجي للباقة (جولدز جيم) والتي رئيس مجلس الإدارة المهندس/صبحي عبد الجليل بترجي ونائب رئيس مجلس الإدارة الدكتور/مكارم صبحي بترجي في الشركة وعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد عبد الجليل بترجي وعضو مجلس الإدارة السيد سلطان صبحي بترجي لهم مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن عقد سنوي لتقديم الخدمات الطبية لموظفي شركة بيت البترجي للباقة من قبل مستشفيات الشركة وبلغ التعامل مبلغ (616 ريال) خلال العام 2024م وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية.</p>
لا	<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة وشركة إنشاء المستشفيات الدولية والتي رئيس مجلس الإدارة المهندس/ صبحي عبد الجليل بترجي وعضو مجلس الإدارة السيد/ سلطان صبحي عبد الجليل بترجي شركاء في الشركة ونائب رئيس مجلس الإدارة الدكتور/مكارم صبحي بترجي وعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد عبد الجليل بترجي لهم مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد الترميم والتجديد لمستشفيات الشركة بمبلغ 346.526.924 ريال لمدة ثلاثة سنوات وبلغ التعامل مبلغ (168,005,480 ريال) خلال العام 2024م وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية.</p>
لا	<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة وشركة إنشاء المستشفيات الدولية والتي رئيس مجلس الإدارة المهندس/ صبحي عبد الجليل بترجي وعضو مجلس الإدارة السيد/ سلطان صبحي عبد الجليل بترجي شركاء في الشركة ونائب رئيس مجلس الإدارة الدكتور/مكارم صبحي بترجي وعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد عبد الجليل بترجي لهم مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد أعمال لبناء البرج الغربي الطبي ونقل الخدمات الحالية في المستشفى السعودي الألماني بمدينة جدة بمبلغ (223,301,009 ريال) لمدة 36 شهر بلغ التعامل مبلغ (56,559,549 ريال) خلال العام 2024م وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية.</p>
لا	<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة وشركة إنشاء المستشفيات الدولية والتي رئيس مجلس الإدارة المهندس/ صبحي عبد الجليل بترجي وعضو مجلس الإدارة السيد/ سلطان صبحي عبد الجليل بترجي شركاء في الشركة ونائب رئيس مجلس الإدارة الدكتور/مكارم صبحي بترجي وعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد عبد الجليل بترجي لهم مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد أعمال سكن العاملين للمستشفى السعودي الألماني بمكة المكرمة بمبلغ (113,732,085 ريال) لمدة 36 شهر ولا يوجد أي مبالغ للعام 2024م وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية.</p>
لا	<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة وشركة إنشاء المستشفيات الدولية والتي رئيس مجلس الإدارة المهندس/ صبحي عبد الجليل بترجي وعضو مجلس الإدارة السيد/ سلطان صبحي عبد الجليل بترجي شركاء في الشركة ونائب رئيس مجلس الإدارة الدكتور/مكارم صبحي بترجي وعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد عبد الجليل بترجي لهم مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد أعمال البرج الطبي بالمستشفى السعودي الألماني بمدينة الرياض بمبلغ (132,621,449 ريال) لمدة 36 شهر ولا يوجد أي مبالغ للعام 2024م وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية.</p>
لا	<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة وشركة إنشاء المستشفيات الدولية والتي رئيس مجلس الإدارة المهندس/ صبحي عبد الجليل بترجي وعضو مجلس الإدارة السيد/ سلطان صبحي عبد الجليل بترجي شركاء في الشركة ونائب رئيس مجلس الإدارة الدكتور/مكارم صبحي بترجي وعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد عبد الجليل بترجي لهم مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد أعمال توسعة أقسام التنويم بالمستشفى السعودي الألماني بمدينة الرياض بمبلغ (61,040,987 ريال) لمدة 36 شهر ولا يوجد أي مبالغ للعام 2024م وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية.</p>
لا	<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة والشركة المصرية السعودية للرعاية الصحية والتي رئيس مجلس الإدارة المهندس/ صبحي عبد الجليل بترجي ونائب رئيس مجلس الإدارة الدكتور/مكارم صبحي بترجي وعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد عبد الجليل بترجي أعضاء في مجلس إدارة الشركة ومساهمون غير مباشرين فيها وعضو مجلس الإدارة السيد سلطان صبحي بترجي له مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن اتفاقية الإشراف الإداري على المستشفى السعودي الألماني بمدينة القاهرة بجمهورية مصر العربية مقابل حصول شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية على نسبة (10%) من صافي الربح قبل خصم الضرائب والذكاة لمدة عشرة سنوات، بلغ التعامل مبلغ (3,872,752 ريال) في العام 2024م وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية.</p>
لا	<p>التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة السيد سلطان صبحي بترجي في عمل منافس لأعمال الشركة.</p>
لا	<p>التصويت على اشتراك نائب رئيس مجلس الإدارة الدكتور مكارم صبحي بترجي في عمل منافس لأعمال الشركة.</p>
لا	<p>التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الدكتور خالد عبد الجليل بترجي في عمل منافس لأعمال الشركة.</p>

