



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
السيد /
٢٠٢١
الرقم المتسلسل: ١٢٤
رقم الملف: ١١٢
الجهة المختصة: ٦١١ الادراج

الرقم : خ 2021/487/100

التاريخ : 2021/10/31

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 30 أيلول 2021 متضمنة تقرير مدقق الحسابات باللغتين العربية والإنجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

أمين الاستثمار
البنك الأردني الكويتي
A.38
A.12



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

بورصة عمان

٥٢

التاريخ: 2021/10/28

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 30/ ايلول / 2021

تحية واحتراما،،

بالإشارة إلى المادة 43 من قانون الأوراق المالية وإلى المادة 11 من نظام صناديق
الاستثمار المشترك، نرفق لكم القوائم المالية المرحلية (مراجعة غير مدققة) كما هو الوضع
في 30/ ايلول / 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 -

مقر الصندوق: بنك الإسكان للتجارة والتمويل / مركز الاستثمار بالأسواق الرأسمالية - مبنى الإدارة العامة - الشقيساتي - عمان
ص. ب 7693 عمان 11118 المملكة الأردنية الهاشمية - هاتف 5005555 فري 2253. فاكس 5675879

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/
صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
وتقرير مدقق الحسابات المستقل
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل /صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة) وتقرير مدقق الحسابات المستقل
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

جدول المحتويات

صفحة

١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير مدققة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١
٣	قائمة الربح أو الخسارة المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١
٩-٦	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

مقدمة:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة المرفقة لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية ("الصندوق") كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١م والقوائم المرحلية المختصرة للربح أو الخسارة، والتغيرات في الموجودات، والتدفقات النقدية عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات من رقم (١) إلى (١١).

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي المرحلي" المعتمد في المملكة الأردنية الهاشمية. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة:

لقد قمنا بالمراجعة طبقاً لمعيار ارتباط المراجعة (٢٤١٠) "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة الأردنية الهاشمية، وإن عملية مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة تتمثل في توجيه إستفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة تعد أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

الاستنتاج:

واستناداً إلى مراجعتنا، لم يلفت إنتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١م غير معقدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي المرحلي" المعتمد في المملكة الأردنية الهاشمية.

شركة العباسي وشركاه
(عضو مستقل في مور العالمية)



أحمد محمد العباسي
إجازة رقم (٧١٠)



التاريخ: ٢٧ تشرين الأول ٢٠٢١

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير المدققة)
كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١
(دينار أردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢١ (غير مدققة)	إيضاح	
			الموجودات:
٥٤٥,٤١٦	٤٨٣,٢٦٤		النقد وما في حكمه
١,٠٥٣,٧٠٠	١,٣٢٩,٣٣٦	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح والخسارة
٤٥٠,٠٢٨	٤٥٠,٠٢٤	٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢١,٢١٢	١٥,٥٩٤		أرصدة مدينة أخرى
٢,٠٧٠,٣٥٦	٢,٢٧٨,٢١٨		مجموع الموجودات
			المطلوبات:
١٦,٢٦٨	٧٤,٧٣٥		أرصدة دائنة أخرى
-	-	٩	مخصص ضريبة الدخل
١٦,٢٦٨	٧٤,٧٣٥		مجموع المطلوبات
٢,٠٥٤,٠٨٨	٢,٢٠٣,٤٨٣		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
٢٣,٤٢١	٢٢,٥٤٣		عدد الوحدات الإستثمارية - وحدة
٨٧,٧٠٣	٩٧,٧٤٦		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 المرحلية المختصرة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١
(دينار أردني)

