



الرقم : خ 2018/514/100

التاريخ : 2018/10/31

للموافقة
موريس
الحامد

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
دائرة الإفصاح

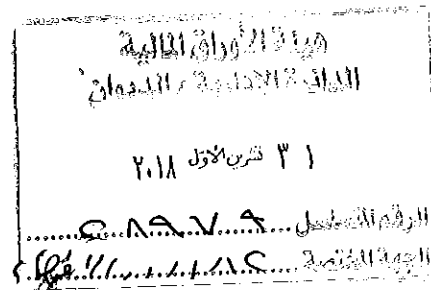
تحية طيبة وبعد،

الموضوع: صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل - صندوق الأوراق المالية الأردنية

عملاً بأحكام المادة 43 من قانون الأوراق المالية رقم (18) لسنة 2017، والمادة (25) من تعليمات الإستثمار المشترك الصادر عن مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية، نرفق لكم طيه، بصفتنا أمين الإستثمار لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل - صندوق الأوراق المالية الأردنية، القوائم المالية المرحلية المختصرة (مراجعة غير المدققة) للصندوق عن الفترة المنتهية في 30 أيلول 2018 متضمنة تقرير مدقق الحسابات باللغتين العربية والإنجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

أمين الإستثمار
البنك الأردني الكويتي
A-12
P.38



• نسخة: صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل- صندوق الأوراق المالية الأردنية.

Handwritten signatures and initials at the bottom left.

التاريخ: 2018/10/31

السادة البنك الأردني الكويتي المحترمين
أمين الاستثمار لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الأردنية
عناية السادة دائرة الخزينة والاستثمار

الموضوع: القوائم المالية المرحلية كما في 30 ايلول/ 2018

تحية واحتراما،،،

بالإشارة إلى المادة 43 من قانون الأوراق المالية وإلى المادة 25 من تعليمات الاستثمار المشترك، نرفق لكم القوائم المالية المرحلية (مراجعة غير مدققة) كما في 30/ايلول/2018 باللغتين العربية والانجليزية، راجين التكرم بتزويدها لهيئة الأوراق المالية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل
صندوق الأوراق المالية الأردنية

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل
صندوق الأوراق المالية الأردنية

هيئة الأوراق المالية
الدائرة الإدارية / الميدان
٣١ تشرين الأول ٢٠١٨
الرقم المسجل ٤٨٩٧٨
الجهة المختصة ١١١١٨١١٨

**The Housing Bank For Trade and Finance Fund
Jordan Securities Fund
Open - ended Mutual Fund
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**

**The Interim Condensed Financial Statements
As of September 30,2018
(Reviewed not Audited)**

The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open - ended Mutual Fund

<u>Index</u>	<u>Page</u>
Review Report	1
The Interim Statement of assets and liabilities	2
The Interim Statement of Operations	3
The Interim Statement of changes in net assets	4
The Interim Statement of cash Flows	5
Notes To The Interim Financial Statements	6-10



Report on the review of the interim financial statements

**To the Investment Manager of the Housing Bank for Trade and Finance / Jordan Securities Fund
(Open - ended Investment Fund)**

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Introduction:

We have reviewed the accompanying interim financial statements of the **Housing Bank for Trade and Finance / Jordan Securities Fund (an open-ended fund)** as of 30 September 2018 which comprise of the interim statement of assets and liabilities as of 30 September 2018 and the related interim operating statement, changes in net assets And cash flows for the nine months then end and the notes thereto. The investment manager is responsible for the preparation and presentation of these interim financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS 34) "interim financial statements" in accordance with the Fund's issuance prospectus. Our responsibility is to obtain a conclusion on these condensed interim financial statements based on our review.

Scope of review:

We conducted our review in accordance with International Standard on Review 2410 "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Fund". The review of condensed interim financial information consists of making inquiries primarily of persons responsible for financial and accounting matters and applying analytical procedures and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with international Standards on Auditing. Consequently, it does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion:

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim financial statements have not been prepared in all material respects in accordance with Accounting Standard No. 34 and in accordance with the Funds issuance.

