



الرقم : خ 2025/340/100

التاريخ : 2025/07/31

السادة هيئة الاوراق 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 30 حزيران 2025 متضمنة تقرير مدقق الحسابات باللغتين العربية والإنجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،،،

أمين الاستثمار
البنك الأردني الكويتي
A.38



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

htr

التاريخ: 2025/07/31

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/ حزيران/ 2025

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 30/ حزيران/ 2025
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 الإسكان للتجارة والتمويل/
صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
وتقرير المراجعة لمدقق الحسابات المستقل
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة) وتقرير المراجعة لمدقق الحسابات المستقل
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥

صفحة	جدول المحتويات
١	تقرير المراجعة لمدقق الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير مدققة) كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥
٣	قائمة الربح أو الخسارة المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥
١١-٦	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥

تقرير المراجعة لمُدقق 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 حزيران ٢٠٢٥م والقوائم المرحلية المختصرة للربح أو الخسارة، والتغيرات في صافي الموجودات، والتدفقات النقدية عن فترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات من ١ إلى ١٦.

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 المنفذة من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" 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 نعد 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:

استناداً إلى مراجعتنا، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥م غير معدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي المرحلي"

التاريخ: ٢٢ تموز ٢٠٢٥

مجموعة العثمان الدولية

محاسبون قانونيون

(عضو مستقل في كريستون العالمية)

حسن أمين عثمان
إجازة رقم (٦٧٩)



صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير المدققة)
كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥
(دينار أردني)

٣٠ حزيران ٢٠٢٥ (غير مدققة)	٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ (مدققة)	إيضاح	الموجودات:
٣٩٦,٢٢١	٣٣٤,٠٦٠	٦	النقد وما في حكمه
١,٤٧٠,٨٠١	١,٢٩٢,٢٢٣	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٥٥٣,٤٢٧	٥٥٣,٨٥٣	٨	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٠,٣٦٧	٨,٨٣٣	٩	أرصدة مدينة أخرى
٢,٤٣٠,٨١٦	٢,١٨٨,٩٦٩		مجموع الموجودات
			المطلوبات:
٥١,٤٨٠	٧,١٠٤	١٠	أرصدة دائنة أخرى
-	٣,٩٧٩	١١	مخصص ضريبة دخل
٥١,٤٨٠	١١,٠٨٣		مجموع المطلوبات
٢,٣٧٩,٣٣٦	٢,١٧٧,٨٨٦		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
١٧,٩٤٤	١٨,٠٨٤		عدد الوحدات الاستثمارية "وحدة"
١٣٢.٥٩٨	١٢٠.٤٣٢		قيمة الوحدة الاستثمارية "دينار أردني"

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق إستثماري مفتوح)
قائمة الربح أو الخسارة المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥
(دينار أردني)

