



للاطلاع
- بواسطة
- السيد محمد
٢١ / ٣ / ٢٠١٣

الرقم : 2013/162/100 خ
التاريخ : 2013/03/25

الأعز
معالي السيد محمد صالح الحوراني المحترم ،
رئيس مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية

عمان - الأردن
مع باخلاص وتقدير عظيم لأحدنا

تحية طيبة وبعد،

الموضوع: صندوق الأفق- بنك المال الأردني

عملاً بأحكام المادة 43 من قانون الأوراق المالية رقم (76) لسنة 2002 ، والمادة (25) من تعليمات الاستثمار المشترك رقم (2) لسنة 1999 الصادر عن مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية، والمادة رقم (4) من تعليمات إفصاح الشركات المصدرة ، نرفق لكم طيه ، بصفتنا أمين الاستثمار لصندوق الأفق - بنك المال الأردني ، القوائم المالية المراجعة والمقارنة للصندوق عن الفترة المنتهية في 31 كانون أول 2012 .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

عبد الكريم الكباريتي
رئيس مجلس الإدارة
مدير عام الحود
دعتم
عمر

هيئة الأوراق المالية
الدائرة الإدارية / الديوان
٢٦ آذار ٢٠١٣
الرقم المتسلسل : 344
الجهة المستلمة : 12/1/13

نسخة: صندوق الأفق - بنك المال الأردني

Horizon Fund

Tel.: +962 6 5200 330

Fax: +962 6 5692 872

E-mail: Horizon@CapitalInv.jo

P.O.Box: 940982 Amman 11194 - Jordan

Horizon

التاريخ: 2013/03/21

الرقم: 3397

السادة البنك الأردني الكويتي المحترمين
أمين إستثمار صندوق الأفق

الموضوع : القوائم المالية لصندوق الأفق

تحية طيبة و بعد،،،

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، مرفق طيه نسخة عن القوائم المالية
لصندوق الأفق- بنك المال الاردني للسنة المنتهية في 31 كانون اول
2012 (مدققه) ومتضمنه تقرير المدقق الخارجي، راجين من حضرتكم
التكرم بتزويد هيئة الأوراق المالية بنسخة عنها.

و تفضلوا بقبول فائق الإحترام،،،

صندوق الأفق الإستثماري

اسميه هارعة
حامد عوال

صندوق الألفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٢

إرنست ويونغ

إرنست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
صندوق بريد ١١٤٠
عمان ١١١١٨ - المملكة الأردنية الهاشمية
هاتف: ٠٠٩٦٢ ٦٥٥٢ ٦١١١ / ٠٠٩٦٢ ٦٥٨٠ ٠٧٧٧
فاكس: ٠٠٩٦٢ ٦٥٥٢ ٨٣٠٠
www.ey.com/me

تقرير مدققي الحسابات المستقلين
إلى مدير الاستثمار صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لصندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح) (الصندوق) والتي تتكون من قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ وقائمة التشغيل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن مدير الاستثمار مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لنشرة إصدار الصندوق، بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الالتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة بأعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لنشرة إصدار الصندوق.

إرنست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن
محمد إبراهيم الكركي
ترخيص رقم ٨٨٢

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الموجودات
٤٩٩,٠٦٧	١٨٧,١٥٤	٤	أرصدة لدى البنوك
٦٠٧,٨٩٠	-	٥	موجودات مالية للمتاجرة
-	٢,٧٢٥,٢١٨	٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢١,٥٩٩	٥٧,٧٤١	٧	موجودات أخرى
١,١٢٨,٥٥٦	٢,٩٧٠,١١٣		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٣,٨٣٥	٤,٨٠٣	٨	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
١,١٥٨	١٢٥	٩	أرصدة دائنة أخرى
٦٥,٤٣٣	٦٧,٨٥٥		مطلوبات ضريبة مؤجلة
٧٠,٤٢٦	٧٢,٧٨٣		مجموع المطلوبات
١,٠٥٨,١٣٠	٢,٨٩٧,٣٣٠		صافي الموجودات
			صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:
١,٢٣٩,٣٠٠	٣,١٩٧,١٠٠	١١	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية
٢٢٢,٨٧٩	(٤١,٢١٩)	١٠	(خصم) علاوة إصدار
(٤٠٤,٠٤٩)	(٢٥٨,٥٥١)		(النقص) في صافي الموجودات من التشغيل
١,٠٥٨,١٣٠	٢,٨٩٧,٣٣٠		مجموع صافي الموجودات
فلس/دينار	فلس/دينار		
٨٥/٣٨١	٩٠/٦٢٤	١١	قيمة الوحدة الاستثمارية

