



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 للصندوق عن الفترة المنتهية في 31 كانون الأول 2021 متضمنة تقرير مدقق الحسابات باللغتين العربية والإنجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

أمين الاستثمار
البنك الأردني الكويتي
A.6
A.38

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

التاريخ: 2022/02/27

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/ كانون الأول / 2021

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/ كانون الأول / 2021
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
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٢١

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية وتقرير مدقق الحسابات المستقل
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

جدول المحتويات

صفحة

٢-١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١
٤	قائمة الربح أو الخسارة للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١
٦	قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١
١٠-٧	إيضاحات حول القوائم للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

الرأي:

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية لصندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١، قائمة الربح أو الخسارة، وقائمة التغيرات في الموجودات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى من ١ إلى ١١.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة الأردنية الهاشمية.

أساس الرأي:

تم تدقيقنا وفقا لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة في المملكة الأردنية الهاشمية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المدقق عن تدقيق القوائم المالية" في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وذلك وفقا لقواعد آداب وسلوك المهنة الصادر عن مجلس المعايير الدولية لآداب وسلوك المهنة للمحاسبين المهنيين وكذلك متطلبات آداب وسلوك المهنة المعتمدة في المملكة الأردنية الهاشمية ذات الصلة بتدقيقنا للقوائم المالية، كما أننا ملتزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لتلك القواعد والمتطلبات. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملئمة لأن تكون أساسا لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل، طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة الأردنية الهاشمية. كما أن الإدارة مسؤولة عن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقا لأساس الاستمرارية والإفصاح، وحسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية مالم تعترض الإدارة تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية في الصندوق.

مسؤولية المدقق عن تدقيق القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أي أخطاء جوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكد، لكنه لا يضمن بأن التدقيق الذي تم القيام به وفقا لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة في المملكة الأردنية الهاشمية ستكشف دائما عن خطأ جوهري عند وجوده. تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناء على هذه القوائم المالية. وكجزء من التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة في المملكة الأردنية الهاشمية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال التدقيق وعلينا أيضا:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود أي أخطاء جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملئمة لأن تكون أساسا لإبداء رأينا، يعد خطر عدم اكتشاف أي خطأ جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

مسؤولية المدقق عن تدقيق القوائم المالية (تابع)

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق، من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمفهوم الاستمرارية. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في العمل وفقاً لأساس الاستمرارية.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة – من بين أمور أخرى – بشأن النطاق والتوقيت المخطط للتدقيق والنتائج الهامة للتدقيق، بما في ذلك أية أوجه قصور هامة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال التدقيق.
- كما نقوم بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا التزمنا بالمطلوبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، وإبلاغهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يعتقد بأنها تؤثر بشكل معقول على استقلاليتنا، وتقديم ضوابط الالتزام ذات العلاقة إذا تطلب ذلك.
- ومن الأمور التي يتم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية بالغة أثناء تدقيق القوائم المالية للفترة الحالية، واعتبارها أمور تدقيق رئيسية. نقوم بتبيان هذه الأمور في تقريرنا ما لم تحظر الأنظمة والقوانين الإفصاح العلني عن هذا الأمر، أو عندما، وفي ظروف نادرة للغاية، نرى أن الأمر لا ينبغي الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب التابعات السلبية للإبلاغ والتي تفوق - بشكل معقول - المصلحة العامة في ذلك الإبلاغ.

التقرير حول المتطلبات القانونية:

يحتفظ الصندوق بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع القوائم المالية المرفقة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

التاريخ: ٢٢ شباط ٢٠٢٢.