لفترة الستة أشهر		لفترة الثلاثة أشهر		إيضاح
من ١ كانون الثاني الى ٣٠ حزيران		من ١ نيسان الى ٣٠ حزيران		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
الإيرادات				
(٦,٠٩٣)	١٥٤,١٩٦	(٢٤,٨٤٨)	٦٩,٤٠٦	أرباح (خسائر) غير متحققة من الموجودات
٨٥,٧٢٩	٩٣,٥٦٧	٥٧,٠٩٦	٨٢,٧٤٣	بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
١٥,٣٦٤	١٩,٠٨٤	٧,٧٢١	٩,٥٤٢	أرباح توزيعات أسهم
٨,٦٧١	٧,٧١٦	٤,٥٤٤	٤,٢١٥	إيراد فوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
				إيرادات فوائد بنكية
٧٤	١,٢٧٩	-	١,١٣٨	أرباح بيع الموجودات بالقيمة العادلة من خلال
١٠٣,٧٤٥	٢٧٥,٨٤٢	٤٤,٥١٣	١٦٧,٠٤٤	قائمة الربح أو الخسارة
مجموع الإيرادات				
مصرفات				
(٦,٦٣٠)	(٤٣,٥٦٥)	(١,٩٧٣)	(٢٥,٥٧١)	١٢ عمولة الأداء
(٥,٣٢٥)	(٥,٦٦٩)	(٢,٦٨٧)	(٢,٩٠١)	١٣ عمولة إدارة الصندوق
(٢,٦٦٣)	(٢,٨٣٤)	(١,٣٤٤)	(١,٤٥٠)	عمولة أمانة الصندوق
(٤,٦٠٢)	(٤,٦٤٨)	(٢,٣٠٤)	(٢,٣١٤)	١٤ مصاريف إدارية وعمومية
(٣٤١)	(٤٠١)	(٣٠٧)	(٢٧٥)	عمولة الوسطاء
(١٩,٥٦١)	(٥٧,١١٧)	(٨,٦١٥)	(٣٢,٥١١)	مجموع المصروفات
٨٤,١٨٤	٢١٨,٧٢٥	٣٥,٨٩٨	١٣٤,٥٣٣	صافي ربح الفترة قبل الضريبة
(٥,٠٤٧)	-	(٣,٤٣٠)	-	١١ مصروف ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية
٧٩,١٣٧	٢١٨,٧٢٥	٣٢,٤٦٨	١٣٤,٥٣٣	صافي ربح الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥
(دينار أردني)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥	صافي الموجودات
٢,٠٧٢,٩٣٩	٢,١٧٧,٨٨٦	الرصيد بداية الفترة (مدققة)
(٢٦,١٨١)	(١٩,٧٨٢)	وحدات استثمارية مستردة
٢٩,٥٢٣	٢,٥٠٧	إصدار وحدات استثمارية
٧٩,١٣٧	٢١٨,٧٢٥	صافي الربح
٢,١٥٥,٤١٨	٢,٣٧٩,٣٣٦	الرصيد نهاية الفترة (غير مدققة)

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥
(دينار أردني)

٣٠ حزيران ٢٠٢٤ (غير مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠٢٥ (غير مدققة)	
٨٤,١٨٤	٢١٨,٧٢٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		صافي الربح قبل الضريبة
		تعديلات لتسوية صافي الربح قبل الضريبة إلى
		صافي التدفق النقدي المتوفر من الأنشطة التشغيلية:
		أرباح/(خسائر) غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة
		العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٦,٠٩٣	(١٥٤,١٩٦)	
٩٠,٢٧٧	٦٤,٥٢٩	
		التغيرات في بنود رأس المال العامل:
(٤٨,٨٧٦)	(٢٤,٣٨٢)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
(٥,٩٢٤)	(١,٥٣٤)	أرصدة مدينة أخرى
١٠,٠٤٩	٤٤,٣٧٦	أرصدة دائنة أخرى
(٢,٤٠٢)	(٣,٩٧٩)	ضريبة دخل مدفوعة
٤٣,١٢٤	٧٩,٠١٠	التدفق النقدي المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
		شراء موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
(١,٠٧٩)	٤٢٦	التدفق النقدي المتوفر من/(المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(١,٠٧٩)	٤٢٦	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
		وحدات استثمارية مستردة
(٢٦,١٨١)	(١٩,٧٨٢)	إصدار وحدات استثمارية
٢٩,٥٢٣	٢,٥٠٧	التدفق النقدي (المستخدم في)/المتوفر من الأنشطة التمويلية
٣,٣٤٢	(١٧,٢٧٥)	
٤٥,٣٨٧	٦٢,١٦١	صافي النقد المتوفر خلال الفترة
٣٤٢,٤٣٦	٣٣٤,٠٦٠	أرصدة النقد وما حكمه في بداية الفترة
٣٨٧,٨٢٣	٣٩٦,٢٢١	أرصدة النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥

إيضاح ١- الوضع النظامي وطبيعة النشاط

قام بنك الإسكان للتجارة والتمويل بصفته مدير الإستثمار بتأسيس صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية ("الصندوق") 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 مزاولة أعماله بتاريخ الأول من تشرين الأول ٢٠٠١م. تم تعيين البنك الأردني الكويتي كأمين استثمار.

بلغت الوحدات الإستثمارية المكتتب بها والمدفوعة القيمة ١٧,٩٤٤ وحدة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥ (١٨,٠٨٤ وحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤).

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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥م وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي".

- لا تشتمل 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 ٢٠٢٤ بالإضافة إلى أن نتائج العمليات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥م لا تمثل بالضرورة مؤشراً للدلالة على نتائج عمليات السنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥م.

