

الرقم : خ2026/239/100

التاريخ : 2026/04/29

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

عمان-الأردن

تحية طيبة وبعد،

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

عملاً بأحكام المادة 43 من قانون الأوراق المالية رقم (18) لسنة 2017، والبند (ج) من المادة (14) من نظام صناديق الاستثمار المشترك، نرفق لكم طيه، بصفتنا أمين الاستثمار لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل - صندوق الأوراق المالية الأردنية، القوائم المالية للصندوق عن الفترة المنتهية في 31 آذار 2026 متضمنة تقرير مدقق الحسابات باللغتين العربية والإنجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

أمين الاستثمار  
البنك الأردني الكويتي

A-38



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

التاريخ: 2026/04/29

السادة البنك الأردني الكويتي المحترمين

أمين الاستثمار لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/ صندوق الأوراق المالية الأردنية  
عناية السادة دائرة الخزينة والاستثمار

الموضوع: القوائم المالية كما في 31/ اذار 2026/


تحية واحتراما،،

بالإشارة إلى المادة 43 من قانون الأوراق المالية وإلى المادة 11 من نظام صناديق  
الاستثمار المشترك، نرفق لكم القوائم المالية كما هو الوضع في 31/ اذار 2026/  
باللغتين العربية والانجليزية، راجين التكرم بتزويدها لهيئة الأوراق المالية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل

صندوق الأوراق المالية الأردنية

  
صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل  
- صندوق الاوراق المالية الاردنية -

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/  
صندوق الأوراق المالية الأردنية  
(صندوق إستثماري مفتوح)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)  
وتقرير مدقق الحسابات المستقل  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل /صندوق الأوراق المالية الأردنية  
(صندوق إستثماري مفتوح)  
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية  
القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة) وتقرير مدقق الحسابات المستقل  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦

---

جدول المحتويات

صفحة

١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير مدققة) كما في ٣١ آذار ٢٠٢٦
٣	قائمة الربح أو الخسارة المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦
١١-٦	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

### مقدمة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة المرفقة لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية ("الصندوق") كما في ٣١ آذار ٢٠٢٦. والقوائم المرحلية المختصرة للربح أو الخسارة، والتغيرات في صافي الموجودات، والتدفقات النقدية عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات من رقم ١ إلى ١٦.

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي المرحلي". ومسؤوليتنا هي إبداء 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"، وإن عملية مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة تتمثل في توجيه إستفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة تعد أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها خلال أعمال التدقيق. وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

### الاستنتاج

وإستناداً إلى مراجعتنا، لم يلفت إنتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٦ 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: ٢٣ نيسان ٢٠٢٦

**صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية**  
**(صندوق إستثماري مفتوح)**  
**قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير المدققة)**  
**كما في ٣١ آذار ٢٠٢٦**  
**(دينار أردني)**

٣١ كانون الأول ٢٠٢٥	٣١ آذار ٢٠٢٦	إيضاح	
(مدققة)	(غير مدققة)		
			<b>الموجودات</b>
٤٠٧,٥٩٣	٤٣٢,٦٢٥	٦	النقد وما في حكمه
١,٨٦٩,٠٥٥	١,٨٩٤,٢٩٣	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٥٥٣,٠٠٠	٥٥٢,٧٨٦	٨	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢٠,٠٤١	٣٧,٧٥٨	٩	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢,٨٤٩,٦٨٩	٢,٩١٧,٤٦٢		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٧,٤٥٢	٢٢,٠٨٩	١٠	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
-	-	١١	مخصص ضريبة الدخل
٧,٤٥٢	٢٢,٠٨٩		<b>مجموع المطلوبات</b>
٢,٨٤٢,٢٣٧	٢,٨٩٥,٣٧٣		<b>صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات</b>
١٨,٧٤٣	١٨,٨٣٠		عدد الوحدات الاستثمارية "وحدة"
١٥١.٦٤٣	١٥٣.٧٦٤		قيمة الوحدة الإستثمارية "دينار أردني"

