



الرقم : خ2023/439/100

التاريخ : 2023/10/30

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

عمان-الأردن

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، والبنند (ج) من المادة (14) من نظام صناديق الاستثمار المشترك، نرفق لكم طيه، بصفتنا أمين الاستثمار لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل - صندوق الأوراق المالية الأردنية، القوائم المالية للصندوق عن الفترة المنتهية في 30 أيلول 2023 متضمنة تقرير مدقق الحسابات باللغتين العربية والإنجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

أمين الإستثمار

البنك الأردني الكويتي

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



التاريخ: 2023/10/30

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/ أيلول/ 2023

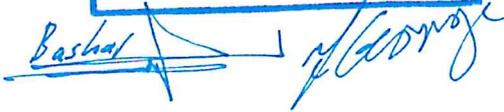
تحية واحتراما،،

بالإشارة إلى المادة 43 من قانون الأوراق المالية وإلى المادة 11 من نظام صناديق
الاستثمار المشترك، نرفق لكم القوائم المالية كما هو الوضع في 30/ أيلول/ 2023
باللغتين العربية والانجليزية، راجين التكرم بتزويدها لهيئة الأوراق المالية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل
صندوق الأوراق المالية الأردنية

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل
- صندوق الاوراق المالية الاردنية -



صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/
صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
وتقرير مدقق الحسابات المستقل
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة) وتقرير مدقق الحسابات المستقل
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣

جدول المحتويات

صفحة

١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير مدققة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣
٣	قائمة الوفر أو العجز المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣
١٠-٦	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السيد/ مدير استثمار صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
تحية طيبة وبعد،،،

مقدمة:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة المرفقة لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية ("الصندوق") كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣م والقوائم المرحلية المختصرة للوفر أو العجز، والتغيرات في صافي الموجودات، والتدفقات النقدية عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات من ١ إلى ١١.

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي المرحلي" المعتمد في المملكة الأردنية الهاشمية. ومسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج عن هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة إستناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة:

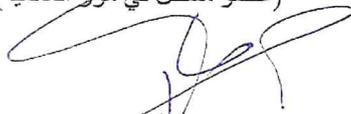
لقد قمنا بالمراجعة طبقاً لمعيار إرتباط المراجعة (٢٤١٠) "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة الأردنية الهاشمية، وإن عملية مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة تتمثل في توجيه إستفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة تعد 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 خلال أعمال التدقيق. وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

الإستنتاج:

إستناداً إلى مراجعتنا، لم يلفت إنتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣م غير معدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي المرحلي" المعتمد في المملكة الأردنية الهاشمية.

التاريخ: ٢٣ تشرين الأول ٢٠٢٣

شركة حسن عثمان وشريكه
(عضو مستقل في موز العالمية)



حسن أمين عثمان
(إجازة رقم ٦٧٤)



صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير المدققة)
كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣
(دينار أردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢٣ (غير مدققة)	إيضاح	
			الموجودات:
٣٥٣,٦١٥	٥٦٢,٤٥٨		النقد وما في حكمه
١,٣٩٨,٢٦٤	١,٢٧٣,١٤٦	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٤٥٠,٠١٨	٢٥٠,٠٠٩	٦	موجودات مالية بالتكلفة المضافة
١٩,٧٢٧	١٥,٧٣٥		أرصدة مدينة أخرى
<u>٢,٢٢١,٦٢٤</u>	<u>٢,١٠١,٣٤٨</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات:
١٧,٢٣٦	٣٠,٤٤٤		أرصدة دائنة أخرى
-	-	٩	مخصص ضريبة دخل
<u>١٧,٢٣٦</u>	<u>٣٠,٤٤٤</u>		مجموع المطلوبات
<u>٢,٢٠٤,٣٨٨</u>	<u>٢,٠٧٠,٩٠٤</u>		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
١٩,٧٩٤	١٨,١٥٦		عدد الوحدات الاستثمارية "وحدة"
<u>١١١,٣٦٦</u>	<u>١١٤,٠٦٢</u>		قيمة الوحدة الاستثمارية "دينار أردني"

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
قائمة الوفر أو العجز المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣
(دينار أردني)

