



الرقم : خ2025/211/100

التاريخ : 2025/04/30

السادة هيئة الاوراق 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، والبند (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 31 آذار 2025 متضمنة تقرير مدقق الحسابات باللغتين العربية والإنجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

أمين الإستثمار
البنك الأردني الكويتي
A6
A.3B



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

التاريخ: 2025/04/29

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 31 اذار / 2025

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 31 اذار / 2025
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 -

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/
صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
وتقرير مدقق الحسابات المستقل
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل /صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة) وتقرير مدقق الحسابات المستقل
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥

جدول المحتويات

صفحة

١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير مدققة) كما في ٣١ آذار ٢٠٢٥
٣	قائمة الربح أو الخسارة المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥
١١-٦	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥

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 ٣١ آذار ٢٠٢٥. والقوائم المرحلية المختصرة للربح أو الخسارة، والتغيرات في صافي الموجودات، والتدفقات النقدية عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات من رقم ١ إلى ١٦.

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي المرحلي". 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"، 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.

الاستنتاج

وإستناداً إلى مراجعتنا، لم يلفت إنتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٥ غير معدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي المرحلي".

التاريخ: ٢٧ نيسان ٢٠٢٥

مجموعة العثمان الدولية
محاسبون قانونيون
(عضو مستقل في كريستون العالمية)

حسن أمين عثمان
إجازة رقم (٦٧٤)



صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير المدققة)
كما في ٣١ آذار ٢٠٢٥
(دينار أردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	٣١ آذار ٢٠٢٥	إيضاح	الموجودات
(مدققة)	(غير مدققة)		
٣٣٤,٠٦٠	٣١٨,٨٤٠	٦	النقد وما في حكمه
١,٢٩٢,٢٢٣	١,٣٧٦,٣٢٧	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٥٥٣,٨٥٣	٥٥٣,٦٤٠	٨	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٨,٨٣٣	٢٩,١٩٤	٩	أرصدة مدينة أخرى
٢,١٨٨,٩٦٩	٢,٢٧٨,٠٠١		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٧,١٠٤	٢٤,٨٣٨	١٠	أرصدة دائنة أخرى
٣,٩٧٩	٣,٧٣٤	١٣	مخصص ضريبة الدخل
١١,٠٨٣	٢٨,٥٧٢		مجموع المطلوبات
٢,١٧٧,٨٨٦	٢,٢٤٩,٤٢٩		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١٨,٠٨٤	١٧,٩٨١		عدد الوحدات الإستثمارية - وحدة
١٢٠.٤٣٢	١٢٥.١		قيمة الوحدة الإستثمارية - دينار أردني

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
قائمة الربح أو الخسارة المرحلية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥
(دينار أردني)

٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٥ (غير مدققة)	ايضاح	الإيرادات
١٨,٧٥٥	٨٤,٧٩٠		أرباح غير متحققة من الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٢٨,٦٣٣	١٠,٨٢٤		أرباح توزيعات أسهم
٧,٦٤٣	٩,٥٤٢		إيراد فوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٤,١٢٧	٣,٥٠١		إيرادات فوائد بنكية
٧٤	١٤١		أرباح بيع الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٥٩,٢٣٢	١٠٨,٧٩٨		مجموع الإيرادات
			مصرفات
(٤,٦٥٧)	(١٧,٩٩٤)	١١	عمولة إداء
(٢,٦٣٨)	(٢,٧٦٨)	١٢	عمولة ادارة الصندوق
(١,٣١٩)	(١,٣٨٤)		عمولة امانة الصندوق
(٢,٢٩٨)	(٢,٣٣٢)	١٤	مصاريف إدارية والعمومية
(٣٤)	(١٢٦)		عمولة الوسطاء
(١٠,٩٤٦)	(٢٤,٦٠٤)		مجموع المصروفات
٤٨,٢٨٦	٨٤,١٩٤		صافي الوفّر قبل الضريبة
(١,٦١٧)	-	١٣	مصرفات ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية
٤٦,٦٦٩	٨٤,١٩٤		صافي الربح

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥
(دينار أردني)

للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤	للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥	صافي الموجودات
٢,٠٧٢,٩٣٩	٢,١٧٧,٨٨٦	الرصيد في بداية السنة
(١٥,٥٤٦)	(١٢,٦٥١)	وحدات استثمارية مستردة
٢٩,٥٢٣	-	إصدار وحدات استثمارية
٤٦,٦٦٩	٨٤,١٩٤	صافي الوفرة
٢,١٣٣,٥٨٥	٢,٢٤٩,٤٢٩	الرصيد في نهاية الفترة