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 الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥

إيضاح ٣- ملخص لأهداف الصندوق والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار (تابع)
ج- أسس ومعايير وضوابط استثمارات 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 الاستثمار الأخرى.
 - أن لا يمارس البيع المكشوف للأوراق المالية.
 - أن لا يستثمر أمواله في الأوراق المالية الصادرة عن مدير الاستثمار أو أي من الشركات التابعة له.

إيضاح ٤- تطبيق معايير المحاسبة الدولية لأعداد التقارير المالية الجديدة والمعدله

ان السياسات المحاسبية المتبعة في أعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في أعداد القوائم المالية لفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤، باستثناء التعديلات التالية والتي تنطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٥ ومع ذلك ليس من المتوقع ان تؤثر جميعها على الشركة:

- تعديلات سارية المفعول للفترة التي تبدأ من ١ كانون الثاني ٢٠٢٥
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢١) – عدم قابلية العملة للتحويل
 - تعديلات سارية المفعول للفترة التي تبدأ من ١ كانون الثاني ٢٠٢٦
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية". والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الإفصاحات".
 - تعديلات سارية المفعول للفترة التي تبدأ من ١ كانون الثاني ٢٠٢٧
 - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ – العرض والإفصاح في القوائم المالية
 - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ – إفصاحات الشركات التابعة بدون مسؤولية عامة
- تقوم الشركة بتقييم أثر هذه المعايير المحاسبية والتعديلات الجديدة ولا تتوقع الشركة ان يكون لهذا المعايير والتعديلات – الصادرة عن المجلس الدولي للمعايير المحاسبية ولم تصبح سارية المفعول بعد – أثر جوهري على القوائم المالية.

إيضاح ٥- السياسات المحاسبية الهامة

النقد وما في حكمه

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

صافي موجودات الصندوق

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

موجودات الصندوق

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

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥
(دينار أردني)

إيضاح ٥- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

صافي موجودات الصندوق

- يتم تقييم الأرصدة النقدية والاستثمارات المشابهة بالقيمة الاسمية مع الفوائد المجمعة لنهاية نفس يوم التداول.
- يتم تقييم الاستثمار في الوحدات أو محافظ الاستثمار 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 احتساب عمولات مدير الاستثمار وأمين الاستثمار والعمولات والمصاريف الأخرى حسب إستحقاقها في كل يوم تقييم.
- يتم تقدير عمولة الأداء (في حالة تحققها) في كل يوم تقييم.

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 الاستثمارية

إعتباراً من بداية السنة المالية الثانية للصندوق، تكون الوحدات الاستثمارية قابلة للإسترداد (الإطفاء) بصورة مستمرة شهرياً، وذلك بسعر يحدد بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق في يوم التقييم الأخير من شهر الإسترداد (الإطفاء) وحسب إجراءات الإطفاء المتبعة في نشرة الإصدار.

إيضاح ٦- النقد وما في حكمه

٣٠ حزيران ٢٠٢٥	٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	
(غير مدققة)	(مدققة)	
١٢,٠٥٣	١,٥٦٥	نقد لدى البنك
٣٨٤,١٦٨	٣٣٢,٤٩٥	ودائع لدى البنك
٣٩٦,٢٢١	٣٣٤,٠٦٠	المجموع

إيضاح ٧- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة

٣٠ حزيران ٢٠٢٥	٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	
(غير مدققة)	(مدققة)	
١,٤٧٠,٨٠١	١,٢٩٢,٢٢٣	استثمارات في شركات مدرجة
١,٤٧٠,٨٠١	١,٢٩٢,٢٢٣	

* يتم تقييم الأسهم بناءً على أسعار الإغلاق لبورصة عمان كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥.