Other matter:

The interim financial statements were prepared for instructions for listing the stock exchange in the Amman Stock Exchange & for management's purposes.

Al Abbasi & Partners Co.



Nabeel M. Obeidat

License 877



24 October 2018

The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund

Open - ended Mutual Fund

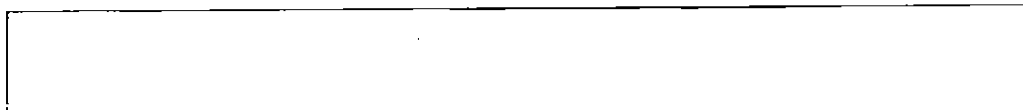
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

The Interim Statement of assets and liabilities as of September 30, 2018

(Reviewed Not Audited)

	Note	30-Sep-18	31-Dec-17
		JD (Reviewed)	JD (Audited)
<u>Assets</u>			
Cash at bank		794,882	780,959
Financial assets	4	1,303,796	1,764,069
Financial Assets at Amortized Cost (bonds)	5	199,868	-
Other debit balances		18,183	4,385
Total Assets		2,316,729	2,549,413
<u>Liabilities</u>			
Accrued expenses and other liabilities		36,812	7,324
Total Liabilities		36,812	7,324
Net Assets		2,279,917	2,542,089
Net Assets consist of :			
Paid - in capital		630,850	690,450
Accumulated increase in net assets		1,649,067	1,851,639
Net Assets		2,279,917	2,542,089
Net Assets Value of Investment Unit in "JD"		90.351	92.045
Number of Investment Units "Unit"		25,234	27,618

The accompanying notes form an integral part of this statement .



The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open - ended Mutual Fund
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
The Interim Statement of Operations for the nine months ended September 30, 2018
(Reviewed Not Audited)

	Note	30-Sep-18 JD (Reviewed)	30-Sep-17 JD (Reviewed)
<u>Revenue from operations</u>			
Interest Income		23,166	22,798
Bond Interest		2,370	-
Dividends income		95,517	109,462
Other revenues		2	-
Total Revenue		121,055	132,260
<u>Expenses</u>			
Unrealized (Loss) from financial assets		96,444	14,979
(Loss) on sale of financial assets		7,347	3,947
Management Fees	5	9,249	9,666
Trustee Fees		4,624	4,833
Performance Fees	6	23,705	21,201
Advertising expenses		2,806	2,806
Brokerage commissions		5,240	1,206
Provisions		5,108	1,374
Audit fees		1,131	1,039
Legal fees		1,170	1,170
Tax consultant fees		653	653
Others		853	1,923
Total Expenses		158,330	64,797
Net (decrease) Increase in Assets from Operations		(37,275)	67,463

The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund

Open - ended Mutual Fund

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

The Interim Statement of Changes in Net Assets for the nine months ended September 30,2018
(Reviewed Not Audited)

	<u>Paid in Capital</u>	<u>Accumulated increase in net assets</u>	<u>Total net assets</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Balance as at 1 January 2018 (Audited)	690,450	1,851,639	2,542,089
Investment units redeemed	(59,600)	(165,297)	(224,897)
Net (decrease) in Assets from Operations for the period	-	(37,275)	(37,275)
Balance as of 30 September 2018 (Reviewed)	630,850	1,649,067	2,279,917
Balance as at 1 January 2017 (Audited)	739,000	1,857,708	2,596,708
Investment units redeemed	(33,625)	(86,526)	(120,151)
Investment units issued	3,825	9,499	13,324
Net Increase in Assets from Operations for the year	-	67,463	67,463
Balance as of 30 September 2017 (Reviewed)	709,200	1,848,144	2,557,344

The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open - ended Mutual Fund
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
The Interim Condensed Statement of Cash Flows for the nine months ended September 30,
2018

(Reviewed Not Audited)