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥
(دينار أردني)

٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٥ (غير مدققة)	
٤٨,٢٨٦	٨٤,١٩٤	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: صافي الربح قبل الضريبة
		تعديلات لتسوية صافي الوفر قبل الضريبة إلى صافي التدفق النقدي (المستخدم في)/المتوفر من الأنشطة التشغيلية: خسائر غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
(١٨,٧٥٥)	(٨٤,٧٩٠)	
٢٩,٥٣١	(٥٩٦)	
٦٩٦	٦٨٦	التغيرات في بنود رأس المال العامل: موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
(٣٤,١٠٨)	(٢٠,٣٦١)	أرصدة مدينة أخرى
٣,٠٣٨	١٧,٧٣٤	أرصدة دائنة أخرى
-	(٢٤٥)	أمانات ضريبة دخل
(٨٤٣)	(٢,٧٨٢)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
(١,١٩٦)	٢١٣	التدفق النقدي المتوفر من/المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(١,١٩٦)	٢١٣	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية وحدات إستثمارية مستردة استثمارات في وحدات إستثمارية
(١٥,٥٤٦)	(١٢,٦٥١)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في)/المتوفر من الأنشطة التمويلية
٢٩,٥٢٣	-	
١٣,٩٧٧	(١٢,٦٥١)	
١١,٩٣٨	(١٥,٢٢٠)	صافي النقد (المستخدم في)/المتوفر خلال الفترة
٣٤٢,٤٣٦	٣٣٤,٠٦٠	أرصدة النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٣٥٤,٣٧٤	٣١٨,٨٤٠	أرصدة النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥

إيضاح ١- الوضع النظامي وطبيعة النشاط

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 في المملكة الأردنية الهاشمية وفقاً لأحكام المادة (٤٤) من قانون الأوراق المالية رقم ٢٣ لسنة ١٩٩٧ ويقع مركزه الرئيسي في العبدلي - عمان، وقد تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم (٢/١/١١٠٤/١١٥٠) والصادر بتاريخ ٢٧ حزيران ٢٠٠١ وقد بدأ الصندوق مزولة أعماله بتاريخ الأول من تشرين الأول ٢٠٠١، وتم تعيين البنك الأردني الكويتي كأمين إستثمار.

بلغت الوحدات الإستثمارية المكتتب بها والمدفوعة القيمة ١٧,٩٨١ وحدة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٥ (مقابل ١٨,٠٨٤ وحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤).

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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي".

لا تشمل هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة على كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ولذلك يجب أن تقرأ بالترزامن مع القوائم المالية للصندوق للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ بالإضافة إلى أن نتائج عمليات الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥ ولا تمثل بالضرورة مؤشراً للدلالة على نتائج عمليات السنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥.

إيضاح ٣- تطبيق معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الثاني ٢٠٢٤، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٥. لم يكن لهذه المعايير تأثير جوهري على المبالغ أو الإفصاحات الواردة في المعلومات المالية للفترة الحالية أو السابقة، ولكن قد تؤثر على المعالجات المحاسبية للمعاملات والترتيبات المستقبلية، إن وجدت:-

معايير محاسبية جديدة ومعدلة سارية للفترة الحالية:

١. **الالتزامات الإيجارية في البيع وإعادة الاستئجار:**
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦)
 ٢. **عرض القوائم المالية وتصنيف المطلوبات:**
 - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) المتعلقة بتصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة.
 - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) بخصوص الالتزامات غير المتداولة مع التعهدات.
 ٣. **بيان التدفقات النقدية وإفصاحات الأدوات المالية:**
 - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) بشأن ترتيبات تمويل الموردين.
 ٤. **الإفصاحات المتعلقة بالاستدامة والمناخ:**
 - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (إس ١) للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة.
 - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (إس ٢) للإفصاحات المتعلقة بالمناخ.
- * يخضع تطبيق هذه المعايير لموافقة الجهات الرقابية في الدول التي تعمل بها الشركة، ولم تصدر أي تعليمات بشأنها حتى تاريخ إعداد هذه المعلومات المالية.