30/10/2025	مجموعة صافولا
نعم	التصويت على تعديل المادة الثالثة من نظام الشركة الأساس المتعلقة بأغراض الشركة.
نعم	التصويت على تعديل المادة التاسعة عشر من نظام الشركة الأساس المتعلقة بصلاحيات المجلس وتكوين اللجان.
نعم	التصويت على تعديل المادة الحادية والعشرون من نظام الشركة الأساس المتعلقة بتعيين رئيس المجلس ونائب الرئيس والعضو المنتدب أو الرئيس التنفيذي وأمين السر وصلاحياتهم.
نعم	التصويت على إعادة ترتيب وتبويب مواد نظام الشركة الأساس وإعادة ترقيمها بما يتوافق مع التعديلات المقترحة.
امتناع	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة سنة 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.

امتناع	التصويت على شراء الشركة لعدد يصل إلى 2,8 مليون سهماً من أسهمها بغرض تخصيصها لموظفي الشركة ضمن برنامج أسهم الموظفين وسيتم تمويل الشراء عن طريق الموارد الذاتية للشركة، وتفويض مجلس الإدارة بإتمام عملية الشراء خلال فترة أقصاها اثني عشر شهراً من تاريخ قرار الجمعية العامة غير العادية وستحتفظ الشركة بالأسهم المشتراة لمدة خمس (5) سنوات من تاريخ موافقة الجمعية العامة غير العادية كحد أقصى لحين تخصيصها للموظفين المستحقين وبعد انقضاء هذه المدة تتبع المجموعة الإجراءات والضوابط المنصوص عليها في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة. علماً بأن هذا البرنامج يُعد استمراراً للبرنامج الحالي الذي تم تحديده وشروطه ومعاييرها من قبل مجلس الإدارة وأخذ موافقة الجمعية عليه بتاريخ 2020/4/29م.
--------	---

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 بخت "الرئيس - عضو غير مستقل"
 مازن محمد ناصر الداود "عضواً غير مستقل"
 م. عامر عفيف محمد المحمصاني "عضواً مستقلاً"
 طارق عبد الله حمد القرعاوي "عضواً مستقلاً"
 عبد الله محمد عبد الله الدويش "عضواً مستقلاً"

نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

1. بشر محمد برهان الدين ياسين بخت "الرئيس - عضو غير مستقل"
 يعد الأستاذ بشر بخت 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 بخت للاستشارات المالية. ثم في عام 2004م أنشأ مجموعة بخت الاستثمارية التي تحولت إلى شركة أصول وبخت الاستثمارية عام 2014 م وقد شغل عضوية مجلس إدارة السوق المالية السعودية تداول إضافة إلى ذلك يشغل أ. بخت منصب عضو مجلس إدارة شركة أصول وبخت الاستثمارية. يذكر بأن بخت 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).
2. مازن محمد ناصر الداود "عضواً غير مستقل"
 يشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي لدى شركة أصول وبخت 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.
3. م. عامر عفيف محمد المحمصاني "عضواً غير 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.
4. طارق عبد الله حمد القرعاوي "عضواً مستقلاً"
 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).
5. عبد الله محمد عبد الله الدويش "عضواً مستقلاً"
 نائب الرئيس في شركة ITA Agri Ltd عمل سابقاً في شركة السعودي الفرنسي كابيتال، 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 و صندوق الملقا السكني.
- يشغل أ. مازن الداود عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية.
- يشغل أ. مازن الداود عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- يشغل أ. مازن الداود عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية.
- يشغل أ. عبدالله الدويش عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية.
- يشغل أ. عبدالله الدويش عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- يشغل أ. عبدالله الدويش عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخت للمتاجرة بأسهم السعودية.

