

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

صندوق استثمار مشترك مفتوح

صان في 2009/3/31

الاشارة: 391/3/3/40

F5-JOIT OPEN FUND - 31/3/40

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين

دائرة الإفصاح

الموضوع: البيانات المالية لصندوق الثقة الأول للأوراق المالية عن عام 2008

تحية وبعد،،،

نرفق لكم القوائم المالية لصندوق الثقة الأول للأوراق المالية عن العام 2008 بعد مراجعتها من قبل مستقق الحسابات و اعتمادها من مجلس إدارة الشركة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

بورصة عمان
الدائرة الإدارية
الديوان
٢٠٩ ٣ ١ آذار ٢٠٠٩
الرقم المتسلسل ١٥٨٣
رقم الملف ٢١٠٣٩
الجهة المقتضية

لعمري
١١/٣/٢٠٠٩

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

نسخة / السادة مركز الايداع المحترمين
نسخة/ السادة بورصة عمان المحترمين

جوردانفست

شركة الثقة للاستثمارات الأردنية

هاتف: ٢٨٨٨ ٤٦ (١٢٢٢) فاكس: ٢٨٨٩ ٤٦ (١٢٢٢)
صان: ٩١١٤٦٧ عمان ١١١٩١ الفرم
Email: information@jordaninvest.com.jo

صندوق الثقة الأول للاجور في المالية
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مدير الاستثمار صندوق الثقة الأول للاوراق المالية (صندوق استثمار مفتوح) عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول القوائم المالية

لقد نظرنا القوائم المالية المرفقة لصندوق الثقة الأول للاوراق المالية (صندوق استثمار مفتوح) والتي تتكون من قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وقائمة التشغيل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن مدير الاستثمار مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لنشرة إصدار الصندوق. تشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي ذي صلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية للملائمة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الالتزام بقواعد الملوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بشأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن اختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي للصندوق ذي الصلة بأعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للصندوق. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، موجودات ومطلوبات صندوق الثقة الأول للاوراق المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وقائمة التشغيل والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لنشرة إصدار الصندوق.

فقرة تكميلية

كما هو مبين في إيضاح (٢) ملخص لأهداف الاستثمار والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار:

١. يلتزم الصندوق بعدم استثمار أكثر من ١٠٪ من موجوداته في الأوراق المالية غير مدرجة في الأسواق المالية الرسمية، إلا أن الصندوق يستثمر ما نسبته ١٨,٠٢٪ من موجوداته في شركة الثقة ودبي للاستثمار و٠,٤٦٪ من موجوداته في شركة دريك اند سكول.
٢. يلتزم الصندوق بعدم استثمار أكثر من ٥٪ من موجوداته في أي شركة أو مصدر واحد باستثناء الأوراق المالية الصادرة عن الحكومة الأردنية أو البنك المركزي أو المكلولة منهما، إلا أن الصندوق يستثمر ما نسبته ١٨,٠٢٪ من موجوداته في شركة الثقة ودبي للاستثمار.
٣. يلتزم الصندوق بأن لا يساهم بأكثر من ١٠٪ من الأوراق المالية الصادرة عن مصدر واحد، إلا أن نسبة استثمار الصندوق في رأسمال شركة الثقة ودبي للاستثمار يبلغ ١٣,٣٢٪.

إرنست ويونغ
مستشار مالي
عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٩ كانون الثاني ٢٠٠٩

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

٢٠٠٧	٢٠٠٨	إيضاحات	
دينار	دينار		الموجودات
٤٧٦,٩٩٨	١١٦,٦٥٩	٤	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
٢٨٤٥٠,٥٨٤	٢,١٣٢,٤٨٢	٥	موجودات مالية للمتاجرة
٢٨,٦٢٧	٢٢,٧٦٣	٦	أرصدة مدينة أخرى
<u>٢,٩٥٦,٢٠٩</u>	<u>٢,٢٧١,٩٠٤</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٥٥٠	-		بنوك دائنة
٢٨,٠٨٩	٨,٣٥٧	٨	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
١٠,٢٦٧	٥,٥٢٤	٩	أرصدة دائنة أخرى
<u>١١,٢٥٩</u>	<u>١١,٢٥٩</u>	١٧	مخصص ضريبة الدخل
<u>٥٠,١٦٥</u>	<u>٢٥,١٤٠</u>		مجموع المطلوبات
<u>٢,٩٠٦,٠٤٤</u>	<u>٢,٢٤٦,٧٦٤</u>		صافي الموجودات
			صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:
١,٢٤٦,٠٠٠	١,٠٠٠,٦٥٠		القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية
١,٠٨٠,٧١	٨٩٨,٨٦٢	١٠	علاوة الاصدار
<u>٥٥١,٩٧٣</u>	<u>٣٤٧,٢٥٢</u>		الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
<u>٢,٩٠٦,٠٤٤</u>	<u>٢,٢٤٦,٧٦٤</u>		مجموع صافي الموجودات
فلس/دينار	فلس/دينار		
<u>١١٦/٦١٥</u>	<u>١١٢/٢٦٥</u>	١١	قيمة الوحدة الاستثمارية

