

الرقم: 2026/23/689/2/1/9

التاريخ: 2026/03/31

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
عمان - الأردن

الموضوع: القوائم المالية لصندوق UFICO ASE20 عن الفترة المنتهية في 31 كانون الأول / 2025
تحية واحتراما،

عملاً بأحكام المادة 43 من قانون الأوراق المالية رقم (18) لسنة 2017، والبند (ج) من المادة (14) من نظام صناديق الاستثمار المشترك، نرفق لكم طيه، بصفتنا أمين الاستثمار لصندوق UFICO ASE20 القوائم المالية للصندوق عن الفترة المنتهية في 31 كانون الأول 2025 متضمنة تقرير مدقق الحسابات.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

أمين الاستثمار
بنك الإسكان للتجارة والتمويل



بنك الإسكان للتجارة والتمويل
The Housing Bank for Trade & Fin
00145

بورصة عمان
الدائرة المالية والإدارية
الديوان
١ نيسان ٢٠٢٦
الرقم المتسلسل : 565
رقم الملف : 11004
الجهة المختصة : 106. الادراج

صندوق UFICO ASE 20
صندوق استثمار مشترك مفتوح
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في
31 كانون الاول 2025
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

صندوق UFICO ASE 20
صندوق استثمار مشترك مفتوح
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
للفترة من 1 حزيران 2025 ولغاية 31 كانون الاول 2025

	<u>جدول المحتويات</u>
	تقرير مدقي الحسابات المستقلين
<u>قائمة</u>	
أ	قائمة المركز المالي
ب	قائمة الدخل الشامل
ج	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
د	قائمة التدفقات النقدية
<u>صفحة</u>	
7-1	إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة صندوق UFICO ASE 20 المحترمين

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

قمنا بتدقيق القوائم المالية لصندوق UFICO ASE 20 ، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2025، وكل من بيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للفترة من 1 حزيران 2025 ولغاية 31 كانون الأول 2025، والإيضاحات حول البيانات المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة، علماً ان البيانات المالية تصدر لأول مرة .

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في 31 كانون الأول 2025، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة مسؤولية المدقق حول تدقيق البيانات المالية.

اننا مستقلون عن الشركة وفق ميثاق قواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين القانونيين بالإضافة الى المتطلبات السلوك المهني الأخرى في الأردن المتعلقة بتدقيقنا للقوائم المالية للشركة، وقد أوفينا بمسؤوليتنا المتعلقة بمتطلبات السلوك المهني الأخرى، ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا اعلاه.

مسؤوليات الإدارة و الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة مناسبة لتمكنها من إعداد القوائم المالية بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على الإستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح، حسبما يقتضيه الحال، عن المسائل المتعلقة بالإستمرارية واستخدام مبدأ الإستمرارية المحاسبي، إلا إذا قررت الإدارة تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته أو أنه لا بديل واقعي لديه الا القيام بذلك. ويعتبر القائمين على الحوكمة مسؤولين عن الإشراف على طريقة إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ، وإصدار تقرير التدقيق والذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، ولا يشكل ضماناً بأن تكتشف دائماً عملية التدقيق الذي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق أي خطأ جوهري، في حال وجوده. من الممكن أن تنشأ الأخطاء عن الإحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجتمعة فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناء على هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس الإجتهد المهني ونحافظ على الشك المهني طيلة فترة التدقيق، كما نقوم أيضاً:

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ، والتخطيط والقيام بإجراءات التدقيق بما يستجيب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لراينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الإحتيال على التواطؤ والتزوير والحذف المتعمد والتحريفات أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- بفهم لنظام الرقابة الداخلي ذو الصلة بالتدقيق من أجل تخطيط إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس من أجل إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق.
- بتقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- باستنتاج حول مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي و، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهرية من عدم التيقن متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الصندوق على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم التيقن، يتوجب علينا لفت الإنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل راينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير تقريرنا. ومع ذلك قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالصندوق إلى التوقف عن القدرة على الاستمرار.
- بتقييم العرض الإجمالي لهيكل ومحتوى القوائم المالية بما في ذلك الإفصاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.
- كما نقوم بتزويد القائمين على الحوكمة بما يفيد امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي من الممكن الاعتقاد بأنها تؤثر على استقلاليتنا وحيثما ينطبق إجراءات الحماية ذات العلاقة.

