



الرقم : خ 2024/185/100

التاريخ : 2024/04/30

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 2024 متضمنة تقرير مدقق الحسابات باللغتين العربية والإنجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

أمين الإستثمار

البنك الأردني الكويتي



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

التاريخ: 2024/04/30

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 / 2024

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 / 2024

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
القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
وتقرير مدقق الحسابات المستقل
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤

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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤

جدول المحتويات

صفحة

١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير مدققة) كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤
٣	قائمة الربح أو الخسارة المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤
١٠-٦	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤

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 ٣١ آذار ٢٠٢٤. والقوائم المرحلية المختصرة للربح أو الخسارة، والتغيرات في صافي 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". 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"، 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 انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤ غير معدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي المرحلي".

مجموعة العثمان الدولية - محاسبون قانونيون
(عضو مستقل في مومر العالمية)

التاريخ: ٢٩ نيسان ٢٠٢٤



حسن امين عثمان
(إجازة رقم ٦٧٤)



صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير المدققة)
كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤
(دينار أردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)	إيضاح	الموجودات
٣٤٢,٤٣٦	٣٥٤,٣٧٤		النقد وما في حكمه
١,٢٧٦,٣٤٣	١,٢٩٤,٤٠٢	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٤٤٩,٩٨٦	٤٥١,١٨٢	٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١١,٨٥٨	٤٤,٣٤٩		أرصدة مدينة أخرى
٢,٠٨٠,٦٢٣	٢,١٤٤,٣٠٧		مجموع الموجودات
٧,٦٨٤	١٠,٧٢٢		المطلوبات
-	-	٩	أرصدة دائنة أخرى
٧,٦٨٤	١٠,٧٢٢		مخصص ضريبة الدخل
٢,٠٧٢,٩٣٩	٢,١٣٣,٥٨٥		مجموع المطلوبات
١٨,٠٨٠	١٨,٢٠٠		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١١٤,٦٥٤	١١٧,٢٣٠		عدد الوحدات الإستثمارية - وحدة
			قيمة الوحدة الإستثمارية - دينار أردني

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

قائمة الربح أو الخسارة المرحلية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤
(دينار أردني)

٢٠٢٣ أذار ٣١ (غير مدققة)	٢٠٢٤ أذار ٣١ (غير مدققة)	ايضاح
٧٨,١٨٧	١٨,٧٥٥	
٢١,٧٥٢	٢٨,٦٣٣	
٦,٣٨٣	٧,٦٤٣	
٣,٨٠٢	٧٤	
١١٠,١٢٤	٥٥,١٠٥	
(١٨,٠٨٨)	(٤,٦٥٧)	٧
(١,٣٨٩)	(١,٣١٩)	٨
(٢,٧٧٩)	(٢,٦٣٨)	
(٩٨٥)	(٩٨٥)	
(٨٩٠)	(٨٩٠)	
(٥٥٧)	(٣٤)	
(٢٤,٦٨٨)	(١٠,٥٢٣)	
٨٥,٤٣٦	٤٤,٥٨٢	
٣,٨٢٣	٤,١٢٧	
(٤٢٢)	(٤٢٣)	
٣,٤٠١	٣,٧٠٤	
٨٨,٨٣٧	٤٨,٢٨٦	
-	(١,٦١٧)	٩
٨٨,٨٣٧	٤٦,٦٦٩	

الإيرادات
أرباح غير متحققة من الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
أرباح توزيعات أسهم
إيراد فوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
أرباح بيع أسهم
إجمالي الإيرادات
مصرفوات التشغيل
عمولة إداء
عمولة امانة الصندوق
عمولة ادارة الصندوق
اتعاب مهنية
مصرفوات دعاية وأعلان
عمولة الوسطاء
إجمالي المصروفات
صافي الوفرة من التشغيل
إيرادات ومصروفات أخرى
إيراد فوائد
مصرفوات أخرى
إجمالي الإيرادات و المصروفات الأخرى
صافي الوفرة قبل الضريبة
مصرفوف ضريبة الدخل
صافي الوفرة

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

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 ٢٠٢٤
(دينار أردني)