	Note	30-Sep-18	30-Sep-17
		JD	JD
		(Reviewed)	(Reviewed)
<u>Cash Flow From Operating Activities</u>			
Net (decrease) increase in assets from operations		(37,275)	67,463
Adjustments:			
Unrealized (Loss) gain from financial assets		(96,444)	14,979
Operating (Loss) profit before changes in working capital		(133,719)	82,442
<u>Changes in Assets and Liabilities</u>			
Financial assets		556,717	56,958
Other assets		(13,798)	(949)
Other Payables		29,488	22,035
Net Cash Flows from Operating Activities		438,688	160,486
<u>Cash flows from Investing activities</u>			
Financial Assets at Amortized Cost (bonds)		(199,868)	
Net cash flows (used In) investing activities		(199,868)	
<u>Cash flows from Financing Activities</u>			
Investment units redeemed during the Period		(224,897)	(120,151)
Investment units issued during the Period		-	13,324
Net Cash Flows (used in) Financing Activities		(224,897)	(106,827)
Net increase in cash and cash equivalents		13,923	53,659
Cash and cash equivalents at the beginning of the Period		780,959	829,430
Cash and Cash Equivalents at the end of the Period		794,882	883,089

The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open - ended Mutual Fund
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the Interim financial statements - Reviewed Not Audited

1- General

The Housing Bank for Trade and Finance Fund / Jordan Securities Fund is an open-ended mutual fund with a variable capital. It is registered in The Hashemite Kingdom of Jordan under the provisions of the Securities Law No. 23 of 1997 and the instructions issued thereunder. The Fund began its operations in October 2001 and The Jordan Kuwait Bank was appointed to act as the Fund's investment trustee.

Investment units subscribed and paid are 25,234 units as of 30 September 2018 compared with 27,618 units as of 31 December 2017.

HBTF Mutual Fund/Jordan Securities Fund invests in capital market instruments and in Jordan Currency Market in Jordanian Dinar and other foreign currency, the fund's assets will be invested in the equities of Public Shareholding Companies, and securities of public debt instruments issued by the Government and Public Institutions and the bonds issued by the Public Shareholding Companies registered on this market.

2- Summary of Investment Aims, Markets and General Rules for Investment

a- Investment Objectives:

The Fund aims to attain medium to long-term capital growth of the Net Asset Value (NAV) of the Fund through appreciation of market value of its underlying securities as well as proceeds from interests on deposits and coupon as well as equity dividends.

The Fund also aims to control risk associated with the Jordanian capital market through diversifying the Fund's investments on various investment instruments and different investment sectors. This is sought to minimize the risk of investment and achieve the highest possible return.

The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open - ended Mutual Fund
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the Interim financial statements - Reviewed Not Audited

b- Investment Policies :

The Fund's assets will be invested in the following investments:

- Stocks and securities associated with the equities of the listed Public Shareholding as well as newly established companies.
- Public debt instruments issued by the Government and its Public Institutions and their Subsidiaries.
- Bonds issued by the registered Public Shareholding Companies.
- Bank deposits and CDs.
- Other Mutual Funds.

c- Criteria, Standards and limits of the Fund's investments:

In order to attain its objectives of achieving the highest possible return with the lowest risk level, the Fund will be bound by the following:

- For liquidity purposes at least 10% of the fund Net Market Value (NMV) will be invested in bank deposits and CDs for the liquidity of the Fund.
- A maximum of 5% of the average Net Market Value (NMV) in one company or issuer except the securities issued by the Jordanian Government or the Central Bank of Jordan (CBJ) or other issuer guaranteed by either of them.
- A maximum of 10% of securities issued by one issuer.
- Debt and banking facilities borrowed by the Fund shall not exceed 10% of the average Net Market Value (NMV).
- A maximum of 10% of the Net Asset Market Value (NMV) in securities issued by the other investment funds.
- The Fund shall not practice short selling.
- The Fund shall not invest in the securities issued by the Investment Manager or by any of its subsidiaries.