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤

إيضاح ٣- تطبيق معايير المحاسبة الدولية لاعداد التقارير المالية الجديدة والمعدله (تابع)

- معايير محاسبية صادرة ولم تصبح سارية بعد:
- لم تعتمد الشركة مسبقاً المعايير التالية، التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد، وتقوم الإدارة حالياً بتقييم تأثيرها:
- سارية للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥:
 - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢١) بشأن عدم قابلية صرف العملة.
 - سارية في ١ يناير ٢٠٢٧:
 - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٨) المتعلق بالعرض والإفصاح في القوائم المالية.
 - تم تأجيل السريان لأجل غير مسمى:
 - تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) بخصوص احتساب بيع أو مساهمة الموجودات من المستثمر.

إيضاح ٤- ملخص لأهداف الصندوق والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار

أ- أهداف الاستثمار

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.

ج- أسس ومعايير وضوابط إستثمارات الصندوق

- تحقيق أهداف الصندوق وفي تحقيق أعلى عائد ممكن بأقل نسبة مخاطرة، يلتزم الصندوق بما يلي:
- إستثمار ما لا يقل عن ١٠٪ من صافي القيمة السوقية لموجوداته في الودائع وشهادات الإيداع المصرفية وذلك لسيولة الصندوق.
 - عدم إستثمار أكثر من ٥٪ من صافي القيمة السوقية لموجوداته في أي شركة أو مصدر واحد، بإستثناء الأوراق المالية الصادرة عن الحكومة الأردنية أو البنك المركزي الأردني أو المكفولة من أي منهما.
 - عدم إستثمار 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 إستثمار أكثر من ١٠٪ 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.

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥

إيضاح ٥- السياسات المحاسبية الهامة

النقد وما في حكمه

يتمثل النقد وما في حكمه في النقد في الصندوق وأرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك و الاستثمارات 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 لايتوفر لها سعر سوقي) بالتكلفة أو حسب تقديرات أمين الإستثمار بالتعاون مع مدير الإستثمار وذلك إستناداً إلى القيمة الأقل كما يلي:
 - القيمة الدفترية المبينة 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 والإستثمارات المشابهة بالقيمة الإسمية مع الفوائد المجمعة لنهاية نفس يوم التداول.
- يتم تقييم الإستثمار في الوحدات أو محافظ الإستثمار 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 بقرار من الهيئة العامة.

مطلوبات الصندوق :

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

سياسة توزيع الأرباح

لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على حملة الوحدات الإستثمارية بل سيقوم بإتباع سياسة إعادة إستثمار 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 الإستثمارية

إعتباراً من بداية السنة المالية الثانية للصندوق، تكون الوحدات الإستثمارية 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.

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥
(دينار أردني)

إيضاح ٦- النقد وما في حكمه

٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	٣١ آذار ٢٠٢٥	نقد لدى البنك
١,٥٦٥	١,٦٦٦	ودائع لدى البنك
٣٣٢,٤٩٥	٣١٧,١٧٤	المجموع
٣٣٤,٠٦٠	٣١٨,٨٤٠	

إيضاح ٧- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة

٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	٣١ آذار ٢٠٢٥	إستثمارات في شركات مدرجة
١,٢٩٢,٢٢٣	١,٣٧٦,٣٢٧	
١,٢٩٢,٢٢٣	١,٣٧٦,٣٢٧	

* يتم تقييم الأسهم بناءً على أسعار الإغلاق لبورصة عمان كما في ٣١ آذار ٢٠٢٥.

إيضاح ٨- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

سندات الخزينة المملوكة للصندوق كما في ٣١ آذار ٢٠٢٥ كالآتي:

رقم السند	تاريخ السند	العائد السنوي	تاريخ الإستحقاق	القيمة الاسمية
٢٠٢٣/٢١	٨ تشرين الأول ٢٠٢٣	٦,٩٦٧٪	٨ تشرين الأول ٢٠٢٦	٤٥٠,٠٠٠
٢٠٢٢/٣٧	١٣ تشرين الثاني ٢٠٢٢	٧,٦٦٩٪	١٣ تشرين الثاني ٢٠٣٢	١٠٠,٠٠٠

إيضاح ٩- ارصدة مدينة أخرى

٣١ آذار ٢٠٢٥	٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	ايرادات مستحقة - فوائد سندات
١٨,٠٠٦	٨,٢٥١	أرباح اسهم مستحقة غير مقبوضة
١٠,٨٢٤	-	ايرادات مستحقة - فوائد وديعة
٣٦٤	٥٨٢	المجموع
٢٩,١٩٤	٨,٨٣٣	

