



الرقم : 2025/453/100 خ

التاريخ : 2025/10/27

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 أيلول 2025 متضمنة تقرير مدقق الحسابات باللغتين العربية والإنجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

أمين الاستثمار
البنك الأردني الكويتي



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

التاريخ: 2025/10/26

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/ أيلول /2025

تحية واحتراماً،

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/ أيلول /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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٥

جدول المحتويات

صفحة

١	تقرير المراجعة لمدقق الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير مدققة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٥
٣	قائمة الربح أو الخسارة المرحلية المختصرة (غير المدققة) لفترة الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٥
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٥
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٥
١٠-٦	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٥

تقرير المراجعة لمدفق 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 أيلول ٢٠٢٥ والقوائم المرحلية المختصرة للربح أو الخسارة لفترة الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٥، والتغيرات في صافي الموجودات، والتدفقات النقدية عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات من ١ إلى ١٧.

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 إستناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة:

لقد قمنا بالمراجعة طبقاً لمعيار ارتباط المراجعة (٢٤١٠) "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذ من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة"، وإن عملية مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة تتمثل في توجيه إستفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة تعد أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا 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 إنتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٥ غير معدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي المرحلي".

مجموعة العثمان الدولية

محاسبون قانونيون

(عضو مستقل في كريستون العالمية)

حسن أمين عثمان

(إجازة رقم ٦٧٤)



التاريخ: ١٦ تشرين الاول ٢٠٢٥

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

٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢٥ (غير مدققة)	إيضاح	
			الموجودات:
٣٣٤,٠٦٠	٤٦٦,٩١٣	٦	النقد وما في حكمه
١,٢٩٢,٢٢٣	١,٥٩٧,٣٦٦	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٥٥٣,٨٥٣	٥٥٣,٢١٣	٨	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٨,٨٣٣	١٩,٧٧٤	٩	أرصدة مدينة أخرى
٢,١٨٨,٩٦٩	٢,٦٣٧,٢٦٦		مجموع الموجودات
			المطلوبات:
٧,١٠٤	٨٩,٧٢٢	١٠	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٣,٩٧٩	-	١١	مخصص ضريبة دخل
١١,٠٨٣	٨٩,٧٢٢		مجموع المطلوبات
٢,١٧٧,٨٨٦	٢,٥٤٧,٥٤٤		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
١٨,٠٨٤	١٨,٤١٧		عدد الوحدات الاستثمارية "وحدة"
١٢٠.٤٣٢	١٣٨.٣٢٦		قيمة الوحدة الاستثمارية "دينار أردني"

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

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

لفترة التسعة أشهر من ١ كانون الثاني الى ٣٠ أيلول		لفترة الثلاثة أشهر من ١ تموز الى ٣٠ أيلول		إيضاح
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
الإيرادات				
أرباح/(خسائر) غير متحققة من الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة				
(٢٨,٦٢٥)	٢٦٢,١١٢	(٢٢,٥٣٢)	١٠٧,٩١٦	
٨٥,٧٢٩	٩٣,٥٦٧	-	-	
٢٤,٥٨٢	٢٨,٦٢٥	٩,٢١٨	٩,٥٤١	
أرباح توزيعات أسهم				
إيراد فوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة				
أرباح بيع الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة				
(١,٥٦٠)	٧,١١٢	(١,٦٣٤)	٥,٨٣٣	
١٢,٤٦٧	١٢,٦٧٣	٣,٧٩٦	٤,٩٥٧	
٩٢,٥٩٣	٤٠٤,٠٨٩	(١١,١٥٢)	١٢٨,٢٤٧	
مجموع الإيرادات				
المصروفات				
عمولة الأداء				
(٦,٦٣٠)	(٥٨,٤٠٠)	-	(١٤,٨٣٥)	١٢
(٨,٠١٤)	(٨,٧٩٩)	(٢,٦٨٩)	(٣,١٣٠)	١٣
(٤,٠٠٧)	(٤,٤٠٠)	(١,٣٤٤)	(١,٥٦٦)	
(٦,٨٩٥)	(٧,٨٧٩)	(٢,٢٩٣)	(٣,٢٣١)	١٤
(١,٢٩٣)	(٢,٤٠٣)	(٩٥٢)	(٢,٠٠٢)	
(٢٦,٨٣٩)	(٨١,٨٨١)	(٧,٢٧٨)	(٢٤,٧٦٤)	
٦٥,٧٥٤	٣٢٢,٢٠٨	(١٨,٤٣٠)	١٠٣,٤٨٣	
(٦,٧٨٣)	-	(١,٧٣٦)	-	٩
٥٨,٩٧١	٣٢٢,٢٠٨	(٢٠,١٦٦)	١٠٣,٤٨٣	
صافي ربح الفترة قبل الضريبة				
مصرف ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية				
صافي ربح الفترة				