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التشغيل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

٢٠٠٧	٢٠٠٨	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الإيرادات -
٣٠٧٢	٨٢٦٢		عوائد توزيعات أسهم
١٣٨٩٥٧	١١٠٢١٤	١٢	إيرادات الفوائد
١٠٠٠١٢	٤٩٣١٤	١٣	عوائد أرباح موجودات مالية للمناجزة متحققة
٣٩٣١٨	(١٨٦٢٨٦)	١٤	(خسائر) أرباح موجودات مالية للمناجزة غير متحققة
٢١٥٩	٦٦١	١٦	الفائض المتأتي من كلفة تسهيل الموجودات المالية
-	٥٤٩		إيرادات أخرى
٣١١٠١٨	(١٦٨٨٦)		صافي (الخسائر) الإيرادات
			المصاريف -
٥١١٨٧	٤١٠٢٨	١٥	رسوم إدارة الصندوق
(١٦٧٩)	١٨٠٣		عمولات وفوائد بنكية وفروقات عملة
٧٧٧٤	١٠٠٩١		مصاريف إدارية
٤٢١٠٠	١٨٦٢٧		عمولات بيع وشراء موجودات مالية للمناجزة
٩٩٣٨٢	٧١٥٤٩		مجموع المصاريف
٢١١٦٣٦	(٨٨٤٣٥)		(النقص) الزيادة في صافي الموجودات قبل الضريبة
١٥٠٠	١٢٥١	١٧	ضريبة الدخل
٢١٠١٣٦	(٨٩٦٨٦)		(النقص) للزيادة في صافي الموجودات من التشغيل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة للتغيرات في صافي الموجودات
للمدة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

المجموع دينار	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل دينار	صلاوة الإصدار دينار	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية دينار
٢٠٠٨			
٢٩٠٦,٤٤	٥٥١,٩٧٣	١,٠٨,٠٧١	١,٢٤٦,٠٠٠
٣٤,٩١٥	-	١٥,٦١٥	١٩,٣٠٠
(٦٠٤,٥٠٩)	(١١٥,٠٣٥)	(٢٢٤,٨٢٤)	(٢٦٤,٦٥٠)
(٨٩,٦٨٦)	(٨٩,٦٨٦)	-	-
٢,٢٤٦,٧٦٤	٣٤٧,٢٥٢	٨٩٨,٨٦٢	١,٠٠٠,٠٠٠
٣١ كانون الأول ٢٠٠٨			
٢٠٠٧			
٤,١١٣,٣٦٥	٥٩٢,٨٢٥	١,٦٥٥,٨٤٠	١,٨٦٤,٧٠٠
١١,٧٠١	١,١٣٠	٥,٩٧١	٤,٦٠٠
(١,٤٢٩,١٥٨)	(٢٥٢,١١٨)	(٥٥٣,٧٤٠)	(٦٢٣,٣٠٠)
٢١٠,١٣٦	٢١٠,١٣٦	-	-
٢,٩٠٦,٠٤٤	٥٥١,٩٧٣	١,٠٨,٠٧١	١,٢٤٦,٠٠٠
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧			

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
٢٠٠٨ كانون الأول

(١) عيـن

قامت شركة الثقة للاستثمارات الأردنية بصفتها مدير الاستثمار بتأسيس صندوق الثقة الأول للأوراق المالية وهو عبارة عن أداة استثمارية متغيرة رأس المال مسجل وفقاً لأحكام المادة (٤٤) من قانون الأوراق المالية رقم (٢٣) لسنة ١٩٩٧. تم اعتبار الصندوق كشخصية اعتبارية بموجب قانون هيئة الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢. وقد تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم (٥٨٨) تاريخ ١٢ نيسان ٢٠٠٠ وقد بدأ الصندوق مزاولة أعماله بتاريخ أول تموز ٢٠٠٠.