إيضاح ١٠- ارصدة دائنة أخرى

٣١ آذار ٢٠٢٥	٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	مصاريف مستحقة
٢٤,٨٣٨	٧,١٠٤	
٢٤,٨٣٨	٧,١٠٤	

إيضاح ١١- 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 الآجل ٦ شهور الصادرة عن البنك المركزي الأردني.
- في حال توقف البنك المركزي الأردني عن إصدار تلك الشهادات يتم إستخدام العائد السنوي المرجح لأخر إصدار من أدونات الخزينة الأردنية لأجل ستة شهور.
- في حال عدم قيام الحكومة الأردنية بإصدار تلك الأدونات لفترة ثلاثة شهور متتالية يتم إستخدام متوسط سعر فائدة الإقراض بين البنوك المحلية لأجل ثلاثة شهور.

إيضاح ١٢- 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 تخص 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 الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥
(دينار أردني)

إيضاح ١٣ - ضريبة الدخل

أ- ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٣١ آذار ٢٠٢٤	٣١ آذار ٢٠٢٥	الربح المحاسبي
٤٨,٢٨٦	٨٤,١٩٤	ينزل: الدخل المعفي من الضريبة
(٤٧,٤٢٩)	(٩٥,٦٢٩)	يضاف: كلفة الدخل المعفي من الضريبة
٦,٨٤٥	٢,٧٢٣	(الخسارة)/الربح المعدلة
٧,٧٠٢	(٨,٧١٢)	ضريبة دخل الفترة ٢٠٪
١,٥٤٠	-	حساب المساهمة الوطنية ١٪
٧٧	-	مجموع ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية
١,٦١٧	-	

ب- ملخص حركة مخصص الضريبة خلال الفترة/السنة:

٣١ كانون الاول ٢٠٢٤	٣١ آذار ٢٠٢٥	الرصيد في بداية الفترة/السنة
(١,٥٩٤)	٣,٩٧٩	المكون خلال الفترة/السنة
٦,٩٣٠	-	أمانات ضريبة دخل - فوائد بنكية
(١,٣٥٧)	(٢٤٥)	الرصيد في نهاية الفترة/السنة (ارصدة مدينة أخرى)
٣,٩٧٩	٣,٧٣٤	

ج- الوضع الضريبي:
أن الصندوق قدم كشف التقدير الذاتي لعام ٢٠٢٣ ولم تظهر نتائج قبول الكشوفات لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات ضمن العينات أم لا.

إيضاح ١٤ - مصاريف إدارية وعمومية

٣١ آذار ٢٠٢٤	٣١ آذار ٢٠٢٥	أتعاب مهنية
٩٨٥	١,٢٠٣	دعاية وإعلان
٨٩٠	٨٩٠	أخرى
٤٢٣	٢٣٩	
٢,٢٩٨	٢,٣٣٢	

إيضاح ١٥ - الأدوات المالية - إدارة المخاطر

القيمة العادلة:

هي القيمة التي يمكن فيها مبادلة أصل أو تسوية التزام بين أطراف مضطلعه 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.

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥

إيضاح ١٥ - الأدوات المالية - إدارة المخاطر (تابع)

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 مرتبط 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.

مخاطر اسعار الفائدة:

تنتج مخاطر اسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية، وحيث أن معظم الادوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت، وإن حساسية ارباح الصندوق للتغير في اسعار صرف العملات الاجنبية يعتبر غير جوهري.

إيضاح ١٦ - إعتداد القوائم المالية المرحلية المختصرة

تم إعتداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل لجنة إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ نيسان ٢٠٢٥.

**The Housing 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 Three-Month Period Ended
March 31, 2025**

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 Three-Month Period Ended March 31, 2025

Table of Contents

	<u>Page</u>
Independent Auditor’s Report of Interim Condensed Financial Statements	1
Interim Condensed Statement of Financial Position (Unaudited) As of March 31, 2025	2
Interim Condensed Statement of Profit or Loss (Unaudited) For the Three-Month Period Ended March 31, 2025	3
Interim Condensed Statement of Changes in Net Assets (Unaudited) For the Three-Month Period Ended March 31, 2025	4
Interim Condensed Statement of Cash Flows (Unaudited) For the Three-Month Period Ended March 31, 2025	5
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited) For the Three-Month Period Ended March 31, 2025	6 -11

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 March 31, 2025 and the related interim condensed statements of profit or loss, changes in net assets, and cash flows for the three months period then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes from 1 to 16.