لفترة التسعة أشهر من ١ كانون الثاني إلى ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ ٢٠٢١		لفترة الثلاثة أشهر من ١ تموز إلى ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ ٢٠٢١		إيضاح
الإيرادات:				
-	٢١٤,٧٦٩	-	(٦,٦١٨)	أرباح غير متحققة من الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٢٨,٣٤٤	٥٥,٠٧٧	١,٧٠٣	-	أرباح توزيعات أسهم
١٩,١٤٨	١٩,١٤٨	٦,٣٨٣	٦,٣٨٣	إيراد فوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
-	٢,٤٤٧	-	١,٠٤٠	أرباح بيع أسهم
٤٧,٤٩٢	٢٩١,٤٤١	٨,٠٨٦	٨٠٥	إجمالي الإيرادات
مصاريف التشغيل:				
(١١,٨٦٤)	(٥٦,٩٤٥)	(١,٩٥٨)	-	٧ عمولة إداء
(٦,٢٤٦)	(٨,١٩٦)	(٢,٦٤٢)	(٢,٨٠٥)	٨ عمولة إدارة الصندوق
(٣,١٢٣)	(٤,٠٩٨)	(١,٣٢١)	(١,٤٠٣)	عمولة أمانة الصندوق
(٤,٠٣٣)	(٤,٠٣٣)	(١,٣٤٥)	(١,٣٤٥)	اتعاب مهنية
(٢,٠٧٧)	(٢,٦٧١)	(٨٩٠)	(٨٩٠)	مصرفات دعائية وأعلان
(٤١٢)	(١,١٩٤)	(١١٠)	(١,٠٥١)	عمولة الوسطاء
(١٢٤,١٤٦)	-	(٥,١٢٦)	-	خسائر غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
(٣,٤٢١)	-	(١,٢٤٠)	-	مخصصات مخاطر سوق والتزامات محتملة
(٣٠٦)	-	(٣٠٦)	-	خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح والخسارة
(١٥٥,٦٢٨)	(٧٧,١٣٧)	(١٤,٩٣٨)	(٧,٤٩٤)	إجمالي المصروفات
(١٠٨,١٣٦)	٢١٤,٣٠٤	(٦,٨٥٢)	(٦,٦٨٩)	صافي (العجز)/الوفر من التشغيل
إيرادات ومصروفات أخرى:				
١٣,٦٣٢	١٢,٠١٦	٣,٩٩٧	٣,٩٢٣	إيراد فوائد
١,١٤٥	٧٢٦١	٩٩٠	-	إيرادات أخرى
(١٢٣)	(١٠٠)	(٤)	(٤٣)	مصروفات أخرى
١٤,٦٥٤	١٩,١٧٧	٤,٩٨٣	٣,٨٨٠	إجمالي الإيرادات و المصروفات الأخرى
(٩٣,٤٨٢)	٢٣٣,٤٨١	(١,٨٦٩)	(٢,٨٠٩)	صافي (العجز)/الوفر قبل الضريبة
-	-	-	-	٩ مصروف ضريبة الدخل
(٩٣,٤٨٢)	٢٣٣,٤٨١	(١,٨٦٩)	(٢,٨٠٩)	صافي الوفر/(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 استثماري مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١
(دينار أردني)

رأس المال المنقوع	الزيادة المدورة في صافي الموجودات	صافي الموجودات	
<u>للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠</u>			
٦٠٨,٢٠٠	١,٥٩٣,٩٥٠	٢,٢٠٢,١٥٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (مدققة)
(٩,٧٢٥)	(٢٤,٧٠٣)	(٣٤,٤٢٨)	وحدات استثمارية مستردة
٧,١٥٠	١٧,٥٩٩	٢٤,٧٤٩	وحدات استثمارية مكتتب بها
-	(٩٣,٤٨٢)	(٩٣,٤٨٢)	صافي العجز
٦٠٥,٦٢٥	١,٤٩٣,٣٦٤	٢,٠٩٨,٩٨٩	الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)
<u>للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١</u>			
٥٨٥,٥٢٥	١,٤٦٨,٥٦٣	٢,٠٥٤,٠٨٨	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (مدققة)
(٣٢,٧٠٠)	(٩٣,٤٢٠)	(١٢٦,١٢٠)	وحدات استثمارية مستردة
١٠,٧٥٠	٣١,٢٨٤	٤٢,٠٣٤	وحدات استثمارية مكتتب بها
-	٢٣٣,٤٨١	٢٣٣,٤٨١	صافي الوفر
٥٦٣,٥٧٥	١,٦٣٩,٩٠٨	٢,٢٠٣,٤٨٣	الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ (غير مدققة)