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التشغيل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاحات	الإيرادات -
دينار	دينار		
٣٤٦٦٩	١١٩٣٣		توزيعات أرباح أسهم
٢٩٤٢٩	١١٣١٧٣	١٢	إيرادات الفوائد
(٨٩٦٨٢)	٩٤٠٥	١٣	أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية للمتاجرة
(٣٧٨٠١)	-	١٤	(خسائر) موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
٢٨٣٠	١٠٣٥	١٦	الفائض المتأتي من كلفة التسييل
(٦٠٥٥٥)	١٣٥٤٦		صافي الإيرادات
			المصاريف -
٤٢١٦٠	٢٤٥٤٤	١٥	رسوم إدارة الصندوق
٢٥٣٦	١٦٩٩		عمولة شراء وبيع موجودات مالية للمتاجرة
٩١٨٠	٨٤٨٧		مصاريف إدارية وعمومية
-	٢٥٦		عمولات و فوائد بنكية و فرق عملة
٥٣٨٧٦	٣٤٩٨٦		مجموع المصاريف
(١١٤٤٣١)	١٠٠٥٦٠		الزيادة (النقص) الزيادة في صافي الموجودات قبل الضريبة
-	٢٤٢٢		ضريبة دخل
(١١٤٤٣١)	٩٨١٣٨		الزيادة (النقص) الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

المجموع	صافي الموجودات من التشغيل	(النقص) في	(خصم) علاوة الاصدار	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
- ٢٠١٢					
١,٠٥٨,١٣٠	(٤٠٤,٠٤٩)	٢٢٢,٨٧٩	١,٢٣٩,٣٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٢	
١,٩٦٢,٥٨٥	-	(٢٤٤,٤١٥)	٢,٢٠٧,٠٠٠	وحدات استثمارية مكتتب بها خلال السنة	
(٢٢١,٥٢٣)	٤٧,٣٦٠	(١٩,٦٨٣)	(٢٤٩,٢٠٠)	وحدات استثمارية مستردة خلال السنة	
٩٨,١٣٨	٩٨,١٣٨	-	-	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	
٢,٨٩٧,٣٣٠	(٢٥٨,٥٥١)	(٤١,٢١٩)	٣,١٩٧,١٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢	
- ٢٠١١					
١,٢٠٢,١٦٢	(٢٩٧,١٢١)	٢٢٨,٢٨٣	١,٢٧١,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١	
(٢٩٦,٠١)	٧,٥٠٣	(٥٤٠,٤)	(٣١٧,٠٠)	وحدات استثمارية مستردة خلال السنة	
(١١٤,٤٣١)	(١١٤,٤٣١)	-	-	النقص في صافي الموجودات من التشغيل	
١,٠٥٨,١٣٠	(٤٠٤,٠٤٩)	٢٢٢,٨٧٩	١,٢٣٩,٣٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١	