لفترة التسعة أشهر من ١ كانون الثاني الى ٣٠ أيلول		لفترة الثلاثة أشهر من ١ تموز الى ٣٠ أيلول		إيضاح	
٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣		
الإيرادات					
(خسائر)/أرباح غير متحققة من الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة توزيعات أرباح مستلمة إيراد فوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (خسائر)/ أرباح بيع أسهم					
١٩٨,٤٩٣	(٢٤,٤٩٨)	١٣,٧٨٨	(٢٧,٨٠٣)		
٨٦,١٧٢	٨٩,٨٤١	-	-		
١٩,١٤٨	١٦,٧٧٨	٦,٣٨٣	٤,٠١٣		
٥,٥٠١	٤,٥٧٣	٣,٠٣٤	٤١٦		
٣٠٩,٣١٤	٨٦,٦٩٤	٢٣,٢٠٥	(٢٣,٣٧٤)		
إجمالي الإيرادات					
مصاريف التشغيل					
عمولة الأداء					٧
(٦٨,٢٧٠)	(٢٢,٤١٤)	(١٣,١٨١)	-		
عمولة إدارة الصندوق					٨
(٨,٥٨٢)	(٨,٠٥٠)	(٢,٨٦٦)	(٢,٦٣٢)		
عمولة أمانة الصندوق					
(٤,٢٩١)	(٤,٠٢٥)	(١,٤٣٣)	(١,٣١٦)		
أتعاب مهنية					
(٤,١١٤)	(٢,٩٥٤)	(٩٨٥)	(٩٨٥)		
مصرفات دعاية وإعلان					
(٢,٦٧١)	(٢,٦٧١)	(٨٩٠)	(٨٩١)		
عمولة الوسطاء					
(٢,١٤٢)	(١,١٦٨)	(١,٢٤٨)	(٥٦٠)		
(٩٠,٠٧٠)	(٤١,٢٨٢)	(٢٠,٦٠٣)	(٦,٣٨٤)		
٢١٩,٢٤٤	٤٥,٤١٢	٢,٦٠٢	(٢٩,٧٥٨)		
صافي الوفر من التشغيل					
إيرادات ومصرفات أخرى					
إيراد فوائد					
٩,٢٢٢	١٣,٨٧٥	٣,٨٨٢	٦,٣٨٩		
إيرادات أخرى					
٣,٩٦٣	-	٣,٩٦٠	-		
مصرفات أخرى					
(١,٢٣٠)	(١,٢١٥)	(٤٠٢)	(٣٧١)		
١١,٩٥٥	١٢,٦٦٠	٧,٤٤٠	٦,٠١٨		
٢٣١,١٩٩	٥٨,٠٧٢	١٠,٠٤٢	(٢٣,٧٤٠)		
صافي الوفر قبل الضريبة					
-	(٢,٧٩٤)	-	(٩٧٨)	٩	
٢٣١,١٩٩	٥٥,٢٧٨	١٠,٠٤٢	(٢٤,٧١٨)		
صافي الوفر					

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣
(دينار أردني)

صافي الموجودات	الزيادة المدورة في صافي الموجودات	رأس المال المدفوع
٢,٢٥١,٨٨٧	١,٦٨٦,٩٣٧	٥٦٤,٩٥٠
(٢٦٨,٢٠٢)	(٢٠٥,٣٧٧)	(٦٢,٨٢٥)
١,١٢٩	٨٧٩	٢٥٠
٢٣١,١٩٩	٢٣١,١٩٩	-
٢,٢١٦,٠١٣	١,٧١٣,٦٣٨	٥٠٢,٣٧٥
٢,٢٠٤,٣٨٨	١,٧٠٩,٥٣٨	٤٩٤,٨٥٠
(٢٢٣,٢٩٩)	(١٧٤,٧٩٩)	(٤٨,٥٠٠)
٣٤,٥٣٧	٢٦,٩٨٧	٧,٥٥٠
٥٥,٢٧٨	٥٥,٢٧٨	-
٢,٠٧٠,٩٠٤	١,٦١٧,٠٠٤	٤٥٣,٩٠٠

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٢

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١ (مدققة)
وحدات استثمارية مستردة
إصدار وحدات استثمارية
صافي الوفر

الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٢ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ (مدققة)
وحدات استثمارية مستردة
إصدار وحدات استثمارية
صافي الوفر

الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ (غير مدققة)

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣
(دينار أردني)

٣٠ أيلول ٢٠٢٢ (غير مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢٣ (غير مدققة)	
٢٣١,١٩٩	٥٨,٠٧٢	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: صافي الوفرة قبل الضريبة
		تعديلات لتسوية صافي الوفرة قبل الضريبة إلى صافي التدفق النقدي المتولد من الأنشطة التشغيلية:
(١٩٨,٤٩٣)	٢٤,٤٩٨	أرباح غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٣٢,٧٠٦	٨٢,٥٧٠	
١٨٠,٣٣٤	١٠٠,٦٢٠	التغيرات في بنود رأس المال العامل: موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٦,٦٨٧	١,١٩٨	أرصدة مدينة أخرى
٩٥,٩٦٦	١٣,٢٠٨	أرصدة دائنة أخرى
٣١٥,٦٩٣	١٩٧,٥٩٦	صافي التدفق النقدي المتولد من الأنشطة التشغيلية
٤	٢٠٠,٠٠٩	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية: استرداد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٤	٢٠٠,٠٠٩	التدفق النقدي المتولد من الأنشطة الاستثمارية
(٢٦٨,٢٠٢)	(٢٢٣,٢٩٩)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: وحدات استثمارية مستردة
١,١٢٩	٣٤,٥٣٧	إصدار وحدات استثمارية
(٢٦٧,٠٧٣)	(١٨٨,٧٦٢)	التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
٤٨,٦٢٤	٢٠٨,٨٤٣	صافي النقد المتولد خلال الفترة
٣٩٨,٢١٣	٣٥٣,٦١٥	أرصدة النقد وما حكمه في بداية الفترة
٤٤٦,٨٣٧	٥٦٢,٤٥٨	أرصدة النقد وما حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣

إيضاح ١- الوضع النظامي وطبيعة النشاط

قام بنك الإسكان للتجارة والتمويل بصفته مدير الإستثمار بتأسيس صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية ("الصندوق") وهو عبارة عن صندوق إستثماري متغير رأس المال مسجل وفقاً لأحكام المادة (٤٤) من قانون الأوراق المالية رقم ٢٣ لسنة ١٩٩٧م ويقع مركزه الرئيسي في عمان العبدلي، وقد تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم (٢/١/١١٠٤/١١٥٠) بتاريخ ٢٧ حزيران ٢٠٠١م وقد بدأ الصندوق مزاولة أعماله بتاريخ الأول من تشرين الأول ٢٠٠١م. تم تعيين البنك الأردني الكويتي كأمين استثمار.

بلغت الوحدات الإستثمارية المكتتب بها والمدفوعة القيمة ١٨,١٥٦ وحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣م (١٩,٧٩٤) وحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢م).

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.

إيضاح ٢- أسس الإعداد

بيان الالتزام:

أعدت القوائم المالية المرحلية المختصرة لفترة السنة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣م وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي".

لا تشمل القوائم المالية المرحلية المختصرة على كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ولذلك يجب أن تقرأ بالتزامن مع القوائم المالية للصندوق للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢م بالإضافة إلى أن نتائج العمليات لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣م لا تمثل بالضرورة مؤشراً للدلالة على نتائج عمليات السنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣م.

إيضاح ٣- ملخص لأهداف الصندوق والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للإستثمار

أ- أهداف الإستثمار

يهدف الصندوق الى تحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى 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 الأول 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 الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣

إيضاح ٣- ملخص لأهداف الصندوق والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار (تابع)
ج- أسس ومعايير وضوابط استثمارات الصندوق

- تحقيق أهداف الصندوق وفي تحقيق أعلى عائد ممكن بأقل نسبة مخاطرة، يلتزم الصندوق بما يلي:
- استثمار ما لا يقل عن ١٠٪ من صافي القيمة السوقية لموجوداته في الودائع وشهادات الإيداع المصرفية وذلك لسيولة الصندوق.
 - عدم استثمار أكثر من ٥٪ 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 استثمار أكثر من ١٠٪ من الأوراق المالية الصادرة عن مصدر واحد.
 - أن لا تزيد الديون والتسهيلات المصرفية التي يحصل عليها عن ١٠٪ من صافي القيمة السوقية لموجوداته.
 - عدم استثمار أكثر من ١٠٪ من قيمة موجوداته في الأوراق المالية الصادرة عن صناديق الاستثمار الأخرى.
 - أن لا يمارس البيع المكشوف للأوراق المالية.
 - أن لا يستثمر أمواله في الأوراق المالية الصادرة عن مدير الاستثمار أو أي من الشركات التابعة له.