تم تعيين بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) كأمين استثمار والشركة المتحدة للاستثمارات المالية كمستشار للاستثمار وتم بتاريخ ٣١ تشرين الأول ٢٠٠٥ تعديل النظام الأساسي ونشرة إصدار الصندوق فيما يتعلق بإلغاء اتفاقية الاستشارة المالية المبرمة بين مدير الاستثمار ومستشار الاستثمار الشركة المتحدة للاستثمارات المالية وإلغاء الرسوم المتعلقة بها.

يتم استثمار موجودات الصندوق في الأسهم والأوراق المالية المرتبطة بالأسهم والسندات الصادرة عن الحكومات والمؤسسات العامة والشركات المساهمة العامة المسجلة في الأسواق المالية.

(٢) ملخص لأهداف الاستثمار والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار

أهداف الاستثمار -

يهدف الصندوق الى تحقيق نمو رأسمالي متوسط الى طويل الأجل في صافي قيمة الموجودات عن طريق الزيادة في القيمة السوقية للأوراق المالية المستثمر بها إضافة الى إيرادات الفوائد المتحققة على الودائع المصرفية والسندات وإيرادات توزيعات الأرباح المتحققة على استثمارات الصندوق في اسهم الشركات المساهمة العامة.

كما يهدف الصندوق الى السيطرة على المخاطر المرتبطة بالأسواق المالية المعتمدة عن طريق تنويع استثمارات الصندوق بين الأدوات الاستثمارية المتاحة وتوزيع استثمارات الصندوق بين الأسواق المالية المعتمدة بصورة تسمح بالتقليل من مخاطر تقلبات الأسعار في هذه الأسواق.

الأسواق المستهدفة -

قام الصندوق خلال الفترة منذ التشغيل بإستثمار موجوداته في كل من المملكة الأردنية الهاشمية، جمهورية مصر العربية، دولة فلسطين إضافة الى دول الخليج العربي، في ضوء الحدود المسموح بها والمشار إليها في القواعد العامة للاستثمار.

القواعد العامة للاستثمار -

أ- تمثل هذه القواعد الأسس التي يجب الالتزام بها عند القيام باستثمار موجودات الصندوق في مختلف أوجه الاستثمار لتحقيق هدفه بخفض مخاطر الاستثمار عن طريق تنويع استثماراته في مختلف الأوراق المالية ومختلف الأسواق في ضوء القواعد المشار إليها أدناه:

١- استثمار ما لا يقل عن ٥٠٪ من موجوداته في السندات الصادرة عن الحكومات والمؤسسات العامة ومؤسساتها الفرعية وأسناد قرض الشركات المساهمة العامة والودائع وشهادات الإيداع المصرفية.

٢- استثمار ما لا يقل عن ١٠٪ من موجوداته في الودائع وشهادات الإيداع المصرفية.

٣- أن لا يستثمر أكثر من ٢٥٪ من موجوداته في قطاع اقتصادي واحد.

٤- عدم استثمار أكثر من ٥٪ من موجوداته في أي شركة أو مصدر واحد باستثناء الأوراق المالية الصادرة عن الحكومة الأردنية أو البنك المركزي الأردني أو المكفولة من أي منهما.

٥- عدم الاستثمار بما نسبته أكثر من ١٠٪ من الأوراق المالية الصادرة عن مصدر واحد.

٦- أن لا تقل استثماراته في المملكة الأردنية الهاشمية عن ٥٠٪ من إجمالي الموجودات.

٧- باستثناء ما ورد في الفقرة (٦) السابقة، يلتزم الصندوق بأن لا تزيد استثماراته في أي سوق واحد من الأسواق المالية المعتمدة والأسواق العربية الأخرى عن ٢٥٪ من إجمالي موجودات الصندوق.

٨- أن لا تزيد الديون والتسهيلات المصرفية التي يحصل عليها الصندوق عن ١٠٪ من إجمالي موجودات الصندوق.

٩- عدم استثمار أكثر من ١٠٪ من إجمالي موجوداته في الأوراق المالية الصادرة عن مسنداني الاستثمار الأخرى.

ب- يجوز للصندوق استثمار ما لا يزيد عن ١٠٪ من موجوداته في الأوراق المالية غير المدرجة في الأسواق المالية المعتمدة وغيرها من الأسواق العربية الأخرى.

(٣) ملخص لأهم الإسم المحاسبية

تقييم موجودات الصندوق -

يتم تقييم الأوراق المالية المدرجة والمتداولة في الاسواق المعتمدة حسب سعر الاغلاق المتوفر لهذه الأوراق في يوم التقييم .

يتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة وغير المتداولة والتي لا يتوفر لها سعر سوقى بالكلفة أو حسب تقديرات أمين الاستثمار بالتعاون مع مدير الاستثمار أيهما أقل واستناداً الى ما يلي:

- (١) صافي القيمة النظرية للشركة المستثمر بها بناء على قوائم مالية مدققة .
- (٢) القيمة العادلة لموجوداتها بناءاً على قدرتها على تحقيق الإيرادات في المستقبل .

يتم احتساب إيرادات الفوائد يومياً .

يتم اعتبار الإيرادات توزيعات الأرباح عند أو بعد الاعلان عنها .

تحديد المطلوبات والتزامات الصندوق -

يتم تقدير كلفة تسجيل الموجودات كل يوم تقييم .

يتم احتساب رسوم مدير الاستثمار وأمين الاستثمار ومستشار الاستثمار حسب استحقاقها في كل يوم تقييم .

يتم تقدير رسم الاداء في حال تحققه في كل يوم تقييم .

ضريبة الدخل -

يقوم الصندوق بأخذ مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة ووفقاً لمعيار المحاسبة للتولي رقم (١٢) حيث ينص هذا المعيار على تسجيل الضريبة الموجبة الناتجة عن الفرق ما بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات .

(٤) أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
٤٧٦,٥١٤	١٠٠,٢٨٨
٤٥٥	١
٢٩	١٦,٣٧٠
<u>٤٧٦,٩٩٨</u>	<u>١١٦,٦٥٩</u>

ودائع خاضعة لإشعار
حسابات جارية
أرصدة نقدية لدى مؤسسات وساطة مالية

ان معدل الفائدة الممنوحة على ودائع الصندوق الخاضعة لإشعار والحسابات الجارية بالدينار الأردني هو (٥,٢٥%) سنوياً وتستحق الودائع الخاضعة لإشعار خلال فترة شهر من تاريخ الربط .

(٥) موجودات مالية للمتاجرة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
١٣١٤٩٠٤	٩٩٠٠٠٩
١٣٥٠٦٨٠	١٤٢٤٧٣
٢٤٥٠٨٨٤	٢١٣٢٤٨٢

استثمارات في سندات وأسناد قروض حكومية وشركات بالقيمة السوقية
استثمارات في أسهم شركات مدرجة بالقيمة السوقية وغير مدرجة

تستحق السندات وأسناد القروض الحكومية والشركات خلال الفترة من عام ٢٠٠٩ ولغاية عام ٢٠١١. وتغطي السندات معدل فائدة سنوي يتراوح ما بين (٣,٠٪ - ٨,١٧٪) سنوياً.

(٦) أرصدة مدينة أخرى

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
٢٧٣٤٧	٢١١١٢
١٢٨٠	١٧١٧
-	١٣٤
٢٨٦٢٧	٢٢٧٦٣

فوائد سندات مستحقة وغير مقبوضة
توزيعات أرباح أسهم مستحقة وغير مقبوضة
أخرى

(٧) توزيع الموجودات

فيما يلي توزيع الموجودات حسب كل بند من بنود الموجودات، العملات، القطاعات الاقتصادية المستثمر فيها والمناطق الجغرافية تطبيقاً للقواعد العامة للاستثمار المذكورة سابقاً.

توزيع الموجودات حسب كل بند ونسبة كل بند إلى مجموع الموجودات:

النسبة إلى	المبلغ
مجموع الموجودات	دينار
%	
٥/٤٢٥	١٢٣٦٣٨
٤٤/٣٧٠	١٠١١٢١
٢٨/٢٥٩	٦٤٣٩٩٠
٢١/٩٤٠	٥٠٠٠٠٠
١/٠٠٦	١٣٤
١٠٠/٠٠٠	٢٠٢٧٨٨٣

أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية
أسناد قروض حكومية وسندات شركات والفوائد الممنوحة غير المقبوضة
أسهم شركات مدرجة وتوزيعات أرباح أسهم
أسهم شركات غير مدرجة
أخرى

٢٠٠٧

النسبة إلى
المجموع الموجودات
النسبة إلى
المجموع الموجودات

١٦/١٤٠	٤٧٦,٩٩٨
٤٥/٤٠٠	١,٣٤٢,٢٥١
٢٥/٧٧٥	٧٦١,٩٦٠
١٢/٦٨٥	٣٧٥,٠٠٠
١٠٠/٠٠٠	٢,٩٥٦,٢٠٩

أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
امداد قرض حكومية وسندات شركات والفوائد المستحقة غير المقبوضة
أسمهم شركات مدرجة
أسمهم شركات غير مدرجة