من الأمور التي تم التواصل بشأنها من القائمين على الحوكمة، نقوم بتحديد أكثر هذه الأمور أهمية في تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية. نقوم بشرح هذه الأمور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الانظمة دون الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، أن لا يتم ذكر امر معين في تقريرنا في حال كان للإفصاح تأثيرات سلبية يتوقع منها أن تفوق منفعتها المصلحة العامة بشكل معقول.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

يحتفظ صندوق UFICO ASE 20 لعام 2025 بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية تتفق من كافة النواحي الجوهرية مع القوائم المالية المرفقة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

في 25 آذار 2026

الريادة لتدقيق الحسابات والاستشارات

ماهر الحلمان

إجازة رقم (739)



صندوق UFICO ASE 20

صندوق استثمار مشترك مفتوح

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الاول 2025

قائمة (أ)

2025	ايضاحات	
دينار		
		<u>الموجودات</u>
		الموجودات متداولة
622,794	5	نقد وما في حكمة
3,195	6	ارصدة مدينة اخرى
625,989		مجموع الموجودات المتداولة
		الموجودات غير المتداولة
3,396,600	7	موجودات مالية بالقيمة العادلة - اسهم
4,022,589		مجموع الموجودات
		<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
		المطلوبات المتداولة
665		ذمم دائنة
48,578	8	ارصدة دائنة اخرى
49,243		مجموع المطلوبات
		حقوق الملكية
3,076,635	9	رأس المال المدفوع
67,114		علاوة اصدار
829,597		ارباح مدورة
3,973,346		صافي حقوق الملكية
4,022,589		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من رقم 1 الى 16 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

صندوق UFICO ASE 20
صندوق استثمار مشترك مفتوح
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل للفترة من 1 حزيران 2025 ولغاية 31 كانون الأول 2025

قائمة (ب)

2025	ايضاحات	
دينار		
15,632	10	صافي أرباح بيع أصول مالية بالقيمة العادلة
55,238	11	ينزل: مصاريف ادارية
21,675	12	يضاف: الايرادات المتنوعة
847,528	7	يضاف: ارباح اعادة تقييم موجودات مالية غير متحققة من خلال قائمة الدخل
829,597		صافي الربح
-	13	ينزل: مخصص ضريبة الدخل
829,597		اجمالي الأرباح

إن الإيضاحات المرفقة من رقم 1 الى 16 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

صندوق UFICO ASE 20

صندوق استثمار مشترك مفتوح

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية للفترة من 1 حزيران 2025 ولغاية 31 كانون الأول 2025

قائمة (ج)			
المجموع	أرباح مدورة	علاوة اصدار	رأس المال المدفوع
دينار	دينار	دينار	دينار
-	-	-	-
3,973,346	829,597	67,114	3,076,635
3,973,346	829,597	67,114	3,076,635

-2025

الرصيد كما في 1 حزيران 2025

التغيرات خلال الفترة

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2025

صندوق UFICO ASE 20

صندوق استثمار مشترك مفتوح

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية للفترة من 1 حزيران 2025 ولغاية 31 كانون الأول 2025

قائمة (د)

2025	ايضاحات	
دينار		
		<u>الأنشطة التشغيلية</u>
829,597		الدخل الشامل للسنة
		يستبعد عمليات غير نقدية
(847,528)		أرباح اعادة تقييم موجودات مالية من خلال الدخل الشامل
		التغيرات في رأس المال العامل
(3,195)		ارصدة مدينة أخرى
665		ذمم دائنة
48,578	8	ارصدة دائنة أخرى
28,117		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		<u>الأنشطة الاستثمارية</u>
(2,549,072)	7	موجودات مالية بالقيمة العادلة - أسهم
(2,549,072)		صافي التدفق النقدي المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
		<u>الأنشطة التمويلية</u>
3,076,635	9	رأس المال المدفوع
67,114		علاوة اصدار
3,143,749		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
622,794		التغير في النقد والنقد المعادل خلال السنة
-		النقد والنقد المعادل كما في بداية السنة
622,794		نقد ونقد معادل كما في نهاية السنة