إيضاح ٤- السياسات المحاسبية الهامة

النقد وما في حكمه

يتمثل النقد وما في حكمه في النقد في الصندوق وأرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والاستثمارات القابلة للتحويل لنقد سائل محدد وتستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاث شهور بحيث لا تتضمن مخاطر في التغيير في القيمة.

صافي موجودات الصندوق

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

موجودات الصندوق

- يتم تقييم الأوراق المالية المدرجة والمتداولة في السوق المالي حسب سعر إغلاق اليوم السابق أو إذا كانت أسعار إغلاق اليوم السابق غير متوفرة يتم الرجوع إلى آخر سعر إغلاق معلن.
- يتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة وغير المتداولة (التي لا تتوفر لها سعر سوقي) بالتكلفة أو حسب تقديرات أمين الاستثمار بالتعاون مع مدير الاستثمار وذلك إستناداً إلى القيمة الأقل مما يلي:
 - القيمة الدفترية المبيّنة في القوائم المالية للشركة المستثمر بها والمدققة من قبل مدقق حسابات خارجي.
 - القيمة العادلة لموجوداتها بناءً على قدرتها على تحقيق الإيرادات في المستقبل.
- يتم تقييم الأرصدة النقدية والاستثمارات المشابهة بالقيمة الإسمية مع الفوائد المجمعة لنهاية نفس يوم التداول.
- يتم تقييم الاستثمار في الوحدات أو محافظ الاستثمار الأخرى المجمعة على أساس صافي قيمة الأصول السوقية لكل وحدة أو مساهمة.
- يتم تحويل قيم الأصول بالعملة الأجنبية إلى الدينار الأردني على الأسعار الوسطية السائدة بتاريخ التقييم.
- يتم تسجيل إيرادات توزيعات الأرباح النقدية لمساهمات الصندوق حين أقرارها بشكل رسمي.

مطلوبات الصندوق

- يتم احتساب الفوائد المستحقة على الصندوق والناشئة عن الإقتراض بصورة يومية.
- يتم تقدير كلفة تسهيل الموجودات كل يوم تقييم.
- يتم احتساب عمولات مدير الاستثمار وأمين الاستثمار والعمولات والمصاريف الأخرى حسب إستحقاقها في كل يوم تقييم.
- يتم تقدير عمولة الأداء (في حالة تحققها) في كل يوم تقييم.

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣
(دينار أردني)

إيضاح ٤- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

سياسة توزيع الأرباح

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

إسترداد الوحدات الاستثمارية

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

إيضاح ٥- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	٣٠ أيلول ٢٠٢٣	
١,٣٩٨,٢٦٤	١,٢٧٣,١٤٦	استثمارات في الشركات المدرجة
١,٣٩٨,٢٦٤	١,٢٧٣,١٤٦	

يتم تقييم الأسهم بناءً على أسعار الإغلاق لبورصة عمان كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣.

إيضاح ٦- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

سندات الخزينة المملوكة للصندوق كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ كالآتي:

رقم السند	تاريخ السند	العائد السنوي	تاريخ الإستحقاق
٢٠١٩/٠١	١٠ كانون الثاني ٢٠١٩	٥,٦٧٥%	١٠ كانون الثاني ٢٠٢٤

إيضاح ٧- عمولة الأداء

يستحق مدير الإستثمار عمولة أداء تحتسب شهرياً بنسبة ٢٠٪ من معدل الزيادة في صافي قيمة موجودات الصندوق التي تزيد عن أحد المؤشرات الموضحة أدناه وحسب تسلسلها:

- متوسط سعر الفائدة آخر إصدارين من شهادات الإيداع الأجل ٦ شهور الصادرة عن البنك المركزي الأردني.
- في حال توقف البنك المركزي الأردني عن إصدار تلك الشهادات يتم استخدام العائد السنوي المرجح لأخر إصدار من أذونات الخزينة الأردنية لأجل ستة شهور.
- في حال عدم قيام الحكومة الأردنية بإصدار تلك الأذونات لفترة ثلاثة شهور متتالية يتم استخدام متوسط سعر فائدة الإقراض بين البنوك المحلية لأجل ثلاثة شهور.

