



الرقم : خ 2021/264/100

التاريخ : 2021/04/29

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، 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 المرحلية المختصرة (مراجعة غير المدققة) للصندوق عن الفترة المنتهية في 31 آذار 2021 متضمنة تقرير مدقق الحسابات باللغتين العربية والإنجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

أمين الإستثمار
البنك الأردني الكويتي

44
A-12

بورصة عمان	
الدائرة الإدارية والمالية	
الديوان	
٢٠٢١ أيار ٢	
الرقم المتسلسل:	٥٧٦
رقم الملف:	١١١
الجهة المختصة:	٦١١ الدوائر

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

بورصة عمان

57

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الأردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية (مراجعة غير مدققة)

كما في 31 اذار 2021

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الأردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

فهرس المحتويات

صفحة

1	تقرير المحاسب القانوني المستقل
2	قائمة الموجودات والمطلوبات
3	قائمة العمليات
4	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
5	قائمة التدفقات النقدية
10-6	ايضاحات حول القوائم المالية

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

المقدمة:

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المرفقة لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/ صندوق الأوراق المالية الأردنية (صندوق استثماري مفتوح) والتي تتكون من قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية كما في 31 آذار 2021 وقائمة العمليات المرحلية وقائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها.
إن مدير الاستثمار مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (معايير المحاسبة رقم 34 التقارير المالية المرحلية ووفقاً لنشرة إصدار الصندوق. إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة:

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

النتيجة

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

أمور أخرى:

- تم إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المرفقة وفقاً لتعليمات إدراج الأوراق المالية في بورصة عمان ولإغراض الإدارة.

عن شركة العباسي وشركاه



احمد محمد العباسي

إجازة رقم 710



29 نيسان 2021

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة الموجودات والمطلوبات كما في 31 اذار 2021 (مراجعة غير مدققة)

	31 اذار 2021	31 كانون الاول 2020
ايضاح	دينار اردني	دينار اردني
<u>الموجودات</u>	(مراجعة)	(مدققة)
النقد وما في حكمه	550,212	545,416
4 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة	1,124,872	1,053,700
5 موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	450,026	450,028
الحسابات المدينة المتنوعة	18,309	21,212
مجموع الموجودات	<u>2,143,419</u>	<u>2,070,356</u>
<u>المطلوبات</u>		
الحسابات الدائنة المتنوعة	34,554	16,268
مجموع المطلوبات	<u>34,554</u>	<u>16,268</u>
صافي الموجودات	<u>2,108,865</u>	<u>2,054,088</u>
<u>صافي الموجودات يتمثل فيما يلي :</u>		
رأس المال	583,225	585,525
الزيادة المدورة في صافي الموجودات	1,525,640	1,468,563
صافي الموجودات	<u>2,108,865</u>	<u>2,054,088</u>
قيمة الوحدة الإستثمارية - دينار اردني	<u>90.397</u>	<u>87.703</u>
عدد الوحدات الإستثمارية - وحدة	<u>23,329</u>	<u>23,421</u>

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة العمليات للشهور الثلاثة المنتهية في 31 اذار 2021 (مراجعة غير مدققة)

	31 اذار 2021	31 اذار 2020
ايضاح	دينار اردني (مراجعة)	دينار اردني (مراجعة)
الايرادات من التشغيل		
ايراد الفوائد	4,011	5,235
إيراد فوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	6,383	6,383
أرباح توزيعات أسهم	3,236	441
أخرى	188	155
أرباح (خسائر) غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة	72,359	(66,016)
صافي الايرادات	86,177	(53,802)
المصاريف		
6 عمولة إدارة الصندوق	2,610	1,847
عمولة أمانة الصندوق	1,305	924
7 عمولة إداء	16,971	9,906
عمولة الوساطة	9	302
مصاريف دعاية وإعلان	890	742
اتعاب تدقيق حسابات	377	377
اتعاب قانونية	390	390
اتعاب المستشار الضريبي	218	218
أخرى	387	384
مجموع المصاريف	23,157	15,090
صافي الزيادة (العجز) من التشغيل	63,020	(68,892)

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية للشهور الثلاثة المنتهية في 31 اذار 2021 (مراجعة غير مدققة)

