

التاريخ: 2022/07/31

السادة البنك الأردني الكويتي المحترمين
أمين الاستثمار لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/ صندوق الأوراق المالية الأردنية
عناية المادة دائرة الخزينة والاستثمار

الموضوع: القوائم المالية المرحلية كما في 30 حزيران/2022


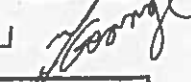
تحية واحتراما،،،

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 /2022
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 -

بورصة عمان
الدائرة المالية والإدارية
الدبوان
١ لب ٢٠٢٢

الرقم التسلسلي : 1279
رقم الملف : 11004
الجهة المختصة : 106. الامراج



الرقم : 2022/285/100 خ

التاريخ : 2022/07/31

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

عمان-الأردن

تحية طيبة وبعد،

الموضوع: صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل - صندوق الأوراق المالية الأردنية

عملاً بأحكام المادة 43 من قانون الأوراق المالية رقم (18) لسنة 2017، والبند (ج) من المادة (14) من نظام صناديق الاستثمار المشترك، نرفق لكم طيه، بصفتنا أمين الاستثمار لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل - صندوق الأوراق المالية الأردنية، القوائم المالية المرحلية المختصرة (مراجعة غير المدققة) للصندوق عن الفترة المنتهية في 30 حزيران 2022 متضمنة تقرير مدقق الحسابات باللغتين العربية والإنجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

أمين الاستثمار
البنك الأردني الكويتي
A6



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

01

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 السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢

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 السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢

جدول المحتويات

صفحة

١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير مدققة) كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢
٣	قائمة الوفر أو العجز المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢
٥	قائمة التحفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢
٩-٦	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢

تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

مقدمة:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة المرفقة لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية ("الصندوق") كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢م والقوائم المرحلية المختصرة للوفر أو العجز، والتغيرات في صافي الموجودات، والتدفقات النقدية عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات من 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 إيداء إستنتاج عن هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة إستناداً 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 تمثل 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 نبيدي رأي تدقيق حولها.

الإستنتاج:

إستناداً إلى مراجعتنا، لم يلفت إبتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢م غير معدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي المرحلي" المعتمد في المملكة الأردنية الهاشمية.

التاريخ: ٢٧ تموز ٢٠٢٢

شركة العباسي وشركاه
(عضو مستقل في مور العالمية)


حسن أمين
إجازة رقم (٦٧٤)



صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير المدققة)
كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢
(دينار أردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٢١ (مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠٢٢ (غير مدققة)	إيضاح	
			الموجودات:
			النقد وما في حكمه
٣٩٨,٢١٣	٣٨٢,١٧٢		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
١,٣٩٢,٥٣٨	١,٤٩٧,٩٥١	٥	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٤٥٠,٠٢٣	٤٥٠,٠٢١	٦	أرصدة مدينة أخرى
١٦,١٥٥	٢٦,٠٢١		مجموع الموجودات
٢,٢٥٦,٩٢٩	٢,٣٥٦,١٦٥		
			المطلوبات:
			أرصدة دائنة أخرى
٥,٠٤٢	٦١,٥٣٠		مجموع المطلوبات
٥,٠٤٢	٦١,٥٣٠		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
٢,٢٥١,٨٨٧	٢,٢٩٤,٦٣٥		عدد الوحدات الاستثمارية "وحدة"
٢٢,٥٩٨	٢٠,٨٨٥		قيمة الوحدة الاستثمارية "دينار أردني"
٩٩,٦٥٠	١٠٩,٨٧٠		

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

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة الوفر أو العجز المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢
(دينار أردني)