1 معلومات عامة

تأسس صندوق UFICO ASE 20 بموجب الموافقات والتعليمات الصادرة في 18 أيار من عام 2025 وأنه تم احتساب ونشر قيمة الوحدة الاستثمارية للصندوق كما هي في نهاية يوم التداول بتاريخ 1 حزيران من عام 2025 وسجل في المملكة حسب أحكام القانون والأنظمة والتعليمات الصادرة بقتضاه واستناداً لأحكام المادة (3/د) من نظام صناديق الاستثمار المشترك لعام 2018، ويتخذ الصندوق شكل صناديق المؤشرات المتداولة إلا أنه لن يتم تداول وحداته الاستثمارية من خلال البورصة بل من خلال مدير الاستثمار المتمثل في الشركة المتحدة للاستثمارات المالية و يتولى مهمة مراقبة مدير الاستثمار أمين الاستثمار المتمثل ببنك الإسكان، ويعتبر الصندوق صندوق استثمار مشترك مفتوح ذو راس مال متغير بقيمة (2,000,000) دينار كحد أدنى و بقيمة (20,000,000) دينار كحد أعلى فيما بلغ رأس المال الفعلي بتاريخ 31 كانون الأول 2025 مبلغ 3,076,635 دينار أردني، هذا وتقوم الشركة باتتباع سياسة الادارة غير النشطة في ادارة الصندوق عبر اتخاذ قراراتها الاستثمارية بناء على المؤشر الاسترشادي الصادر من بورصة عمان.

- يهدف الصندوق الى تخصيص ما نسبته 80% من صافي قيمة الموجودات كحد أدنى للاستثمار في الاسهم المكونة للمؤشر الاسترشادي بهدف تحقيق نمو رأسمالي على المدى المتوسط والطويل بمستوى واداء يماهي المؤشر الاسترشادي، وذلك قبل خصم الرسوم والمصاريف، ونسبة انحراف مقبولة، بالإضافة الى محاولة تخفيف المخاطر المرتبطة بهذا النوع من الاستثمار والحد منها قدر الامكان وتوفير السيولة لمواجهة استرداد الوحدات الاستثمارية عن طريق تخصيص ما نسبته 20% (كحد أعلى) وتوجيهها نحو الاستثمارات الأقل مخاطرة وأكثر سيولة في ادوات الاستثمار المتاحة خاصة في السوق النقدي.
- ان الصندوق هو صندوق تراكم للدخل حيث سيتم اعادة استثمار الدخل ولمدير الاستثمار قرار توزيعه لمالكي الوحدات الاستثمارية أو عدم توزيعه وستعكس اعادة استثمار دخل الصندوق في قيمة الوحدات الاستثمارية وتعظيم قيمة موجودات الصندوق.

2 أسس اعداد القوائم المالية

- تم اعداد المعلومات المالية المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 (التقارير المالية المرحلية).
- تم اعداد المعلومات المالية المرحلية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والمشتقات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ المعلومات المالية المرحلية.
- ان الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

3 تطبيق معايير التقارير المالية الجديدة والمعدلة

قامت الصندوق بتطبيق تعريف المنشآت الصغيرة والمتوسطة الحجم على الصندوق او المنشأة حسب قرار الهيئة العليا لمهنة المحاسبة القانونية استناداً لأحكام الفقرة (أ) من المادة (5) من قانون تنظيم مهنة المحاسبة القانونية المؤقت رقم (73) لسنة 2003 الذي يعمل به اعتباراً من تاريخ نشره في الجريدة الرسمية 1 اذار 2022.

4 أهم السياسات المحاسبية**النقد والنقد المعادل**

إن بند النقد والنقد المعادل يشتمل على النقد في الصندوق وحسابات جارية لدى البنوك.

الذمم المدينة

- تندرج الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل المبالغ المقدر عدم تحصيلها.
- يتم تكوين مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك دليل موضوعي يشير إلى احتمالية عدم التمكن من تحصيل الذمم المدينة.

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وأي إنخفاض في القيمة.

يحتسب الإستهلاك على مدى الاعمار الإنتاجية المتوقعة باستخدام طريقة القسط الثابت .

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات على صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها الى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الإستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل مقدم الخدمة.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام (قانوني أو فعلي) ناتج عن حدث سابق، وإن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

ضريبة الدخل**1- الصندوق**

تعفى ارباح التجارة بالأسهم من الضريبة وتخضع الى ضريبة الدخل المقطوعة بواقع 0.0008 "ثمانية من العشر الاف" تعفى الارباح المتأتية من توزيعات الارباح من الشركات الى الصندوق من ضريبة الدخل ويطبق عليها نظام الدخول المعفاة والمتعلق بالمصاريف.

تخضع باقي الإيرادات المتحققة من الصندوق الى قانون ضريبة الدخل رقم 38 لعام 2018 بواقع 20% ضريبة دخل بالإضافة الى 1% مساهمة وطنية

2- حملة الوحدات الاستثمارية

تعفى سندا لاحكام المادة 4 فقرة 8 الارباح المتحققة من الوحدات الاستثمارية للأفراد والشركات ذات المسؤولية المحدودة وشركات التوصية البسيطة وشركات التضامن وشركات المساهمة الخاصة والعامة للأشخاص المقيمين داخل المملك من ضريبة الدخل.