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
(١١٤,٤٣١)	١٠٠,٥٦٠	الزيادة (النقص) في صافي الموجودات من التشغيل قبل الضريبة
٣٧,٨٠١	-	تعديلات -
		خسائر موجودات مالية للمناجزة غير متحققة
٥٣٢,٥٦٠	٦٠٧,٨٩٠	التغير في الموجودات والمطلوبات -
-	(٢,٧٢٥,٢١٨)	النقص في موجودات مالية للمناجزة
(٤٨٠)	(٣٦,١٤٢)	الزيادة في موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
(١١,٨١٢)	٢,٣٥٧	(الزيادة) في أرصدة مدينة أخرى
٤٤٣,٦٣٨	(٢,٠٥٠,٥٥٣)	الزيادة (النقص) في أرصدة دائنة أخرى ومصاريف مستحقة غير مدفوعة
		صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة
-	(٢,٤٢٢)	ضريبة الدخل
٤٤٣,٦٣٨	(٢,٠٥٢,٩٧٥)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية بعد الضريبة
		الأنشطة التمويلية
-	١,٩٦٢,٥٨٥	وحدات استثمارية مكتتب بها خلال السنة
(٢٩,٦٠١)	(٢٢١,٥٢٣)	وحدات استثمارية مستردة خلال السنة
(٢٩,٦٠١)	١,٧٤١,٠٦٢	صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٤١٤,٠٣٧	(٣١١,٩١٣)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
٨٥,٠٣٠	٤٩٩,٠٦٧	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤٩٩,٠٦٧	١٨٧,١٥٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

(١) عام

قام بنك المال الأردني بصفته مدير الاستثمار بتأسيس صندوق الأفق - بنك المال الأردني هو عبارة عن أداة استثمارية متغيرة رأس المال مسجل وفقاً لأحكام قانون الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ والتعليمات الصادرة بمقتضاه. وقد تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم (٤) تاريخ ٢٢ تشرين الثاني ٢٠٠٤ وقد بدأ الصندوق مزاولة أعماله بتاريخ ١ آذار ٢٠٠٥.

تم تعيين البنك الأردني الكويتي (الأردن) كأمين استثمار.

يتم استثمار موجودات الصندوق في محفظة من شهادات الإيداع، الودائع المصرفية، الأوراق المالية قصيرة الأجل ذات العائد الثابت، أدوات الخزينة، السندات الحكومية، إسناد القروض الصادرة عن الشركات المساهمة العامة وأسهم الشركات المساهمة العامة في الأسواق التي سيقوم الصندوق الاستثمار بها ويشار إليها تالياً بالأسواق المعتمدة.

(٢) ملخص لأهداف الاستثمار والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار

أهداف الاستثمار

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى طويل الأجل في صافي قيمة الموجودات عن طريق الزيادة في القيمة السوقية للأوراق المالية المستثمر بها إضافة إلى إيرادات الفوائد المتحققة على الودائع المصرفية والسندات وإيرادات توزيعات الأرباح المتحققة على استثمارات الصندوق في أسهم الشركات المساهمة العامة.

كما يهدف الصندوق إلى السيطرة على المخاطر المرتبطة بالأسواق المالية المعتمدة عن طريق تنويع استثمارات الصندوق بين الأدوات الاستثمارية المتاحة وتوزيع استثمارات الصندوق بين الأسواق المالية المعتمدة بصورة تسمح بالتقليل من مخاطر تقلبات الأسعار في هذه الأسواق.

الأسواق المستهدفة

قام الصندوق خلال الفترة منذ التشغيل باستثمار موجوداته في كل من المملكة الأردنية الهاشمية، جمهورية مصر العربية، لبنان، فلسطين وبريطانيا بالإضافة إلى دول الخليج العربي، في ضوء الحدود المسموح بها والمشار إليها في القواعد العامة للاستثمار.

القواعد العامة للاستثمار

تمثل هذه القواعد الأسس التي يجب الالتزام بها عند القيام باستثمار موجودات الصندوق في مختلف أوجه الاستثمار لتحقيق هدفه بخفض مخاطر الاستثمار عن طريق تنويع استثماراته في مختلف الأوراق المالية ومختلف الأسواق في ضوء القواعد المشار إليها أدناه:

- يقوم الصندوق باستثمار ما لا يقل عن ٥% من موجوداته في الودائع وشهادات الإيداع المصرفية في الأسواق المالية المعتمدة.