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." 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". A review of interim condensed financial statements primarily with individuals 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 March 31, 2025 are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS (34) "Interim Financial Reporting".

The partner in charge of the audit resulting in this auditor's report was Hasan Amin Othman; license number 674.

Date: April 27, 2025

Amman - Jordan



The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – Ended Mutual Fund)
Interim Condensed Statement of Financial Position (Unaudited)
As of March 31, 2025
(Jordanian Dinars)

	Note	March 31, 2025 (Unaudited)	December 31, 2024 (Audited)
<u>Assets</u>			
Cash and cash equivalent	6	318,840	334,060
Financial assets measured at fair value through profit or loss statement	7	1,376,327	1,292,223
Financial assets at amortized cost	8	553,640	553,853
Prepayments and other receivables	9	29,194	8,833
Total Assets		2,278,001	2,188,969
<u>Liabilities:</u>			
Other payables	10	24,838	7,104
Income tax provision	13	3,734	3,979
Total liabilities		28,572	11,083
Net assets attributable to unit holders		2,249,429	2,177,886
Number of Investment Units "Unit"		17,981	18,084
Value of Investment Unit "JD"		125.1	120.432

The accompanying notes from 1 to 16 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 Profit or Loss (Unaudited)
For the Three-Month Period Ended March 31, 2025
(Jordanian Dinars)

	<u>Note</u>	<u>31 March 2025</u> <u>(Unaudited)</u>	<u>31 March 2024</u> <u>(Unaudited)</u>
<u>Revenues</u>			
Unrealized Profit from financial assets at fair value through profit or loss statement		84,790	18,755
Dividends income		10,824	28,633
Interest income – Financial assets at amortized cost		9,542	7,643
Revenue from bank interests		3,501	4,127
Gains from the sale of financial assets at fair value through profit or loss		141	74
Total Revenue		108,798	59,232
<u>Operating expenses</u>			
Performance Fess	11	(17,994)	(4,657)
Fund's management commission	12	(2,768)	(2,638)
Fund's trust commission		(1,384)	(1,319)
General and administrative expenses	14	(2,332)	(2,298)
Brokerage commission		(126)	(34)
Total Expenses		(24,604)	(10,946)
Saving before income tax		84,194	48,286
Tax income and national contribution expenses	13	-	(1,617)
Net income		84,194	46,669

The accompanying notes from 1 to 16 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 Three-Month Period Ended March 31, 2025
(Jordanian Dinars)

	For three months period ended March 31, 2025	For three months period ended March 31, 2024
<u>Net assets</u>		
Beginning balance	2,177,886	2,072,939
Redeemed investments units	(12,651)	(15,546)
Issued investments units	-	29,523
Savings	84,194	46,669
Balance at the end of the period	2,249,429	2,133,585

The accompanying notes from 1 to 16 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 Cash Flows (Unaudited)
For the Three-Month Period Ended March 31, 2025
(Jordanian Dinars)

	March 31, 2025 (Unaudited)	March 31, 2024 (Unaudited)
Cash Flows from Operating Activities:		
Net saving before tax	84,194	48,286
Adjustments to reconcile net saving before tax to net cash flows (used in)/provided by operating activities:		
Unrealized Loss from financial assets at fair value through profit or loss statement	(84,790)	(18,755)
	(596)	29,531
Change in working capital items:		
Financial assets at fair value through profit or loss statement	686	696
Other receivables	(20,361)	(34,108)
Other payables	17,734	3,038
Income tax withdrawals	(245)	-
Net cash flows used in operating activities	(2,782)	(843)
Cash Flows from Investing Activities:		
Financial Assets at Amortized cost	213	(1,196)
Cash flows provided by/(used in) investing activities	213	(1,196)
Cash Flows from Financing Activities:		
Redeemed of investment units	(12,651)	(15,546)
Investments in investment units	-	29,523
Net cash flows (used in)/provided by financing activities	(12,651)	13,977
Net cash provided/(used) during the period	(15,220)	11,938
Cash in hand and at banks at the beginning of the period	334,060	342,436
Cash in hand and at banks at the end of the period	318,840	354,374

The accompanying notes from 1 to 16 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 Three-Month Period Ended March 31, 2025

1- Legal Status and Activities:

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 Article (44) of the Securities Law No. 23 of the year 1997 and the instructions issued thereunder. Its main office is located in Abdali – Amman, the Fund was approved to be established pursuant to the Securities Commission letter No. (1150/1104/1/2) issued on June 27, 2001. The Fund began its operations in October. 1, 2001 and The Jordan Kuwait Bank was appointed to act as the Fund's investment trustee.