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 المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١
(دينار أردني)

٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢١ (غير مدققة)	
(٩٣,٤٨٢)	٢٣٣,٤٨١	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		صافي الوفرة/(العجز) قبل الضريبة
		تعديلات لتسوية صافي الوفرة/(العجز) قبل الضريبة إلى
		صافي التدفق النقدي المتولد من الأنشطة التشغيلية:
		(ارباح)/خسائر غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة
		العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
١٢٤,١٤٦	(٢١٤,٧٦٩)	
٣٠,٦٦٤	١٨,٧١٢	
(٣٩,٠٦٢)	(٦٠,٨٦٧)	التغييرات في بنود رأس المال العامل:
٥,٥٤١	٥,٦١٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
١٧,٣٢٧	٥٨,٤٦٧	أرصدة مدينة أخرى
١٤,٤٧٠	٢١,٩٣٠	أرصدة دائنة أخرى
		صافي التدفق النقدي المتولد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
-	٤	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
-	٤	التدفق النقدي المتولد من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٢٤,٧٤٩	٤٢,٠٣٤	وحدات إستثمارية مكتتب بها
(٣٤,٤٢٨)	(١٢٦,١٢٠)	وحدات إستثمارية مستردة
(٩,٦٧٩)	(٨٤,٠٨٦)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
٤,٧٩١	(٦٢,١٥٢)	صافي النقد (المستخدم)/المتولد خلال الفترة
٥٤٥,٢٣٤	٥٤٥,٤١٦	أرصدة النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
٥٥٠,٠٢٥	٤٨٣,٢٦٤	أرصدة النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة

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

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول 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 العبدلي، وقد تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم (٢/١/١١٠٤/١١٥٠) بتاريخ ٢٧ حزيران ٢٠٠١م وقد بدأ الصندوق مزاوله أعماله بتاريخ الأول من تشرين الأول ٢٠٠١م.

تم تعيين البنك الأردني الكويتي كأمين إستثمار.

بلغت الوحدات الإستثمارية المكتتب بها والمدفوعة القيمة ٢٢,٥٤٣ وحدة كما في ٣٠ أيلول 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

بيان الالتزام:

أعدت القوائم المالية المرحلية المختصرة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١م وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي".

لا تشمل القوائم المالية المرحلية المختصرة على كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ولذلك يجب أن تقرأ بالترزامن مع القوائم المالية للصندوق للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠م بالإضافة إلى أن نتائج عمليات الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١م لا تمثل بالضرورة مؤشراً للدلالة على نتائج عمليات السنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١م.

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 استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
للفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول 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:
- استثمار ما لا يقل عن ١٠٪ من صافي القيمة السوقية لموجوداته في الودائع وشهادات الإيداع المصرفية وذلك لسيولة الصندوق.
 - عدم استثمار أكثر من ٥٪ 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 استثمار 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 استثمار 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 و الاستثمارات القابلة للتحويل لنقد سائل محدد وتستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاث شهور بحيث لا تتضمن مخاطر في التغيير في القيمة.

صافي موجودات الصندوق

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

موجودات الصندوق

- يتم تقييم الأوراق المالية المدرجة والمتداولة في السوق المالي حسب سعر إغلاق اليوم السابق أو إذا كانت أسعار إغلاق اليوم السابق غير متوفرة فبالرجوع 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 الاسمية 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 المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول 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 (الاطفاء) بصورة مستمرة شهرياً، وذلك بسعر يحدد بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق في يوم التقييم الأخير من شهر الإسترداد (الاطفاء) وحسب إجراءات الإطفاء المتبعة في نشرة الإصدار.