إيضاح ٨- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

سندات الخزينة المملوكة للصندوق كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥ كالآتي:

رقم السند	تاريخ السند	العائد السنوي	تاريخ الاستحقاق	القيمة الاسمية
٢٠٢٣/٢١	٨ تشرين الأول ٢٠٢٣	٦,٩٦٧٪	٨ تشرين الأول ٢٠٢٦	٤٥٠,٠٠٠
٢٠٢٢/٣٧	١٣ تشرين الثاني ٢٠٢٢	٧,٦٦٩٪	١٣ تشرين الثاني ٢٠٣٢	١٠٠,٠٠٠

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥
(دينار أردني)

إيضاح ٩- ارصدة مدينة أخرى

٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ (مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠٢٥ (غير مدققة)	
٨,٢٥١	٨,٢٥١	ايرادات مستحقة - فوائد سندات
٥٨٢	٦٦٠	ايرادات مستحقة - فوائد وديعة
-	١,٤٥٦	امانات ضريبة الدخل
٨,٨٣٣	١٠,٣٦٧	المجموع

إيضاح ١٠- ارصدة دائنة أخرى

٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ (مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠٢٥ (غير مدققة)	
٧,١٠٤	٥١,٤٨٠	مصاريف مستحقة
٧,١٠٤	٥١,٤٨٠	

* تبلغ عمولة الأداء ٤٣,٥٦٥ دينار من المصاريف المستحقة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥.

إيضاح ١١- ضريبة الدخل

أ- ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٣٠ حزيران ٢٠٢٤ (غير مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠٢٥ (غير مدققة)	
٨٤,١٨٤	٢١٨,٧٢٥	الربح المحاسبي
(٧٩,٣٦٩)	(٢٤٩,٠٤٢)	ينزل: الدخل المعفي من الضريبة
١٩,٢٢٠	٢٣,٦٥٦	يضاف: كلفة الدخل المعفي من الضريبة
٢٤,٠٣٥	(٦,٦٦١)	(الخسارة)/الربح المعدلة
٤,٨٠٧	-	ضريبة دخل الفترة ٢٠٪
٢٤٠	-	حساب المساهمة الوطنية ١٪
٥,٠٤٧	-	مجموع ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية

ب- ملخص حركة مخصص الضريبة خلال الفترة/السنة:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ (مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠٢٥ (غير مدققة)	
(١,٥٩٤)	٣,٩٧٩	الرصيد في بداية الفترة/السنة
٦,٩٣٠	-	المكون خلال الفترة/السنة
-	(٣,٩٧٩)	المدفوع خلال الفترة/السنة
-	(٩١٦)	ضريبة دخل سنوات سابقة
(١,٣٥٧)	(٥٤٠)	أمانات ضريبة دخل- فوائد بنكية
٣,٩٧٩	(١,٤٥٦)	الرصيد في نهاية الفترة/السنة (ارصدة مدينة أخرى)

ج- الوضع الضريبي:

أن الصندوق قدم كشف التقدير الذاتي لعام ٢٠٢٤ ولم تظهر نتائج قبول الكشوفات لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات ضمن العينات أم لا.

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥
(دينار أردني)

إيضاح ١٢ - 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 الآجل ٦ شهور الصادرة عن البنك المركزي الأردني.
 - في حال توقف البنك المركزي الأردني عن إصدار تلك الشهادات يتم استخدام العائد السنوي المرجح لآخر إصدار من أدونات الخزينة الأردنية لأجل ستة شهور.
 - في حال عدم قيام الحكومة الأردنية بإصدار تلك الأدونات لفترة ثلاثة شهور متتالية يتم استخدام متوسط سعر فائدة الإقراض بين البنوك المحلية لأجل ثلاثة شهور.

إيضاح ١٣ - 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 ١٤ - مصاريف إدارية والعمومية

٣٠ حزيران ٢٠٢٤ (غير مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠٢٥ (غير مدققة)	
١,٩٦٩	٢,٧٥٣	أتعاب مهنية
١,٧٨١	١,٧٨١	دعاية وإعلان
٨٥٢	١١٤	أخرى
٤,٦٠٢	٤,٦٤٨	

إيضاح ١٥ - 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.

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٥

إيضاح ١٥ - الأدوات المالية - إدارة المخاطر (تابع)

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 باحتياطيّات 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 ان معظم الادوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت ، وان حساسية ارباح الصندوق للتغير في اسعار صرف المعاملات الاجنبية يعتبر غير جوهري.

إيضاح ١٦ - إعتناء القوائم المالية المرحلية المختصرة

تم إعتناء هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل لجنة ادارة الصندوق بتاريخ ٢٢ تموز ٢٠٢٥.