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

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية  
(صندوق إستثماري مفتوح)

قائمة الربح أو الخسارة المرحلية المختصرة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦

(دينار أردني)

٣١ آذار ٢٠٢٥ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٦ (غير مدققة)	ايضاح	
			<b>الإيرادات</b>
١٠,٨٢٤	٢٣,٣٥٢		توزيعات أرباح الأسهم
٩,٥٤٢	٩,٥٤٢		إيراد فوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٣,٥٠١	٤,٥٠٤		إيرادات فوائد بنكية
٨٤,٧٩٠	١٩,٨٢١		أرباح غير متحققة من الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
			أرباح بيع الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
١٤١	٥٣١		
١٠٨,٧٩٨	٥٧,٧٥٠		<b>مجموع الإيرادات</b>
			<b>مصرفات</b>
(١٧,٩٩٤)	(٩,١٩٤)	١٢	عمولة الأداء
(٢,٧٦٨)	(٣,٥٢٢)	١٣	عمولة إدارة الصندوق
(١,٣٨٤)	(١,٧٦١)		عمولة أمانة الصندوق
(١٢٦)	(٣٩١)		عمولة الوسطاء
(٢,٣٣٢)	(٢,٣٤٣)	١٤	مصاريف إدارية وعمومية
(٢٤,٦٠٤)	(١٧,٢١١)		<b>مجموع المصروفات</b>
٨٤,١٩٤	٤٠,٥٣٩		<b>صافي ربح السنة قبل الضريبة</b>
-	(٦٣٨)	١١	مصرف ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية
٨٤,١٩٤	٣٩,٩٠١		<b>صافي الربح</b>

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

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية  
(صندوق إستثماري مفتوح)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير المدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦  
(دينار أردني)

للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٥	للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦	صافي الموجودات
٢,١٧٧,٨٨٦	٢,٨٤٢,٢٣٧	الرصيد في بداية الفترة
(١٢,٦٥١)	(٢,٢٥٤)	وحدات استثمارية مستردة
-	١٥,٤٨٩	إصدار وحدات استثمارية
٨٤,١٩٤	٣٩,٩٠١	صافي الوفر
٢,٢٤٩,٤٢٩	٢,٨٩٥,٣٧٣	الرصيد في نهاية الفترة

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



صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية  
(صندوق إستثماري مفتوح)  
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير المدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦  
(دينار أردني)

٣١ آذار ٢٠٢٥ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٦ (غير مدققة)	
٨٤,١٩٤	٤٠,٥٣٩	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		صافي الربح قبل الضريبة
		تعديلات لتسوية صافي الوفر قبل الضريبة إلى صافي التدفق النقدي المتوفر من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:
(٨٤,٧٩٠)	(١٩,٨٢١)	خسائر غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
(٥٩٦)	٢٠,٧١٨	
٦٨٦	(٥,٤١٧)	التغيرات في بنود رأس المال العامل:
(٢٠,٣٦١)	(١٨,٣٥٥)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
١٧,٧٣٤	١٤,٦٣٧	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(٢٤٥)	-	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(٢,٧٨٢)	١١,٥٨٣	أمانات ضريبة دخل
		صافي التدفق النقدي المتوفر من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
٢١٣	٢١٤	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٢١٣	٢١٤	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
		التدفق النقدي المتوفر من الأنشطة الاستثمارية
(١٢,٦٥١)	(٢,٢٥٤)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	١٥,٤٨٩	وحدات إستثمارية مستردة
(١٢,٦٥١)	١٣,٢٣٥	استثمارات في وحدات إستثمارية
		صافي التدفق النقدي المتوفر من/(المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(١٥,٢٢٠)	٢٥,٠٣٢	صافي النقد التوفر من/(المستخدم في) خلال الفترة
٣٣٤,٠٦٠	٤٠٧,٥٩٣	أرصدة النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٣١٨,٨٤٠	٤٣٢,٦٢٥	أرصدة النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

**صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية**  
(صندوق إستثماري مفتوح)  
**إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)**  
**لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦**

**إيضاح ١- الوضع النظامي وطبيعة النشاط**

قام بنك الإسكان للتجارة والتمويل بصفته مدير الإستثمار بتأسيس صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية وهو عبارة عن صندوق إستثماري متغير رأس المال مسجل في المملكة الأردنية الهاشمية وفقاً لأحكام المادة (٤٤) من قانون الأوراق المالية رقم ٢٣ لسنة ١٩٩٧ ويقع مركزه الرئيسي في العبدلي - عمان، وقد تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم (٢/١/١١٠٤/١١٥٠) والصادر بتاريخ ٢٧ حزيران ٢٠٠١ وقد بدأ الصندوق مزاولة أعماله بتاريخ الأول من تشرين الأول ٢٠٠١، وتم تعيين البنك الأردني الكويتي كأمين إستثمار.

بلغت الوحدات الإستثمارية المكتتب بها والمدفوعة القيمة ١٨,٨٣٠ وحدة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٦ (مقابل ١٨,٧٤٣ وحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥).

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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي".

لا تشتمل هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة على كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ولذلك يجب أن تقرأ بالترام مع القوائم المالية للصندوق للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ بالإضافة إلى أن نتائج عمليات الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦ ولا تمثل بالضرورة مؤشراً للدلالة على نتائج عمليات السنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٦.

**إيضاح ٣- تطبيق معايير المحاسبة الدولية لأعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة**

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الثاني ٢٠٢٥، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٦. لم يكن لهذه المعايير تأثير جوهري على المبالغ أو الإفصاحات الواردة في المعلومات المالية للفترة الحالية أو السابقة، ولكن قد تؤثر على المعالجات المحاسبية للمعاملات والترتيبات المستقبلية، إن وجدت:-

**معايير محاسبية جديدة ومعدلة سارية للفترة الحالية:**

١. **الالتزامات الإيجارية في البيع وإعادة الاستئجار:**  
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦)
  ٢. **عرض القوائم المالية وتصنيف المطلوبات:**
    - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) المتعلقة بتصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة.
    - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) بخصوص الالتزامات غير المتداولة مع التعهدات.
  ٣. **بيان التدفقات النقدية وإفصاحات الأدوات المالية:**
    - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) بشأن ترتيبات تمويل الموردين.
  ٤. **الإفصاحات المتعلقة بالاستدامة والمناخ:**
    - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (إس ١) للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة.
    - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (إس ٢) للإفصاحات المتعلقة بالمناخ.
- \* يخضع تطبيق هذه المعايير لموافقة الجهات الرقابية في الدول التي تعمل بها الشركة، ولم تصدر أي تعليمات بشأنها حتى تاريخ إعداد هذه المعلومات المالية.

**صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية**  
(صندوق إستثماري مفتوح)  
**إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)**  
**لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦**

**إيضاح ٤- ملخص لأهداف الصندوق والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار**

**أ- أهداف الاستثمار**

يهدف الصندوق الى تحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى طويل الأجل في صافي قيمة الموجودات عن طريق زيادة القيمة السوقية للأوراق المالية المستثمر بها إضافة الى إيرادات الفوائد المتحققة على الودائع المصرفية وأدوات الدين، وإيرادات توزيعات الأرباح المتحققة على إستثمارات الصندوق في أسهم الشركات المساهمة العامة.

كما يهدف الصندوق الى السيطرة على المخاطر المرتبطة بسوق رأس المال الأردني عن طريق توزيع إستثمارات الصندوق على مختلف أدوات الإستثمار المتاحة وفي مختلف القطاعات الإستثمارية بصورة تسمح بالتقليل من مخاطر الإستثمار وتحقيق أعلى عائد ممكن.