توزع موجودات الصندوق حسب العملات كما يلي:

٢٠٠٨	دينار أردني	دولار أمريكي	دينار كويتي	ريال سعودي	ريال قطري	درهم اماراتي	جنيه مصري	المجموع
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	١١٥,٦٠٩	٢٩	-	١٣٠	-	-	٨٩١	١١٦,٦٠٩
سندات حكومة وشركات	٩٩٠,٠٠٩	-	-	-	-	-	-	٩٩٠,٠٠٩
أسمهم شركات مدرجة وغير مدرجة	١,٠١٥,٨٨٨	-	-	٢٩,٢٠٩	٦٩,٧٧٢	٢٨,٣٠٤	-	١,١٤٢,١٧٣
موجودات أخرى	٦١,٢٤٩	-	٧٢٨	٥٥٢	٢٣٧	-	-	٦٢,٧٦٦
	٢,١٨٢,٧٥٩	٧٢٨	٧٢٨	٢٩,٨٩١	٧٠,٠٠٩	٢٨,٣٠٤	٨٩١	٢,٢٧٦,٩٠٤
النسبة إلى إجمالي الموجودات	٩٦,٨٧٨	٣,٠٠١	٣,٠٠١	١,٣١٥	٣,٨١٧	١,٢١٥	٣,٣٩	١٠٠

٢٠٠٧	دينار أردني	دولار أمريكي	دينار كويتي	ريال سعودي	ريال قطري	درهم اماراتي	جنيه مصري	المجموع
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	١٦٣,٣٧١	١٣,٧٧٢	-	-	-	-	-	١٧٧,١٤٣
سندات حكومة وشركات	١,٣١٤,٩٠٤	-	-	-	-	-	-	١,٣١٤,٩٠٤
أسمهم شركات مدرجة وغير مدرجة	٨٦٥,٢١٣	-	-	-	٦٠,٢٣٥	٧٣,٤٦٠	١٣٦,٧٧٧	١,٠٣٥,٦٨٥
أرصدة مخبئة أخرى	٦٧,٣٤٢	-	٧٢٨	٥٥٢	-	-	-	٦٨,٦٢٢
	٢,٠٧٠,٧٣٥	١٣,٧٧٢	٧٢٨	٥٥٢	٦٠,٢٣٥	٧٣,٤٦٠	١٣٦,٧٧٧	٢,٣٥٦,٢٠٩
النسبة إلى إجمالي الموجودات	٩٠,٣٤٧	٥,٤٥٣	٣,٠٠١	٣,٠٠١	٢,٦١٩	٣,١٨٥	٥,٦٢٥	١٠٠

توزيع استثمارات الصندوق والائرادات المستحقة عليها غير المقبوضة حسب القطاعات الاقتصادية:

٢٠٠٨	قطاع صناعي	قطاع خدمات	الاتصالات والنقل	قطاع مصرفي	أوراق مالية حكومية	شركات غير مدرجة	المجموع
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
سندات وأسناد قرض حكومية والفوائد	٢٧٥,١٠٦	١٦٧,٦٤٧	-	-	٥٦٨,٣٦٩	-	١,٠١٠,١٢٢
المستحقة غير المقبوضة عليها	٦٠,٩٣٤	١٩٩,٥٠٣	١٩٧,٧٤٣	١٨٥,٨٠٩	-	-	٦٤٣,٩٨٩
أسهم شركات مدرجة	-	-	-	-	-	-	٥٠٠,٠٠٠
أسهم شركات غير مدرجة	-	-	-	-	-	-	٥٠٠,٠٠٠
	<u>٣٣٦,٠٤٥</u>	<u>٣٦٧,١٥٠</u>	<u>١٩٧,٧٤٣</u>	<u>١٨٥,٨٠٩</u>	<u>٥٦٨,٣٦٩</u>	<u>٥٠٠,٠٠٠</u>	<u>٢,١٥٥,١١١</u>