يشغل أ. عامر المحمصاني عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية.
يشغل أ. عامر المحمصاني عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
يشغل أ. عامر المحمصاني عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخيت للمتاجرة بأسهم السعودية.

يشغل أ. بشر بيخيت عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية.
يشغل أ. بشر بيخيت عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
يشغل أ. بشر بيخيت عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخيت للمتاجرة بأسهم السعودية.

يشغل أ. طارق القرعاوي عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية.
يشغل أ. طارق القرعاوي عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
يشغل أ. طارق القرعاوي عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخيت للمتاجرة بأسهم السعودية.

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.

مدة إدارة الشخص المسجل كمدير صندوق:

سنتين

6. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق . لا يوجد

7. 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 وتحقيق الأهداف.

قام مجلس إدارة صندوق أصول وبيخيت 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 و 2025.
 - 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 وبيخيت 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 و مشغل الصندوق :

1 اسم وعنوان مدير الصندوق:
شركة أصول وبخت الاستثمارية، سجل تجاري رقم (1010219805) رُخصت بناءً على لائحة مؤسسات السوق المالية من هيئة السوق المالية لتقديم خدمات الإدارة والتعامل و الحفظ و الترتيب رقم (08126-07)، 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 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
16.71%	البنوك
11.37%	الطاقة
7.99%	الخدمات الاستهلاكية

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

النسبة %	القطاع
17.63%	البنوك
13.94%	الطاقة
9.96%	المواد الأساسية

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

النسبة %	الشركة
11.48%	مصرف الراجحي
11.37%	شركة الزيت العربية السعودية
5.61%	شركة تدوير البيئة الأهلية
4.99%	شركة النهدي الطبية
3.62%	شركة الاتصالات السعودية

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

النسبة %	الشركة
14.45%	مصرف الراجحي
13.94%	شركة الزيت العربية السعودية
4.63%	شركة المصانع الكبرى للتعبئة
4.22%	شركة الاتصالات السعودية
3.82%	الشركة الطبية التخصصية

4 تفاصيل أي تغييرات حدثت على الشروط و أحكام ومذكرة المعلومات خلال الفترة.

تاريخ سريان التغيير 2025/07/30م.

تفاصيل التغييرات: تغيير مراجع الحسابات، تغيير المؤشر الاسترشادي، تحديث 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 المؤشر الارشادي بشكل خاص وسوق الأسهم بشكل عام. والاستثمار في الصندوق يعرض المستثمر لعوائد ومخاطر السوق. كما نود أن ننوه بأنه إضافة إلى استثمار الصندوق في أسهم الشركات السعودية المساهمة المتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل اللجنة الشرعية للصندوق يمكن كذلك أن يستثمر الصندوق ما لا يزيد عن 30% من صافي قيمة أصوله في الوحدات العقارية المتداولة (بما في ذلك وحدات الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق) و ما لا يزيد عن 30% من قيمة أصوله في أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية (نمو).

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.

وبالله التوفيق وصلى الله على نبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.
Allah is the purveyor of success. Peace be upon Prophet Mohammad and his companions.

الإفصاح المالي

إجمالي المصاريف المخصومة من أصول الصندوق خلال عام 2025*		
النسبة من صافي قيمة أصول الصندوق**	قيمة المصروف الفعلي	المصاريف
1.50%	281,840	رسوم الإدارة (1.50% سنوياً من صافي أصول الصندوق وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.30%	56,369	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)
0.08%	14,849	مصاريف الحفظ (رسوم أمين الحفظ وبنسبة 0.03% سنوياً من صافي أصول الصندوق وبحد أدنى 1,000 ريال سعودي)
0.29%	55,223	مصاريف التعامل (يتحمل الصندوق جميع مصاريف ورسوم التعامل المتعلقة بالبيع والشراء أو الاكتتاب في الأسهم السعودية)
0.16%	30,000	أتعاب مراجع الحسابات (30 ألف ريال سنوياً وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.15%	28,720	مكافأة أعضاء اللجنة الشرعية (28,720 ألف ريال سنوياً للعضوين مجتمعين وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.04%	7,500	الرسوم الرقابية (7,500 ريال سنوياً وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.02%	3,971	التطهير الشرعي (نسبة من قيمة الأصول في كل سهم وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.03%	5,000	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع (تداول) (5,000 ريال سنوياً، وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.11%	20,287	مصاريف أخرى
0.85%	160,000	أتعاب المدير الإداري يتقاضى مشغل الصندوق مبلغ مقطوع قدره 160,00
0.05%	10,000	نموذج الحفظ المستقل
0.44%	82,472	ضريبة القيمة المضافة
0.03%	5,574	رسوم المؤشر الاستراتيجي
0.00%	0.00	مصاريف طباعة نشرة التقارير الدورية
0.01%	2,500	رسوم المراجع لإصدار تقرير الزكاة
4.06%	764,305	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 (0.50% من قيمة الوحدات المستردة، والتي لم يمض على اشتراكها 30 يوم تقويمي)
4.06%	764,317	صافي المصاريف السنوية
***تخصم رسوم الاسترداد المبكر من العميل وتضاف إلى أصول الصندوق.		
استثمارات مدير الصندوق في الصندوق كما في 2025/12/31م.		
لم تكن هناك أي استثمارات لمدير الصندوق في الصندوق كما في 2025/12/31م.		