	الزيادة المدورة في صافي الموجودات من التشغيل	راس المال المدفوع	صافي الموجودات
	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2021 (مدققة)	1,468,563	585,525	2,054,088
إسترداد وحدات إستثمارية	(5,943)	(2,300)	(8,243)
صافي الزيادة من التشغيل	63,020	-	63,020
الرصيد كما في 31 اذار 2021 (مراجعة)	1,525,640	583,225	2,108,865
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2020 (مدققة)	1,593,950	608,200	2,202,150
إسترداد وحدات إستثمارية	(9,423)	(3,525)	(12,948)
صافي (العجز) من التشغيل	(68,892)	-	(68,892)
الرصيد كما في 31 اذار 2020 (مراجعة)	1,515,635	604,675	2,120,310

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية للشهور الثلاثة المنتهية في 31 اذار 2021 (مراجعة غير مدققة)

	31 اذار 2021	31 اذار 2020
ايضاح	دينار اردني (مراجعة)	دينار اردني (مراجعة)
التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية		
صافي الزيادة (العجز) من التشغيل	63,020	(68,892)
التعديلات :		
(ارباح) خسائر غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة	(72,359)	66,016
(الخسارة) التشغيلي قبل التغير في بنود راس المال العامل	(9,339)	(2,876)
التغير في الموجودات والمطلوبات		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة	1,187	(48,737)
الحسابات المدينة المتنوعة	2,903	5,598
الحسابات الدائنة المتنوعة	18,286	9,771
صافي التدفق النقدي الناتج عن (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	13,037	(36,244)
التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية		
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	2	1
صافي التدفق النقدي الناتج عن الانشطة الاستثمارية	2	1
التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية		
وحدات إستثمارية مستردة	(8,243)	(12,948)
صافي التدفق النقدي (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	(8,243)	(12,948)
صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه	4,796	(49,191)
النقد وما في حكمه في بداية الفترة	545,416	545,234
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	550,212	496,043

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

1- عام

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

تم تعيين البنك الاردني الكويتي كأمين إستثمار .

بلغت الوحدات الإستثمارية المكتتب بها والمدفوعة القيمة 23,329 وحدة كما في 31 اذار 2021 مقابل 23,421 وحدة كما في 31 كانون الاول 2020 .

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 .

تم اقرار القوائم المالية المرفقة من قبل لجنة ادارة صندوق بنك الاسكان بتاريخ 29 نيسان 2021 .

2- ملخص لأهداف الصندوق والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للإستثمار

أ. أهداف الإستثمار

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

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

ب. السياسة الإستثمارية

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

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

ج. أسس ومعايير وضوابط إستثمارات الصندوق

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

3- السياسات المحاسبية الهامة

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

1- موجودات الصندوق

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

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

2- مطلوبات الصندوق

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

3- سياسة توزيع الأرباح

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

4- إسترداد الوحدات الاستثمارية

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

4- موجودات مالية من خلال قائمة الدخل

	31 كانون الاول 2020	31 اذار 2021
	دينار اردني (مدققة)	دينار اردني (مراجعة)
استثمارات في اسهم مدرجة	1,053,700	1,124,872
القيمة العادلة	1,053,700	1,124,872

* يتم تقييم الاسهم بناءً على اسعار الاغلاق لبورصة عمان كما في 31 اذار 2021

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

5- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

- تم شراء سندات الخزينة الاردنية إصدار رقم (2018/13) بتاريخ 15 تموز 2018 ويمتد إستحقاقها حتى 15 تموز 2023 و بمعدل عائد سنوي 5.674%
- كما تم شراء سندات الخزينة الاردنية إصدار رقم (2019/01) بتاريخ 2019/1/10 ويمتد استحقاقها حتى 2024/1/10 وبمعدل عائد سنوي 5.675 % .

6- عمولة ادارة الصندوق

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

7- عمولة الأداء

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

8- ضريبة الدخل

تم تقديم الإقرار الضريبي لعام 2018 و 2019 و 2020 ضمن المدة القانونية ولم يتم مراجعتها أو تدقيقها حتى الآن .