- يقوم الصندوق باستثمار ما لا يقل عن ٢٠٪ من موجوداته في سندات صادرة عن حكومات وشركات في الأسواق المالية المعتمدة.
- يلتزم الصندوق بأن لا يزيد حجم استثماراته في أي سوق واحد من الأسواق المالية المعتمدة عن ٢٥٪ من إجمالي موجودات الصندوق باستثناء الأردن.
- يلتزم الصندوق بعدم استثمار أكثر من ٥٪ من موجوداته في أية أوراق مالية صادرة عن أي شركة أو مصدر واحد، باستثناء الأوراق المالية الصادرة عن الحكومة الأردنية أو البنك المركزي الأردني أو المكفولة من أي منهما.
- يلتزم الصندوق بعدم الاستثمار بما نسبته أكثر من ١٠٪ من إجمالي الأوراق المالية الصادرة عن مصدر واحد.
- يلتزم الصندوق بعدم الاستثمار بما نسبته أكثر من ١٠٪ من قيمة موجوداته في الأوراق المالية الصادرة عن صناديق الاستثمار الأخرى.
- يجوز للصندوق استثمار ما لا يزيد عن ١٠٪ من إجمالي موجوداته خارج الأسواق المالية المعتمدة.
- يلتزم الصندوق بأن لا تزيد الديون والتسهيلات المصرفية التي يحصل عليها عن ١٠٪ من صافي القيمة السوقية لموجوداته.
- يلتزم الصندوق بعدم ممارسة البيع المكشوف أو الاستثمار في الأوراق المالية الصادرة عن مدير الاستثمار أو أي من الشركات الحليفة له.
- يجوز للصندوق استثمار ما لا يزيد عن ١٠٪ من إجمالي موجوداته في الأوراق المالية غير المدرجة في الأسواق المالية.

(٣) ملخص لأهم الأسس المحاسبية

تقييم موجودات الصندوق

- يتم تقييم الأوراق المالية المدرجة والمتداولة في الأسواق المعتمدة حسب سعر الإغلاق المتوفر لهذه الأوراق في يوم التقييم.
- يتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة وغير المتداولة والتي لا يتوفر لها سعر سوقي بالكلفة أو حسب تقديرات أمين الاستثمار بالتعاون مع مدير الاستثمار أيهما أقل واستناداً إلى ما يلي:
 - (١) صافي القيمة الدفترية للشركة المستثمر بها بناء على قوائم مالية مدققة.
 - (٢) القيمة العادلة لموجوداتها بناءاً على قدرتها على تحقيق الإيرادات في المستقبل.
- يتم احتساب إيرادات الفوائد يومياً.
- يتم اعتبار إيرادات توزيعات الأرباح حين الإعلان عنها.

تحديد المطلوبات والتزامات الصندوق

- يتم احتساب الفوائد المستحقة على الصندوق والناشئة عن الاقتراض يومياً.
- يتم تقدير كلفة تسييل الموجودات كل يوم تقييم.
- يتم احتساب رسوم مدير الاستثمار وأمين الاستثمار حسب استحقاقها في كل يوم تقييم.
- يتم تقدير رسم الأداء في حال تحققه في كل يوم تقييم.

ضريبة الدخل

- قام الصندوق بأخذ مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩ كما يتم تسجيل الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق ما بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات.

(٤) أرصدة لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢
دينار	دينار
٤٩٩,٠٦٧	١٨٧,١٥٤
٤٩٩,٠٦٧	١٨٧,١٥٤

ودائع لأجل

جميع الودائع بالدينار الأردني لدى بنك المال الأردني، وتبلغ معدل الفائدة الممنوحة على ودائع الصندوق لأجل (٥٧٥٪) سنوياً، وتستحق الودائع لأجل خلال ستة أشهر من تاريخ الربط.

