



الرقم : خ 2023/186/100

التاريخ : 2023/05/01

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 آذار 2023 متضمنة تقرير مدقق الحسابات باللغتين العربية والإنجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

أمين الاستثمار  
البنك الأردني الكويتي



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

07

التاريخ: 2023/05/01

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 اذار / 2023

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 اذار / 2023  
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 استثماري مفتوح)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)

وتقرير مدقق الحسابات المستقل

الفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الأردنية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة) وتقرير مدقق الحسابات المستقل  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣

جدول المحتويات

صفحة

١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير مدققة) كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣
٣	قائمة الربح أو الخسارة المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣
٤	قائمة التغيرات في الموجودات المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣
٩-٦	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣

تقرير مدقق الحسابات المستقل

المسيد/ 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 ٣١ آذار ٢٠٢٣. والقوائم المرحلية المختصرة للربح أو الخسارة، والتغيرات في الموجودات، والتدفقات النقدية عن فترة الثلاثة 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 إرتباط 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 استفسارات 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 نبدى رأي تدقيق حولها.

الاستنتاج:

واستناداً إلى مراجعتنا، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ م غير معتمدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي المرحلي" المعتمد في المملكة الأردنية الهاشمية.

التاريخ: ٢٦ نيسان ٢٠٢٣

شركة العباسي وشركاه  
عضو مستقل في مور العالمية



حسن أمين عثمان  
إجازة رقم (٦٧٤)





صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير المدققة)  
كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢  
(دينار أردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)	إيضاح	
٣٥٣,٦١٥	٣٣٧,١٦٠		<b>الموجودات:</b>
١,٣٩٨,٢٦٤	١,٣٩٧,٣٧٦	٥	النقد وما في حكمه
٤٥٠,٠١٨	٤٥٠,٠١٧	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
١٩,٧٢٧	٣٢,٢٩١		موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢,٢٢١,٦٢٤	٢,٢١٦,٨٤٤		أرصدة مدينة أخرى
			<b>مجموع الموجودات</b>
١٧,٢٣٦	٢٦,٧٠٠		<b>المطلوبات:</b>
١٧,٢٣٦	٢٦,٧٠٠		أرصدة دائنة أخرى
٢,٢٠٤,٣٨٨	٢,١٩٠,١٤٤		<b>مجموع المطلوبات</b>
١٩,٧٩٤	١٨,٩٠٠		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
١١١,٣٦٦	١١٥,٨٨١		عدد الوحدات الإستثمارية - وحدة
			قيمة الوحدة الإستثمارية - دينار أردني

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

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة الربح أو الخسارة المرحلية المختصرة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣  
(دينار أردني)

٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)	ايضاح
<b>الإيرادات:</b>		
٦٤,٩١٣	٧٨,١٨٧	أرباح غير متحققة من الموجودات بالقيمة العادلة
٢٧,٢١٧	٢٩,٧٥٢	من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٦,٣٨٣	٦,٣٨٣	أرباح توزيعات أسهم
١,٦٢٦	٣,٨٠٢	إيراد فوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
		أرباح بيع أسهم
١٠٠,١٣٩	١١٠,١٢٤	إجمالي الإيرادات
<b>مصاريف التشغيل:</b>		
(٢٠,٧٨٠)	(١٨,٠٨٨)	٧ عمولة إداء
(٢,٨٠٦)	(٢,٧٧٩)	٨ عمولة إدارة الصندوق
(١,٤٠٣)	(١,٣٨٩)	عمولة أمانة الصندوق
(٢,١٤٥)	(٩٨٥)	اتعاب مهنية
(٨٩٠)	(٨٩٠)	مصرفات دعائية وإعلان
(٤١٥)	(٥٥٧)	عمولة الوسيط
(٢٨,٤٣٩)	(٢٤,٦٨٨)	إجمالي المصروفات
٧١,٧٠٠	٨٥,٤٣٦	صافي الوفر من التشغيل
<b>إيرادات ومصروفات أخرى:</b>		
٢,٩٠٢	٣,٨٢٣	إيراد فوائد
(٤١٩)	(٤٢٢)	مصرفات أخرى
٢,٤٨٣	٣,٤٠١	إجمالي الإيرادات و المصروفات الأخرى
٧٤,١٨٣	٨٨,٨٣٧	صافي الوفر قبل الضريبة
-	-	٩ مصروف ضريبة الدخل
٧٤,١٨٣	٨٨,٨٣٧	صافي الوفر

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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣  
(دينار أردني)