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الاردنية

صندوق إستثماري مفتوح

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

9- الادوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والذمم المدينة والشيكات مؤجلة الدفع. وتتضمن المطلوبات المالية والذمم الدائنة.

القيمة العادلة

ان القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث ان معظم الادوات المالية اما قصيرة الاجل بطبيعتها او يتم اعادة تسعيرها باستمرار.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة التجارية، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في القوائم المالية.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد والنقد المعادل

مخاطر اسعار الفائدة

تنتج مخاطر اسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في اسعار الفائدة على ربح الشركة او القيمة العادلة للادوات المالية ، وحيث ان معظم الادوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت ، فان حساسية ارباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في اسعار الفائدة يعتبر غير جوهري .

مخاطر اسعار العملات الاجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الادوات المالية بسبب تقلبات اسعار العملات الاجنبية ، حيث ان معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الاردني والدولار الامريكي وحيث ان سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الامريكي ، فان الارصدة في الدولار الامريكي لا تمثل مخاطر هامة لتقلبات العملات الاجنبية وان حساسية ارباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في اسعار صرف العملات الاجنبية يعتبر غير جوهري .

10- ارقام المقارنة

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

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

The Interim Condensed Financial Statements
As of March 31,2021
(Reviewed not Audited)

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

Index

	<u>Page</u>
Review Report	1
The Interim Statement of assets and liabilities	2
The Interim Statement of Operations	3
The Interim Statement of changes in net assets	4
The Interim Statement of cash Flows	5
Notes To The Interim Financial Statements	6-11

Report on the review of the condensed interim financial statements

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

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Introduction:

We have reviewed the accompanying interim financial statements of the **Housing Bank for Trade and Finance / Jordan Securities Fund (an open-end fund)** which comprise of the interim statement of assets and liabilities as of 31 March 2021 and the related interim operating statement, changes in net assets And cash flows for the three months then end and the notes thereto.

The investment manager is responsible for the preparation and presentation of these interim financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS 34) "interim financial statements" in accordance with the Fund's issuance prospectus. Our responsibility is to obtain a conclusion on these condensed interim financial statements based on our review.

Scope of review:

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

Conclusion:

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



Other matter:

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

Al Abbasi & Partners Co.

Ahmad Moh'd Alabbasi

License 710



29 April 2021

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

Open - ended Mutual Fund

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

The Interim Statement of assets and liabilities as of March 31, 2021

(Reviewed not Audited)

	Note	31-Mar-21 JD (Reviewed)	31-Dec-20 JD (Audited)
<u>Assets</u>			
Cash and cash equivalents		550,212	545,416
Financial assets at fair value through profit or loss	4	1,124,872	1,053,700
Financial Assets at Amortized Cost (bonds)	5	450,026	450,028
Other Assets		18,309	21,212
Total Assets		2,143,419	2,070,356
<u>Liabilities</u>			
Accrued expenses and other liabilities		34,554	16,268
Total Liabilities		34,554	16,268
Net Assets		2,108,865	2,054,088
Net Assets consist of :			
Paid - in capital		583,225	585,525
Accumulated increase in net assets		1,525,640	1,468,563
Net Assets		2,108,865	2,054,088
Net Assets Value of Investment Unit in "JD"		90.397	87.703
Number of Investment Units "Unit"		23,329	23,421

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

Open - ended Mutual Fund

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

The Interim Statement of Operations for the three months ended March 31, 2021

(Reviewed not Audited)

	Note	31-Mar-21 JD (Reviewed)	31-Mar-20 JD (Reviewed)
<u>Revenue from operations</u>			
Interest Income		4,011	5,235
Interest income - Financial assets at amortized cost		6,383	6,383
Dividends income		3,236	441
Other revenues		188	155
Unrealized Profit (Loss) from financial assets at fair value through profit or loss		72,359	(66,016)
Total Revenue		86,177	(53,802)
<u>Expenses</u>			
Management Fees	6	2,610	1,847
Trustee Fees		1,305	924
Performance Fees	7	16,971	9,906
Brokerage commission		9	302
Advertising expenses		890	742
Audit fees		377	377
Legal fees		390	390
Tax consultant fees		218	218
Others		387	384
Total Expenses		23,157	15,090
Net Increase (Decrease) from Operations		63,020	(68,892)