رأس المال	الزيادة المدورة في صافي الموجودات	صافي الموجودات	
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣			
٤٩٤,٨٥٠	١,٧٠٩,٥٣٨	٢,٢٠٤,٣٨٨	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ (مدققة)
٢,٢٠٠	٧,٦٠٠	٩,٨٠٠	استثمار في وحدات استثمارية
(٢٤,٥٥٠)	(٨٨,٣٣١)	(١١٢,٨٨١)	وحدات استثمارية مستردة
-	٨٨,٨٣٧	٨٨,٨٣٧	صافي الوفر
٤٧٢,٥٠٠	١,٧١٧,٦٤٤	٢,١٩٠,١٤٤	الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤			
٤٥٢,٠٠٠	١,٦٢٠,٩٣٩	٢,٠٧٢,٩٣٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (مدققة)
٦,٣٥٠	٢٣,١٧٣	٢٩,٥٢٣	استثمار في وحدات استثمارية
(٣,٣٥٠)	(١٢,١٩٦)	(١٥,٥٤٦)	وحدات استثمارية مستردة
-	٤٦,٦٦٩	٤٦,٦٦٩	صافي الوفر
٤٥٥,٠٠٠	١,٦٧٨,٥٨٥	٢,١٣٣,٥٨٥	الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

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

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤
(دينار أردني)

٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)	
٨٨,٨٣٧	٤٨,٢٨٦	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		صافي الوفرة قبل الضريبة
		تعديلات لتسوية صافي الوفرة قبل الضريبة إلى
		صافي التدفق النقدي (المستخدم في) المتولد من الأنشطة التشغيلية:
		خسائر غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة
		العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
(٧٨,١٨٧)	(١٨,٧٥٥)	
١٠,٦٥٠	٢٩,٥٣١	
٧٩,٠٧٥	٦٩٦	التغييرات في بنود رأس المال العامل:
(١٢,٥٦٤)	(٣٤,١٠٨)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٩,٤٦٤	٣,٠٣٨	أرصدة مدينة أخرى
٨٦,٦٢٥	(٨٤٣)	أرصدة دائنة أخرى
		صافي التدفق النقدي (المستخدم في) المتولد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
١	(١,١٩٦)	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١	(١,١٩٦)	التدفق النقدي (المستخدم في) المتولد من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١١٢,٨٨١)	(١٥,٥٤٦)	وحدات إستثمارية مستردة
٩,٨٠٠	٢٩,٥٢٣	إستثمارات في وحدات إستثمارية
(١٠٣,٠٨١)	١٣,٩٧٧	صافي التدفق النقدي المتولد من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(١٦,٤٥٥)	١١,٩٣٨	صافي النقد المتولد/ (المستخدم) خلال الفترة
٣٥٣,٦١٥	٣٤٢,٤٣٦	أرصدة النقد ومافي حكمه في بداية الفترة
٣٣٧,١٦٠	٣٥٤,٣٧٤	أرصدة النقد ومافي حكمه في نهاية الفترة

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

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 ٢٠٢٤

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 استثماري متغير رأس المال مسجل في المملكة الأردنية الهاشمية وفقاً لأحكام المادة (٤٤) من قانون الأوراق المالية رقم ٢٣ لسنة ١٩٩٧ ويقع مركزه الرئيسي في العبدلي - عمان، وقد تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم (٢/١/١١٠٤/١١٥٠) والصادر بتاريخ ٢٧ حزيران ٢٠٠١ وقد بدأ الصندوق مزاولة أعماله بتاريخ الأول من تشرين الأول ٢٠٠١، وتم تعيين البنك الأردني الكويتي كأمين استثمار. بلغت الوحدات الإستثمارية المكتتب بها والمدفوعة القيمة ١٨,٢٠٠ وحدة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤ (مقابل ١٨,٠٨٠ وحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣).

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 ٢٠٢٤ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤) "التقرير المالي الأولي".

لا تشمل هذه 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 ٢٠٢٣ بالإضافة إلى أن نتائج عمليات الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ ولا تمثل بالضرورة مؤشراً للدلالة على نتائج عمليات السنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤.

إيضاح ٣- ملخص لأهداف الصندوق والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار

أ- أهداف الاستثمار

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 المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤

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 الإستثمارات القابلة للتحويل لنقد سائل محدد وتستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاث شهور بحيث لا تتضمن مخاطرة 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 كما 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 بقرار من الهيئة العامة.