**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 Review Report
For the Six-Month Period Ended
June 30, 2025**

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 Review Report
For the Six-Month Period Ended June 30, 2025

Table of Contents

	<u>Page</u>
Independent Auditor’s Review Report	1
Interim Condensed Statement of Financial Position (Unaudited) As of June 30, 2025	2
Interim Condensed Statement of Profit or Loss (Unaudited) For the Six-Month Period Ended June 30, 2025	3
Interim Condensed Statement of Changes in Net Assets (Unaudited) For the Six-Month Period Ended June 30, 2025	4
Interim Condensed Statement of Cash Flows (Unaudited) For the Six-Month Period Ended June 30, 2025	5
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited) For the Six-Month Period Ended June 30, 2025	6 -11

Independent Auditor's Review 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 June 30, 2025 and the related interim condensed statements of profit or loss, changes in net assets, and cash flows for the six months period then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes from 1 to 16.

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 primarily with individuals 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 June 30, 2025 are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS (34) "Interim Financial Reporting".

The partner is in charge of the audit resulting in this auditor's report was Hasan Amin Othman; license number 674.

Date: July 22, 2025

Amman - Jordan



The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – Ended Mutual Fund)
Interim Condensed Statement of Financial Position (Unaudited)
As of June 30, 2025
(Jordanian Dinars)

	<u>Note</u>	<u>June 30, 2025</u> <u>(Unaudited)</u>	<u>December 31, 2024</u> <u>(Audited)</u>
<u>Assets</u>			
Cash and cash equivalent	6	396,221	334,060
Financial assets at fair value through profit or loss statement	7	1,470,801	1,292,223
Financial assets at amortized cost	8	553,427	553,853
Other receivables	9	10,367	8,833
Total Assets		2,430,816	2,188,969
<u>Liabilities:</u>			
Other payables	10	51,480	7,104
Income tax provision	11	-	3,979
Total liabilities		51,480	11,083
Net assets attributable to unit holders		2,379,336	2,177,886
Number of Investment Units "Unit"		17,944	18,084
Value of Investment Unit "JD"		132.598	120.432

The accompanying notes from 1 to 16 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 Six-Month Period Ended June 30, 2025
(Jordanian Dinars)

		For the three-month period from April 1 to June 30		For the six-month period from January 1 to June 30	
	Note	2025	2024	2025	2024
<u>Revenues</u>					
Unrealized Profit from financial assets at fair value through profit or loss statement		69,406	(24,848)	154,196	(6,093)
Dividends income		82,743	57,096	93,567	85,729
Interest income – Financial assets at amortized		9,542	7,721	19,084	15,364
Revenue from bank interests		4,215	4,544	7,716	8,671
Gains from the sale of financial assets at fair value through profit or loss		1,138	-	1,279	74
Total Revenue		167,044	44,513	275,842	103,745
<u>Expenses</u>					
Performance commission	12	(25,571)	(1,973)	(43,565)	(6,630)
Fund's management commission	13	(2,901)	(2,687)	(5,669)	(5,325)
Fund's trust commission		(1,450)	(1,344)	(2,834)	(2,663)
General and administrative expenses	14	(2,314)	(2,304)	(4,648)	(4,602)
Brokerage commission		(275)	(307)	(401)	(341)
Total Expenses		(32,511)	(8,615)	(57,117)	(19,561)
Net income for the period before tax		134,533	35,898	218,725	84,184
Income Tax and national contribution expenses	11	-	(3,430)	-	(5,047)
Net income for the period		134,533	32,468	218,725	79,137

The accompanying notes from 1 to 16 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 Six-Month Period Ended June 30, 2025
(Jordanian Dinars)

	For the six-month period ended June 30, 2025	For the six-month period ended June 30, 2024
<u>Net assets</u>		
Beginning balance (Audited)	2,177,886	2,072,939
Redeemed investments units	(19,782)	(26,181)
Issued investments units	2,507	29,523
Net Income	218,725	79,137
Balance at the end of the period (unaudited)	2,379,336	2,155,418

The accompanying notes from 1 to 16 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 Six-Month Period Ended June 30, 2025
(Jordanian Dinars)