شركة العباسي وشركاه
(عضو مستقل في مور العالمية)



أحمد محمد العباسي
إجازة رقم (٧١٠)



صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١
(دينار أردني)

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	
			الموجودات:
٥٤٥,٤١٦	٣٩٨,٢١٣		النقد وما في حكمه
١,٠٥٣,٧٠٠	١,٣٩٢,٥٣٨	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح والخسارة
٤٥٠,٠٢٨	٤٥٠,٠٢٣	٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢١,٢١٢	١٦,١٥٥		أرصدة مدينة أخرى
٢,٠٧٠,٣٥٦	٢,٢٥٦,٩٢٩		مجموع الموجودات
			المطلوبات:
١٦,٢٦٨	٥,٠٤٢		أرصدة دائنة أخرى
١٦,٢٦٨	٥,٠٤٢		مجموع المطلوبات
٢,٠٥٤,٠٨٨	٢,٢٥١,٨٨٧		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
٢٣,٤٢١	٢٢,٥٩٨		عدد الوحدات الإستثمارية - وحدة
٨٧.٧٠٣	٩٩.٦٥		قيمة الوحدة الإستثمارية - دينار أردني

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

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية

(صندوق إستثماري مفتوح)

قائمة الربح أو الخسارة

للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

(دينار أردني)

٢٠٢٠	٢٠٢١	ايضاح
الإيرادات:		
-	٢٧٤,٢٥٠	أرباح غير متحققة من الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٢٨,٣٤٤	٥٥,٠٧٧	أرباح توزيعات أسهم
٢٥,٥٣١	٢٥,٥٣١	إيراد فوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٥,٤٦٦	٢,٩٥٦	أرباح بيع أسهم
٥٩,٣٤١	٣٥٧,٨١٤	إجمالي الإيرادات
مصاريف التشغيل:		
(٢٠,٠٥٢)	(٧٠,٧١٥)	٧ عمولة الأداء
(٨,٨١٥)	(١١,٠٢١)	٨ عمولة إدارة الصندوق
(٤,٤٠٧)	(٥,٥١١)	عمولة أمانة الصندوق
(٣,٩٣٨)	(٣,٩٣٨)	اتعاب مهنية
(٢,٩٦٨)	(٣,٥٦١)	مصرفات دعاية وأعلان
(٤١٢)	(١,٦٠٥)	عمولة الوسطاء
(١٠٢,٧٣٦)	-	خسائر غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
(١,٩١٧)	-	مخصصات مخاطر سوق والتزامات محتملة
(١٤٥,٢٤٥)	(٩٦,٣٥١)	إجمالي المصروفات
(٨٥,٩٠٤)	٢٦١,٤٦٣	صافي الوفرة/(العجز) من التشغيل
إيرادات ومصرفات أخرى:		
١٧,٥٦٤	١٥,٤٥٩	إيراد فوائد
١,١٤٥	١,١٦٥	إيرادات أخرى
(١,٦٣٢)	(١,٥٧٩)	مصاريف أخرى
١٧,٠٧٧	١٥,٠٤٥	إجمالي الإيرادات و المصروفات الأخرى
(٦٨,٨٢٧)	٢٧٦,٥٠٨	صافي الوفرة/(العجز) قبل الضريبة
-	-	مصرف ضريبة الدخل
(٦٨,٨٢٧)	٢٧٦,٥٠٨	صافي الوفرة/(العجز)

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

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١
(دينار أردني)

٢٠٢٠	رأس المال المدفوع	الزيادة المدورة في صافي الموجودات	صافي الموجودات
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٦٠٨,٢٠٠	١,٥٩٣,٩٥٠	٢,٢٠٢,١٥٠
وحدات إستثمارية مستردة	(٢٩,٨٢٥)	(٧٤,١٥٩)	(١٠٣,٩٨٤)
وحدات إستثمارية مكتتب بها	٧,١٥٠	١٧,٥٩٩	٢٤,٧٤٩
صافي العجز	-	(٦٨,٨٢٧)	(٦٨,٨٢٧)
٢٠٢١			
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٥٨٥,٥٢٥	١,٤٦٨,٥٦٣	٢,٠٥٤,٠٨٨
وحدات إستثمارية مستردة	(٣٢,٧٠٠)	(٩٣,٤٢٠)	(١٢٦,١٢٠)
وحدات إستثمارية مكتتب بها	١٢,١٢٥	٣٥,٢٨٦	٤٧,٤١١
صافي الوفرة	-	٢٧٦,٥٠٨	٢٧٦,٥٠٨
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١	٥٦٤,٩٥٠	١,٦٨٦,٩٣٧	٢,٢٥١,٨٨٧