ايضاح	لفترة الثلاثة أشهر		لفترة الستة أشهر	
	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢١
الإيرادات				
أرباح غير متحققة من الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة	١١٩,٧٩٢	١٤٩,٠٢٨	١٨٤,٧٠٥	٢٢١,٣٨٧
توزيعات أرباح مستلمة	٥٨,٩٥٥	٥١,٨٤١	٨٦,١٧٢	٥٥,٠٧٧
إيراد فوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	٦,٣٨٢	٦,٣٨٢	١٢,٧٦٥	١٢,٧٦٥
أرباح بيع أسهم	٨٤١	١,٤٠٦	٢,٤٦٧	١,٤٠٦
إجمالي الإيرادات	١٨٥,٩٧٠	٢٠٨,٦٥٧	٢٨٦,١٠٩	٢٩٠,٦٣٥
مصاريف التشغيل				
عمولة الأداء	(٣٤,٣٠٩)	(٣٩,٩٧٤)	(٥٥,٠٨٩)	(٥٦,٩٤٥)
عمولة إدارة الصندوق	(٢,٩١٠)	(٢,٧٨١)	(٥,٧١٦)	(٥,٣٩١)
عمولة أمانة الصندوق	(١,٤٥٥)	(١,٣٩٠)	(٢,٨٥٨)	(٢,٦٩٥)
أتعاب مهنية	(٩٨٤)	(٩٨٤)	(٣,١٢٩)	(١,٩٦٩)
مصروفات دعائية وإعلان	(٨٩١)	(٨٩١)	(١,٧٨١)	(١,٧٨١)
عمولة الوسطاء	(٤٧٩)	(١٣٣)	(٨٩٤)	(١٤٢)
إجمالي المصروفات	(٤١,٠٢٨)	(٤٦,١٥٣)	(٦٩,٤٦٧)	(٦٨,٩٢٣)
صافي الوفر من التشغيل	١٤٤,٩٤٢	١٦٢,٥٠٤	٢١٦,٦٤٢	٢٢١,٧١٢
إيرادات ومصروفات أخرى				
إيراد فوائد	٢,٤٣٨	٤,٠٨٢	٥,٣٤٠	٨,٠٩٣
إيرادات أخرى	٣	٥,٩١٤	٣	٦,١٠٢
مصروفات أخرى	(٤٠٩)	(٣٨٩)	(٨٢٨)	(٧٧٦)
إجمالي الإيرادات والمصروفات الأخرى	٢,٠٣٢	٩,٦٠٧	٤,٥١٥	١٣,٤١٩
صافي الوفر قبل الضريبة	١٤٦,٩٧٤	١٧٢,١١١	٢٢١,١٥٧	٢٣٥,١٣١
مخصص ضريبة الدخل	-	-	-	-
صافي الوفر	١٤٦,٩٧٤	١٧٢,١١١	٢٢١,١٥٧	٢٣٥,١٣١

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

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢
(دينار أردني)

صافي الموجودات	الزيادة المدورة في صافي الموجودات	رأس المال المدفوع	
			للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١
٢,٠٥٤,٠٨٨	١,٤٦٨,٥٦٣	٥٨٥,٥٢٥	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (مدققة)
(٦٢,٨٢٧)	(٤٦,٣٥٢)	(١٦,٤٧٥)	وحدات استثمارية مستردة
١,٤٦٣	١,٠٨٨	٣٧٥	إصدار وحدات استثمارية
٢٣٥,١٣١	٢٣٥,١٣١	-	صافي الوفر
٢,٢٢٧,٨٥٥	١,٦٥٨,٤٣٠	٥٦٩,٤٢٥	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)
			للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢
٢,٢٥١,٨٨٧	١,٦٨٦,٩٣٧	٥٦٤,٩٥٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١ (مدققة)
(١٧٨,٤٠٩)	(١٣٥,٥٨٤)	(٤٢,٨٢٥)	وحدات استثمارية مستردة
٢٢١,١٥٧	٢٢١,١٥٧	-	صافي الوفر
٢,٢٩٤,٦٣٥	١,٧٧٢,٥١٠	٥٢٢,١٢٥	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢ (غير مدققة)

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

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢
(دينار أردني)

٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠٢٢ (غير مدققة)	
٢٣٥,١٣١	٢٢١,١٥٧	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: صافي الوفرة قبل الضريبة
		تعديلات لتسوية صافي الوفرة قبل الضريبة إلى صافي التدفق النقدي المتولد من الأنشطة التشغيلية: أرباح غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
(٢٢١,٣٨٧)	(١٨٤,٧٠٥)	
١٣,٧٤٤	٣٦,٤٥٢	التغييرات في بنود رأس المال العامل: موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة أرصدة مدينة أخرى أرصدة دائنة أخرى
٢١,٥٧٥	٧٩,٢٩٢	
(١,٢٩٧)	(٩,٨٦٦)	
٧١,٤٧٦	٥٦,٤٨٨	
١٠٥,٤٩٨	١٦٢,٣٦٦	صافي التدفق النقدي المتولد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية: شراء موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٣	٢	التدفق النقدي المتولد من الأنشطة الاستثمارية
٣	٢	
(٦٢,٨٢٧)	(١٧٨,٤٠٩)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: وحدات استثمارية مستردة إصدار وحدات استثمارية
١,٤٦٣	-	التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٦١,٣٦٤)	(١٧٨,٤٠٩)	
٤٤,١٣٧	(١٦,٠٤١)	صافي النقد (المستخدم)/المتولد خلال الفترة أرصدة النقد وما حكمه في بداية الفترة أرصدة النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
٥٤٥,٤١٦	٣٩٨,٢١٣	
٥٨٩,٥٥٣	٣٨٢,١٧٢	

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

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢

إيضاح ١- الوضع النظامي وطبيعة النشاط

قام بنك الإسكان للتجارة والتمويل بصفته مدير الاستثمار بتأسيس صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية ("الصندوق") 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 ٢٠,٨٨٥ وحدة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢م (٢٢,٥٩٨ وحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١م).

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 السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢م 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 ٢٠٢١م بالإضافة إلى أن نتائج العمليات لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢م لا تمثل بالضرورة مؤشراً للدلالة على نتائج عمليات السنة التي تنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢م.

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 استثمارات الصندوق في أسهم الشركات المساهمة العامة.

كما يهدف الصندوق الى السيطرة على المخاطر المرتبطة بسوق رأس المال الأردني عن طريق توزيع استثمارات الصندوق على مختلف أدوات الاستثمار المتاحة وفي مختلف القطاعات الإستثمارية 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 والمرجحة 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 الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢

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- 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 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 مععلن.
- يتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة وغير المتداولة (التي لا يتوفر لها سعر سوقي) بالتكلفة أو حسب تقديرات أمين الاستثمار بالتعاون مع مدير الاستثمار وذلك إستناداً إلى القيمة الأقل مما يلي:
 - القيمة الدفترية المبيّنة 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 والاستثمارات المشابهة بالقيمة الإسمية 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 إحتساب الفوائد المستحقة على الصندوق والناشئة عن الإقتراض بصورة يومية.
- يتم تقدير كلفة تسهيل الموجودات كل يوم تقييم.
- يتم إحتساب 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.

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢
(دينار أردني)

إيضاح ٤- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

سياسة توزيع الأرباح

لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على حملة الوحدات الاستثمارية بل سيقوم باتباع 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 لتتمية وتعظيم قيمة موجودات الصندوق.

استرداد 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 ٥- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قلزمة الربح أو الخسارة

٣١ كانون الأول ٢٠٢١	٣٠ حزيران ٢٠٢٢	استثمارات في الشركات المدرجة
١,٣٩٢,٥٣٨	١,٤٩٧,٩٥١	
١,٣٩٢,٥٣٨	١,٤٩٧,٩٥١	

يتم تقييم الأسهم بناءً على أسعار الإغلاق لبورصة عمان كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢.

إيضاح ٦- موجودات مالية بالتكلفة المضافة

سندات الخزينة المملوكة للصندوق كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢ 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 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 ويحد أدنى ١,٣٠٠ دينار سنوياً.
- تحسب وتدفع جميع العمولات أعلاه شهرياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق في نهاية كل شهر.

إيضاح ٩- مخصص ضريبة الدخل

الوضع الضريبي:

أن الصندوق قدم كشف التقدير الذاتي لعام ٢٠٢١م ولم يتم مراجعته من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات.

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢

إيضاح ١٠- الأدوات المالية - إدارة المخاطر

القيمة العادلة

هي القيمة التي يمكن فيها مبادلة أصل أو تسوية التزام بين أطراف مطلعة 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 نم 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 إن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت، وأن حساسية أرباح الصندوق للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

إيضاح ١١- اعتماد القوائم المالية المرحلية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل لجنة إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ تموز ٢٠٢٢.