	June 30, 2025 (Unaudited)	June 30, 2024 (Unaudited)
Cash Flows from Operating Activities:		
Net Income before tax	218,725	84,184
Adjustments to reconcile net saving before tax to net cash flows provided by operating activities:		
Unrealized profit / Loss from financial assets at fair value through profit or loss statement	(154,196)	6,093
	<u>64,529</u>	<u>90,277</u>
Change in working capital items:		
Financial assets at fair value through profit or loss statement	(24,382)	(48,876)
Other receivables	(1,534)	(5,924)
Other payables	44,376	10,049
Income Tax Paid	(3,979)	(2,402)
Net cash flows provided by operating activities	<u>79,010</u>	<u>43,124</u>
Cash Flows from Investing Activities:		
Purchase of Financial Assets at Amortized cost	426	(1,079)
Cash flows provided by/(used in) investing activities	<u>426</u>	<u>(1,079)</u>
Cash Flows from Financing Activities:		
Redeemed of investment units	(19,782)	(26,181)
Issuance of Investment Units	2,507	29,523
Net cash flows (used in)/provided by financing activities	<u>(17,275)</u>	<u>3,342</u>
Net cash provided during the period	62,161	45,387
Cash and cash equivalent at the beginning of the period	<u>334,060</u>	<u>342,436</u>
Cash and cash equivalent at the end of the period	<u>396,221</u>	<u>387,823</u>

The accompanying notes from 1 to 16 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 Six-Month Period Ended June 30, 2025

1- Legal Status and Activities:

Housing Bank for Trade and Finance, in its capacity as the Investment Manager, established the Housing Bank for Trade and Finance / Jordanian Securities Fund (“the Fund”), which is an open-ended investment fund registered in accordance with the provisions of Article (44) of the Securities Law No. 23 of 1997. The Fund's head office is located in Al-Abdali, Amman.

The establishment of the Fund was approved pursuant to the Securities Commission’s letter No. (1150/1104/1/2) dated June 27, 2001. The Fund commenced its operations on October 1, 2001.

The Jordan Kuwait Bank has been appointed as the Custodian.

Investment units subscribed and paid are 17,944 units as of June 30, 2025 (18,084 units as of December 31, 2024) .

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

The interim condensed financial statements for the six-month period ended June 30, 2025 have been prepared in accordance with International Accounting Standard (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 Fund as of December 31, 2024. In addition to that, the results of its operations results for the period ended June 30, 2025 do not necessarily represent an indication of the Fund’s operations results for the year ending December 31, 2025.

3-Investment Aims, Accredited Markets and General Rules for Investment

A- Investment Objectives

The Fund aims to achieve medium- to long-term capital growth in the net asset value by increasing the market value of the invested securities, in addition to earning interest income from bank deposits and debt instruments, and dividend income from the Fund’s investments in publicly listed companies.

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 are issued by the Government and public institutions and it’s their Subsidiary institutions.
- Bonds issued by the registered public joint stock companies.
- Bank deposits and CDs.
- Other Mutual Funds.

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 liquidity.

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 Six-Month Period Ended June 30, 2025

3-Investment Aims, Accredited Markets and General Rules for Investment (continued)

C- Criteria, Standards and limits of the Fund's investments (continued)

- 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 - Adoption of New and Amended International Financial Reporting Standards (IFRS)

The accounting policies applied in the preparation of the financial statements are consistent with those applied in the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2024, except for the following amendments which are applied for the first time in 2025. However, none of these are expected to have a material impact on the Company:

- **Amendments effective for annual periods beginning on January 1, 2025**
Amendments to IAS 21 – Lack of Exchangeability
- **Amendments effective for annual periods beginning on January 1, 2026**
Amendments to IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures
- **Amendments effective for annual periods beginning on January 1, 2027**
IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements
IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures

The Company is currently assessing the impact of these new and amended standards. However, the Company does not expect that the adoption of these standards and amendments—issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and not yet effective—will have a material impact on the financial statements.

5- 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 cost or according to the estimation of the Investment Trustee, in cooperation with the Investment Manager, based on the lower value of:

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 Six-Month Period Ended June 30, 2025
(Jordanian Dinar)

5- Significant Accounting Policies (continued) :

Fund's Assets (continued):

- The book value stated in the financial statements for the invested company and audited by an external auditor.
- 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 is registered when officially approved and disclosed by the Fund's management committee resolution.

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 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 (Amortized) 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.