Investment units subscribed and paid are 17,981 units as of March 31, 2025 (18,084 units as of December 13, 2024) .

The Fund's assets are invested in the equities, Jordanian securities related to shares and bonds issued by the Jordanian government, public institutions and joint-stock companies registered in the Jordanian markets.

2- Basis of Preparation

Statement of compliance

These Interim Condensed Financial Statements have been prepared in accordance with IAS (34) “Interim Financial Reporting” for the three months this period ended March 31, 2025.

The interim condensed financial statements does 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 of December 31, 2024. In addition to that, the results of its operations results for the period ended March 31, 2025 do not necessarily represent an indication of the Fund's operations results for the year ending December 31, 2025.

3- Adoption of new and revised standards

The accounting policies followed in preparing the financial statements are consistent with those followed in preparing the financial statements for the year ending December 31, 2023 except that the Company applied the following amendments as of January 1, 2024, these standards did not have a material impact on the amounts or disclosures in the financial statements for the current or prior period, but they may affect the accounting treatment of future transactions and arrangements:

New and amended IFRS Standards that are effective for the current year:

1. Lease liabilities in sale and leaseback transactions

International Financial Reporting Standard (16)

2. Presentation of Financial Statements and classification of liabilities

- Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements - Classification of Liabilities as Current or Non-current
- Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements—Non-current Liabilities with covenants

3. Cash flows statement and Financial instruments disclosures

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures—Supplier Finance Arrangements

4. Sustainability and climate-related disclosures

- IFRS S1 - General Requirements for Disclosure of Sustainability – related financial information
- IFRS S2 - Climate Related Disclosures

* The implementation of these standards is subject to the approval of the regulatory authorities in the countries where the entity operates, there is no instructions related were issued until these financial statements dated.

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 Three-Month Period Ended March 31, 2025

3-Adoption of new and revised standards (continued)

Issued accounting standards, not effective yet

The company has not early adopted the following standards, which are not yet effective, and management is currently assessing their impact.

- **Effective for the periods beginning on or after January 1, 2025**
Amendments to IAS 21 - the lack of exchangeability of currency.
- **Effective on January 1, 2027**
IFRS 18 - Presentation and Disclosure in Financial Statements
- **The implementation has been defferd with no set date:**
Amendments to IFRS 10 and IAS 28 – Accounting for Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture.

4-Investment Aims, Accredited 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 achieved on Fund's investments in public Joint stock companies shares.

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 will invest in the following investment instruments:

- Stocks and securities associated with the equities of the listed public joint stock companies for trading in first, second and third market as well as newly established companies.
- Public debt instruments issued by the Government and public institutions and it's their Subsidiary institutions.
- Bonds issued by the registered public joint stock 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:

- At least 10% of the Fund's Net Market Value (NMV) will be invested in bank deposits and CDs for the liquidity.
- A maximum of 5% of the Fund's Net Market Value (NMV) in any Fund or one issuer except the securities issued by the Jordanian Government or the Central Bank of Jordan (CBJ) or 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 Fund's Net Market Value (NMV).
- A maximum of 10% of the Fund's Net Market Value (NMV) in securities issued by the other investment Funds.
- The Fund shall not practice short selling of securities.
- The Fund shall not invest in the securities issued by the Investment Manager or by any of his subsidiaries.

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 Three-Month Period Ended March 31, 2025

5- Significant Accounting Policies

Cash and Cash Equivalent

Cash and cash equivalent 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's Assets:

- Securities listed and traded on the ASE market shall be valued at the closing price of the previous day, or 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 for the invested company and audited by an external auditor.
 - The fair value of the its assets based on its capability to generate revenues in the future.
- Cash balances and similar investments are valued at nominal value with the combined 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 converted in to Jordanian Dinar at the average rates prevailing on the valuation date.
- Cash dividends revenue is registered when officially approved and disclosed by the Fund's management committee resolution.