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٥
(دينار أردني)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٥	صافي الموجودات
٢,٠٧٢,٩٣٩	٢,١٧٧,٨٨٦	الرصيد بداية الفترة (مدققة)
(٥١,١٨٣)	(١٩,٧٨٢)	وحدات استثمارية مستردة
٢٩,٥٢٣	٦٧,٢٣٢	إصدار وحدات استثمارية
٥٨,٩٧١	٣٢٢,٢٠٨	صافي الربح
٢,١١٠,٢٥٠	٢,٥٤٧,٥٤٤	الرصيد نهاية الفترة (غير مدققة)

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٥
(دينار أردني)

٣٠ أيلول ٢٠٢٤ (غير مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢٥ (غير مدققة)	
٦٥,٧٥٤	٣٢٢,٢٠٨	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		صافي الربح قبل الضريبة
		تعديلات لتسوية صافي الربح قبل الضريبة إلى
		صافي التدفق النقدي المتوفر من الأنشطة التشغيلية:
٢٨,٦٢٥	(٢٦٢,١١٢)	(أرباح)/خسائر غير متحققة من الموجودات بالقيمة العادلة من خلال
٩٤,٣٧٩	٦٠,٠٩٦	قائمة الربح أو الخسارة
		التغييرات في بنود رأس المال العامل:
١٧,٨١٢	(٤٣,٠٣١)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
(٦,٦٥٧)	(١٠,٩٤١)	أرصدة مدينة أخرى
٧٢,٦٦٣	٨٢,٦١٨	أرصدة دائنة أخرى
(٢,٦٦٧)	(٤,٨٩٥)	ضريبة دخل مدفوعة
-	٩١٦	ضريبة دخل سنوات سابقة
١٧٥,٥٣٠	٨٤,٧٦٣	صافي التدفق النقدي المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		دفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(١٠٤,٠٨١)	٦٤٠	استرداد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
(١٠٤,٠٨١)	٦٤٠	التدفق النقدي المتوفر من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		دفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(٥١,١٨٣)	(١٩,٧٨٢)	وحدات استثمارية مستردة
٢٩,٥٢٣	٦٧,٢٣٢	إصدار وحدات استثمارية
(٢١,٦٦٠)	٤٧,٤٥٠	التدفق النقدي المتوفر من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٤٩,٧٨٩	١٣٢,٨٥٣	أفي النقد المتوفر خلال الفترة
٣٤٢,٤٣٦	٣٣٤,٠٦٠	أرصدة النقد وما حكمه في بداية الفترة
٣٩٢,٢٢٥	٤٦٦,٩١٣	أرصدة النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول 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 مزاوله أعماله بتاريخ الأول من تشرين الأول ٢٠٠١م. تم تعيين البنك الأردني الكويتي كأمين استثمار.

بلغت الوحدات الإستثمارية المكتتب بها والمدفوعة القيمة ١٨,٤١٧ وحدة كما في ٣٠ أيلول 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٥م 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 ٢٠٢٤ بالإضافة إلى أن نتائج العمليات لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول 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 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 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول 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 والمعدلة

إن 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 أن تؤثر جميعها على الشركة:

- **تعديلات سرية المفعول للفترة التي تبدأ من ١ كانون الثاني ٢٠٢٥**
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢١) – عدم قابلية العملة للتحويل
 - **تعديلات سرية 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 سرية 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 أن 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 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 والمندولة 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 المندولة (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 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٥
(دينار أردني)

إيضاح ٥- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

صافي موجودات الصندوق (تابع)

موجودات الصندوق (تابع)

- 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 تقدير كلفة تسهيل الموجودات كل يوم تقييم.
- 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.