The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open - ended Mutual Fund
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Notes to the Interim financial statements - Reviewed Not Audited

3- Summary of Significant Accounting Policies

The Fund's NAV is calculated in Jordanian Dinar on the valuation day according to the following rules:

Fund assets

- Securities listed and traded on the ASE market shall be valued at the closing price of the previous day. If the closing prices of the previous day are not available, securities will be valued according to the last quoted closing price.
- Unlisted and unquoted securities (for which no market price is available) are valued at cost or according to the estimation of the Investment Trustee, in cooperation with the Investment Manager, based on the lower value of:
 - 1- The book value stated in the financial statements audited by an external auditor of the company.
 - 2- The fair value of the Company's assets based on its capability to generate revenues in the future.
- Cash balances and similar investments are valued at nominal value with the accrued interest at the end of the same trading day.
- Investment in other units or in other pools investment portfolios is valued on the basis of net market value of assets for each investment unit.
- The value of assets in foreign currency is calculated in Jordanian Dinar at the average rates prevailing on the valuation date.
- Cash dividends are registered when officially approved and disclosed by the companies' general assembly meeting resolution.

Fund liabilities

- Interest accrued on the Fund from borrowing is calculated on a daily basis.
- Liquidation cost of the assets is estimated on each and every valuation day.
- Investment Manager fee, Investment Trustee fee, other fees and expenses are calculated according to their due date on each and every valuation day.
- Performance fee (if any) is estimated on each and every valuation day.

The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open - ended Mutual Fund
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the Interim financial statements - Reviewed Not Audited

Dividends Policies

The Fund will not distribute dividends to the Unit Holders. Rather, it will reinvest the proceeds of bank interest, coupon from CDs, debt bonds, bonds of Public Shareholding Companies as well as the cash dividends in an effort to grow and maximize the value of the Fund's assets.

Investment Units Continuous Redemption

As of the beginning of the second fiscal year of the Fund, the units shall be redeemable continuously on a monthly basis, at a price determined according to the Fund's NAV on the last valuation day of the month and according to the redemption procedures listed in the fund's prospectus.

4- Financial assets at fair value through income statement

Financial assets comprise of the following :

	<u>30-Sep-18</u>	<u>31-Dec-17</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Listed shares *	1,303,796	1,764,069
Fair value	<u>1,303,796</u>	<u>1,764,069</u>

* Shares were revalued according to their closing price as of 30 September 2018

5- Financial Assets at Amortized Cost

The Jordanian treasury bonds issue No. (13/2018) were purchased on July 15, 2018 and are due until July 15, 2023 at an annual rate of return of 5.674%

The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open - ended Mutual Fund
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the Interim financial statements - Reviewed Not Audited

6- Management and Trusteeship Fees

Management Fee: 0.5% per annum of the Fund's NAV calculated according to the NAV at the end of the last business day of every month and paid to the Investment Manager on the first business day of the following month. For the purpose of NAV calculating, this fee is listed under 'Expenses'.

Trusteeship Fee: The Fund shall pay to the Investment Trustee the fee of investment trusteeship at a rate of 0.25% (twenty-five basis points) of the Fund's NAV and with a minimum annual amount of JD 1300. The Investment Trustee fee is calculated based on the Fund's NAV on the last business day of every month. It is paid to the Investment Trustee on the first business day of the following month. For the purpose of NAV calculation, this fee is listed under 'Expenses'

7- Performance Fees

The Investment Manager is entitled to a performance fee calculated monthly at a rate of 20% of the appreciation in the Fund's NAV that is higher than any of the available below indicators according to their following sequence:

1. Average interest rate of the last two issues of certificates of deposit (CDs) for 6 month issued by the Central Bank of Jordan (CBJ).
2. If the CBJ stops these CDs, the weighted annual yield of the last issue of Jordanian treasury bills for 6 month will be used.
3. If the Jordanian government has not issued these bills for three consecutive months, the average of three-month Jordan interbank offering rate (JODIBOR) shall be used.

8- Income Tax

The fund has submitted its income tax declaration for the years 2015 , 2016 and 2017 .