وتخضع ارباح هذه الوحدات الاستثمارية المتأتية للبنوك وشركات الاتصالات الاساسية وشركات تعدين المواد الاساسية وشركات التامين وشركات اعادة التامين وشركات الوساطة المالية والشركات لمالية وشركات التاجير التمويلي

3- يطبق قانون ضريبة الدخل الاردني رقم 38 لعام 2018 ويقرأ مع قانون ضريبة الدخل رقم 34 لعام 2018

تحقق الإيراد

تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المالي المستلم أو المستحق القبض.
يتم الاعتراف بالإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

صندوق UFICO ASE 20

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2025

5 نقد وما في حكمة

يتألف هذا البند مما يلي:

2025
دينار
552,183
70,611
622,794

وديعة لدى البنك الأردني الكويتي
حسابات جارية لدى البنوك
المجموع

6 ارصدة مدينة اخرى

يتألف هذا البند مما يلي:

2025
دينار
1,588
1,406
201
3,195

فوائد مستحقة وغير مقبوضة
امانات ضريبة دخل
امانات ضريبة مساهمة وطنية
المجموع

7 موجودات مالية بالقيمة العادلة

يتألف هذا البند مما يلي:

2025
دينار
2,549,072
847,528
3,396,600

موجودات مالية بالقيمة العادلة - الأسهم
بضاف: فروقات اعادة التقييم
المجموع

8 ارصدة دائنة اخرى

يتألف هذا البند مما يلي:

2025
دينار
47,718
860
48,578

مصاريف مستحقة الدفع
امانات اخرى
المجموع

صندوق UFICO ASE 20

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2025

9 رأس المال المدفوع

إن رأس المال المدفوع بلغ بقيمة 3,076,635 دينار " ثلاثة ملايين وستة وسبعون ألفاً وستمئة وخمسة وثلاثون " بينما قيمة رأس المال بحده الأعلى هو 20,000,000 " عشرون مليون دينار أردني".

يتألف هذا البند مما يلي:

2025	
دينار	
2,552,522	عدد الوحدات بداية المدة
662,384	عدد الوحدات المصدرة
138,271	ينزل: عدد الوحدات المطفاة
3,076,635	عدد الوحدات نهاية المدة

10 صافي ارباح بيع اصول مالية بالقيمة العادلة

يتألف هذا البند مما يلي:

2025	
دينار	
216,723	مبيعات أصول مالية بالقيمة العادلة - أسهم طويلة الأجل
201,091	ينزل: تكلفة مبيعات أصول مالية بالقيمة العادلة - أسهم طويلة الأجل
15,632	صافي إيرادات مبيعات اصول مالية بالقيمة العادلة

11 مصاريف ادارية

يتألف هذا البند مما يلي:

2025	
دينار	
27,927	اتعاب ادارية
2,436	اتعاب مهنية
12,000	دعاية واعلان
8,794	اتعاب رقابية
4,081	اتعاب حمامة
55,238	المجموع

12 الايرادات متنوعة

يتألف هذا البند مما يلي:

2025	
دينار	
21,675	ايرادات ودائع بنكية
21,675	المجموع

صندوق UFICO ASE 20

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2025

13 مخصص ضريبة الدخل

يتألف هذا البند مما يلي:

2025	
دينار	
21,675	الإيرادات المتنوعة
-	تعديلات على صافي الربح حسب رأي المستشار الضريبي
21,675	صافي الربح بعد تعديلات الضريبة
32,093	ينزل: حصة الإيرادات المتنوعة من المصاريف الإدارية
(10,418)	صافي الخسارة بعد تنزيل حصة الإيرادات المتنوعة من المصاريف الإدارية
20%	نسبة الضريبة
-	مخصص ضريبة الدخل
0%	النسبة الفعلية

14 القيمة العادلة للأدوات المالية

- تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.
- تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق والحسابات الجارية والودائع لدى البنوك والاستثمارات بالأسهم طويلة الأجل والذمم المدينة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى.
- تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

15 إدارة المخاطر**مخاطر أسعار الفائدة**

إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة فيما يتعلق بموجوداتها ومطلوباتها المرتبطة بأسعار الفائدة مثل الودائع لدى

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تعرض الشركة إلى احتمالية عدم تمكنها من الوفاء بالالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية، تعمل الشركة على إدارة مخاطر السيولة وذلك عن طريق التأكد من توفر التسهيلات البنكية.

مخاطر العملات

تعرف مخاطرة العملات بأنها الخطر الناتج عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في سعر صرف العملات، إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي وإن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي وبالتالي فإن مخاطر العملات غير جوهري على القوائم المالية.