٢٠٠٧	قطاع صناعي	قطاع خدمات	الاتصالات والنقل	قطاع مصرفي	أوراق مالية حكومية	شركات غير مدرجة	المجموع
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
سندات وأسناد قرض حكومية والفوائد	٥٣١,٣٨٢	٢٤٥,٣٠٦	-	-	٥٦٥,٥٦٣	-	١,٣٤٢,٢٥١
المستحقة غير المقبوضة عليها	١٩٣,٧٤٨	٢١٨,٧٩٧	٢٥,٢٩٠	٣٢٤,١٢٥	-	-	٧١١,٩٦٠
أسهم شركات مدرجة	-	-	-	-	-	-	٣٧٥,٠٠٠
أسهم شركات غير مدرجة	-	-	-	-	-	-	٣٧٥,٠٠٠
	<u>٧٢٥,١٣٠</u>	<u>٤٦٤,١٠٣</u>	<u>٢٥,٢٩٠</u>	<u>٣٢٤,١٢٥</u>	<u>٥٦٥,٥٦٣</u>	<u>٣٧٥,٠٠٠</u>	<u>٢,١٧٩,٢١١</u>

توزيع الموجودات حسب المناطق الجغرافية:

٢٠٠٨	الأردن	عمان	الإمارات	للكويت	البحرين	قطر	مصر	المجموع
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
ودائع وحسابات نقدية	١١٥,٦٠٩	١٣٠	٢٩	-	-	-	٨٩١	١١٦,٦٥٩
وما يعادله	٩٩٠,٠٠٩	-	-	-	-	-	-	٩٩٠,٠٠٩
سندات حكومية وشركات	-	-	-	-	-	-	-	-
أسهم شركات	١,٠١٥,١٨٨	٢٩,٢٠٩	٢٨,٣٠٤	-	-	٦٩,٧٧٢	-	١,٠٤٢,٤٧٣
مدرجة وغير مدرجة	٢١,٢٤٦	٥٥٢	-	٧٢٨	-	٢٣٧	-	٢٢,٧٦٣
أرصدة مدينة أخرى	<u>٢,١٤٢,٠٥٢</u>	<u>٢٩,٨٩١</u>	<u>٢٨,٣٣٣</u>	<u>٧٢٨</u>	<u>-</u>	<u>٧٠,٠٠٩</u>	<u>٨٩١</u>	<u>٢,٢٧١,٩٠٤</u>
النسبة إلى المجموع	٩٤,٢٨%	١,٣١%	١,٢٤%	٠,٠٣%	-	٣,٠٧%	٠,٠٤%	١٠٠%

٢٠٠٧	الأردن	عمان	الإمارات	للكويت	البحرين	قطر	مصر	المجموع
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
ودائع وحسابات نقدية	٤٦٣,٤٠٤	-	-	-	٨٣	١٣,٥١١	-	٤٧٦,٩١٨
وما يعادله	١,٣١٤,٩٠٤	-	-	-	-	-	-	١,٣١٤,٩٠٤
سندات حكومية وشركات	-	-	-	-	-	-	-	-
أسهم شركات	٨٦٥,٢١٣	-	٧٣,٤٦٠	-	-	٦٠,٢٣٥	١٣٦,٧٧٢	١,٠٣٥,٦٨٠
مدرجة وغير مدرجة	٢٧,٣٤٧	٥٥٢	-	٧٢٨	-	-	-	٢٨,٦٢٧
أرصدة مدينة أخرى	<u>٢,٦٧٠,٨٦٨</u>	<u>٥٥٢</u>	<u>٧٣,٤٦٠</u>	<u>٧٢٨</u>	<u>٨٣</u>	<u>٧٣,٧٤٦</u>	<u>١٣٦,٧٧٢</u>	<u>٢,٩٥٦,٢٠٩</u>
النسبة إلى المجموع	٩٠,٣٤٨%	٠,٠١٩%	٢,٤٨٥%	٠,٠٢٥%	٠,٠٠٣%	٢,٤٩٥%	٤,١٢٥%	١٠٠%

(٨) مصاريف مستحقة وغير مدفوعة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
١٩٧٠١	٢٢٥٠	رسم مدير الاستثمار
٣٢٨٤	٣٧٥	رسم أمين الاستثمار
٥١٠٤	٥٧٣٢	مصاريف مستحقة
<u>٢٨٠٨٩</u>	<u>٨٣٥٧</u>	

(٩) أرصدة دائنة أخرى

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
-	٤٣٥	مخصص اتعاب استشارات ضريبية
٣٥٥٦	٣٦٢٦	مخصص كلفة تسهيل الموجودات المحلية
١٢٨٩	٥٥٨	مخصص كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية
٤٧٥٦	٩٠٥	نعم مستثمرين مكنتبين مقدماً
٦٦٦	-	أخسرى
<u>١٠٢٦٧</u>	<u>٥٥٢٤</u>	

تتراوح نسبة كلفة تسهيل الموجودات المحلية ما بين (٠,٨٪ - ٠,٥٥٪) من القيمة السوقية للموجودات المحلية في حين تتراوح نسبة كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية ما بين (٠,٤٠٪ - ٠,٦٠٪) من القيمة السوقية للموجودات الأجنبية.