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) وبتاريخ 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 00966112185968 - فاكس 00966112185970

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



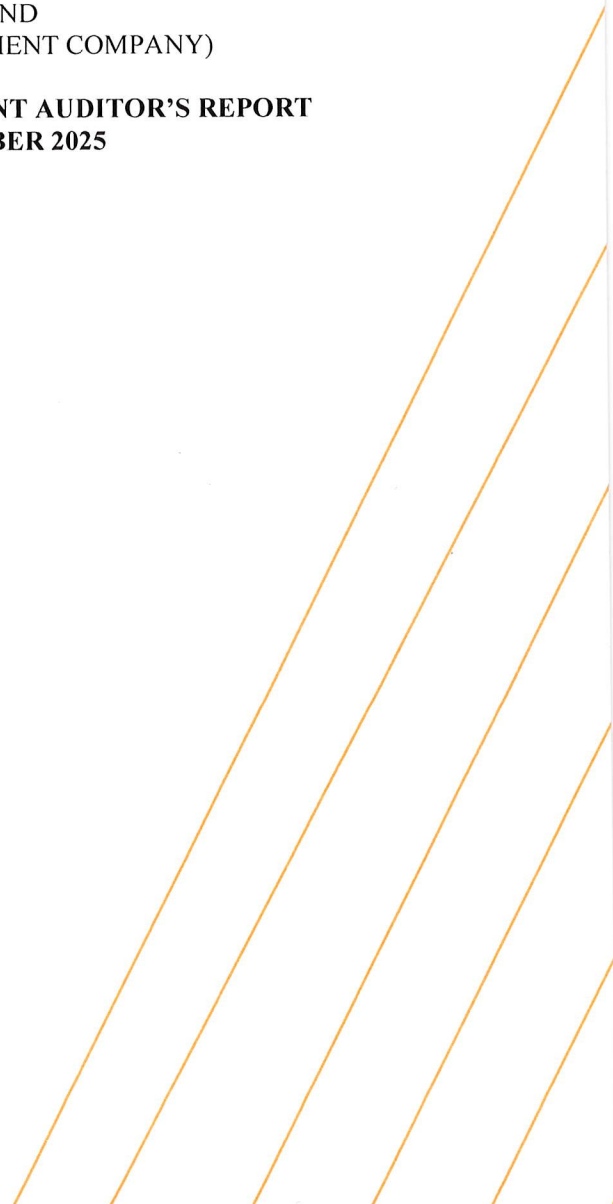
Smart decision. Lasting value.

Crowe Solutions For Professional Consulting

Member Crowe Global

**OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING 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 SAUDI EQUITY TRADING FUND
OPEN INVESTMENT EQUITY FUND
(MANAGED BY OSOOL & BAKHEET INVESTMENT COMPANY)

FINANCIAL STATEMENTS AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 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 Unit Holders	6
Statement of cash flows	7
Notes to the financial statements	8 – 19

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**TO: THE UNITHOLDERS OF
OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING 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 Saudi equity trading 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 SAUDI EQUITY TRADING FUND
OPEN INVESTMENT EQUITY FUND
(MANAGED BY OSOOL and 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 SAUDI EQUITY TRADING FUND
OPEN INVESTMENT EQUITY FUND
(MANAGED BY OSOOL and 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 Shaikh
License No. 658

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

OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING FUND**Open Investment equity fund**