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

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١
(دينار أردني)

٢٠٢٠	٢٠٢١	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(٦٨,٨٢٧)	٢٧٦,٥٠٨	صافي الوفرة/(العجز) قبل الضريبة
		تعديلات لتسوية صافي الوفرة/(العجز) قبل الضريبة إلى صافي التدفق النقدي المتولد من الأنشطة التشغيلية:
		(أرباح)/خسائر غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
١٠٢,٧٣٦	(٢٧٤,٢٥٠)	
٣٣,٩٠٩	٢,٢٥٨	
٤٣,٦٤٦	(٦٤,٥٨٨)	التغييرات في بنود رأس المال العامل:
(١,٢٤٧)	٥,٠٥٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٣,١٠٧	(١١,٢٢٦)	أرصدة مدينة أخرى
٧٩,٤١٥	(٦٨,٤٩٩)	أرصدة دائنة أخرى
		صافي التدفق النقدي (المستخدم في)/المتولد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
٢	٥	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢	٥	التدفق النقدي المتولد من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٢٤,٧٤٩	٤٧,٤١١	وحدات إستثمارية مكتتب بها
(١٠٣,٩٨٤)	(١٢٦,١٢٠)	وحدات إستثمارية مستردة
(٧٩,٢٣٥)	(٧٨,٧٠٩)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٨٢	(١٤٧,٢٠٣)	صافي النقد (المستخدم)/المتولد خلال السنة
٥٤٥,٢٣٤	٥٤٥,٤١٦	أرصدة النقد في النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥٤٥,٤١٦	٣٩٨,٢١٣	أرصدة النقد في النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية

(صندوق إستثماري مفتوح)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

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 وفقاً لأحكام المادة (٤٤) من قانون الأوراق المالية رقم ٢٣ لسنة ١٩٩٧م ويقع مركزه الرئيسي في عمان البديلي، وقد تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم (٢/١/١١٠٤/١١٥٠) بتاريخ ٢٧ حزيران ٢٠٠١م وقد بدأ الصندوق مزاولة أعماله بتاريخ الأول من تشرين الأول ٢٠٠١م.

تم تعيين البنك الأردني الكويتي كأمين إستثمار.

بلغت الوحدات الإستثمارية المكتتب بها والمدفوعة القيمة ٢٢,٥٩٨ وحدة كما ٣١ كانون الاول ٢٠٢١م (مقابل ٢٣,٤٢١ وحدة كما في: ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠م).

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

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة الأردنية الهاشمية والمعايير والإصدارات الأخرى.

تعرض القوائم المالية بالدينار الاردني الذي يمثل عملة النشاط للصندوق. وتدرج جميع المبالغ في القوائم المالية بالدينار الاردني.

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة، كما يتطلب من إدارة الصندوق ممارسة الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، وسيتم الإفصاح عن الأحكام والتقديرات الهامة المتبعة في إعداد القوائم المالية ضمن فقرة مستقلة أدناه.

إيضاح ٣- ملخص لأهداف الصندوق والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للإستثمار

أ- أهداف الإستثمار

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

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

ب- السياسة الإستثمارية

سوف يستثمر الصندوق موجوداته في الأدوات الإستثمارية التالية:

- الأسهم والأوراق المالية المرتبطة بأسهم الشركات المساهمة العامة والمدرجة للتداول في السوق الأول والثاني والثالث والشركات حديثة التأسيس
- أدوات الدين العام الصادرة عن الحكومة والمؤسسات العامة ومؤسساتها الفرعية.
- أسناد القرض الصادرة عن الشركات المساهمة العامة المسجلة.
- الودائع وشهادات الإيداع المصرفية.
- صناديق الإستثمار المشترك الأخرى.

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية

(صندوق إستثماري مفتوح)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

إيضاح ٣- ملخص لأهداف الصندوق والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار (تابع)

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.