**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 six months period ended
June 30, 2022**

**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 six months period ended June 30, 2022**

Table of Contents

	<u>Page</u>
Independent Auditor’s Report	1
Interim Condensed Statement of Financial Position (Unaudited) as of June 30, 2022	2
Interim Condensed Statement of Saving or Deficit (Unaudited) for the three and six months period ended June 30, 2022	3
Interim Condensed Statement of Changes in Net Assets (Unaudited) for the six months period ended June 30, 2022	4
Interim Condensed Statement of Cash Flows (Unaudited) for the six months period ended June 30, 2022	5
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited) for the six months period ended June 30, 2022	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 June 30, 2022 and the related interim condensed statements of saving or deficit, and the statements of 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 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 June 30, 2022 are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS (34) "Interim Financial Reporting" as endorsed in the Hashemite Kingdom of Jordan.

Date: July 27, 2022

Al Abbasi and Company
(Independent Member of Moore Global)



Hassan
Hassan 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 June 30, 2022
(Jordanian Dinars)

	Note	June 30, 2022 (Unaudited)	December 31, 2021 (Audited)
Assets			
Cash and cash equivalent		382,172	398,213
Financial assets measured at fair value through profit or loss	5	1,497,951	1,392,538
Financial assets measured at amortized cost	6	450,021	450,023
Other receivables		<u>26,021</u>	<u>16,155</u>
Total Assets		<u>2,356,165</u>	<u>2,256,929</u>
Liabilities:			
Other payables		<u>61,530</u>	5,042
Total Liabilities		<u>61,530</u>	<u>5,042</u>
Net assets related to units' owners		<u>2,294,635</u>	<u>2,251,887</u>
Number of Investment Units "Unit"		<u>20,885</u>	<u>22,598</u>
Net Assets Value of Investment Unit in "JD"		<u>109.870</u>	<u>99.650</u>

The accompanying notes from I to II 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 and six months period ended June 30, 2022
(Jordanian Dinars)

	Note	for the three-month period from		for the nine-month period from	
		1 April to 30 June 2022	2021	1 January to 30 June 2022	2021
Revenues					
Unrealized Profits from financial assets measured at fair value through profit or loss		119,792	149,028	184,705	221,387
Dividends income		58,955	51,841	86,172	55,077
Interest income- financial assets measured at amortized cost		6,382	6,382	12,765	12,765
Profits from the sale of shares		841	1,406	2,467	1,406
Total Revenues		185,970	208,657	286,109	290,635
Operating expenses					
Performance fees	7	(34,309)	(39,974)	(55,089)	(56,945)
Fund management fees	8	(2,910)	(2,781)	(5,716)	(5,391)
Fund trustee fees		(1,455)	(1,390)	(2,858)	(2,695)
Professional fees		(984)	(984)	(3,129)	(1,969)
Advertising expenses		(891)	(891)	(1,781)	(1,781)
Brokerage commission		(479)	(133)	(894)	(142)
Total Expenses		(41,028)	(46,153)	(69,467)	(68,923)
Net saving from operations		144,942	162,504	216,467	221,712
Other Income and Expenses					
Interest income		2,438	4,082	5,340	8,093
Other income		3	5,914	3	6,102
Other Expenses		(409)	(389)	(828)	(776)
Total other income and expenses		2,032	9,607	4,515	13,419
Net saving before tax		146,974	172,111	221,157	235,131
Provision for income tax	9	-	-	-	-
Net saving		146,974	172,111	221,157	235,131

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 six months period ended June 30, 2022
 (Jordanian Dinars)

	Share Capital	Accumulated Increase in Net Assets	Net Assets
<u>for the six months ended June 30, 2021</u>			
Balance as of December 31, 2020 (Audited)	585,525	1,468,563	2,054,088
Redeemed Investment units	(16,475)	(46,352)	(62,827)
Issuance of investment units	375	1,088	1,463
Net saving	-	235,131	235,131
Balance as of June 30, 2021 (Unaudited)	<u>569,425</u>	<u>1,658,430</u>	<u>2,227,855</u>
<u>for the six months ended June 30, 2022</u>			
Balance as of December 31, 2021 (Audited)	564,950	1,686,937	2,251,887
Redeemed Investment units	(42,825)	(135,584)	(178,409)
Net saving	-	221,157	221,157
Balance as of June 30, 2022 (Unaudited)	<u>522,125</u>	<u>1,772,510</u>	<u>2,294,635</u>