إيضاح ٨- عمولة إدارة الصندوق

يمثل هذا البند العمولات المترتبة على الصندوق والتي تشمل:

- عمولة إدارة الإستثمار والتي تخص مدير الإستثمار بواقع ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق.
 - عمولة أمانة الإستثمار والتي نخص أمين الإستثمار بواقع ٠,٢٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق وبحد أدنى ١,٣٠٠ دينار سنوياً.
- تحتسب وتدفع جميع العمولات أعلاه شهرياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق في نهاية كل شهر.

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣
(دينار أردني)

إيضاح ٩- مخصص ضريبة الدخل

أ- ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٣٠ أيلول ٢٠٢٢	٣٠ أيلول ٢٠٢٣	
٢٣١,١٩٩	٥٨,٠٧٢	الربح المحاسبي
(٢٩٠,١٦٦)	(٦٨,٧٤٧)	ينزل: الدخل المعفي من الضريبة
٢٣,١٠٠	٢٣,٩٨٠	يضاف: كلفة الدخل المعفي من الضريبة
(٣٥,٨٦٧)	١٣,٣٠٥	الربح/ (الخسارة) المعدلة
-	٢,٦٦١	ضريبة دخل السنة ٢٠٪
-	١٣٣	حساب المساهمة الوطنية ١٪
-	٢,٧٩٤	مجموع ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية
		ب- ملخص حركة مخصص الضريبة خلال الفترة
٣١ كانون الاول ٢٠٢٢	٣٠ أيلول ٢٠٢٣	
-	-	الرصيد في بداية الفترة
-	٢,٧٩٤	المكون خلال الفترة
-	(٥,١٩٣)	أمانات ضريبة دخل- فوائد بنكية
-	(٢,٣٩٩)	الرصيد في نهاية الفترة (ارصدة مدينة اخرى)

ج- الوضع الضريبي:

أن الصندوق قدم كشف التقدير الذاتي لعام ٢٠٢٢م ولم يتم مراجعته من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات.

إيضاح ١٠- الأدوات المالية – إدارة المخاطر

القيمة العادلة

هي القيمة التي يمكن فيها مبادلة أصل أو تسوية التزام بين أطراف متطلعة وراغبة في المعاملات على أسس تجارية. كما يتم تصنيف الأدوات المالية للصندوق وفقاً لطريقة التكلفة التاريخية، ويمكن أن تنشأ فروقات بين القيم الدفترية وتقديرات القيم العادلة. تعتقد الإدارة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق لا تختلف جوهرياً عن قيمها الدفترية.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. ليس لدى الصندوق تركيز جوهري لمخاطر الائتمان. يتم مراجعة ذمم العملاء المدينة باستمرار كما يتم تحليل أعمار تلك الذمم وتكوين المخصصات اللازمة لمقابلة أية ذمم مشكوك في تحصيلها، ويتم إظهار رصيد الذمم المدينة بعد خصم خسائر الائتمان. يحتفظ الصندوق بالأموال النقدية لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني جيد.

مخاطر العملات

هي المخاطر الناجمة عن تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن معاملات الصندوق هي في الغالب بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. إن المعاملات بالدينار الأردني مرتبطة بشكل فعال مع الدولار الأمريكي، فإن مخاطر الصرف أيضاً تدار بشكل فعال.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة منشأة ما صعوبة في الحصول على الأموال لمقابلة ارتباطاتها المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنشأ مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات كافية، والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية وموازنة استحقاقات الأصول والالتزامات المالية.

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣

إيضاح ١٠ - الأدوات المالية - إدارة المخاطر (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية، وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت، وأن حساسية أرباح الصندوق للتغير في أسعار صرف المعاملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

إيضاح ١١ - اعتماد القوائم المالية المرحلية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل لجنة ادارة الصندوق بتاريخ ٢٣ تشرين الأول ٢٠٢٣ م.