(٥) موجودات مالية للمتاجرة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢
دينار	دينار
١٢٤,٠٨٥	-
٢٤٩,١٧٥	-
٢٣٣,٩٣٠	-
٦٠٧,١٩٠	-

استثمارات في سندات شركات بالقيمة السوقية
استثمارات في سندات وأسناد قرض حكومية
استثمارات في أسهم شركات مدرجة بالقيمة السوقية

(٦) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢
دينار	دينار
-	٢٤٩٨٢٧
-	٢٤٧٥٣٩١
-	٢٧٢٥٢١٨

استثمارات في سندات شركات بالكلفة المطفأة
استثمارات في سندات واسناد قرض حكومية بالكلفة المطفأة

تستحق السندات واسناد القروض الحكومية والشركات خلال الفترة من ٢٠١٢ ولغاية ٢٠١٧ ويتراوح معدل الفائدة السنوي على السندات ما بين (٦١٥٦٪ - ٨٣٠٪).

(٧) موجودات أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢
دينار	دينار
٤٣٢٦	٥٦٩٦٩
٧٧٩٨	٧٧٢
٩٤٧٥	-
٢١٥٩٩	٥٧٧٤١

فوائد سندات مستحقة وغير مقبوضة
فوائد ودائع مستحقة وغير مقبوضة
مستحق من وسطاء ماليين

(٨) مصاريف مستحقة وغير مدفوعة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢
دينار	دينار
٩٧١	-
٨٩٩	٢٤٥١
٢٢٥	٦١٢
١٧٤٠	١٧٤٠
٣٨٣٥	٤٨٠٣

رسم أداء استثمار
رسم مدير استثمار
رسم أمين استثمار
أتعاب مهنية

(٩) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٦٨١	-	مخصص كلفة تسهيل الموجودات المحلية
٣٥٤	-	مخصص كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية
١٢٣	١٢٥	ذمم مستثمرين مكتتبين مقدماً
١٠١٥٨	١٢٥	

إن نسبة كلفة تسهيل الموجودات المحلية تتراوح ما بين (٠.٣٤٪ - ٠.٥٤٪) تقريباً من القيمة السوقية للموجودات المحلية في حين أن نسبة كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية تتراوح ما بين (٠.١٥٪ - ٠.٧٢٪) من القيمة السوقية للموجودات الأجنبية.

(١٠) (خصم) علاوة إصدار

يمثل هذا البند مقدار ما يدفعه المستثمر زيادة أو نقصان على قيمة الوحدات الاستثمارية الاسمية التي يكتب بها ويمثل مقدار حصة الوحدة قبل اكتتاب المستثمر نتيجة للأرباح المتحققة سابقاً حفاظاً على حقوق المستثمرين القدامى.

(١١) قيمة الوحدة الاستثمارية

بلغت القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية ٣١٩٧١٠٠ دينار موزعة على ٣١٩٧١ وحدة بقيمة اسمية ١٠٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ مقابل ١٢٣٩٣٠٠ دينار موزعة على ١٢٣٩٣ وحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١، وبلغت القيمة للوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
١٠٥٨١٣٠	٢٨٩٧٣٣٠	مجموع صافي الموجودات (دينار)
١٢٣٩٣	٣١٩٧١	عدد الوحدات
٨٥/٣٨١	٩٠/٦٢٤	قيمة الوحدة الاستثمارية (فلس/دينار)

(١٢) إيرادات الفوائد

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

	٢٠١١	٢٠١٢	
	دينار	دينار	
معدلات الفائدة			
٥٧٥٪ سنوياً	٨١٦١	٩٦٨٤	إيراد فوائد الودائع
ما بين ٦١٥٦٪ - ٨٣٠٪ سنوياً	٢١٢٦٨	١٠٣٤٨٩	إيراد فوائد السندات
	٢٩٤٢٩	١١٣١٧٣	

