

٧١٧٠٠٥٠٧٣١١٤٤٥

عمان في: 2005/7/31

J.S.O.

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

عمان - الأردن

SEMI ANNUAL - JOIT OPEN FUND 1-8-2005

تحية طيبة وبعد،

استناداً لتعليمات الإفصاح والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق، أرفق طياً نسخة عن البيانات المالية لصندوق الثقة الأول للأوراق المالية كما في 2005/6/30، مع تقرير مدققي الحسابات.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



شركة الثقة للاستثمارات الأردنية
مدير الاستثمار

تحت إشراف
J.S.O.
٧١٧٠٠٥٠٧٣١١٤٤٥

هيئة الأوراق المالية الدائرة الإدارية الاستثمار
٢٠٠٥
الرقم التسلسلي: ٩٧٠٥
رقم الملف:
الجهة المختصة: ٩٧٠٥

(2)

مدير الاستثمار: شركة الثقة للاستثمارات الأردنية

صندوق النقد الدولي بالأوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)

البيانات المالية كما في ٢٠ حزيران ٢٠٠٥

هاتف : ٥٥٢٦١١١
٥٥٢٧٦٦٦
فاكس : ٥٥٢٨٣٠٠

محاسبون قانونيون
صندوق بريد: ٥٥٥٢ عمان ١١١٨٣
المملكة الأردنية الهاشمية

السيد مدير الاستثمار
صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد قمنا بمراجعة بيان الموجودات والمطلوبات لصندوق الثقة الأول للأوراق المالية (صندوق استثمار مفتوح) كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٥ وبيان التشغيل والتغيرات، في صافي الموجودات للسنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. ان هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة هي مسؤولية مدير الاستثمار وان مسؤوليتنا هي إصدار تقرير مراجعة حولها اعتمادا على المراجعة التي نقوم بها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي لعمليات المراجعة (رقم ٢٤٠٠) والذي ينطبق على عمليات المراجعة. ويتطلب هذا المعيار أن نقوم بتخطيط وإنجاز المراجعة للحصول على تأكيد محدود المدى فيما إذا كانت البيانات المالية المرحلية المختصرة خالية من الخطأ الجوهرى. تقتصر مراجعتنا بشكل أساسى على القيام بإجراءات تحليلية للمعلومات المالية والامتناع من المسؤولين عن المعلومات المالية في الصندوق ولذلك فهي تعطي تأكيدا أقل من التدقيق. لم نقد بتدقيق هذه البيانات المالية ولذلك فأننا لا نبدى رأيا حولها.

استنادا إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يسترغ انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة لا تظهر عدالة من كافة النواحي الجوهرية وفقا لنشرة إصدار الصندوق.

تشير القواعد العامة للاستثمار المتضمنة في نشرة إصدار الصندوق الى التزام الصندوق باستثمار ما لا يقل عن ٥٠٪ من موجوداته في السندات الصادرة عن الحكومات والمؤسسات العامة واسناد فرض الشركات المساهمة العامة والودائع وشهادات الإيداع المصرفية. بلغت نسبة الاستثمار فيما ذكر أعلاه ٤٦,٢٪ من موجودات الصندوق كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٥.

المحاسبون المتحدون

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
١٤ تموز ٢٠٠٥

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

بيان الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٥ و ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤

٣٠ حزيران ٢٠٠٥	٣١ كانون الأول ٢٠٠٤	
دينسار	دينسار	الموجودات
(مدقق)	(مدقق)	
٢٨٣٧٦٩٦	١٣٦٧٤٤٩	نقد لدى البنوك
٦٥٠٠٥٦٧	٥٥٦٩٨٤١	محفظة الأوراق المالية
٥٣١١٢	٣٨٦٩٤	موجودات أخرى
<u>٩٣٩١٣٧٥</u>	<u>٦٩٧٥٩٨٤</u>	مجموع الموجودات
المطلوبات		
٣٢٤٢٨٠	٨١٤٩٥	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
٣٤٤١٧٨	١٠٨٠٤٧	أرصدة دائنة أخرى
<u>٦٦٨٤٥٨</u>	<u>١٨٩٥٤٢</u>	مجموع المطلوبات
٨٧٧٢٢٩١٧	٦٧٨٦٤٤٢	صافي الموجودات
		صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:
٣٥٥٦٩٠٠	٣٥٨٥٩٠٠	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية
٢٤٧٨٩٤٨	١٩٦٣٥١٠	علاوة اصدار
٢٦٨٧٠٦٩	١٢٣٧٠٣٢	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
<u>٨٧٢٢٢٩١٧</u>	<u>٦٧٨٦٤٤٢</u>	مجموع صافي الموجودات
فلس/دينار	فلس/دينار	
<u>٢٤٥٢٤</u>	<u>١٨٩٢٥</u>	قيمة الوحدة الاستثمارية