**The Housing Bank for Trade and Finance Fund
Jordan Securities Fund
(Open- ended Mutual Fund)
Amman - the Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
and Independent Auditor's Report
for the nine months period ended
September 30, 2023**

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Amman - the Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Condensed Financial Statements (Unaudited) and Independent Auditor’s Report
For the nine months period ended September 30, 2023

Table of Contents

	<u>Page</u>
Independent Auditor’s Report	1
Interim Condensed Statement of Financial Position (Unaudited) as of September 30, 2023	2
Interim Condensed Statement of Saving or Deficit (Unaudited) for the three- and nine-months period ended September 30, 2023	3
Interim Condensed Statement of Changes in Net Assets (Unaudited) for the nine months period ended September 30, 2023	4
Interim Condensed Statement of Cash Flows (Unaudited) for the nine months period ended September 30, 2023	5
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited) for the nine months period ended September 30, 2023	6 -10

Independent Auditor's Report

To, the Investment Manager of the Housing Bank for Trade and Finance/Jordan Securities Fund
The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Amman - the Hashemite Kingdom of Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed statement of financial position of **The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund (the "Fund")** as of September 30, 2023 and the related interim condensed statements of saving or deficit, and the statements of changes in net assets, and cash flows for the nine months period then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes from 1 to 11.

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard "IAS" (34) Interim Financial Reporting" as endorsed in the Hashemite Kingdom of Jordan. Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements (2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity" endorsed in the Hashemite Kingdom of Jordan. A review of interim condensed financial statements consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently 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 interim condensed financial statements as of September 30, 2023 are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS (34) "Interim Financial Reporting" as endorsed in the Hashemite Kingdom of Jordan.

Date: October 23, 2023

Hassan Othman and partner Company
(Independent Member of Moore Global)



Hassan Amin Othman
(License No. 674)

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
 (Open – ended Mutual Fund)
Interim Condensed Statement of Financial Position (Unaudited)
 As of September 30, 2023
 (Jordanian Dinars)

	<u>Note</u>	<u>September 30, 2023</u> <u>(Unaudited)</u>	<u>December 31, 2022</u> <u>(Audited)</u>
<u>Assets</u>			
Cash and cash equivalent		562,458	353,615
Financial assets at fair value through profit or loss	5	1,273,146	1,398,264
Financial assets at amortized cost	6	250,009	450,018
Other receivables		15,735	19,727
Total Assets		2,101,348	2,221,624
<u>Liabilities:</u>			
Other payables		30,444	17,236
Withholding income tax	9	-	-
Total liabilities		30,444	17,236
Net assets related to units' owners		2,070,904	2,204,388
Number of Investment Units "Unit"		18,156	19,794
Net Assets Value of Investment Unit in "Jordanian Dinars"		114.062	111.366

The accompanying notes from 1 to 11 are an integral part of these interim condensed financial statements

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Interim Condensed Statement of Saving or Deficit (Unaudited)
for the three- and nine-months period ended September 30, 2023
(Jordanian Dinars)

	Note	for the three-month period		for the nine-month period from	
		from 1 July to 30 September	2022	1 January to 30 September	2022
		2023		2023	2022
Revenues					
Unrealized Profits from financial assets at fair value through profit or loss		(27,803)	13,788	(24,498)	198,493
Dividends income		-	-	89,841	86,172
Interest income- financial assets at amortized cost		4,013	6,383	16,778	19,148
Profits from the sale of shares		416	3,034	4,573	5,501
Total Revenues		(23,374)	23,205	86,694	309,314
Operating expenses					
Performance fees	7	-	(13,181)	(22,414)	(68,270)
Fund management fees	8	(2,632)	(2,866)	(8,050)	(8,582)
Fund trustee fees		(1,316)	(1,433)	(4,025)	(4,291)
Professional fees		(985)	(985)	(2,954)	(4,114)
Advertising expenses		(891)	(890)	(2,671)	(2,671)
Brokerage commission		(560)	(1,248)	(1,168)	(2,142)
Total Expenses		(6,384)	(20,603)	(41,282)	(90,070)
Net saving from operations		(29,758)	2,602	45,412	219,244
Other Income and Expenses					
Interest income		6,389	3,882	13,875	9,222
Other income		-	3,960	-	3,963
Other Expenses		(371)	(402)	(1,215)	(1,230)
Net other income and expenses		6,018	7,440	12,660	11,955
Net saving before tax		(23,740)	10,042	58,072	231,199
Provision for income tax	9	(978)	-	(2,794)	-
Net saving		(24,718)	10,042	55,278	231,199