إيضاح ٥- موجودات مالية من خلال قائمة الربح أو الخسارة

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠٢١
١,٠٥٣,٧٠٠	١,٣٢٩,٣٣٦
١,٠٥٣,٧٠٠	١,٣٢٩,٣٣٦

إستثمارات في الشركات مدرجة

يتم تقييم الأسهم بناءً على أسعار الإغلاق لبورصة عمان كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ م.

إيضاح ٦- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

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 أذونات الخزينة الأردنية لأجل ستة شهور.
- في حال عدم قيام الحكومة الأردنية بإصدار تلك الأذونات 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 وقبل دون تعديل حسب نظام العيّنات.

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

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 باحتياطات 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، وأن حساسية ارباح الصندوق للتغير في اسعار صرف المعاملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

إيضاح ١١ - اعتماد القوائم المالية المرحلية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل لجنة ادارة الصندوق بتاريخ ٢٧ تشرين الأول ٢٠٢١

**The Housing Bank for Trade and Finance Fund/
Jordan Securities Fund
(Open- ended Mutual Fund)
Amman - the Heshemite Kingdom of Jordan
Interim Condensed Financial Statements
(Unaudited) and Independent Auditor's Report
for the nine months period ended
September 30, 2021**

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Amman - the Heshemite Kingdom of Jordan
Interim Condensed Financial Statements (Unaudited) and Independent Auditor’s Report
for the nine months period ended September 30, 2021

Table of Contents

	<u>Page</u>
Independent Auditor’s Report	1
Interim Condensed Statement of Financial Position (Unaudited) as of September 30, 2021	2
Interim Condensed Statement of Profit or Loss (Unaudited) for the three and nine months period ended September 30, 2021	3
Interim Condensed Statement of Changes in Shareholders’ Equity (Unaudited) for the nine months period ended September 30, 2021	4
Interim Condensed Statement of Cash Flows (Unaudited) for the nine months period ended September 30, 2021	5
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited) for the nine months period ended September 30, 2021	6-9

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 Heshemite Kingdom of Jordan**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed statement of financial position of **The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund** (the "Fund") as of September 30, 2021 and the related interim condensed statements of profit or loss for the three and nine months period then ended, and the statements of changes in shareholders' equity, and cash flows for the nine months period then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes from 1 to 11.

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard "IAS" (34) Interim Financial Reporting" as endorsed in the Hashimite Kingdom of Jordan. Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of review

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

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed financial statements as of September 30, 2021 are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS (34) "Interim Financial Reporting" as endorsed in the Hashimite Kingdom of Jordan.

Date: 27 October 2021



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

Ahmad Mohammed Alabbasi
(License No. 710)

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Interim Condensed Statement of Financial Position (Unaudited)
as of September 30, 2020
(Jordanian Dinars)

	Note	September 30, 2021 (Unaudited)	December 31, 2020 (Audited)
<u>Assets</u>			
Cash and cash equivalent		483,264	545,416
Financial assets at fair value through profit or loss	5	1,329,336	1,053,700
Financial assets at amortized cost	6	450,024	450,028
Other receivables		15,594	21,212
Total Assets		2,278,218	2,070,356
<u>Liabilities:</u>			
Other payables		74,735	16,268
Income tax provision	9	-	-
Total liabilities		74,735	16,268
Net assets retained to units owners		2,203,483	2,054,088
Number of Investment Units - unit		22,543	23,421
Value of Investments Unit - JD		97,746	87,703