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**As at December 31, 2025**

(Saudi Riyals)

	Note	31 December, 2025	31 December, 2024
Assets			
Investments at fair value through profit or loss	6	15,661,186	18,756,676
Receivable from sale of investments	7	899,789	-
Cash and cash equivalents	8	537,172	2,230,646
Total assets		<u>17,098,147</u>	<u>20,987,322</u>
Liabilities			
Due to related parties	9	188,012	215,268
Accrued expenses and other liabilities		43,669	60,680
Total liabilities		<u>231,681</u>	<u>275,948</u>
Net assets (equity) attributable to the unitholders		<u>16,866,466</u>	20,711,374
Units in issue (numbers)		<u>4,200,078</u>	4,439,074
Net assets value per unit		<u>4.02</u>	4.67

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

OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING FUND**Open Investment equity fund**

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**For the year ended on December 31, 2025**

(In Saudi Riyals)

	<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Revenue</u>			
Realized (loss) / gains from sale of investments at fair value through profit or loss	6	(826,802)	1,487,346
Unrealized (loss) / gains on investments at fair value through profit or loss	6	(1,656,475)	(226,300)
Dividend income from investment at fair value through profit or loss	6	442,399	492,582
Early redemption fee revenue		-	130
Total Revenue		<u>(2,040,878)</u>	<u>1,753,758</u>
<u>Expenses</u>			
Management fees	9	(324,116)	(378,480)
Custodian fees	9	(17,076)	(34,420)
Operation management fees	9	(184,000)	(184,000)
Independent custody Fees	9	(11,500)	(11,500)
Remuneration of Board of Directors	9	(56,369)	(65,803)
Other expenses		(109,592)	(82,725)
Other income		11,160	18,733
Total expenses		<u>(691,493)</u>	<u>(738,195)</u>
Net (Loss) / Profit for the year		(2,732,371)	1,015,563
<u>Other comprehensive income</u>		-	-
Total Comprehensive (Loss) /Income for the year attributable to Unitholders		<u>(2,732,371)</u>	<u>1,015,563</u>

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

OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING FUND**Open Investment equity fund**

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO UNIT HOLDERS**For the year ended on December 31, 2025**

(In Saudi Riyals)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Net assets value (equity) attributable to the unitholders, beginning of the year	20,711,374	20,029,405
Net (loss)/ profit for the year attributable to the unitholders	(2,732,371)	1,015,563
Subscription and redemption to the unitholders		
Proceeds: units subscribed	2,225,931	3,906,155
Payments: units redeemed	(3,338,468)	(4,239,749)
Net change of unit transactions during the year	(1,112,537)	(333,594)
Net assets (equity) value attributable to the unitholders, at the end of the year	16,866,466	20,711,374
Unit transactions during the year		
Transactions in units are summarized as follows:		
	2025	2024
	Unit	Unit
Units number, beginning of the year	4,439,074	4,527,630
Subscribed units	496,811	815,847
Redeemed units	(735,807)	(904,403)
Units number, at the end of the year	4,200,078	4,439,074

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

OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING FUND**Open Investment equity fund**

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

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

(In Saudi Riyals)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cash flows from operating activities		
Net income/(loss) for the year	(2,732,371)	1,015,563
Adjustments to reconcile net income/(loss) for the year to net cash flows:		
Realized loss / (gains) from sale of investments at fair value through profit or loss	826,802	(1,487,346)
Unrealized loss / (gains) on investments at fair value through profit or loss	1,656,475	226,300
Dividend income	(442,399)	(492,582)
	<u>(691,493)</u>	<u>(738,065)</u>
Changes in operating assets and liabilities		
Proceeds from sale of Investments at fair value through profit or loss	22,368,269	17,723,008
Addition to Investments at fair value through profit or loss	(21,756,056)	(15,706,407)
Proceeds from dividends income	442,399	500,566
Receivable from sale of investments	(899,789)	-
Due to related parties	(27,256)	31,613
Accrued expenses and other liabilities	(17,011)	(6,556)
Net cash used in operating activities	<u>(580,937)</u>	<u>1,804,159</u>
Cash flows from financing activities		
Proceeds from units subscribed	2,225,931	3,906,155
Payments for units redeemed	(3,338,468)	(4,239,749)
Net cash used in financing activities	<u>(1,112,537)</u>	<u>(333,594)</u>
Net change in cash and cash equivalents	(1,693,474)	1,470,565
Cash and cash equivalents, beginning of the year	2,230,646	760,081
Cash and cash equivalents, at the end of the year	<u>537,172</u>	<u>2,230,646</u>