The accompanying notes from 1 to 11 are an integral part of these interim condensed financial statements

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Interim Condensed Statement of Changes in Net Assets (Unaudited)
For the nine months period ended September 30, 2023
(Jordanian Dinars)

	Share Capital	Accumulated Increase in Net Assets	Net Assets
For the nine months ended September 30, 2022			
Balance as of December 31, 2021 (Audited)	564,950	1,686,937	2,251,887
Redeemed investment units	(62,825)	(205,377)	(268,202)
Issuance of investment units	250	879	1,129
Net saving	-	231,199	231,199
Balance as of September 30, 2022 (Unaudited)	<u>502,375</u>	<u>1,713,638</u>	<u>2,216,013</u>
For the nine months ended September 30, 2023			
Balance as of December 31, 2022 (Audited)	494,850	1,709,538	2,204,388
Redeemed investment units	(48,500)	(174,799)	(223,299)
Issuance of investment units	7,550	26,987	34,537
Net saving	-	55,278	55,278
Balance as of September 30, 2023 (Unaudited)	<u>453,900</u>	<u>1,617,004</u>	<u>2,070,904</u>

The accompanying notes from 1 to 11 are an integral part of these interim condensed financial statement

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Interim Condensed Statement of Cash Flows (Unaudited)
For the nine months period ended September 30, 2023
(Jordanian Dinars)

	September 30, 2023 (Unaudited)	September 30, 2022 (Unaudited)
Cash Flows from Operating Activities:		
Net saving before tax	58,072	231,199
Adjustments to reconcile net saving before tax to net cash flows provided by operating activities:		
Unrealized profit from financial assets at fair value through profit or loss	24,498	(198,493)
	<u>82,570</u>	<u>32,706</u>
Changes in the components working capital items:		
Financial assets at fair value through profit or loss	100,620	180,334
Other receivables	1,198	6,687
Other payables	13,208	95,966
Net cash flow provided by operating activities	<u>197,596</u>	<u>315,693</u>
Cash Flows from Investing Activities:		
Acquisition of financial assets at amortized cost	200,009	4
Cash flow provided by investing activities	<u>200,009</u>	<u>4</u>
Cash Flows from Financing Activities:		
Redeemed of investment units	(223,299)	(268,202)
Issuance of investment units	34,537	1,129
Cash flow used in financing activities	<u>(188,762)</u>	<u>(267,073)</u>
Net cash provided during the period	208,843	48,624
Cash and cash equivalent at the beginning of the period	353,615	398,213
Cash and cash equivalent at the end of the period	<u>562,458</u>	<u>446,837</u>

The accompanying notes from 1 to 11 are an integral part of these interim condensed financial statements

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
For the nine months period ended September 30, 2023

1- Legal Status and Activities:

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund (“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 June 2001 and The Jordan Kuwait Bank was appointed to act as the Fund's investment trustee.

Investment units subscribed and paid are 18,156 units as of 30 September 2023, (19,794 units as of 31 December 2022).

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- Basis of Preparation:

Statement of compliance

These Interim Condensed Financial Statements for the six months period ended September 30, 2023 have been prepared in accordance with IAS (34) “Interim Financial Reporting”.

The interim condensed financial statements do not include all the notes that are usually attached with the annual financial statements and therefore should be read in conjunction with the annual financial statements of the fund as at 31 December 2022. Additionally, the results of operations for the nine months period ended on 30 September, 2023 do not necessarily represent an indication of the results of operations for the year ending on 31 December, 2023.

3- 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.

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 companies 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.

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
For the nine months period ended September 30, 2023

3- Summary of Investment Aims, Markets and General Rules for Investment (Continued)

- 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 another 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.

4- Summary of Significant Accounting Policies

Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents represent cash in hand and at banks and investments that are convertible into specific liquid cash and mature within a period not exceeding three months so that they do not involve risks of change in value.