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 والمصروفات 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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤

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 بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٤
١,٢٧٦,٣٤٣	١,٢٩٤,٤٠٢
١,٢٧٦,٣٤٣	١,٢٩٤,٤٠٢

إستثمارات في شركات مدرجة

* يتم تقييم الأسهم بناءً على أسعار الإغلاق لبورصة عمان كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤.

إيضاح ٦- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

سندات الخزينة المملوكة للصندوق كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤ كالآتي:

رقم السند	تاريخ السند	العائد السنوي	تاريخ الإستحقاق
٢٠٢٣/٢١	٨ تشرين الأول ٢٠٢٣	٦,٩٦٧٪	٨ تشرين الأول ٢٠٢٦

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.

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 ٢٠٢٤

إيضاح ٩- ضريبة الدخل

أ- ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٣١ آذار ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٤	
٨٨,٨٣٧	٤٨,٢٨٦	الربح المحاسبي
(١٠٣,٧٤١)	(٤٧,٤٢٩)	ينزل: الدخل المعفي من الضريبة
٦,٧٥١	٦,٨٤٥	يضاف: كلفة الدخل المعفي من الضريبة
(٨,١٥٣)	٧,٧٠٢	الربح/(الخسارة) المعدلة
-	١,٥٤٠	ضريبة دخل الفترة ٢٠٪
-	٧٧	حساب المساهمة الوطنية ١٪
-	١,٦١٧	مجموع ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية

ب- ملخص حركة مخصص الضريبة خلال الفترة/السنة:

٣١ كانون الاول ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٤	
(٤,٢٢١)	(١,٥٩٤)	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
٣,٩٤٠	١,٦١٧	المكون خلال الفترة/ السنة
(١,٣١٣)	(٢٨٩)	أمانات ضريبة دخل- فوائد بنكية
(١,٥٩٤)	(٢٦٦)	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة (ارصدة مدينة اخرى)

ج- الوضع الضريبي:
أن الصندوق قدم كشف التقدير الذاتي لعام ٢٠٢٣ ولم تظهر نتائج قبول الكشوفات لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات ضمن العينات أم لا.

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.

إيضاح ١٠ - الأدوات المالية - إدارة المخاطر (تابع)

مخاطر اسعار الفائدة:

تنتج مخاطر اسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية ،
وحيث ان 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 المرحلية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل لجنة ادارة الصندوق بتاريخ ٢٩ نيسان ٢٠٢٤ .

**The Housing 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, 2024**

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, 2024

Table of Contents

	<u>Page</u>
Independent Auditor’s Report of Interim Condensed Financial Statements	1
Interim Condensed Statement of Financial Position (Unaudited) As of March 31, 2024	2
Interim Condensed Statement of Profit or Loss (Unaudited) For the Three Months Period Ended March 31, 2024	3
Interim Condensed Statement of Changes in Net Assets (Unaudited) For the Three Months Period Ended March 31, 2024	4
Interim Condensed Statement of Cash Flows (Unaudited) For the Three Months Period Ended March 31, 2024	5
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited) For the Three Months Period Ended March 31, 2024	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 March 31, 2024 and the related interim condensed statements of profit or loss, 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". 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". 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.

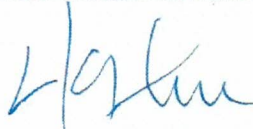
Conclusion

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, 2024 are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS (34) "Interim Financial Reporting".

Date: April 29, 2024

Alothman International Group - Certified Public Accountants
(Independent Member of Moore Global)




Hasan Amin Othman
(License No. 674)

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, 2024
(Jordanian Dinars)

	Note	March 31, 2024 (Unaudited)	December 31, 2023 (Audited)
<u>Assets</u>			
Cash and cash equivalent		354,374	342,436
Financial assets measured at fair value through profit or loss statement	5	1,294,402	1,276,343
Financial assets at amortized cost	6	451,182	449,986
Prepayments and other receivables		44,349	11,858
Total Assets		2,144,307	2,080,623
<u>Liabilities:</u>			
Other payables		10,722	7,684
Income tax provision		-	-
Total liabilities		10,722	7,684
Net assets related to units owners		2,133,585	2,072,939
Number of Investment Units "Unit"		18,200	18,080
Value of Investment Unit "JD"		117.23	114.654

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 Months Period Ended March 31, 2024
(Jordanian Dinars)