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

OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING FUND

Open Investment equity fund

(Managed by Osool & Bakheet Investment Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended at December 31, 2025

(In Saudi Riyals)

1 - The Fund and its Activities

- a) Osool and Bakheet Saudi Equity Trading Fund (the "Fund") is an open-ended investment fund that aims to grow capital by achieving positive added value compared to the indicative index (which is the Ideal Ratings Islamic Saudi Index) while bearing the lowest possible level of risk by investing in shares of Saudi joint stock companies that comply with Shariah regulations in the main market, and the Fund can invest no more than 30% of its net asset value in traded real estate units (including Fund units managed by the Fund manager) And no more than 30% of the value of its assets in the shares of companies listed in the parallel market – Nomu. No dividends will be distributed to the unitholders; instead, all realized profits will be reinvested in the Fund, which will be reflected in the Fund's unit price.

The Capital Market Authority of the Kingdom of Saudi Arabia approved the establishment of the Fund and the public offering of its units on 12 Rabi' Al-Awwal 1428H (corresponding to 31 March 2007).

- 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). licensed by the Capital Market Authority under license No. 08126-07 dated Jumada al-Thani 19, 1427 AH (corresponding to July 15, 2006). The Fund Manager is responsible for the overall 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 Fund's custodian and registrar. Custody and Registrar service fees are paid by the Fund.

The Fund's terms and conditions were issued on 12 Rabi' Al-Awwal 1428H (corresponding to 31 March 2007). The Fund Manager has made certain amendments to the Fund's terms and conditions, with the latest update dated 29 Dhu Al-Hijjah 1446H (corresponding to 25 June 2025). The main change in the terms and conditions relates to the inclusion of provisions confirming the Fund Manager's compliance with Zakat collection rules from investors and clarifying the mechanism for providing information.

- c) 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 subject to the Investment Funds Regulations ("the Regulations") issued by the Saudi Capital Market Authority (CMA) Board on 3 Dhu al-Hijjah 1427H (corresponding to 24 December 2006). As of 6 Safar 1438H (corresponding to 6 November 2016), the Fund became subject to the new Investment Funds Regulations ("the Amended Regulations") issued by the CMA on 16 Sha'ban 1437H (corresponding to 23 May 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).

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.

OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING 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

(In Saudi Riyals)

3- Basis of preparation (continued)

Accounting records

The Fund maintains regular accounting records on the computer and in a language other than Arabic

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:

- **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.

OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING 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

(In Saudi Riyals)

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

- **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

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).

OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING 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

(In Saudi Riyals)

5 -Material accounting policy information (continued)

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.

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.

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 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.

OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING 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

(In Saudi Riyals)

5 -Material accounting policy information (continued)

Financial instruments (continued)

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.

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.

OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING 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

(In Saudi Riyals)

5 -Material accounting policy information (continued)

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.

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 income

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 SAUDI EQUITY TRADING 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**

(In Saudi Riyals)

6 - Investments at fair value through profit or loss

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

	December 31, 2025		December 31, 2024	
	% Total of market value	Market value 2025	% Total of market value	Market value 2024
Equity investments (by sector)				
Financial services	19%	2,973,470	16.47%	3,088,750
Energy	15%	2,351,544	12.56%	2,356,200
Materials	10.7%	1,679,532	5.72%	1,072,000
Real estate management and development	9.8%	1,533,738	2.90%	543,980
Insurance	7%	1,091,773	2.36%	442,800
Consumer services	5.9%	924,730	8.06%	1,511,881
Telecommunications	4.5%	712,179	5.99%	1,123,276
Capital Goods	4.3%	673,048	3.86%	724,000
Commercial and professional services	4.3%	666,874	7.58%	1,421,878
Healthcare	4.1%	643,469	2.56%	480,900
Consumer Distribution	3.3%	513,000	10.63%	1,993,066
Transportation	3.2%	499,779	2.99%	560,344
Food production	2.5%	384,322	8.92%	1,673,856
Pharmaceuticals, Biotechnology, and Life Sciences	2.2%	346,927	-	-
Public Utilities	2.1%	336,330	-	-
Retailing	2.1%	330,471	4.17%	782,867
Technology Applications & Services	-	-	5.23%	980,878
Total market value	100%	15,661,186	100%	18,756,676

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	18,756,676	19,512,231
Purchases	21,756,056	15,706,407
Sales – C	(23,195,071)	(16,235,662)
Unrealized loss from investments at fair value through the profit or lossor loss	(1,656,475)	(226,300)
Market value, at the end of the year	15,661,186	18,756,676

C. The Fund sold financial assets at fair value through profit or loss with a cost of SAR 23,195,071 for proceeds of SAR 22,368,269 during the year ended 31 December 2025, resulting in a realized loss of SAR 826,802 (2024: realized gain of SAR 1,487,346).