مخاطر الكوارث الطبيعية

إن البراكين، الزلزل، والفيضانات وغيرها من الكوارث الطبيعية التي قد تسبب دمار كبير للممتلكات والتي لا يمكن السيطرة عليها، وتؤثر بشكل سلبي على أداء كافة القطاعات الاقتصادية والاستثمارية وبالتالي تؤثر على أداء الصندوق مما سيؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وسعر الوحدة الاستثمارية.

المخاطر المتعلقة بالمصدر

وهي مخاطر التغير في الأوضاع المالية لأحد مصدري الأوراق المالية في البورصة "أحد مكونات المؤشر الاسترشادي" نتيجة لتغيرات في الإدارة أو الطلب أو المنتجات والخدمات التي يقدمها كما وتشمل هذه المخاطر تعرض المصدر لإجراءات قانونية ومنها تعليق التداول بالورقة المصدرة عنه بسبب مخالفات يقوم بها مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة أسهمه وبالتالي تآثر أداء الصندوق وقيمة الوحدة الاستثمارية.

مخاطر تعليق التداول

قد يؤدي تعليق التداول في البورصة ككل أو مجموعة من الأوراق المالية الداخلة في المؤشر الاسترشادي إلى مخاطر عدم المقدرة على البيع أو الشراء، مما يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وقيمة الوحدة الاستثمارية.

مخاطر المؤشر الاسترشادي

بينما يسعى الصندوق إلى متابعة أداء المؤشر الاسترشادي الخاص به، سواء من خلال استراتيجية تكرار أو محاكاة للمؤشر الاسترشادي، إلا أنه ليس هناك ما يضمن أنه سيحقق متابعة مثالية، حيث يعتمد مدير الاستثمار على استمرار احتساب المؤشر المقدم من طرف ثالث وهو البورصة وفي حال قيام مزود المؤشر الاسترشادي بإنهاء العمل بالمؤشر الاسترشادي أو تغييره، فسيؤثر ذلك على قدرة الصندوق على الاستمرار في استخدام ومتابعة مؤشره الاسترشادي لتحقيق هدفه وسياسته الاستثمارية.

مخاطر انخفاض معدل الارتباط

قد لا تتطابق عوائد الصندوق مع عوائد المؤشر الاسترشادي بسبب تحمل الصندوق أعباء المصاريف التشغيلية وقد يتحمل الصندوق بعض مصاريف العمولات في حالتي البيع والشراء عند إجراء عمليات إعادة التوازن لكي تعكس التغييرات التي تحدث في محفظة المؤشر الاسترشادي.

مخاطر الإدارة غير النشطة

يتبع الصندوق أسلوب الإدارة غير النشطة وذلك بمتابعة أداء مؤشر محدد وبحد أدنى يماثل 80% من موجودات الصندوق، مما قد يترتب على ذلك إمكانية احتفاظ الصندوق بمكون أو أكثر من مكونات المؤشر الاسترشادي بغض النظر عن التغير في ظروف الأسواق المالية أو في جدوى الاستثمار في تلك المكونات مما سينعكس سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة الاستثمارية.

مخاطر إعادة الاستثمار

وهي المخاطر الناجمة عن إعادة مدير الاستثمار استثمار الأرباح الموزعة والراسمالية الناتجة عن استثمارات الصندوق، وعليه فإن مبالغ الأرباح قد لا يتم إعادة استثمارها بالأسعار التي تم شراء الأصول "الأسهم" بها سابقاً، وبالتالي ارتفاع تكلفة الشراء الجديدة للأصل مما يؤثر سلباً على أداء الصندوق وعلى قيمة الوحدة الاستثمارية الجديدة.

16 إدارة رأس المال

تقوم إدارة الصندوق بإدارة رأس المال بشكل يضمن استمرارية عملياتها التشغيلية وتحقيق أعلى عائد ممكن على حقوق الملكية، و تلتزم إدارة الصندوق بالاستثمار بنسبة لا تقل عن 80% في الأسهم المكونة في المؤشر الاسترشادي لبورصة عمان كاستثمارات طويلة أجل وبنسبة لا تزيد عن 20% من استثمارات قصيرة الأجل نحو الاستثمارات الأقل مخاطرة والأكثر سيولة.

تقوم إدارة الصندوق بمراجعة هيكلية رأس مال الصندوق بشكل مستمر وكجزء من تلك المراجعة تقوم إدارة الصندوق بالآخذ بعين الاعتبار كلفة رأس المال والمخاطر كاحدى العوامل الأساسية في إدارة رأس مال الصندوق وذلك من خلال وضع سياسة ملائمة للتوزيعات النقدية.