Fund's 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.
- Commissions of investment Manager, Investment Trustee and other commissions and expenses are calculated according to their due on each and every valuation day.
- Performance commission (if any) is estimated on each and every valuation day.

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 joint - stock Companies as well as the cash dividends received from Fund's investments in companies shares (profit subject to distribution) 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 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.

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 Three-Month Period Ended March 31, 2025
(Jordanian Dinar)

6-Cash and Cash equivalents

	March 31, 2025	December 31, 2024
Cash in bank	1,666	1,565
Diposits in bank	317,174	332,495
Total	318,840	334,060

7-Financial assets at fair value through profit or loss statement

	March 31, 2025	December 31, 2024
Investments in listed companies *	1,376,327	1,292,223
	1,376,327	1,292,223

* Shares were revalued according to their closing price of Amman Stock exchange as of March 31, 2025.

8-Financial Assets at Amortized Cost

Treasury Bonds held by the Fund as of March 31, 2025 are as follows:

Bond's no.	Bond's date	Annual return	Maturity Date	Face Value
2023/21	8, October, 2023	%6,967	8, October, 2026	450,000
2022/37	13, November, 2022	%7,669	13, November, 2032	100,000

9-Prepayments and other receivables

	March 31, 2025	December 31, 2024
Accrued Revenue - Bond interests	18,006	8,251
Uncollected Accrued Dividends	10,824	-
Accrued Revenue – Diposit interests	364	582
Total	29,194	8,833

10- Other Payables

	March 31, 2025	December 31, 2024
Accrued Expenses	24,838	7,104
	24,838	7,104

11-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.

12-Fund's Management Commission

This item represents the commissions charged by the Fund, which include:

- The investment management commission, which belongs to the investment manager is 0.5% annually Fund's NAV.
- The investment secretariat commission, which we assign to the investment trustee, is 0.25% annually of the Fund's NAV, with a minimum of JD 1,300 annually.

All of the above commissions are calculated and paid monthly based on Fund's NAV 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 Three-Month Period Ended March 31, 2025
(Jordanian Dinar)

13- Income Tax

A- Reconciliation summary of accounting profit with taxable profit:

	March 31, 2025	March 31, 2024
Accounting profit	84,194	48,286
Less: Income exempt from tax	(95,629)	(47,429)
Add: The cost income exempts from tax	2,723	6,845
Adjusted profit/(loss)	(8,712)	7,702
Income tax charge 20%	-	1,540
National contribution 1%	-	77
Total income tax and national contribution	-	1,617

B- Summary of the movement of tax provision during the year:

	March 31, 2025	December 31, 2024
Balance at beginning of the period/year	3,979	(1,594)
Provided during the period/year	-	6,930
Income tax deposits - bank interest	(245)	(1,357)
Balance at the end of the period/year (Other receivables)	3,734	3,979

C- Tax status:

The 2023 self-evaluation balance was submitted within the legal period and has been accepted with no amendments according to tax sampling system.

14- General and Administrative Expenses

	March 31, 2025	March 31, 2024
Professional fees	1,203	985
Advertisement	890	890
other	239	423
	2,332	2,298

15- Financial Instruments-Risk management

Fair value:

The fair values of financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values as most financial instruments are either short-term in nature or continually repriced.

Credit risks:

Credit risk is the risk that may arise from the default or inability of debtors and other parties to meet their obligations to the Fund.

The Fund believes that it is not exposed to the risk of collection because its transactions are in cash, and the Fund maintains balances and deposits with leading banking institutions.

Foreign currency risk:

Most of the Fund's transactions are in Jordanian Dinars and US Dollars. The dinar is pegged to a fixed rate with the US Dollar, and therefore the impact of currency risk is not significant to the 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 Three-Month Period Ended March 31, 2025

15- Financial Instruments-Risk management (continued)

Liquidity risks:

Liquidity risk is the risk that the Fund will not be able to provide the necessary funding to meet its due dates. To avoid these risks, the Fund diversifies its sources of finance, manages and adjusts its assets and liabilities and maintains an adequate balance of cash and cash equivalents.

Interest rate risk:

Interest rate risks result from the possibility of changes in interest rates affecting the Fund's profit or the fair value of financial instruments, and since most financial instruments carry a fixed interest rate, the sensitivity of the Fund's profits to changes in foreign exchange rates is considered immaterial.

16- Approval of the Interim Condensed Financial Statments

These interim condensed financial statements were approved by the Fund management committee on April 27, 2025.