استرداد الوحدات الاستثمارية

إعتباراً من بداية السنة المالية الثانية للصندوق، تكون الوحدات الاستثمارية قابلة للاسترداد (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 أيلول ٢٠٢٥ (غير مدققة)	٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ (مدققة)	
١٥,١٩٢	١,٥٦٥	نقد لدى البنك
٤٥١,٧٢١	٣٣٢,٤٩٥	ودائع لدى البنك
٤٦٦,٩١٣	٣٣٤,٠٦٠	المجموع

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

٣٠ أيلول ٢٠٢٥ (غير مدققة)	٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ (مدققة)	
١,٥٩٧,٣٦٦	١,٢٩٢,٢٢٣	استثمارات في الشركات المدرجة
١,٥٩٧,٣٦٦	١,٢٩٢,٢٢٣	المجموع

يتم تقييم الأسهم بناءً على أسعار الإغلاق ليورصة عمان كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٥.

إيضاح ٨- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

سندات الخزينة المملوكة للصندوق كما في ٣٠ أيلول 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 ٢٠٢٢	١٠٠,٠٠٠

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

إيضاح ٩- ارصدة مدينة أخرى

٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢٥ (غير مدققة)	
٨,٢٥١	١٨,٠٠٧	ايرادات مستحقة - فوائد سندات
٥٨٢	٨٨٠	ايرادات مستحقة - فوائد ودیعة
-	٨٨٧	امانات ضريبة الدخل
٨,٨٣٣	١٩,٧٧٤	المجموع

إيضاح ١٠- ذمم دائنة وارصدة دائنة أخرى

٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢٥ (غير مدققة)	
٧,١٠٤	٨١,٦٠٢	مصاريف مستحقة
-	٨,١٢٠	ذمم دائنة
٧,١٠٤	٨٩,٧٢٢	

إيضاح ١١- ضريبة الدخل

أ- ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٣٠ أيلول ٢٠٢٤ (غير مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢٥ (غير مدققة)	
٦٥,٧٥٤	٣٢٢,٢٠٨	الربح المحاسبي
(٥٤,٢٥٢)	(٣٦٠,٣٨٧)	ينزل: الدخل المعفي من الضريبة
٢٠,٨٠١	٢٤,٥٨٣	يضاف: كلفة الدخل المعفي من الضريبة
٣٢,٣٠٣	(١٣,٥٩٦)	(الخسارة)/ الربح المعدلة
٦,٤٦٠	-	ضريبة دخل الفترة ٢٠٪
٣٢٣	-	حساب المساهمة الوطنية ١٪
٦,٧٨٣	-	مجموع ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية

ب- ملخص حركة مخصص الضريبة خلال الفترة/السنة:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢٥ (غير مدققة)	
(١,٥٩٤)	٣,٩٧٩	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
٦,٩٣٠	-	المكون خلال الفترة/ السنة
-	(٤,٨٩٥)	المدفوع خلال الفترة/ السنة
-	٩١٦	ضريبة دخل سنوات سابقة
(١,٣٥٧)	(٨٨٧)	امانات ضريبة دخل- فوائد بنكية
٣,٩٧٩	(٨٨٧)	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.

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.

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

إيضاح ١٣ - عمولة إدارة الصندوق

يمثل هذا البند العمولات المترتبة على الصندوق والتي تشمل:

- عمولة إدارة الاستثمار والتي تخص مدير الإستثمار بواقع ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق.
- عمولة أمانة الاستثمار 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 وعمومية

٣٠ أيلول ٢٠٢٤ (غير مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢٥ (غير مدققة)	
٢,٩٥٤	٢,٩٥٤	أتعاب مهنية
٢,٦٧١	٢,٦٧١	دعاية وإعلان
١,٢٧٠	٢,٢٥٤	أخرى
٦,٨٩٥	٧,٨٧٩	

إيضاح ١٥ - 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 المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، ويمكن أن تنشأ فروقات بين القيم الدفترية وتقديرات القيم العادلة. تعتقد الإدارة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق لا تختلف جوهرياً عن قيمها الدفترية.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. ليس لدى الصندوق تركيز جوهري لمخاطر الائتمان. يتم مراجعة ذمم العملاء المدينة باستمرار كما يتم تحليل أعمار تلك الذمم وتكوين المخصصات اللازمة لمقابلة أية ذمم مشكوك في تحصيلها، ويتم إظهار رصيد الذمم المدينة بعد خصم خسائر الائتمان. يحتفظ الصندوق بالأموال النقدية لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني جيد.