6-Cash and Cash equivalents

	June 30, 2025	Decembe 31,2024
	(Unaudited)	(audited)
Cash on bank	12,053	1,565
Diposits in bank	384,168	332,495
Total	396,221	334,060

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

	June 30, 2025	December 31, 2024
	(Unaudited)	(audited)
Investments in listed companies *	1,470,801	1,292,223
	1,470,801	1,292,223

* Shares were revalued according to their closing price of Amman Stock exchange as of June 30, 2025

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 Six-Month Period Ended June 30, 2025
(Jordanian Dinar)

8-Financial Assets at Amortized Cost

Treasury Bonds held by the Fund as of June 30, 2025, are as follows:

Bond's no.	Bond's date	Annual return	Maturity Date	Face Value
2023/21	8, October, 2023	%6,967	8, October, 2026	450,000
2022/37	13, November, 2022	%7,669	13, November, 2032	100,000

9- Other receivables

	June 30, 2025 (Unaudited)	December 31, 2024 (audited)
Accrued Revenue - Bond interests	8,251	8,251
Accrued Revenue – Diposit interests	660	582
Income Tax Payable	1,456	-
Total	10,367	8,833

10- Other Payables

	June 30, 2025 (Unaudited)	December 31, 2024 (audited)
Accrued Expenses	51,480	7,104
	51,480	7,104

* Performance fee of JOD 43,565 is included in accrued expenses as of June 30, 2025.

11- Income Tax

A- Reconciliation summary of accounting profit with taxable profit:

	June 30, 2025 (Unaudited)	June 30, 2024 (Unaudited)
Accounting profit	218,725	84,184
Less: Income exempt from tax	(249,042)	(79,369)
Add: The cost income exempts from tax	23,656	19,220
Adjusted (loss) / profit	(6,661)	24,035
Income tax charge 20%	-	4,807
National contribution 1%	-	240
Total income tax and national contribution	-	5,047

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

	June 30, 2025 (Unaudited)	December 31, 2024 (audited)
Balance at beginning of the period/year	3,979	(1,594)
Provided during the period/year	-	6,930
Paid during the period / year	(3,979)	-
Income Tax for Prior Years	(916)	-
Income tax deposits - bank interest	(540)	(1,357)
Balance at the end of the period/year (Other receivables)	(1,456)	3,979

C- Tax status:

The Fund has submitted the self-assessment return for the year 2024; however, the results indicating whether the return has been selected for review by the Income and Sales Tax Department have not yet been issued.

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 Six-Month Period Ended June 30, 2025
(Jordanian Dinar)

12-Performance Commission

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 months 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 months 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.

13-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.

14- General and Administrative Expenses

	June 30, 2025 (Unaudited)	June 30, 2024 (Unaudited)
Professional fees	2,753	1,969
Advertisement	1,781	1,781
other	114	852
	<u>4,648</u>	<u>4,602</u>

15- Financial Instruments-Risk management

Fair value:

Fair value is the price at which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable and willing parties in an arm's length transaction conducted on commercial terms.

The Fund's financial instruments are classified using the historical cost method. Differences may arise between the carrying amounts and the estimated fair values. Management believes that the fair values of the Fund's financial assets and liabilities do not materially differ from their carrying amounts.

Credit risks:

Credit risk represents the risk that one party will be unable to meet its obligations, resulting in a financial loss to the other party. The Fund does not have a significant concentration of credit risk.

Trade receivables are continuously reviewed, and an aging analysis is performed to assess their recoverability. Provisions are made for any receivables that are considered doubtful, and receivables are presented net of expected credit losses. The Fund maintains its cash balances with local banks that have good credit ratings.

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 Six-Month Period Ended June 30, 2025

15- Financial Instruments-Risk management (continued):

Currency risk:

Currency risk is the risk arising from changes in the value of financial instruments due to fluctuations in foreign exchange rates. The Fund's transactions are mostly denominated in Jordanian Dinar and U.S. Dollar. Since the Jordanian Dinar is effectively pegged to the U.S. Dollar, currency risk is also effectively managed.

Liquidity risks:

Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial instruments. Liquidity risk may arise from the inability to sell a financial asset quickly at an amount close to its fair value.

The Fund manages liquidity risk by maintaining adequate reserves, continuously monitoring cash flows, and matching the maturities of financial assets and liabilities.

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.

16- Approval of the Interim Condensed Financial Statements

These interim condensed financial statements were approved by the Fund management committee on July 22, 2025.