Fund's Net Assets

The Fund's NAV is calculated in Jordanian Dinar on the evaluation 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:
 - The book value stated in the financial statements audited by an external auditor of the company.
 - The fair value of the Company's assets based on its ability 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 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)
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
For the nine months period ended September 30, 2023
 (Jordanian Dinars)

4- Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Dividends Policy

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 Redemption

As of the beginning of the second fiscal year of the Fund, the units shall be redeemable (amortization) 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.

5- Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

	<u>September 30,2023</u>	<u>December 31,2023</u>
Shares in Listed Companies	<u>1,273,146</u>	<u>1,398,264</u>
	<u>1,273,146</u>	<u>1,398,264</u>

Shares were revalued according to their closing price as of 30 September 2023

6- Financial Assets at Amortized Cost

Treasury Bonds held by the fund as of 30 September 2023.

<u>Bond No.</u>	<u>Bond Date</u>	<u>Annual Return</u>	<u>Due Date</u>
01/2019	10 January 2019	5.675%	10 January 2024

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:

- Average interest rate of the last two issues of certificates of deposit (CDs) for 6 months issued by the Central Bank of Jordan (CBJ).
- If the CBJ stops these CDs, the weighted annual yield of the last issue of Jordanian treasury bills for 6 months will be used.
- 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- Fund Management Fees

Represents the fees incurred by the fund, which include:

- The investment management commission, which belongs to the investment manager at 0.5% annually of the fund's net asset value.
- The commission of the investment trust, which we allocate to the investment trustee, is 0.25% annually of the fund's net asset value, with a minimum of 1,300 JD annually.

All commissions above are calculated and paid monthly based on the net asset value of the fund at the end of each month.

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
For the nine months period ended September 30, 2023
(Jordanian Dinars)

9- Provision for Income Tax

Tax status:

A- Reconciliation summary of accounting profit with taxable profit

	<u>September 30,2023</u>	<u>September 30,2022</u>
Accounting profit	58,072	231,199
Less: Nontaxable income	(68,747)	(290,166)
Add: The cost of tax-exempt income	23,980	23,100
Adjusted profit/ (loss).	<u>13,305</u>	<u>(35,867)</u>
Income tax charge 20%	2,661	-
National contribution 1%	133	-
Total income tax and national contribution	<u>2,794</u>	<u>-</u>

B- Equivalent movement in provision for income tax is as follows:

	<u>September 30,2023</u>	<u>31 December 2022</u>
Balance at beginning of the period	-	-
Provided during the year	2,794	-
Income tax deposits -withheld from bank interest	(5,193)	-
Ending Balance (other receivables)	<u>(2,399)</u>	<u>-</u>

C- Tax status:

The Fund submitted a self-assessment statement for the year 2022 and it was not reviewed by the Income and Sales Tax Department

10- Financial Instruments- Risk Management

Fair value:

Is the amount for which an asset could be exchanged or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transactions. As the Fund's financial instruments are compiled under the historical cost method, differences can arise between the book amounts and the fair value estimates. Management believes that fair values of the Fund's financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values.

Credit Risks

Is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. There is no major risk on the Fund regarding credit risk. Accounts receivable are, constantly reviewed, and the aging of these receivables is analyzed. The necessary provisions are made to meet any doubtful receivables. Accounts receivable are stated at net, after deducting credit loss. The company keeps the cash with local banks with good credit rating.

Currency Risks

Is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Fund's transactions predominantly in JD, and USD. The Jordanian Dinars is connected with the United States Dollar therefore the currency risk is being well managed by the Fund.

Liquidity Risks

Is the risk that an enterprise will encounter difficulty in raising funds to meet commitments associated with financial instruments. Liquidity risk may result from an inability to sell a financial asset quickly at close to its fair value. The Fund's management monitors liquidity requirements on a regular basis and ensures that sufficient funds are available to meet any future commitments.

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
For the nine months period ended September 30, 2023

10- Financial Instruments- Risk Management (Continued)

Interest Rate Risks

The possibility of changing in interest rates will affect the company's profit or the fair value of financial instruments, since most financial instruments carry a fixed interest rate, and the sensitivity of the Fund's profits to changes in transaction exchange rates foreign considered immaterial.

11- Approval of the Interim Condensed Financial Statements

These interim condensed financial statements were approved by the Fund managers committee October 23, 2023.