إيضاح ٤- السياسات المحاسبية الهامة

النقد وما في حكمه

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

صافي موجودات الصندوق

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

موجودات الصندوق

- يتم تقييم الأوراق المالية المدرجة والمتداولة في السوق المالي حسب سعر إغلاق اليوم السابق أو إذا كانت أسعار إغلاق اليوم السابق غير متوفرة يتم الرجوع إلى آخر سعر إغلاق معلن.
- يتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة وغير المتداولة (التي لا يتوفر لها سعر سوقي) بالتكلفة أو حسب تقديرات أمين الإستثمار بالتعاون مع مدير الإستثمار وذلك إستناداً إلى القيمة الأقل مما 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.

مطلوبات الصندوق

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

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية

(صندوق استثماري مفتوح)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

إيضاح ٤- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

سياسة توزيع الأرباح

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

إسترداد الوحدات 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.

إيضاح ٥- موجودات مالية من خلال قائمة الربح أو الخسارة

٢٠٢٠	٢٠٢١
١,٠٥٣,٧٠٠	١,٣٩٢,٥٣٨
١,٠٥٣,٧٠٠	١,٣٩٢,٥٣٨

إستثمارات في الشركات مدرجة

يتم تقييم الأسهم بناءً على أسعار الإغلاق لبورصة عمان كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١ م.

إيضاح ٦- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

سندات الخزينة المملوكة للصندوق كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١ كالآتي:

رقم السند	تاريخ السند	العائد السنوي	تاريخ الإستحقاق
٢٠١٨/١٣	١٥ تموز ٢٠١٨	٥,٦٧٤٪	١٥ تموز ٢٠٢٣
٢٠١٩/٠١	١٠ كانون الثاني ٢٠١٩	٥,٦٧٥٪	١٠ كانون الثاني ٢٠٢٤

إيضاح ٧- عمولة الأداء

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

- متوسط سعر الفائدة آخر إصدارين من شهادات الإيداع الأجل ٦ شهور الصادرة عن البنك المركزي الأردني.
- في حال توقف البنك المركزي الأردني عن إصدار تلك الشهادات يتم 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 ٨- عمولة إدارة الصندوق

يمثل هذا البند العمولات المترتبة على الصندوق والتي تشمل:

- عمولة إدارة الإستثمار والتي تخص مدير الإستثمار بواقع ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق
 - عمولة أمانة الإستثمار والتي 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.

إيضاح ٩- ضريبة الدخل

أ-الوضع الضريبي:

أن الصندوق قدم كشف التقدير الذاتي لعام ٢٠٢٠ م خلال المدة القانونية وتم قبوله دون تعديل حسب نظام العينات.

إيضاح ١٠ - 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.

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 ، وان حساسية ارباح الصندوق للتغير في اسعار صرف المعاملات الاجنبية يعتبر غير جوهري.

إيضاح ١١ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل لجنة ادارة الصندوق بتاريخ ٢٢ شباط ٢٠٢٢.

The Housing For Trade and Finance Fund
Jordan Securities Fund
Open- ended Mutual Fund
Amman - the Heshemite Kingdom of Jordan
Financial Statements and Independent Auditor's Report
for the year ended December 31, 2021

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open – ended Mutual Fund
Amman - the Heshemite Kingdom of Jordan
Financial Statements and Independent Auditor's Report
For the year ended December 31, 2021

Table of Contents

	<u>Page</u>
Independent Auditor's Report	1-2
Statement of Financial Position as at December 31, 2021	3
Statement of Profit or Loss For the year ended December 31, 2021	4
Statement of Changes in Shareholders' Equity For the year ended December 31, 2021	5
Statement of Cash Flows For the year ended December 31, 2021	6
Notes to the Financial Statements For the year ended December 31, 2021	7-10

Independent Auditor's Report

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

Opinion:

We have audited the financial statements of **The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund** (the "Fund") which comprises statement of financial position as at December 31, 2021 and the related statements profit or loss, changes in Shareholders Equity and cash flows for the year then ended and a summary of significant accounting policies and explanatory notes from I to 11.