تقرأ هذه البيانات مع تقرير المراجعة المرفق

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)

بيان التشغيل

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٥

٣٠ حزيران ٢٠٠٤ دينار	٣٠ حزيران ٢٠٠٥ دينار	إيضاحات
الإيرادات -		
٧١,٣٠٧	٨٩,٠٨٨	فوائد الودائع وشهادات الإيداع والسندات
١٨٧,٩٢٦	١,٢٩٠,٠٨٠	إيرادات التجارة بالأوراق المالية
(١٤,٦٥٨)	٩٩,٠٣٧	فروقات تقييم الأوراق المالية
٥١,٠٧٣	٦٩,٥٥١	توزيعات أرباح أسهم مقبوضة
<u>٢٩٥,٦٤٨</u>	<u>٢,٤٣٨,٨٥٦</u>	مجموع الإيرادات
المصاريف -		
٤٦,٣١٤	٣٦٩,٧١٠	رسوم إدارة الصندوق
٣١٥	٧,٦٧٨	تكلفة تسجيل الموجودات
١,٥٥٤	٨,٦٢٠	عمولات وفوائد بنكية وفرق عملة
٧٠٥	٥٨٦	مصاريف إدارية وعمومية
٣١٠	١,٢٥٨	مصاريف أخرى
<u>١٢,٥٣٥</u>	<u>٧٥,٤١١</u>	مجموع المصاريف
<u>٦١,٧٢٣</u>	<u>٤٦٣,٢٦٣</u>	
<u>٢٣٣,٩١٥</u>	<u>١,٩٧٥,٥٩٣</u>	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل

تقرأ هذه البيانات مع تقرير المراجعة المرفق

صندوق الثقة الأول للوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)

بيان التغيرات في صافي الموجودات

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٥

المجموع دينار	إيراج مدورة دينار	عسلاوة الاصدار دينار	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية دينار	
٦٧٨٦٤٤٢	١٢٣٧٠٣٢	١٩٦٣٥١٠	٣٥٨٥٩٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٤
٢٠٤٧٨٩٦	-	١٠٩٢١٩٦	٩٥٥٧٠٠	وحدات استثمارية مكتتب بها خلال الفترة
(٢٠٨٧٠١٤)	(٥٢٥٥٥٦)	(٥٧٦٧٥٨)	(٩٨٤٧٠٠)	وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة
١٩٧٥٥٩٣	١٩٧٥٥٩٣	-	-	صافي ربح الفترة
٨٧٢٢٩١٧	٢٦٨٧٠٦٩	٢٤٧٨٩٤٨	٣٥٥٦٩٠٠	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٥
٣٢٣٤٩٩٥	٥٧٨٩٦٤	٦٦٣٢٣١	١٩٩٢٣٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٣
١٧٩٧٠١١	-	٧١٢١١١	١٠٨٤٩٠٠	وحدات استثمارية مكتتب بها خلال الفترة
(٢٤٥٣٧٨)	(٤٠٨١١)	(٥٦٤٦٧)	(١٤٨١٠٠)	وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة
٢٣٣٩١٥	٢٣٣٩١٥	-	-	صافي ربح الفترة
٥٠٢٠٤٣	٧٧٢٠٦٨	١٣١٨٨٧٥	٢٩٦٩١٠٠	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٤

تقرأ هذه البيانات مع تقرير المراجعة المرفق

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)

إيضاحات حول البيانات المالية

٢٠ حزيران ٢٠٠٥

(١) عــــــــــــــــام

قامت شركة الثقة للإستثمارات الأردنية بصفتها مدير الاستثمار بتأسيس صندوق الثقة الأول للأوراق المالية هو عبارة عن أداة استثمارية متغير رأس المال مسجل وفقاً لأحكام المادة (٤٤) من قانون الأوراق المالية رقم (٢٣) لسنة ١٩٩٧. تم اعتبار الصندوق كشخصية اعتبارية بموجب قانون هيئة الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢. وقد تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم (٥٨٨) تاريخ ١٣ نيسان ٢٠٠٠ وقد بدأ الصندوق مزاوله أعماله بتاريخ ١ تموز ٢٠٠٠.