	<u>Note</u>	<u>31 March 2024</u> <u>(Unaudited)</u>	<u>31 March 2023</u> <u>(Unaudited)</u>
<u>Revenues</u>			
Unrealized Profit from financial assets at fair value through profit or loss statement		18,755	78,187
Dividends income		28,633	21,752
Interest income – Financial assets at amortized cost		7,643	6,383
Profit from sale of shares		74	3,802
Total Revenue		55,105	110,124
<u>Operating expenses</u>			
Performance Fess	7	(4,657)	(18,088)
Trustee Fees	8	(1,319)	(1,389)
Management Fees		(2,638)	(2,779)
professional fees		(985)	(985)
Advertising expenses		(890)	(890)
Brokerage commission		(34)	(557)
Total Expenses		(10,523)	(24,688)
Net savings from operation		44,582	85,436
<u>Other revenues and expenses</u>			
Interest revenue		4,127	3,823
Other Expenses		(423)	(422)
Total Other Revenues and Expenses		3,704	3,401
Net saving before tax		48,286	88,837
Income tax expense	9	(1,617)	-
Net saving		46,669	88,837

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 Three Months Period Ended March 31, 2024
(Jordanian Dinars)

	Capital	Accumulated increase in net assets	Net assets
<u>For the Three Months Ended March 31, 2023</u>			
Balance at December 31, 2022 (Audited)	494,850	1,709,538	2,204,388
Investments in investment units	2,200	7,600	9,800
Redeemed Investment units	(24,550)	(88,331)	(112,881)
Net saving	-	88,837	88,837
Balance at March 31, 2023 (Unaudited)	472,500	1,717,644	2,190,144
<u>For the Three Months Ended March 31, 2024</u>			
Balance at December 31, 2023 (Audited)	452,000	1,620,939	2,072,939
Investments in investment units	6,350	23,173	29,523
Redeemed Investment units	(3,350)	(12,196)	(15,546)
Net saving	-	46,669	46,669
Balance at March 31, 2024 (Unaudited)	455,000	1,678,585	2,133,585

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, 2024
(Jordanian Dinars)

	March 31, 2024 (Unaudited)	March 31, 2023 (Unaudited)
Cash Flows from Operating Activities:		
Net saving before tax	48,286	88,837
Adjustments to reconcile net saving before tax to net cash flows (used in)/provided by operating activities:		
Unrealized Loss from financial assets at fair value through profit or loss statement	(18,755)	78,187
Change in working capital items:	29,531	10,650
Financial assets at fair value through profit or loss statement	696	79,075
Other receivables	(34,108)	(12,564)
Other payables	3,038	9,464
Net cash flows (used in)/provided by operating activities	(843)	86,625
Cash Flows from Investing Activities:		
Financial Assets at Amortized cost	(1,196)	1
Cash flows (used in)/provided by investing activities	(1,196)	1
Cash Flows from Financing Activities:		
Redeemed of investment units	(15,546)	(112,881)
Investments in investment units	29,523	9,800
Net cash flows provided by/ (used in) financing activities	13,977	(103,081)
Net cash provided/(used) during the period	11,938	(16,455)
Cash in hand and at banks at the beginning of the period	342,436	353,615
Cash in hand and at banks at the end of the period	354,374	337,160

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, 2024

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 Article (44) of the Securities Law No. 23 of the year 1997 and the instructions issued thereunder. Its main office is located in Abdali – Amman, the Fund was approved to be established pursuant to the Securities Commission letter No. (1150/1104/1/2) issued on June 27, 2001. The Fund began its operations in October. 1, 2001 and The Jordan Kuwait Bank was appointed to act as the Fund's investment trustee.

Investment units subscribed and paid are 18,200 units as of March 31,2024 (18,080 units as of December 13, 2023) .

The Fund's assets are invested in the equities, Jordanian securities related to shares and bonds issued by the Jordanian government, public institutions and joint-stock companies registered in the Jordanian markets.

2- Basis of Preparation

Statement of compliance

These Interim Condensed Financial Statements have been prepared in accordance with IAS (34) "Interim Financial Reporting" for the three months this period ended March 31,2024.

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 Fund as of December 31,2023. In addition to that, the results of its operations results for the period ended March 31, 2024 do not necessarily represent an indication of the Fund's operations results for the year ending December 31, 2024.

3- Summary of Fund's Aims, Adopted 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 achieved on Fund's investments in public Joint stock companies shares.