In our opinion, the financial statements referred to above in whole present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of December 31, 2021 and the results of its operations, its cash flows and changes in Shareholders Equity for the year then ended are in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as endorsed in the Hashemite Kingdom of Jordan.

Basis for Opinion:

We conducted our audit in accordance with the International Standards on Auditing ("ISAs") that are endorsed in the Hashemite Kingdom of Jordan. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the audit of the financial statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants ("IESBA Code") together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in the Hashemite Kingdom of Jordan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements:

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the IFRS as endorsed in the Hashemite Kingdom of Jordan, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements:

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not guarantee that an audit conducted in accordance with the ISAs that are endorsed in the Hashemite Kingdom of Jordan will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of those financial statements. As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs") that are endorsed in the Hashemite

Independent Auditor's Report (continued)

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)

Kingdom of Jordan, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, Deprecations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal Control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion, our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determined those matters that were of most significance in the audit of financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Legal Requirements

The Company has proper accounting records which are, in all material aspects, consistent with the accompanying financial statements, accordingly, we recommend the general assembly on approving these financial statements.

Date: February 22, 2022



Al Abbasi & Co.
(Independent Member of Moore Global)

Ahmed Moh'd Abbasi
(License No. 710)

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open – ended Mutual Fund
Statement of Financial Position
as at December 31, 2020
(Jordanian Dinars)

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Assets</u>			
Cash and cash equivalent		398,213	545,416
Financial assets at fair value through profit or loss statement	5	1,392,538	1,053,700
Financial assets at amortized cost	6	450,023	450,028
Prepayments and other receivables		16,155	21,212
Total Assets		<u>2,256,929</u>	<u>2,070,356</u>
<u>Liabilities:</u>			
Accrued expenses and other payables		5,042	16,268
Total liabilities		<u>5,042</u>	<u>16,268</u>
Net assets related to units owners		<u>2,251,887</u>	<u>2,054,088</u>
Number of Investment Units "Unit"		<u>22,598</u>	<u>23,421</u>
Net Assets Value of Investment Unit in JD"		<u>99.65</u>	<u>87.703</u>

The accompanying notes from 1 to 11 are an integral part of these financial Statements

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open – ended Mutual Fund
Statement of Profit or Loss
For the year Ended December 31, 2021
(Jordanian Dinars)

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Revenue:</u>			
Unrealized profit from financial assets at fair value through profit or loss		274,250	-
Dividends income		55,077	28,344
Interest income Financial assets at amortized cost		25,531	25,531
Profits from the sale of shares		2,956	5,466
Total Revenue		357,814	59,341
<u>Operating expenses:</u>			
Performance fess	7	(70,715)	(20,052)
Management fees	8	(11,021)	(8,815)
Trustee fees		(5,511)	(4,407)
professional fees		(3,938)	(3,938)
Advertising expenses		(3,561)	(2,968)
Brokerage commission		(1,605)	(412)
Unrealized loss from financial assets at fair value through profit or loss statement		-	(102,736)
Provisions for market risk and potential liabilities		-	(1,917)
Total Expenses		(96,351)	(145,245)
Net (deficit) savings from operations		261,463	(85,904)
<u>Other revenues and expenses:</u>			
Interest Income		15,459	17,564
Other Revenues		1,165	1,145
Other Expenses		(1,579)	(1,632)
Total Other Revenues and Expenses		15,045	17,077
Net savings/(deficit) before tax		276,508	(68,827)
Income tax expense		-	-
Net savings/(deficit)		276,508	(68,827)

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

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open – ended Mutual Fund
Statement of Changes in Shareholders' Equity
For the year Ended December 31, 2021
(Jordanian Dinars)

	Share capital	Accumulated increase in net assets	Net assets
<u>2020</u>			
Balance at December 31, 2019	608,200	1,593,950	2,202,150
Redeemed Investment units	(29,825)	(74,159)	(103,984)
Investment units Re - written	7,150	17,599	24,749
Net operating deficit	-	(68,827)	(68,827)
<u>2021</u>			
Balance at December 31, 2020	585,525	1,468,563	2,054,088
Redeemed Investment units	(32,700)	(93,420)	(126,120)
Investment units Re - written	12,125	35,286	47,411
Net savings from operating	-	276,508	276,508
Balance at December 31, 2021	564,950	1,686,937	2,251,887