رأس المال المدفوع	الزيادة المدورة في صافي الموجودات	صافي الموجودات	
<u>للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢</u>			
٥٦٤,٩٥٠	١,٦٨٦,٩٣٧	٢,٢٥١,٨٨٧	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١ (مدققة)
(١٥,١٢٥)	(٤٥,٦٣٦)	(٦٠,٧٦١)	وحدات استثمارية مستردة
-	٧٤,١٨٣	٧٤,١٨٣	صافي الوفر
٥٤٩,٨٢٥	١,٧١٥,٤٨٤	٢,٢٦٥,٣٠٩	الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)
<u>للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣</u>			
٤٩٤,٨٥٠	١,٧٠٩,٥٣٨	٢,٢٠٤,٣٨٨	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ (مدققة)
(٢٤,٥٥٠)	(٨٨,٣٣١)	(١١٢,٨٨١)	وحدات استثمارية مستردة
٢,٢٠٠	٧,٦٠٠	٩,٨٠٠	استثمار في وحدات استثمارية
-	٨٨,٨٣٧	٨٨,٨٣٧	صافي الوفر
٤٧٢,٥٠٠	١,٧١٧,٦٤٤	٢,١٩٠,١٤٤	الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)

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



صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير المدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣  
(دينار أردني)

٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)	
٧٤,١٨٣	٨٨,٨٣٧	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		صافي الوفريقل الضريبية
		تعديلات لتسوية صافي الوفريقل الضريبية إلى
		صافي التدفق النقدي المتولد من الأنشطة التشغيلية:
		أرباح غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة
		العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
(٦٤,٩١٣)	(٧٨,١٨٧)	
٩,٢٧٠	١٠,٦٥٠	
٢٦,٦٥٤	٧٩,٠٧٥	التغييرات في بنود رأس المال العامل:
(١٣,٧٨٩)	(١٢,٥٦٤)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٢٠,٧٧٥	٩,٤٦٤	أرصدة مدينة أخرى
٤٢,٩١٠	٨٦,٦٢٥	أرصدة دائنة أخرى
		صافي التدفق النقدي المتولد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
		موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١	١	التدفق النقدي المتولد من الأنشطة الاستثمارية
١	١	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(٦٠,٧٦١)	(١١٢,٨٨١)	وحدات استثمارية مستردة
	٩,٨٠٠	استثمار في وحدات استثمارية
(٦٠,٧٦١)	(١٠٣,٠٨١)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٧,٨٥٠)	(١٦,٤٥٥)	صافي النقد المستخدم خلال الفترة
٣٩٨,٢١٣	٣٥٣,٦١٥	أرصدة النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
٣٨٠,٣٦٣	٣٣٧,١٦٠	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 استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣

**إيضاح ١- الوضع النظامي وطبيعة النشاط**

قام بنك الإسكان للتجارة والتمويل بصفته مدير الاستثمار بتأسيس صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية وهو عبارة عن صندوق استثماري 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 مزاولة أعماله بتاريخ الأول من تشرين الأول ٢٠٠١م.

تم تعيين البنك الأردني الكويتي كأمين استثمار.

بلغت الوحدات الاستثمارية المكتتب بها والمدفوعة القيمة ١٨,٩٠٠ وحدة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣م (مقابل ١٩,٧٩٤ وحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢م).

يتم استثمار 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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣م 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 بالتزامن مع القوائم المالية للصندوق للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢م بالإضافة إلى أن نتائج عمليات الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣م لا تمثل بالضرورة مؤشراً للدلالة على نتائج عمليات السنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣م.

**إيضاح ٣- ملخص لأهداف الصندوق والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار**

**أ- أهداف الاستثمار**

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

كما يهدف الصندوق إلى السيطرة على المخاطر المرتبطة بسوق رأس المال الأردني عن طريق توزيع استثمارات الصندوق على مختلف أدوات الاستثمار المتاحة وفي مختلف القطاعات الاستثمارية بصورة تسمح بالتقليل من مخاطر الاستثمار وتحقيق أعلى عائد ممكن.

**ب- السياسة الاستثمارية**

سوف يستثمر الصندوق موجوداته في الأدوات الاستثمارية 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 الاستثمار المشترك الأخرى.



صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣

### 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 لسبولة 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 يتم الرجوع إلى آخر سعر إغلاق معن.
- يتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة وغير المتداولة (التي لا تتوفر 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 المرحلية المختصرة (غير المدققة)  
للفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣

#### إيضاح ٤- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

##### سياسة توزيع الأرباح

لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على حملة الوحدات الاستثمارية بل سيقوم بإيقاع 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 الاستثمارية

إعتباراً من بداية السنة المالية الثائية للصندوق، تكون الوحدات الاستثمارية 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 بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٣
١,٣٩٨,٢٦٤	١,٣٩٧,٣٧٦
١,٣٩٨,٢٦٤	١,٣٩٧,٣٧٦

إستثمارات في الشركات مدرجة

يتم تقييم الأسهم بناءً على أسعار الإغلاق لبورصة عمان كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣.

#### إيضاح ٦- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

سندات الخزينة المملوكة للصندوق كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ 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 تحسب 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 الإفراض 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 ويحد أدنى ١,٣٠٠ دينار سنوياً.
- تحسب 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 ٢٠٢١م ولم تظهر نتائج قبول الكشوفات لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات ضمن العينات أم لا.



صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣

#### إيضاح ١٠ - الأدوات المالية - إدارة المخاطر

##### القيمة العادلة:

هي القيمة التي يمكن فيها مبادلة أصل أو تسوية التزام بين أطراف مطلعته 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 أسعار الفائدة:

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية، وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت، وأن حساسية أرباح الصندوق للتغير في أسعار صرف المعاملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

#### إيضاح ١١ - اعتماد القوائم المالية المرحلية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل لجنة إدارة الصندوق بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠٢٣.



**The Housing Bank for Trade and Finance Fund**  
**Jordan Securities Fund**  
**Open- ended Mutual Fund**  
**Amman - the Hashemite Kingdom of Jordan**  
**Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)**  
**and Independent Auditor's Report**  
**For the Three Months Period Ended**  
**March 31, 2023**

**The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund**  
**(Open – ended Mutual Fund)**  
**Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**  
**Interim Condensed Financial Statements (Unaudited) and Independent Auditor's Report**  
**For the Three Months Period Ended March 31, 2023**

---

**Table of Contents**

	<b><u>Page</u></b>
Independent Auditor's Report	1
Interim Condensed Statement of Financial Position (Unaudited) as of March 31, 2023	2
Interim Condensed Statement of Saving or Deficit (Unaudited) For the Three Months Period Ended March 31, 2023	3
Interim Condensed Statement of Changes in Net Assets (Unaudited) For the Three Months Period Ended March 31, 2023	4
Interim Condensed Statement of Cash Flows (Unaudited) For the Three Months Period Ended March 31, 2023	5
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited) For the Three Months Period Ended March 31, 2023	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 Hashemite 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 March 31, 2023 and the related interim condensed statement of saving or deficit for the three months period then ended, and the statement of changes in net assets, and cash flows for the three 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 Hashemite 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 Hashemite 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 March 31, 2023 are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS (34) "Interim Financial Reporting" as endorsed in the Hashemite Kingdom of Jordan.

Date: 26 April 2023

شركة العباسي وشركاه  
(عضو مستقل في مور العالمية)

حسن أمين عثمان  
إجازة رقم (٦٧٤)



**The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund**  
 (Open – ended Mutual Fund)  
**Interim Condensed Statement of Financial Position (Unaudited)**  
 as of **March 31, 2023**  
 (Jordanian Dinars)

	<u>Note</u>	<u>March 31, 2023</u> <u>(Unaudited)</u>	<u>December 31, 2022</u> <u>(Audited)</u>
<b><u>Assets</u></b>			
Cash and cash equivalent		337,160	353,615
Financial assets measured at fair value through profit or loss	5	1,397,376	1,398,264
Financial assets at amortized cost	6	450,017	450,018
Other receivables		32,291	19,727
<b>Total Assets</b>		<b>2,216,844</b>	<b>2,221,624</b>
<b><u>Liabilities:</u></b>			
Other payables		26,700	17,236
<b>Total liabilities</b>		<b>26,700</b>	<b>17,236</b>
<b>Net assets related to units' owners</b>		<b>2,190,144</b>	<b>2,204,388</b>
Number of Investment Units "Unit"		18,900	19,794
<b>Net Assets Value of Investment Unit in "JD"</b>		<b>115.881</b>	<b>111.366</b>

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 Saving or Deficit (Unaudited)**  
**For the Three Months Period Ended March 31, 2023**  
**(Jordanian Dinars)**