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

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Interim Condensed Statement of Profit or Loss (Unaudited)
for the three and nine months period ended September 30, 2021
(Jordanian Dinars)

		for the three-month period from		for the nine-month period from	
		1 July to 30 September		1 January to 30 September	
	<u>Note</u>	2021	2020	2021	2020
<u>Revenues:</u>					
Unrealized profit from financial assets at fair value through profit or loss		(6,618)	-	214,769	-
Dividends income		-	1,703	55,077	28,344
Interest income – Financial assets at amortized cost		6,383	6,383	19,148	19,148
Profits from the sale of shares		1,040	-	2,447	
Total revenues		805	8,086	291,441	47,492
<u>Operating Expenses:</u>					
Performance incentive	7	-	(1,958)	(56,945)	(11,864)
Management incentive	8	(2,805)	(2,642)	(8,196)	(6,246)
Trustee commission		(1,403)	(1,321)	(4,098)	(3,123)
Professional fees		(1,345)	(1,345)	(4,033)	(4,033)
Advertising expenses		(890)	(890)	(2,671)	(2,077)
Brokerage commission		(1,051)	(110)	(1,194)	(412)
Unrealized Loss from financial assets at fair value through profit or loss		-	(5,126)	-	(124,146)
Provisions for market risk and contingent liabilities		-	(1,240)	-	(3,421)
Losses from sale of financial assets at fair value through profit or loss		-	(306)	-	(306)
Total Expenses		(7,494)	(14,938)	(77,137)	(155,628)
Net (deficit)/savings from employment		(6,689)	(6,852)	214,304	(108,136)
<u>Other Income and Expenses:</u>					
Interest income		3,923	3,997	12,016	13,632
Other income		-	990	7,261	1,145
Other expenses		(43)	(4)	(100)	(123)
Total other income and expenses		3,880	4,983	19,177	14,654
Net (deficit)/savings before tax		(2,809)	4,983	233,481	(93,482)
Income tax expense	9	-	-	-	-
Net savings/(deficit)		(2,809)	(1,869)	233,481	(93,482)

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

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
 (Open – ended Mutual Fund)
Interim Condensed Statement of Changes in Shareholders' Equity (Unaudited)
for the nine months period ended September 30, 2021
 (Jordanian Dinars)

	Share capital	Accumulated Increase in Net Assets	Net assets
<u>for the nine months ended september 30, 2020</u>			
Balance as of December 31, 2019 (Audited)	608,200	1,593,950	2,202,150
Redeemed Investment units	(9,725)	(24,703)	(34,428)
Investment units under written	7,150	17,599	24,749
Net deficit	–	(93,482)	(93,482)
Balance as of Septemeber 30, 2020 (Unaudited)	<u>605,625</u>	<u>1,493,364</u>	<u>2,098,989</u>
<u>for the nine months ended September 30, 2021</u>			
Balance as of December 31, 2020 (Audited)	585,525	1,468,563	2,054,088
Redeemed Investment units	(32,700)	(93,420)	(126,120)
Investment units under written	10,750	31,284	42,034
Net savings	–	233,481	233,481
Balance as of Septemeber 30, 2021 (Unaudited)	<u>563,575</u>	<u>1,639,908</u>	<u>2,203,483</u>

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

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Interim Condensed Statement of Cash Flows (Unaudited)
for the nine months period ended September 30, 2021
(Jordanian Dinars)

	September 30, 2021 (Unaudited)	September 30, 2020 (Unaudited)
Cash Flows from Operating Activities:		
Net savings/(deficit) before tax	233,481	(93,482)
Adjustments to reconcile net savings/(deficit) before tax to net cash flows provided by operating activities:		
Unrealized (profit)/loss financial assets at fair value through profit or loss	(214,769)	124,146
	18,712	30,664
Change working capital items:		
Financial assets at fair value through profit or loss	(60,867)	(39,062)
Other receivables	5,618	5541
Other payables	58,467	17,327
Net cash flows provided by operating activities	21,930	14,470
Cash Flows from Investing Activities:		
Financial assets at amortized cost	4	-
Cash flows provided investing activities	4	-
Cash Flows from Financing Activities:		
Investment units under written	42,034	24,749
Redeemed investment units	(126,120)	(34,428)
Net cash flows used in financing activities	(84,086)	(9,679)
Net cash used provided during the period	(62,152)	4,791
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	483,264	550,025

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

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
for the nine months period ended September 30, 2021

1- Legal Status and Activities:

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities a Fund is fund with a variable capital registered in accordance with financial securitties law no. (44) for the year 1997 no. 23.The fund headof fice is located in Amman, Abdali. The fund was established and approved in accordance with the letter from the Jordan Securities Commissian no. (1150/1104/1/2) dated 27 June 2001. The fund started its operations in October 1, 2001.