(١٠) علاوة إصدار

يمثل هذا البند مقدار ما يدفعه المستثمر زيادة عن قيمة الوحدات الاستثمارية الاسمية التي يكتتب بها ويمثل مقدار حصة الوحدة قبل اكتتاب المستثمر نتيجة للأرباح المتحققة سابقاً حفاظاً على حقوق المستثمرين القدامى.

(١١) قيمة الوحدة الاستثمارية

بلغت القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية ١٦٥٠ر١٠٠٠ دينار موزعة على ٢٠١٣ر٢٠ وحدة بقيمة اسمية ٥٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨، مقابل قيمة اسمية ٢٢٤٦٧٦٤ر٢ دينار موزعة على ٢٤٩٢٠ر٢٤ وحدة بقيمة اسمية ٥٠ دينار للوحدة. وبلغت قيمة الوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول كما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
٢٩٠٦٠٤٤ر٢	٢٢٤٦٧٦٤ر٢	صافي موجودات الصندوق (دينار)
٢٤٩٢٠	٢٠١٣	عدد الوحدات (وحدة)
<u>١١٦/٦١٥</u>	<u>١١٢/٢٦٥</u>	قيمة الوحدة الاستثمارية (فلس/دينار)

(١٢) إيرادات الفوائد

يشمل هذا البند ما يلي:

معدلات للفائدة	٢٠٠٧ دينار	٢٠٠٨ دينار	
ما بين ٥% - ٦,٢٥% سنوياً	٣١٢٩٩	٢٧٨٠٧	فوائد الودائع
ما بين ٦% - ٧,٢٥% سنوياً	١٠٧٦٥٨	٨٢٤٠٧	فوائد السندات
	<u>١٣٨٩٥٧</u>	<u>١١٠٢١٤</u>	

(١٣) أرباح موجودات مالية للمتاجرة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٧ دينار	٢٠٠٨ دينار	
٨٢٨٨٣	٤٧٧٣٠	أرباح المتاجرة بالأسهم
(٣٢٤٤)	١٥٨٤	أرباح (خسائر) المتاجرة بالسندات
<u>٢٠٣٧٣</u>	<u>-</u>	أرباح المتاجرة بالصناديق
<u>١٠٠٠١٢</u>	<u>٤٩٣١٤</u>	

(١٤) خسائر أرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
٥٢٣٢٥	(١٨٦٣٩١)	(خسائر) أرباح تقييم الأسهم
٢١١٦	١٠٥	أرباح تقييم السندات
(١٥١٢٣)	-	خسائر تقييم الصناديق الاستثمارية
<u>٣٩٣١٨</u>	<u>(١٨٦٢٨٦)</u>	

(١٥) رسوم إدارة الصندوق

يمثل هذا البند الرسوم المترتبة على الصندوق والتي تشمل ما يلي:

٢٠٪ سنوياً *	شركة الثقة للاستثمارات الأردنية	١. رسم إدارة الاستثمار
٢٠٪ سنوياً *	بنك المؤسسة العربية المصرفية	٢. رسم أمانة الاستثمار
١٥٪ سنوياً *	شركة الثقة للاستثمارات الأردنية	٣. رسم الاداء

* من صافي قيمة موجودات الصندوق

إن الرسوم اعلاه تحتسب شهرياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق في نهاية كل شهر وتدفع شهرياً باستثناء رسوم الاداء فانها تدفع في نهاية السنة بحيث يتم احتسابها بواقع ١٥٪ من مبلغ الزيادة في صافي قيمة الموجودات والتي تتجاوز ١٠٪ سنوياً، حيث يتم احتسابها لغايات تقييم الالتزامات المترتبة على الصندوق ويراكم شهرياً ويدفع في نهاية كل سنة.