9- Comparative figures

Certain comparative figures were reclassified to conform with the presentation of the current period.

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الأردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية كما في 30 أيلول 2018

(مراجعة غير مدققة)

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الأردنية
صندوق إستثماري مفتوح
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

فهرس المحتويات

صفحة

1	تقرير المحاسب القانوني المستقل
2	قائمة الموجودات والمطلوبات
3	قائمة العمليات المرحلية
4	قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية
5	قائمة التدفقات النقدية المرحلية
9-6	ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية
الى مدير استثمار صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/ صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

المقدمة:

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المرفقة لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/ صندوق الأوراق المالية الأردنية (صندوق استثماري مفتوح) كما في 30 أيلول 2018 والتي تتكون من قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية كما في 30 أيلول 2018 وقائمة العمليات المرحلية وقائمة التغييرات في صافي الموجودات المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للشهور التسعة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها، إن مدير الاستثمار مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (معياري المحاسبة رقم 34 التقارير المالية المرحلية ووفقاً لنشرة إصدار الصندوق. إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة:

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدى رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناءً على مراجعتنا، لم تسترعب انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة رقم 34 ووفقاً لنشرة إصدار الصندوق.

أمر آخر:

- تم إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المرفقة بموجب تعليمات إدارج الأوراق المالية في بورصة عمان ولإغراض الإدارة.

24 تشرين الأول 2018

عن شركة العباسي وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون ماليون
إجازة رقم 877
نبيل محمد عبيدات

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية كما في 30 أيلول 2018

(مراجعة غير مدققة)

		30 أيلول 2018	31 كانون الاول 2017
	ايضاح	دينار اردني (مراجعة)	دينار اردني (مدققة)
الموجودات			
النقد وما في حكمه		794,882	780,959
موجودات مالية من خلال قائمة الدخل	4	1,303,796	1,764,069
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	5	199,868	-
الحسابات المدينة المتنوعة		18,183	4,385
مجموع الموجودات		2,316,729	2,549,413
المطلوبات			
الحسابات الدائنة المتنوعة		36,812	7,324
مجموع المطلوبات		36,812	7,324
صافي الموجودات		2,279,917	2,542,089
صافي الموجودات يتمثل فيما يلي :			
رأس المال		630,850	690,450
الزيادة المترجمة في صافي الموجودات		1,649,067	1,851,639
مجموع صافي الموجودات		2,279,917	2,542,089
قيمة الوحدة الإستثمارية - دينار اردني			
		90.351	92.045
عدد الوحدات الإستثمارية - وحدة			
		25,234	27,618

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة العمليات المرحلية للشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2018

(مراجعة غير مدققة)

	30 أيلول 2018	30 أيلول 2017
ايضاح	دينار اردني (مراجعة)	دينار اردني (مراجعة)
الاييرادات من التشغيل		
ايراد الفوائد	23,166	22,798
فوائد السندات	2,370	-
أرباح توزيعات أسهم	95,517	109,462
اخرى	2	-
صافي الايرادات	121,055	132,260
المصاريف		
خسائر غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	96,444	14,979
خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	7,347	3,947
6 عمولة إدارة الصندوق	9,249	9,666
عمولة أمانة الصندوق	4,624	4,833
7 عمولة إداء	23,705	21,201
مصاريف دعاية وأعلان	2,806	2,806
مصاريف عمولات الوساطة	5,240	1,206
مخصصات مخاطر سوق والتزامات محتملة	5,108	1,374
اتعاب تدقيق حسابات	1,131	1,039
اتعاب قانونية	1,170	1,170
اتعاب المستشار الضريبي	653	653
أخرى	853	1,923
مجموع المصاريف	158,330	64,797
صافي (النقص) زيادة في الموجودات من التشغيل	(37,275)	67,463

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية للشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2018
(مراجعة غير مدققة)