The Jordan Kuwait Bank was appointed to act as the Fund's investment trustee.

Investment units under written and fully paid are 22,543 units as of September 30, 2021 (23,421 units :as of December 31, 2020).

The fund invest its assets in shares, securities that are linked to shares and bonds issued by the Jordanian government, public institutes, and stock market public compnies listed in Jordan.

2- Basis of Preparation:

Statement of compliance

These Interim Condensed Financial Statements have been prepared in accordance with IAS (34) "Interim Financial Reporting"

The interim condensed financial statements does not include all the notes that are usually attached with the annual financial statements and therefore should be read in conjunction with the annual financial statements of the company as at 31 December 2020. Additionally, the results of operations for the nine months period ended on September 30, 2021 do not necessarily represent an indication of the results of operations for the year ending on December 31, 2021.

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 Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
for the nine months period ended September 30, 2021

3- Summary of Investment Aims, Markets and General Rules for Investment (continued):

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 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.

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 thus, it does not hold risk in change of 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:
 - 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.

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
 (Open – ended Mutual Fund)
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
for the nine months period ended September 30, 2021

4- Summary of Significant Accounting Policies (continued):

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

	September 30, 2021 (Unaudited)	December 31, 2020 (Audited)
Shares in listed Companies	1,329,336	1,053,700
	1,329,336	1,053,700

Shares were revalued according to their closing price as of 30 September 2021.

6- Financial Assets at Amortized Cost

Bond No.	Bond Date	Annual Return	Maturity Date
13/2018	15 July 2018	5,674%	15 July 2023
01/2019	10 January 2019	5,675%	10 January 2024

7- Performance incentive

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 deferred deposits for 6 month issued by the Central Bank of Jordan ("CBJ").
2. If the CBJ stops these deferred deposits, 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- Management incentive

This item represents commissions incurred on the Fund, which include:

- The investment management commission for the investment manager at 0.5% per annum of the fund's net asset value
- The investment trustee's commission, which we assign to the investment trustee, at 0.25% annually from the fund's net asset value, with a minimum of 1,300 dinars annually.

All commissions above are calculated and paid monthly on the basis of the fund's net asset value at the end of each month.

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
for the nine months period ended September 30, 2021

9- Income Tax

A- Income Tax status:

The Fund filed the self-evaluating form for the year ended 2020 and was approved without adjustments in accordance with the sampling system.

10- Financial Instruments - Risk Management

Fair value:

Is the amount for which an asset could be exchanged or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transactions. As the Branch's financial instruments are compiled under the historical cost method, differences can arise between the book amounts and the fair value estimates. Management believes that fair values of the Branch's financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values.

Credit risks:

Is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. There is no major risk on the Branch regarding credit risk. The Branch's bank accounts placed with reputed financial institutions. Trade receivables are stated at net of allowance for impairment estimated by the management based on prior experience and current economic environment.

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.

Liquidity risks:

Is the risk that an enterprise will encounter difficulty in raising funds to meet commitments associated with financial instruments. Liquidity risk may result from an inability to sell a financial asset quickly at close to its fair value. The Branch's management monitors liquidity requirements on a regular basis and ensures that sufficient funds are available to meet any future commitments.

Interest Rate Risk:

Interest rate risk results from the possibility that changes in interest rates will affect the company's profit or the fair value of financial instruments, since most financial instruments carry a fixed interest rate, and the sensitivity of the Fund's profits to changes in foreign exchange rates is considered immaterial.

11- Approval of the Interim Condensed Financial Statements

These interim condensed financial statements were approved by the Fund manager's committee on 27 October 2021.