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

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 months period ended June 30, 2022
(Jordanian Dinars)

	June 30, 2022	June 30, 2021
	(Unaudited)	(Unaudited)
Cash Flows from Operating Activities:		
Net saving before tax	221,157	235,131
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	(184,705)	(221,387)
Changes in the components working capital items:		
Financial assets measured at fair value through profit or loss	36,452	13,744
Other receivables	79,292	21,575
Other payables	(9,866)	(1,297)
	56,488	71,476
Net cash flow provided by operating activities	<u>162,366</u>	<u>105,498</u>
Cash Flows from Investing Activities:		
Acquisition of financial assets at amortized cost	2	3
Cash flow provided by investing activities	<u>2</u>	<u>3</u>
Cash Flows from Financing Activities:		
Redeemed of investment units	(178,409)	(62,827)
Issuance of investment units	-	1,463
Cash flow used in financing activities	<u>(178,409)</u>	<u>(61,364)</u>
Net cash (used)/provided during the period	(16,041)	44,137
Cash and cash equivalent at the beginning of the period	398,213	545,416
Cash and cash equivalent at the end of the period	<u>382,172</u>	<u>589,553</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)
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
for the six months period ended June 30, 2022

1- Legal Status and Activities:

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund (“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 June 2001 and The Jordan Kuwait Bank was appointed to act as the Fund's investment trustee.

Investment units subscribed and paid are 20,885 units as of 30 June 2022, (22,598 units as of 31 December 2021).

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 for the six months period ended June 30, 2022 have been prepared in accordance with IAS (34) “Interim Financial Reporting”.

The interim condensed financial statements do 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 at 31 December 2021. Additionally, the results of operations for the six months period ended on 30 June, 2022 do not necessarily represent an indication of the results of operations for the year ending on 31 December, 2022.

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 six months period ended June 30, 2022

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 another 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:
 - The book value stated in the financial statements audited by an external auditor of the company.
 - 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.

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.

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 months period ended June 30, 2022
 (Jordanian Dinars)

4- Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Dividends Policy

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 Measured at Fair Value through Profit or Loss

	<u>30-June-22</u>	<u>31-Dec-21</u>
Shares in Listed Companies	1,497,951	1,392,538
	<u>1,497,951</u>	<u>1,395,538</u>

Shares were revalued according to their closing price as of 30 June 2022

6- Financial Assets Measured at Amortized Cost

Treasury Bonds held by the fund as of 30 June 2022.

<u>Bond No.</u>	<u>Bond Date</u>	<u>Annual Return</u>	<u>Due Date</u>
13/2018	15 July 2018	5.674%	15 July 2023
01/2019	10 January 2019	5.675%	10 January 2024

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 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.

8- Fund Management Fees

Represents the fees incurred by the fund, which include:

- The investment management commission, which belongs to the investment manager at 0.5% annually of the fund's net asset value.
- The commission of the investment trust, which we allocate to the investment trustee, is 0.25% annually of the fund's net asset value, with a minimum of 1,300 dinars annually.

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

9- Provision for Income Tax

Tax status:

The 2021 self-evaluation balance was submitted within the legal period and has not been audited by the income and sales tax departments.

**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 months period ended June 30, 2022**

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 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.

Currency Risks

Is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Branch's transactions predominantly in Jordanian Dinars, and United States Dollars. The Jordanian Dinars is connected with the United States Dollar therefore the currency risk is being well managed By the Company.

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.

Interest Rate Risks

The possibility of changing in interest rates will affect the company's profit or the fair value of financial instruments, since most financial instruments carry a fixed interest rate, and the sensitivity of the Fund's profits to changes in transaction exchange rates foreign considered immaterial.

11- Approval of the Interim Condensed Financial Statements

These interim condensed financial statements were approved by the Fund managers committee on July 27, 2022.