	الزيادة المتراكمة		
	راس المال المدفوع	في صافي الموجودات من التشغيل	مجموع صافي الموجودات
	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2018 (مدققة)	690,450	1,851,639	2,542,089
إسترداد وحدات إستثمارية	(59,600)	(165,297)	(224,897)
صافي (النقص) الزيادة في الموجودات من التشغيل	-	(37,275)	(37,275)
الرصيد كما في 30 أيلول 2018 (مراجعة)	630,850	1,649,067	2,279,917
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2017 (مدققة)	739,000	1,857,708	2,596,708
إسترداد وحدات إستثمارية	(33,625)	(86,526)	(120,151)
إصدار وحدات استثمارية	3,825	9,499	13,324
صافي الزيادة في الموجودات من التشغيل	-	67,463	67,463
الرصيد كما في 30 أيلول 2017 (مراجعة)	709,200	1,848,144	2,557,344

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية للشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2018

(مراجعة غير مدققة)

	30 أيلول 2018	30 أيلول 2017
ايضاح	دينار اردني (مراجعة)	دينار اردني (مراجعة)
<u>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</u>		
صافي (النقص) الزيادة في الموجودات من التشغيل	(37,275)	67,463
التعديلات :		
(خسائر) غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	(96,444)	14,979
الربح التشغيلي قبل التغير في بنود راس المال العامل	(133,719)	82,442
<u>التغير في الموجودات والمطلوبات</u>		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	556,717	56,958
الحسابات المدينة المتنوعة	(13,798)	(949)
الحسابات الدائنة المتنوعة	29,488	22,035
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية	438,688	160,486
<u>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</u>		
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	(199,868)	-
صافي التدفق النقدي (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	(199,868)	-
<u>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</u>		
وحدات إستثمارية مستردة خلال الفترة	(224,897)	(120,151)
وحدات إستثمارية مكتتب بها خلال الفترة	-	13,324
صافي التدفق النقدي (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	(224,897)	(106,827)
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه	13,923	53,659
النقد وما في حكمه في بداية الفترة	780,959	829,430
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	794,882	883,089

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية
صندوق إستثماري مفتوح
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية

1- عام

قام بنك الإسكان للتجارة والتمويل بصفته مدير الإستثمار بتأسيس صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الأردنية وهو عبارة عن صندوق إستثماري متغير رأس المال مسجل وفقاً لأحكام المادة (44) من قانون الأوراق المالية رقم 23 لسنة 1997 ويقع مركزه الرئيسي في عمان العبدلي ، وقد تمت الموافقة على انشاء الصندوق بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم (1150/1104/1/2) بتاريخ 27 حزيران 2001 وقد بدأ الصندوق مزاولة اعماله بتاريخ الاول من تشرين الاول 2001 .

تم تعيين البنك الاردني الكويتي كأمين إستثمار .

بلغت الوحدات الإستثمارية المكتتب بها والمدفوعة القيمة 25,234 وحدة كما في 30 أيلول 2018 مقابل 27,618 وحدة كما في 31 كانون الاول 2017 .

يتم إستثمار موجودات الصندوق في الأسهم والأوراق المالية الأردنية المرتبطة بالأسهم والسندات الصادرة عن الحكومة الأردنية والمؤسسات العامة والشركات المساهمة العامة المسجلة في الأسواق الأردنية .

2- ملخص لأهداف الصندوق والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للإستثمار

أ. أهداف الإستثمار

يهدف الصندوق الى تحقيق نمو رأسمالي متوسط الى طويل الأجل في صافي قيمة الموجودات عن طريق زيادة القيمة السوقية للأوراق المالية المستثمر بها إضافة الى إيرادات الفوائد المتحققة على الودائع المصرفية وأدوات الدين ، وإيرادات توزيعات الأرباح المتحققة على إستثمارات الصندوق في أسهم الشركات المساهمة العامة .