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

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open – ended Mutual Fund
Statement of Cash Flows
For the year Period Ended December 30, 2021
(Jordanian Dinars)

	2021	2020
Cash Flows from Operating Activities:		
Net savings/ (deficit) before tax	276,508	(68,827)
Adjustments to reconcile before tax to net cash flows provided by operating activities:		
Unrealized (profit) Loss financial assets at fair value through profit or loss statement	(274,250)	102,736
Change working capital items:	2,258	33,909
Financial assets at fair value through profit or loss statement	(64,588)	43,646
other receivables	5,057	(1,247)
other payables	(11,226)	3,107
Net cash flows (used in) provided by operating activities	(68,499)	79,415
Cash Flows from Investing Activities:		
Financial Assets at Amortized cost	5	2
Net cash flows from investing activities	5	2
Cash Flows from Financing Activities:		
Investment units Re - written	47,411	24,749
Redeemed of investment units	(126,120)	(103,984)
Cash flows (used in) by financing activities	(78,709)	(79,235)
Net cash (used in) provided during the period	(147,203)	182
Cash in hand and at banks at the beginning of the period	545,416	545,234
Cash in hand and at banks at the end of the period	398,213	545,416

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

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open – ended Mutual Fund
Notes to the Financial Statements
For the year period ended December 31, 2021

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 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 22,598 units as of 31 December 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.

2- Basis of Preparation:

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as endorsed in the Hashemite Kingdom of Jordan

The financial statements are presented in Jordanian Dinar which represents the functional currency of the Company's activities.

The preparation of the financial statements in accordance with IFRS endorsed in the Hashemite Kingdom of Jordan require the use of some significant accounting estimates and also requires the Company's Management to practice judgments in implementation of the accounting policies. The disclosure of significant estimates and assumption, carried in the preparation of these financial statements, are disclosed in the paragraph of "Significant accounting estimates and assumptions hereunder".

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

A. Investment Objectives:

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

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

B. Investment Policies:

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

- Stocks and securities associated with the equities of the listed Public Shareholding 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.

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open – ended Mutual Fund
Notes to the Financial Statements
For the year period ended December 31, 2021

C. Criteria, Standards and limits of the Fund's investments:

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

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

4- Summary of Significant Accounting Policies:

Cash and cash equivalents

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

Fund Net Assets

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

Fund assets

- Securities listed and traded on the ASE market shall be valued at the closing price of the previous day.
- If the closing prices of the previous day are not available, securities will be valued according to the last quoted closing price.
- Unlisted and unquoted securities (for which no market price is available) are valued at cost or according to the estimation of the Investment Trustee, in cooperation with the Investment Manager, based on the lower value of:
 - o The book value stated in the financial statements audited by an external auditor of the company.
 - o 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.

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open – ended Mutual Fund
Notes to the Financial Statements
For the year period ended December 31, 2021

Fund liabilities

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

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 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.

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Investments in listed companies	<u>1,392,538</u>	1,053,700
	<u>1,392,538</u>	<u>1,053,700</u>

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

6- Financial Assets at Amortized Cost

Treasury Bonds held by the fund as of 31 December 2021.

<u>Bond No</u>	<u>Bond Date</u>	<u>Annual Return</u>	<u>Due Date</u>
13/2018	15 July 2018	5,674%	15 July 2023
01/2019	10 January 2019	5,675%	10 January 2024

7- Performance Fees

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

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.

8- Management 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'

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
Open – ended Mutual Fund
Notes to the Financial Statements
For the year period ended December 31, 2021

9- Income Tax

The 2020 self-evaluation balance was submitted within the legal period and has been accepted with no amendments according to tax sampling system.

10- 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.

11- Approval of the Financial Statements

These financial statements were approved by the fund managers committee on February 22, 2022.