	<u>Note</u>	<u>31 March 2023</u> <u>(Unaudited)</u>	<u>31 March 2022</u> <u>(Unaudited)</u>
<b><u>Revenue:</u></b>			
Unrealized Profits from financial assets measured at fair value through profit or loss		78,187	64,913
Dividends income		21,752	27,217
Interest income- financial assets measured at amortized cost		6,383	6,383
Profits from the sale of shares		3,802	1,626
<b>Total Revenues</b>		<b>110,124</b>	<b>100,139</b>
<b><u>Operating expenses:</u></b>			
Performance fees	7	(18,088)	(20,780)
Management fees	8	(2,779)	(2,806)
Trustee fees		(1,389)	(1,403)
Professional fees		(985)	(2,145)
Advertising expenses		(890)	(890)
Brokerage commission		(557)	(415)
<b>Total Expenses</b>		<b>(24,688)</b>	<b>(28,439)</b>
Net savings from employment		85,436	71,700
<b><u>Other Revenues and Expenses:</u></b>			
Interest income		3,823	2,902
Other expenses		(422)	(419)
<b>Total other income and expenses</b>		<b>3,401</b>	<b>2,483</b>
<b>Net savings before income tax</b>		<b>88,837</b>	<b>74,183</b>
Provision for income tax	9	-	-
<b>Net saving</b>		<b>88,837</b>	<b>74,183</b>

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 Net Assets (Unaudited)**  
**For the Three Months Period Ended March 31, 2023**  
 (Jordanian Dinars)

	Share capital	Accumulated increase in net assets	Net assets
<b><u>For the Three Months Period Ended March 31, 2022</u></b>			
Balance as of December 31, 2021 (Audited)	564,950	1,686,937	2,251,887
redeemed investment units	(15,125)	(45,636)	(60,761)
Net savings from operating		74,183	74,183
Balance as of March 31, 2022 (Unaudited)	<u>549,825</u>	<u>1,715,484</u>	<u>2,265,309</u>
<b><u>For the Three Months Period Ended March 31, 2023</u></b>			
Balance as of December 31, 2022 (Audited)	494,850	1,709,538	2,204,388
Redeemed investment units	(24,550)	(88,331)	(112,881)
Issuance of investment units	2,200	7,600	9,800
Net saving		88,837	88,837
Balance as of March 31, 2023 (Unaudited)	<u>472,500</u>	<u>1,717,644</u>	<u>2,190,144</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 Three Months Period Ended March 31, 2023**  
 (Jordanian Dinars)

	<b>March 31, 2023</b> <b>(Unaudited)</b>	<b>March 31, 2022</b> <b>(Unaudited)</b>
<b>Cash Flows from Operating Activities:</b>		
Net saving before tax	88,837	74,183
Adjustments to reconcile net saving before tax to net cash flows provided by operating activities:		
Unrealized profit from financial assets measured at fair value through profit or loss	(78,187)	(64,913)
Changes in the components working capital items:		
Financial assets measured at fair value through profit or loss	10,650	9,270
Other receivables	79,075	26,654
Other payables	(12,564)	(13,789)
	9,464	20,775
Net cash flow provided by operating activities	86,625	42,910
<b>Cash Flows from Investing Activities:</b>		
Acquisition of financial assets at amortized cost	1	1
Cash flow provided by investing activities	1	1
<b>Cash Flows from Financing Activities:</b>		
Redeemed of investment units	(112,881)	(60,761)
Issuance of investment units	9,800	.
Cash flows used in by financing activities	(103,081)	(60,761)
Net cash used provided during the period	(16,455)	(17,850)
Cash in hand and at banks at the beginning of the period	353,615	398,213
Cash in hand and at banks at the end of the period	337,160	380,363

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 Three Months Period Ended March 31, 2023**

---

**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 18,900 units as of 31 March 2023 compared with 19,794 units as of 31 December 2022 .

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:**

**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 2022. Additionally, the results of operations for the three months period ended on March 31, 2023 do not necessarily represent an indication of the results of operations for the year ending on December 31, 2023.

**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 Three Months Period Ended March 31, 2023**

**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 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:
  - 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 Three Months Period Ended March 31, 2023

**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 statement**

	31-March-23	31-Dec-22
Shares in Listed Companies	1,397,376	1,398,264
	<u>1,397,376</u>	<u>1,398,264</u>

Shares were revalued according to their closing price as of 31 March 2022

**6- Financial Assets at Amortized Cost**

Treasury Bonds held by the fund as of 31 March 2023.

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

**7- Performance 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'.

**8- Management and Trusteeship 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 months 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.



**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 Three Months Period Ended March 31, 2023**

---

**9- Provision for Income Tax**

The 2021 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 Interim Condensed Financial Statements**

These interim condensed financial statements were approved by the Fund managers committee on 26 April 2023.