كما يهدف الصندوق الى السيطرة على المخاطر المرتبطة بسوق رأس المال الأردني عن طريق توزيع إستثمارات الصندوق على مختلف أدوات الإستثمار المتاحة وفي مختلف القطاعات الإستثمارية بصورة تسمح بالتقليل من مخاطر الإستثمار وتحقيق أعلى عائد ممكن .

ب. السياسة الإستثمارية

- سوف يستثمر الصندوق موجوداته في الأدوات الإستثمارية التالية :
- الأسهم والأوراق المالية المرتبطة بأسهم الشركات المساهمة العامة والمدرجة للتداول في السوق الاول والثاني والثالث والشركات حديثة التأسيس
 - أدوات الدين العام الصادرة عن الحكومة والمؤسسات العامة ومؤسساتها الفرعية .
 - أسناد القرض الصادرة عن الشركات المساهمة العامة المسجلة .
 - الودائع وشهادات الإيداع المصرفية .
 - صناديق الإستثمار المشترك الأخرى .

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية

ج. أسس ومعايير وضوابط إستثمارات الصندوق

- لتحقيق أهداف الصندوق وفي تحقيق أعلى عائد ممكن بأقل نسبة مخاطرة ، يلتزم الصندوق بمايلي :
- إستثمار ما لا يقل عن 10% من صافي القيمة السوقية لموجوداته في الودائع وشهادات الإيداع المصرفية وذلك لسبولة الصندوق .
- عدم إستثمار أكثر من 5% من صافي القيمة السوقية لموجوداته في أي شركة أو مصدر واحد ، باستثناء الأوراق المالية الصادرة عن الحكومة الأردنية أو البنك المركزي الأردني أو المكفولة من أي منهما .
- عدم إستثمار أكثر من 10% من الأوراق المالية الصادرة عن مصدر واحد .
- أن لا تزيد الديون والتسهيلات المصرفية التي يحصل عليها عن 10% من صافي القيمة السوقية لموجوداته .
- عدم إستثمار أكثر من 10% من قيمة موجوداته في الأوراق المالية الصادرة عن صناديق الإستثمار الأخرى .
- أن لا يمارس البيع المكشوف للأوراق المالية .
- أن لا يستثمر أمواله في الأوراق المالية الصادرة عن مدير الإستثمار أو أي من الشركات التابعة له .

3- السياسات المحاسبية الهامة

يتم احتساب صافي قيمة موجودات الصندوق بالدينار الاردني في يوم التقييم بناءً على القواعد التالية :

1- موجودات الصندوق

- يتم تقييم الاوراق المالية المدرجة والمتداولة في السوق المالي حسب سعر إغلاق اليوم السابق او اذا كانت اسعار اغلاق اليوم السابق غير متوفرة فبالرجوع الى آخر سعر اغلاق معطن .
- يتم تقييم الاوراق المالية غير المدرجة وغير المتداولة (التي لايتوفر لها سعر سوقي) بالتكلفة أو حسب تقديرات امين الاستثمار بالتعاون مع مدير الاستثمار وذلك استناداً الى القيمة الاقل ممايلي :
- 1- القيمة الدفترية المبينة في القوائم المالية للشركة المستثمر بها والمدققة من قبل مدقق حسابات خارجي .
- 2- القيمة العادلة لموجوداتها بناءً على قدرتها على تحقيق الإيرادات في المستقبل .
- يتم تقييم الارصدة النقدية والاستثمارات المشابهة بالقيمة الاسمية مع الفوائد المجمعة لنهاية نفس يوم التداول .
- يتم تقييم الاستثمار في الوحدات أو محافظ الاستثمار الاخرى المجمعة على اساس صافي قيمة الاصول السوقية لكل وحدة أو مساهمة .
- يتم تحويل قيم الاصول بالعملة الاجنبية الى الدينار الاردني على الاسعار الوسطية السائدة بتاريخ التقييم .
- يتم تسجيل إيرادات توزيعات الارباح النقدية لمساهمات الصندوق حين اقرارها بشكل رسمي .