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 will invest in the following investment instruments:

- Stocks and securities associated with the equities of the listed public joint stock companies for trading in first, second and third market as well as newly established companies.
- Public debt instruments issued by the Government and public institutions and its their Subsidiary institutions.
- Bonds issued by the registered public joint stock 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, 2024

3- Summary of Fund's Aims, Adopted 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:

- At least 10% of the Fund's Net Market Value (NMV) will be invested in bank deposits and CDs for the liquidity.
- A maximum of 5% of the Fund's Net Market Value (NMV) in any Fund or one issuer except the securities issued by the Jordanian Government or the Central Bank of Jordan (CBJ) or 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 Fund's Net Market Value (NMV).
- A maximum of 10% of the Fund's Net Market Value (NMV) in securities issued by the other investment Funds.
- The Fund shall not practice short selling of securities.
- The Fund shall not invest in the securities issued by the Investment Manager or by any of his subsidiaries.

4- Summary of Significant Accounting Policies

Cash and cash equivalent

Cash and cash equivalent 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's Net Assets

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

Fund's assets

- Securities listed and traded on the ASE market shall be valued at the closing price of the previous day, or 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 costor 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 for the invested company and audited by an external auditor.
 - 2- The fair value of the its assets based on its capability to generate revenues in the future.
- Cash balances and similar investments are valued at nominal value with the combined 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 converted in to Jordanian Dinar at the average rates prevailing on the valuation date.
- Cash dividends revenue are registered when officially approved and disclosed by the Fund's management committee 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, 2024

Fund's 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.
- Commissions of investment Manager, Investment Trustee and other commissions and expenses are calculated according to their due on each and every valuation day.
- Performance commission (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 joint - stock Companies as well as the cash dividends received from Fund's investments in companies shares (profit subject to distribution) 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>March 31, 2024</u>	<u>December 31, 2023</u>
Investments in listed companies *	1,294,402	1,276,343
	<u>1,294,402</u>	<u>1,276,343</u>

*Shares were revalued according to their closing price of Ammon Steek exchange as of March 31,2024.

6- Financial Assets at Amortized Cost

Treasury Bonds held by the fun Fund's d as of March 31, 2024 are as follows:

<u>Bond No</u>	<u>Bond Date</u>	<u>Annual Rturn</u>	<u>Due Date</u>
21/2023	October 8, 2023	6.967%	October 8, 2026

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:

- Average interest rate of the last two issues of certificates of deposit (CDs) for 6 month issued by the Central Bank of Jordan (CBJ).
- If the CBJ stops these CDs, the weighted annual yield of the last issue of Jordanian treasury bills for 6 month will be used.
- 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- Fund's Management Commission

This item represents the commissions charged by the Fund, which include:

- The investment management commission, which belongs to the investment manager is 0.5% annually Fund's NAV.
 - The investment secretariat commission, which we assign to the investment trustee, is 0.25% annually of the Fund's NAV, with a minimum of JD 1,300 annually.
- All of the above commissions are calculated and paid monthly based on Fund's NAV 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 Three Months Period Ended March 31, 2024

9- Income Tax

Reconciliation summary of accounting profit with taxable profit:

	March 31, 2024	March 31, 2023
Accounting profit	48,286	88,837
Less: Income exempt from tax	(47,429)	(103,741)
Add: The cost income exempts from tax	6,845	6,751
Adjusted profit/ (loss)	7,702	(8,153)
Income tax charge @20%	1,540	-
National contribution @ 1%	77	-
Total income tax and national contribution	1,617	-

B- Summary of the movement of tax provision during the year:

	March 31, 2024	December 31, 2023
Balance at beginning of the period/ year	(1,594)	(4,221)
Provided during the period/ year	1,617	3,940
Income tax deposits - bank interest	(289)	(1,313)
Balance at the end of the period/ year (Other receivables)	(266)	(1,594)

C- Tax status:

The 2023 self evaluation balance was submitted within the legal period and has been accepted with no amendments according to tax sampling system.

10- Financial Instruments-Risk management

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 Fund.

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

Liquidity risks:

Liquidity risk is the risk that the Fund will not be able to provide the necessary funding to meet its due dates. To avoid these risks, the Fund 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 Fund'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.

Interest rate risk:

Interest rate risks result from the possibility of changes in interest rates affecting the Fund's profit or the fair value of financial instruments, and since most financial instruments carry a fixed interest rate, 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 management committee on April 29, 2024.