D. The average cost of investments as of December 31, 2025 amounted to 17,317,661 Saudi riyals (2024:18,982,976 Saudi riyals).

E. The dividends received during the year ending December 31, 2025, amounted to 442,399 Saudi Riyals (2024: 492,582 Saudi Riyals).

7 - investments Receivable from sale of investments

The amounts due from the sale of investments represent receivables from the sale of financial assets at fair value through profit or loss sold in the public market (“Tadawul”) as at 31 December 2025. These amounts were received in the subsequent period of the current year.

OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING 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**

(In Saudi Riyals)

8- Cash and cash equivalents

	31 December 2025	31 December 2024
Current account with the Fund Manager (Osool and Bakheet Investment Company)	520,175	1,997,741
Cash at bank	15,361	152,945
Current account with the Custodian (Alinma Investment)	1,636	79,960
	537,172	2,230,646

9- Due to related partiesManagement 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 1.5% of the daily net assets of the Fund.

Custody fees

The custody fees of the Fund are based on a lump sum of 200,000 Saudi riyals annually (including payments due to a third party to carry out custody tasks), and the fees due are paid every 3 months.

On Dhul-Qi'dah 19, 1444 H (corresponding to June 8, 2022), the terms and conditions were amended so that the custody fees amounted to 0.03% annually of the fund's net assets, with a minimum of 1,000 Saudi riyals per month. If the fund's net assets exceeded 20 million Saudi riyals, the minimum would be 2,500 Saudi riyals per month, and the independent custody model fees amount to 0.01% of the fund's net assets, with a minimum of 10,000 Saudi riyals annually and a maximum of 250,000 Saudi riyals annually, and the fees due are paid every 3 months.

Fund operating fees

The fund operator receives a lump sum of 160,000 Saudi riyals annually.

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	127,092	138,001
Alinma investment	4,551	11,464
Board of directors	56,369	65,803
	188,012	215,268

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	324,116	378,480
		Operations management fees	184,000	184,000
Alinma investment	Custodian	Custody fees	17,076	34,420
		Independent custody form fees	11,500	11,500
Board of directors	Board of directors	Annual bonus	56,369	65,803

OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING 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

(In Saudi Riyals)

10- Financial instruments and risk management

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 has overall responsibility for setting and supervising the company's risk management frameworks. The Fund's risk management policies have been established to identify and analyze the risks faced by the company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to those limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities. Through its training and management procedures and standards, the Fund aims to have a constructive and regular control environment in which employees are 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:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cash and cash equivalents	537,172	2,230,646
Receivable from sale of investments	899,789	-
	<u>1,436,961</u>	<u>2,230,646</u>

Cash represents balances held in current accounts. As the cash is deposited with financial institutions with high credit ratings, management believes that the Fund is not exposed to significant credit risk.

Market risk

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

Foreign exchange rate risk:

Foreign exchange rate risk results from changes and fluctuations in the value of financial instruments as a result of changes in foreign exchange rates. The Company's foreign currency risk management aims to protect future cash flows in Saudi Riyals, US Dollars and European Euros. Foreign currency exposures related to cash flows are taken into account at the fund level and mainly consist of currency exchange risks arising from accounts payable and receivable. The Fund's management monitors currency exchange rates and believes that the risks of fluctuations in currency exchange rates are not significant.

OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING 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

(In Saudi Riyals)

10- Financial instruments and risk management (continued)

Risk Management (continued)

Commission rate risk

Commission risks emerge from possible changes and fluctuations in commission rates that affect future profit or fair values of financial instruments. The Fund monitors commission rate fluctuations and believes that the impact of commission rate risks is ineffective.

Capital risk

The main objective of the Fund's capital management is to support its business and increase the return to the owners.