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية
صندوق إستثماري مفتوح
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية

2- مطلوبات الصندوق

- يتم احتساب الفوائد المستحقة على الصندوق والناشئة عن الاقتراض بصورة يومية .
- يتم تقدير كلفة تسهيل الموجودات كل يوم تقييم .
- يتم احتساب عمولات مدير الاستثمار وامين الاستثمار والعمولات والمصاريف الاخرى حسب استحقاقها في كل يوم تقييم .
- يتم تقدير عمولة الاداء (في حالة تحققها) في كل يوم تقييم .

3- سياسة توزيع الأرباح

لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على حملة الوحدات الاستثمارية بل سيقوم باتباع سياسة إعادة استثمار عائداته من الفوائد المتحققة على الودائع المصرفية وشهادات الإيداع وسندات الدين وأسناد قرض الشركات المساهمة العامة ، والأرباح النقدية المستلمة عن استثمارات الصندوق في أسهم الشركات (الربح الخاضع للتوزيع) وذلك لتنمية وتعظيم قيمة موجودات الصندوق .

4- إسترداد الوحدات الإستثمارية

اعتباراً من بداية السنة المالية الثانية للصندوق ، تكون الوحدات الاستثمارية قابلة للاسترداد (الاطفاء) بصورة مستمرة شهرياً ، وذلك بسعر يحدد بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق في يوم التقييم الأخير من شهر الاسترداد (الاطفاء) وحسب إجراءات الإطفاء المتبعة في نشرة الإصدار .

4- موجودات مالية من خلال قائمة الدخل

	31 كانون الاول	30 أيلول
	2017	2018
	دينار اردني	دينار اردني
	(مدققة)	(مراجعة)
استثمارات في اسهم مدرجة بالبورصة	1,764,069	1,303,796
القيمة العادلة	1,764,069	1,303,796

* يتم تقييم الاسهم بناءً على اسعار الاغلاق لبورصة عمان كما في 30 أيلول 2018 .

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية

صندوق استثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية

5- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

تم شراء سندات الخزينة الاردنية إصدار رقم (2018/13) بتاريخ 15 تموز 2018 ويمتد إستحقاقها حتى 15 تموز 2023 و بمعدل عائد سنوي 5.674%

6- عمولة ادارة الصندوق

يمثل هذا البند العمولات المترتبة على الصندوق والتي تشمل عمولة ادارة الاستثمار والذي يخص السادة مدير الاستثمار بواقع 0.5% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق ، وعمولة أمانة الاستثمار والذي يخص السادة أمين الإستثمار بواقع 0.25% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق وبحد ادنى 1,300 دينار سنوياً . تحسب جميع العمولات أعلاه شهرياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق في نهاية كل شهر وتدفع شهرياً .

7- عمولة الأداء

يستحق مدير الاستثمار عمولة أداء تحتسب شهرياً وبواقع 20% (عشرون بالمائة) من معدل الزيادة في صافي قيمة موجودات الصندوق التي تزيد عن احد المؤشرات الموضحة أدناه وحسب تسلسلها :
1- متوسط سعر الفائدة آخر إصدارين من شهادات الإيداع لأجل 6 شهور الصادرة عن البنك المركزي الاردني .
2- في حال توقف البنك المركزي الاردني عن إصدار تلك الشهادات يتم استخدام العائد السنوي المرجح لآخر إصدار من أدونات الخزينة الأردنية لأجل ستة شهور .
3- في حال عدم قيام الحكومة الأردنية بإصدار تلك الأدونات لفترة ثلاثة شهور متتالية يتم استخدام متوسط سعر فائدة الإقراض بين البنوك المحلية JODIBOR أجل ثلاثة شهور .

8- ضريبة الدخل

تم تقديم الإقرارات الضريبية لعامي 2015 و 2016 ، 2017 ضمن المدة القانونية ولم يتم مراجعتها أو تدقيقها حتى الآن .

9- ارقام المقارنة

تم اعادة تصنيف وتبويب بعض ارقام المقارنة ليتلاءم وتصنيف وتبويب ارقام الفترة المالية الحالية .