تم تعيين بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) كأمين استثمار والشركة المتحدة للاستثمارات المالية كمستشار للإستثمار.

يتم استثمار موجودات الصندوق في الأسهم والأوراق المالية المرتبطة بالأسهم والسندات الصادرة عن الحكومات والمؤسسات العامة والشركات المساهمة العامة المسجلة في هذه الأسواق.

(٢) مــــــــــــــــن مــــــــــــــــن أهداف الإستثمار والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للإستثمار

- أهداف الإستثمار -

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

كما يهدف الصندوق الى 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.

- الاسواق المستهدفة -

يستثمر الصندوق موجوداته في الأسواق المالية في كل من المملكة الأردنية الهاشمية، جمهورية مصر العربية، فلسطين، لبنان، بالإضافة الى دول الخليج العربي في ضوء الحدود المسموح بها والمشار إليها في القواعد العامة للإستثمار.

القواعد العامة للاستثمار -

أ- تمثل هذه القواعد الاسس 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 آنفاً:

١- استثمار ما لا يقل عن ٥٠٪ من موجوداته في السندات الصادرة عن الحكومات والمؤسسات العامة ومؤسساتها الفرعية وأسماء قرص الشركات المساهمة العامة والودائع وشهادات الإيداع المصرفية.

٢- استثمار ما لا يقل عن ١٠٪ من موجوداته في الودائع وشهادات الإيداع المصرفية.

٣- أن لا يستثمر أكثر من ٢٥٪ من موجوداته في قطاع اقتصادي واحد.

٤- عدم استثمار أكثر من ٥٪ من موجوداته في أي شركة أو مصدر واحد باستثناء الأوراق المالية الصادرة عن الحكومة الأردنية أو البنك المركزي الأردني أو المكفولة من أي منهما.

٥- عدم الاستثمار بما نسبته أكثر من ١٠٪ من الأوراق المالية الصادرة عن مصدر واحد.

٦- أن لا تقل استثماراته في الملكية الأردنية الهاشمية عن ٥٠٪ من إجمالي الموجودات.

٧- باستثناء ما ورد في الفقرة (٦) السابقة، يلتزم الصندوق بأن لا تزيد استثماراته في أي سوق واحد من الأسواق المالية المعتمدة عن ٢٥٪ من إجمالي موجودات الصندوق.

٨- أن لا تزيد الديون والتسهيلات المصرفية التي يحصل عليها الصندوق عن ١٠٪ من إجمالي موجودات الصندوق.

٩- عدم استثمار أكثر من ١٠٪ من إجمالي موجوداته في الأوراق المالية الصادرة عن صناديق الاستثمار الأخرى.

ب- يجوز للصندوق استثمار ما لا يزيد عن ١٠٪ من موجوداته في الأوراق المالية غير المدرجة في الأسواق المالية الرسمية.

(٣) ملخص لأهم الأسس المحاسبية

تقييم موجودات الصندوق:

- يتم تقييم الأوراق المالية المدرجة والمتداولة في الأسواق المعتمدة حسب آخر سعر إغلاق متوفر لهذه الأوراق.
- يتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة وغير المتداولة والتي لا يتوفر لها سعر سوقي بالكلفة أو حسب تقديرات أمين الاستثمار بالتعاون مع مدير الاستثمار أياً كان أقل واستناداً إلى ما يلي:
 - (١) صافي القيمة الدفترية للشركة المستثمر بها بناء على بيانات 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 تسهيل الموجودات كل يوم تقييم.
- يتم احتساب رسوم مدير الاستثمار وأمين الاستثمار ومستشار الاستثمار حسب استحقاقها في كل يوم تقييم.
- يتم تقدير رسم الأداء في حال تحققه في كل يوم تقييم.

ضريبة الدخل:

- يقوم الصندوق بأخذ مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة.

(٤) ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٥ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة.

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في بيان التشغيل ما يلي:	
٣٠ حزيران ٢٠٠٤	٣٠ حزيران ٢٠٠٥
دينار	دينار
١٢,٠٥٥	٧٤,٤٩
٤٨٠	٤٦٢
١٢,٥٣٥	٧٥,٩٥٢

مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة
ضريبة دخل مدفوعة على فوائد ودائع البنوك

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)

البيانات المالية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٥

المحاسبون المتحدون