The fund's policy is to maintain a strong capital base to maintain the confidence of the users of the financial statements and to maintain the future development of the business. The fund manages its capital structure and makes adjustments to it in light of changes in economic conditions. The fund manager monitors the return on capital, which the fund determines as a result of operating activities divided by total equity. There were no changes in the Fund's method of managing capital during the year. The fund manager also monitors the level of dividends for the owners. The Fund has not been subject to externally imposed capital requirements.

Stock prices risk

Stock price risk represents the risk resulting from the fluctuation of the value of financial instruments as a result of changes in prevailing market prices. The Fund's investments are exposed to market price risk that arises from uncertainty about future prices. The Fund Manager manages these risks by diversifying the Fund's investment portfolio in terms of industry concentration.

The fund manager closely monitors the price movement of the fund's financial instruments listed on the Saudi Stock Exchange "Tadawul". The fund manager manages risk by diversifying his portfolio by investing in multiple sectors.

The sectoral focus of the Fund's equity investments is as follows:

	December 31, 2025		December 31, 2024	
	Potential Change %	Impact on Net Asset Value – 31 Dec 2025	Potential Change %	Impact on Net Asset Value – 31 Dec 2024
Equity investments (by sector)				
Financial services	+/-1%	29,735	+/-1%	30,888
Energy	+/-1%	23,515	+/-1%	23,562
Materials	+/-1%	16,795	+/-1%	10,720
Real estate management and development	+/-1%	15,337	+/-1%	5,440
Insurance	+/-1%	10,918	+/-1%	4,428
Consumer services	+/-1%	9,247	+/-1%	15,119
Telecommunications	+/-1%	7,122	+/-1%	11,233
Capital Goods	+/-1%	6,730	+/-1%	7,240
Commercial & Professional Services	+/-1%	6,669	+/-1%	14,219
Healthcare	+/-1%	6,435	+/-1%	4,809
Consumer Distribution	+/-1%	5,130	+/-1%	19,931
Transportation	+/-1%	4,998	+/-1%	5,603
Food Production	+/-1%	3,843	+/-1%	16,739
Pharmaceuticals, Biotechnology, and Life Sciences	+/-1%	3,469	+/-1%	-
Public Utilities	+/-1%	3,363	+/-1%	-
Retailing	+/-1%	3,305	+/-1%	7,829
Technology Applications & Services	+/-1%	-	+/-1%	9,809

OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING 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

(In Saudi Riyals)

10- Financial instruments and risk management (continued)

Liquidity risk

Liquidity risk represents the risk that the Fund will encounter difficulty in meeting its obligations associated with 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 the owners.

Liquidity risk represents the risk that the Fund will encounter difficulty in meeting its obligations associated with its financial liabilities. The Terms and Conditions of the Fund provide for subscriptions and redemptions of units on each business day in the Kingdom of Saudi Arabia; accordingly, the Fund is exposed to liquidity risk in meeting unit holders' redemption requests on those days. The Fund's approach to managing liquidity risk is to maintain sufficient cash and cash equivalents and to ensure the availability of funding from the owners. The Fund Manager monitors the risk of liquidity shortages using forecasting models to assess the impact of operating activities on the overall availability of liquidity and maintains an adequate level of cash liquidity to ensure that obligations are settled as they fall due.

The table below summarizes the maturity profile of the Fund's financial liabilities based on undiscounted contractual payments:

As at December 31, 2025	From 1 to 12 months	From 1 to 5 years	More than 5 Years	Totals of non- discounted contractual flows	Total
Due to related parties	188,012	-	-	188,012	188,012
Accrued expenses and other liabilities	43,669	-	-	43,669	43,669
	<u>231,681</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>231,681</u>	<u>231,681</u>
As at December 31, 2024					
Due to related parties	215,268	-	-	215,268	215,268
Accrued expenses and other liabilities	60,680	-	-	60,680	60,680
	<u>275,948</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>275,948</u>	<u>275,948</u>

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.

OSOOL AND BAKHEET SAUDI EQUITY TRADING 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**

(In Saudi Riyals)

10- Financial instruments and risk management (continued)**Fair value (continued)**

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.

As at 31 December 2025	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Investments at fair value through profit and loss	15,661,186	-	-	15,661,186
As at 31 December 2024				
Investments at fair value through profit and loss	18,756,676	-	-	18,756,676

11 - Last day evaluation

The last valuation day of the year was December 31, 2025 (2024: December 31, 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 adjustment 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, 1447 H (corresponding to 9 March, 2026).