إن تفاصيل هذه الرسوم هي كما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
٤٣٨٧٥	٣٥١٦٧	رسم إدارة الاستثمار
٧٣١٢	٥٨٦١	رسم أمانة الاستثمار
<u>٥١١٨٧</u>	<u>٤١٠٢٨</u>	

(١٦) الفائض المتأتي من كلفة تسجيل الموجودات المالية

يمثل هذا البند العمولات التي تترتب على تحويل استثمارات الصندوق الى سيولة، وتشمل عمولات الوسطاء والأسواق المالية، تفصيلها كما يلي:

معدل العمولة %	٢٠٠٧ دينار	٢٠٠٨ دينار	الفائض المتأتي من كلفة تسجيل الموجودات المالية المحلية
٠,٠٥ - ٠,٠٨	١,٨١٠	٦٩	الفائض المتأتي من كلفة تسجيل الموجودات المالية الأجنبية
٠,٠٤ - ٠,٠٦	٣٥٩	٥٩٢	
	<u>٢,١٥٩</u>	<u>٦٦١</u>	

تم احتساب المبالغ أعلاه بناءً على القيمة السوقية للموجودات المالية بتاريخ ٣١ كانون الأول وعلى أساس النسب المشار إليها أعلاه.

(١٧) ضريبة الدخل

أ- مخصص ضريبة الدخل

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠٠٧ دينار	٢٠٠٨ دينار	رصيد بداية السنة
١١,٢٥٩	١١,٢٥٩	ضريبة الدخل المنفوعة
-	-	رصيد نهاية السنة
<u>١١,٢٥٩</u>	<u>١١,٢٥٩</u>	

ب- تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة التشغيل ما يلي:

٢٠٠٧ دينار	٢٠٠٨ دينار	ضريبة الدخل المنفوعة عن فائدة ودائع البنك
١,٥٠٠	١,٢٥١	

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وذلك بسبب زيادة المصاريف عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الصندوق لعام ٢٠٠٧ حتى تاريخ اعداد القوائم المالية.

قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الصندوق لعامي ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦، ولم يتم التوصل إلى تسوية نهائية حتى تاريخ اعداد القوائم المالية.

تم التوصل الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل لغاية عام ٢٠٠٤.

(١٨) الأرباح القابلة للتوزيع

استناداً الى نشرة الاصدار يتم التمييز بين نوعين من الإيرادات:

- الإيرادات القابلة للتوزيع حيث تمثل الإيرادات المتأتية من فوائد الودائع وشهادات الإيداع وفوائد السندات وتوزيعات أرباح الأسهم المستلمة نقداً.
- الإيرادات غير القابلة للتوزيع وتشمل الإيرادات الرأسمالية المتمثلة في إيرادات المتاجرة بالأوراق المالية وإيرادات فروقات تقييم الأوراق المالية ويتم التوصل الى الأرباح القابلة للتوزيع وغير القابلة للتوزيع يتم تفصيل النفقات المرتبطة بكل نوع، للتوصل الى صافي الربح لكل نسوع، ويوضح الجدول التالي كيفية الوصول الى رصيد كل من الأرباح القابلة وغير القابلة للتوزيع:

الأرباح القابلة للتوزيع -

٢٠٠٧
دينار

١٧٣,٦٨٧

إيرادات فوائد الودائع والسندات وتوزيعات الأرباح

١٧٣,٦٨٧

مجموع الإيرادات القابلة للتوزيع

(٢,٤٧٩)

ينزل: فوائد مدينة وعمولات بنكية وفروقات عملة

١٧١,٢٠٨

الأرباح القابلة للتوزيع قبل حصتها من الرسوم والمصاريف الأخرى
ينزل: حصة الأرباح القابلة للتوزيع من الرسوم والمصاريف الأخرى

(٢٢,٥٤٩)

١٣٧,٦٥٩

صافي الأرباح القابلة للتوزيع

الأرباح غير القابلة للتوزيع -

٢٠٠٧
دينار

١٣٩,٣٣٠

صافي إيرادات المتاجرة بالأوراق المالية وتقييم الأوراق المالية

١٣٩,٣٣٠

مجموع الإيرادات غير القابلة للتوزيع

(٣٩,٩٤١)

ينزل: كلفة تمويل الموجودات وعمولات وسطاء البيع

٩٩,٣٨٩

الأرباح غير القابلة للتوزيع قبل حصتها من الرسوم والمصاريف الأخرى
ينزل: حصة الأرباح غير القابلة للتوزيع من الرسوم والمصاريف الأخرى

(٢٦,٩١٢)

٧٢,٤٧٧

صافي الأرباح غير القابلة للتوزيع

- يتم توزيع رسوم إدارة الصندوق بين الأرباح القابلة للتوزيع قبل الرسوم والأرباح غير القابلة للتوزيع قبل الرسوم على أساس نسبي.
- لا يوجد أرباح قابلة وغير قابلة للتوزيع للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ حيث أن الصندوق حقق خسائر خلال السنة.