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

Open - ended Mutual Fund

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

The Interim Statement of Changes in Net Assets for the three months ended March 31,2021

(Reviewed not Audited)

	Paid in Capital JD	Accumulated increase in net assets JD	Total net assets JD
Balance as at 1 January 2021 (Audited)	585,525	1,468,563	2,054,088
Investment units redeemed	(2,300)	(5,943)	(8,243)
Net Increase in Assets from Operations	–	63,020	63,020
Balance as of 31 March 2021 (Reviewed)	583,225	1,525,640	2,108,865
Balance as at 1 January 2020 (Audited)	608,200	1,593,950	2,202,150
Investment units redeemed	(3,525)	(9,423)	(12,948)
Net (Decrease) in Assets from Operations	–	(68,892)	(68,892)
Balance as of 31 March 2020 (Reviewed)	604,675	1,515,635	2,120,310

Open - ended Mutual Fund
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

The Interim Condensed Statement of Cash Flows for the three months ended March 31, 2021
(Reviewed not Audited)

	Note	31-Mar-21	31-Mar-20
		JD	JD
		(Reviewed)	(Reviewed)
<u>Cash Flow From Operating Activities</u>			
Net Increase (Decrease) from Operations		63,020	(68,892)
Adjustments:			
Unrealized (profit) Loss from financial assets at fair value through profit or loss		(72,359)	66,016
Operating profit before changes in working capital		(9,339)	(2,876)
<u>Changes in Assets and Liabilities</u>			
Financial assets at fair value through profit or loss		1,187	(48,737)
Other assets		2,903	5,598
Other Payables		18,286	9,771
Net Cash Flows from Operating Activities		13,037	(36,244)
<u>Cash flows from investing activities</u>			
Financial Assets at Amortized Cost (bonds)		2	1
Net cash flows (used In) investing activities		2	1
<u>Cash flows from Financing Activities</u>			
Investment units redeemed		(8,243)	(12,948)
Net Cash Flows (used in) Financing Activities		(8,243)	(12,948)
Net Increase (Decrease) in cash and cash equivalents		4,796	(49,191)
Cash and cash equivalents at the beginning of the Period		545,416	545,234
Cash and Cash Equivalents at the end of the Period		550,212	496,043

The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open - ended Mutual Fund
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Notes to the Interim financial statements

1- General

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

Investment units subscribed and paid are 23,329 units as of 31 March 2021 compared with 23,421 units as of 31 December 2020 .

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.

The financial statement issued and confirmed by the committee of Housing bank oN 29 April 2021 .

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

a- Investment Objectives:

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

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

The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open - ended Mutual Fund
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Notes to the Interim financial statements

b- Investment Policies :

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

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

c- 4. Criteria, Standards and limits of the Fund's investments:

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

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

The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open - ended Mutual Fund
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Notes to the Interim financial statements

3- Summary of Significant Accounting Policies

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

Fund assets

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

Fund liabilities

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

The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open - ended Mutual Fund
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Notes to the Interim financial statements

Dividends Policies

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

Investment Units Continuous Redemption

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

4- Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets comprise of the following :

	<u>31-Mar-21</u>	<u>31-Dec-20</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Listed shares *	1,124,872	1,053,700
Fair value	<u>1,124,872</u>	<u>1,053,700</u>

* Shares were revalued according to their closing price as of 31 March 2021

5- Financial Assets at Amortized Cost

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

The Jordanian treasury bonds issue No .(01 /2019) were purchased on Jan 10 ,2019 and are due until Jan 10 ,2024 at an annual rate of return of 5.675 %.

The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open - ended Mutual Fund
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Notes to the Interim financial statements

6- Management and Trusteeship Fees

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

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

7- Performance Fees

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

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

8- Income Tax

The 2018 , 2019, 2020 was submitted within the legal period and has not yet been reviewed or audited According

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

Open - ended Mutual Fund

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the Interim financial statements

9- Risk management

Financial instruments consist of financial assets and liabilities. The Financial assets include bank balances, cash in hand, account receivables and checks on collection and the Financial liabilities include account payables.

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 Company.

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

Liquidity risks

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

Foreign currency risk

Most of the company'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.

10- Comparative figures

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