مخاطر العملات

هي المخاطر الناجمة عن تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن معاملات الصندوق هي في الغالب بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. إن المعاملات بالدينار الأردني مرتبط بشكل فعال مع الدولار الأمريكي، فإن مخاطر الصرف أيضاً تدار بشكل فعال.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة منشأة ما صعوبة في الحصول على الأموال لمقابلة ارتباطاتها المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنشأ مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات كافية، والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية وموازنة استحقاقات الأصول والالتزامات المالية.

مخاطر أسعار الفائدة

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

إيضاح ١٦ - أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتناسب مع أرقام التصنيف للسنة الحالية.

إيضاح ١٧ - اعتماد القوائم المالية المرحلية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل لجنة إدارة الصندوق بتاريخ ١٦ تشرين الأول ٢٠٢٥ م.

**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 Nine-Month Period Ended
September 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 Nine-Month Period Ended September 30, 2025

Table of Contents

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

Independent Auditor's Review Report

To, the Investment Manager of the Housing Bank for Trade and Finance Fund /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 September 30, 2025 and the interim condensed statements of profit or loss for the three and nine month periods ended September 30, 2025, changes in net assets, and cash flows for the nine months period then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes from 1 to 17.

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

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

Date: October 16, 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 September 30, 2025
(Jordanian Dinars)

	Note	September 30, 2025 (Unaudited)	December 31, 2024 (Audited)
<u>Assets</u>			
Cash and cash equivalent	6	466,913	334,060
Financial assets at fair value through profit or loss statement	7	1,597,366	1,292,223
Financial assets at amortized cost	8	553,213	553,853
Other receivables	9	19,774	8,833
Total Assets		2,637,266	2,188,969
<u>Liabilities:</u>			
Accounts Payable and Other Payables	10	89,722	7,104
Income tax provision	11	-	3,979
Total liabilities		89,722	11,083
Net assets attributable to unit holders		2,547,544	2,177,886
Number of Investment Units "Unit"		18,417	18,084
Value of Investment Unit "JD"		138.326	120.432

The accompanying notes from 1 to 17 are considered an integral part of these interim financial statements

The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – Ended Mutual Fund)
Interim Condensed Statement of Profit or Loss (Unaudited)
For the Three-month and Nine-month periods ended September 30, 2025
(Jordanian Dinars)

		For the three-month period from July 1 to September 30		For the nine-month period from January 1 to September 30	
	Note	2025	2024	2025	2024
<u>Revenues</u>					
Unrealized Profit / (losses) from financial assets at fair value through profit or loss statement		107,916	(22,532)	262,112	(28,625)
Dividends income		-	-	93,567	85,729
Interest income – Financial assets at amortized cost		9,541	9,218	28,625	24,582
Gains from the sale of financial assets at fair value through profit or loss		5,833	(1,634)	7,112	(1,560)
Revenue from bank interests		4,957	3,796	12,673	12,467
Total Revenue		128,247	(11,152)	404,089	92,593
<u>Expenses</u>					
Performance commission	12	(14,835)	-	(58,400)	(6,630)
Fund's management commission	13	(3,130)	(2,689)	(8,799)	(8,014)
Fund's trust commission		(1,566)	(1,344)	(4,400)	(4,007)
General and administrative expenses	14	(3,231)	(2,293)	(7,879)	(6,895)
Brokerage commission		(2,002)	(952)	(2,403)	(1,293)
Total Expenses		(24,764)	(7,278)	(81,881)	(26,839)
Net profit for the period before tax		103,483	(18,430)	322,208	65,754
Tax income and national contribution expenses	9	-	(1,736)	-	(6,783)
Net profit for the period		103,483	(20,166)	322,208	58,971

The accompanying notes from 1 to 17 are considered an integral part of these interim 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 Nine-Month Period Ended September 30, 2025
(Jordanian Dinars)