(١٣) أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية للمتاجرة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
(٨٨٠٧٨٤)	١٠٠٨٥٠	أرباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة
(٨٩٨)	(١٤٤٥)	(خسائر) المتاجرة بالسندات
(٨٩٠٦٨٢)	٩٤٠٥	

(١٤) خسائر موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
(٢٠٠٨٣)	-	خسائر تقييم الأسهم
(١٧٠٢١٨)	-	خسائر تقييم سندات
(٣٧٠٨٠١)	-	

(١٥) رسوم إدارة الصندوق

يمثل هذا البند الرسوم المترتبة على الصندوق والتي تشمل ما يلي:

- | | | |
|------------------------|-----------------------|--------------|
| ١. رسوم أداء الاستثمار | بنك المال الأردني , | ٢٠٪ سنوياً * |
| ٢. رسم إدارة الاستثمار | بنك المال الأردني | ١٪ سنوياً |
| ٣. رسم أمانة الاستثمار | البنك الأردني الكويتي | ٢٥٪ سنوياً |
- * إذا حقق الصندوق عائداً يفوق ما نسبته ٨٪ سنوياً يتم اقتطاع ٢٠٪ من الأرباح المحققة فوق تلك النسبة كرسوم أداء ويتم احتسابه كل ١٥ يوم ويدفع في يوم العمل الأول من كل شهر.

إن الرسوم أعلاه تحسب يومياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق في يوم التقييم وتدفع شهرياً.

إن تفاصيل الرسوم هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٢٨٠٥٨٨	٣٠٣٩٣	رسم أداء الاستثمار
١٠٠٨٥٨	١٦٩٢١	رسم إدارة الاستثمار
٢٠٧١٤	٤٢٣٠	رسم أمانة الاستثمار
٤٢٠١٦٠	٢٤٠٤٤	

(١٦) كلفة تسهيل الموجودات

يمثل هذا البند العمولات التي تترتب على تحويل استثمارات الصندوق إلى سيولة، وتشمل عمولات الوسطاء والأسواق المالية وتفاصيل هذا البند هي كما يلي:

	٢٠١١	٢٠١٢	
معدلات العمولة	دينار	دينار	
%٠.٣٤ - %٠.٥٤	٦٨١	-	كلفة تسهيل الموجودات المالية المحلية
%٠.٧٢ - %٠.١٥	٣٥٤	-	كلفة تسهيل الموجودات المالية الأجنبية
	١,٠٣٥	-	

تم احتساب المبالغ أعلاه بناءً على القيمة السوقية للموجودات المالية بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ وعلى أساس النسب أعلاه.

إن الحركة على مخصص كلفة التسهيل للموجودات المالية للمتاجرة هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٣,٨٦٥	١,٠٣٥	رصيد بداية السنة
(٢,٨٣٠)	(١,٠٣٥)	الفائض في كلفة التسهيل
١,٠٣٥	-	رصيد نهاية السنة

(١٧) الأرباح القابلة للتوزيع والأرباح غير القابلة للتوزيع

استناداً إلى نشرة إصدار الصندوق يتم التمييز بين نوعين من الإيرادات: الإيرادات القابلة للتوزيع والإيرادات غير القابلة للتوزيع. حيث تمثل الإيرادات القابلة للتوزيع، الإيرادات المتأتية من فوائد الودائع وشهادات الإيداع وفوائد السندات وتوزيعات أرباح الأسهم المستلمة نقداً.

في حين أن الإيرادات غير القابلة للتوزيع تشمل الإيرادات الرأسمالية المتمثلة في إيرادات المتاجرة بالأوراق المالية وإيرادات فروقات تقييم الأوراق المالية وليتم التوصل إلى الأرباح القابلة للتوزيع وغير القابلة للتوزيع يتم طرح النفقات المرتبطة بكل نوع للوصول إلى صافي الربح من كل نوع حيث يتم توزيع رسوم إدارة أعمال الصندوق بين الأرباح القابلة للتوزيع قبل الرسوم والأرباح غير القابلة للتوزيع قبل الرسوم على أساس نسبي.