	September 30, 2025	September 30, 2024
	(Unaudited)	(Unaudited)
Cash Flows from Operating Activities:		
Net Profit before tax	322,208	65,754
Adjustments to reconcile net Profit before tax to net cash flows provided by operating activities:		
Unrealized profit / Loss from financial assets at fair value through profit or loss statement	(262,112)	28,625
	<u>60,096</u>	<u>94,379</u>
Change in working capital items:		
Financial assets at fair value through profit or loss statement	(43,031)	17,812
Other receivables	(10,941)	(6,657)
Other payables	82,618	72,663
Income tax paid	(4,895)	(2,667)
Prior years' income tax	916	-
Net cash flows provided by operating activities	<u>84,763</u>	<u>175,530</u>
Cash Flows from Investing Activities:		
Recovery of financial assets at amortized cost	640	(104,081)
Cash flows provided by/(used in) investing activities	<u>640</u>	<u>(104,081)</u>
Cash Flows from Financing Activities:		
Redeemed of investment units	(19,782)	(51,183)
Issuance of Investment Units	67,232	29,523
Net cash flows provided by / (used in) financing activities	<u>47,450</u>	<u>(21,660)</u>
Net cash provided during the period	<u>132,853</u>	<u>49,789</u>
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>466,913</u>	<u>392,225</u>

The accompanying notes from 1 to 17 are considered an integral part of these interim 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 Nine-Month Period Ended September 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 September 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 18,417 units as of September 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 Nine-Month Period Ended September 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 September 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 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 the 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 Nine-Month Period Ended September 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 IFRS 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 Nine-Month Period Ended September 30, 2025

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 the Unit Holders. Rather, it will reinvest the proceeds of bank interest, coupon from CDs, debt bonds, bonds of public joint - stock Companies as well as the cash dividends received from Fund's investments in companies shares (profit subject to distribution) in an effort to grow and maximize the value of the Fund's assets.

Investment Units Redemption

As of the beginning of the second fiscal year of the Fund, the units shall be redeemable (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

	September 30, 2025	December 31, 2024
	(Unaudited)	(audited)
Cash on bank	15,192	1,565
Diposits on bank	451,721	332,495
Total	466,913	334,060

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

	September 30, 2025	December 31, 2024
	(Unaudited)	(audited)
Investments in listed companies *	1,597,366	1,292,223
	1,597,366	1,292,223

* Shares were revalued according to their closing price of Amman Stock exchange as of September 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 Nine-Month Period Ended September 30, 2025
(Jordanian Dinar)

8-Financial Assets at Amortized Cost

Treasury Bonds held by the Fund as of September 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

	September 30, 2025 (Unaudited)	December 31, 2024 (audited)
Accrued Revenue - Bond interests	18,007	8,251
Accrued Revenue – Diposit interests	880	582
Income Tax Payable	887	-
Total	19,774	8,833

10- Accounts Payable and Other Payables

	September 30, 2025 (Unaudited)	December 31, 2024 (audited)
Accrued Expenses	81,602	7,104
Accounts Payable	8,120	-
	89,722	7,104

11- Income Tax

A- Reconciliation summary of accounting profit with taxable profit:

	September 30, 2025	September 30, 2024
Accounting profit	322,208	65,754
Less: Income exempt from tax	(360,387)	(54,252)
Add: The cost income exempts from tax	24,583	20,801
Adjusted (loss) / profit	(13,596)	32,303
Income tax charge 20%	-	6,460
National contribution 1%	-	323
Total income tax and national contribution	-	6,783

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

	September 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	(4,895)	-
Income Tax for Prior Years	916	-
Income tax deposits - bank interest	(887)	(1,357)
Balance at the end of the period/year (Other receivables)	(887)	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 Nine-Month Period Ended September 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

	September 30, 2025 (Unaudited)	September 30, 2024 (Unaudited)
Professional fees	2,954	2,954
Advertisement	2,671	2,671
other	2,254	1,270
	<u>7,879</u>	<u>6,895</u>

15- Financial Instruments-Risk management

Fair value:

It is the amount at which an asset could be exchanged or a liability settled between knowledgeable and willing parties in an arm's length transaction. The Fund's financial instruments are classified either at amortized cost or at fair value through profit or loss, and differences may arise between carrying amounts and estimated fair values. Management believes that the fair values of the Fund's financial assets and liabilities do not differ materially 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 Nine-Month Period Ended September 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- Comparative Figures

Some comparative figures for the previous year have been reclassified to conform to the current year's presentation

17- Approval of the Interim Condensed Financial Statements

These interim condensed financial statements were approved by the Fund management committee on October 16, 2025.