**ب- السياسة الإستثمارية**

سوف يستثمر الصندوق موجوداته في الأدوات الإستثمارية التالية:

- الأسهم والأوراق المالية المرتبطة بأسهم الشركات المساهمة العامة والمدرجة للتداول في السوق الأول والثاني والثالث والشركات حديثة التأسيس
- أدوات الدين العام الصادرة عن الحكومة والمؤسسات العامة ومؤسساتها الفرعية.
- أسناد القرض الصادرة عن الشركات المساهمة العامة المسجلة.
- الودائع وشهادات الإيداع المصرفية.
- صناديق الإستثمار المشترك الأخرى.

**ج- أسس ومعايير وضوابط إستثمارات الصندوق**

تحقيق أهداف الصندوق وفي تحقيق أعلى عائد ممكن بأقل نسبة مخاطرة، يلتزم الصندوق بما يلي:

- إستثمار ما لا يقل عن ١٠٪ من صافي القيمة السوقية لموجوداته في الودائع وشهادات الإيداع المصرفية وذلك لسيولة الصندوق.
- عدم إستثمار أكثر من ٥٪ من صافي القيمة السوقية لموجوداته في أي شركة أو مصدر واحد، بإستثناء الأوراق المالية الصادرة عن الحكومة الأردنية أو البنك المركزي الأردني أو المكفولة من أي منهما.
- عدم إستثمار 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 إستثمار أكثر من ١٠٪ من قيمة موجوداته في الأوراق المالية الصادرة عن صناديق الإستثمار الأخرى.
- أن لا يمارس البيع المكشوف للأوراق المالية.
- أن لا يستثمر أمواله في الأوراق المالية الصادرة عن مدير الإستثمار أو أي من الشركات التابعة له.

**صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية**  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦

**إيضاح ٥- السياسات المحاسبية الهامة**

**النقد وما في حكمه**

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

**صافي موجودات الصندوق**

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

**موجودات الصندوق:**

- يتم تقييم الأوراق المالية المدرجة والمتداولة في السوق المالي حسب سعر إغلاق اليوم السابق أو إذا كانت أسعار إغلاق اليوم السابق غير متوفرة يتم الرجوع إلى آخر سعر إغلاق معلن.
- يتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة وغير المتداولة (التي لا تتوفر لها سعر سوقي) بالتكلفة أو حسب تقديرات أمين الاستثمار بالتعاون مع مدير الاستثمار وذلك إستناداً إلى القيمة الأقل كما يلي:
  - القيمة الدفترية المبينة في القوائم المالية للشركة المستثمر بها والمدققة من قبل مدقق حسابات خارجي.
  - القيمة العادلة لموجوداتها بناءً على قدرتها على تحقيق الإيرادات في المستقبل.
- يتم تقييم الأرصدة النقدية 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 بقرار من الهيئة العامة.

**مطلوبات الصندوق :**

- يتم احتساب الفوائد المستحقة على الصندوق والناشئة عن الإقتراض بصورة يومية.
- يتم تقدير كلفة تسييل الموجودات كل يوم تقييم.
- يتم احتساب عمولات مدير الاستثمار وأمين الاستثمار والعمولات والمصروفات الأخرى حسب إستحقاقها في كل يوم تقييم.
- يتم تقدير عمولة الأداء (في حالة تحققها) في كل يوم تقييم.

**سياسة توزيع الأرباح**

لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على حملة الوحدات الاستثمارية بل سيقوم بإتباع سياسة إعادة استثمار عائداته من الفوائد المتحققة على الودائع المصرفية وشهادات الإيداع وسندات الدين وأسناد قرض الشركات المساهمة العامة، والأرباح النقدية المستلمة عن إستثمارات الصندوق في أسهم الشركات (الربح الخاضع للتوزيع) وذلك لتنمية وتعظيم قيمة موجودات الصندوق.

**إسترداد الوحدات الاستثمارية**

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

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية  
(صندوق إستثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦  
(دينار أردني)

**إيضاح ٦- النقد وما في حكمه**

٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٦ (غير مدققة)	
٣,٤٢٩	٦,٢٢٦	نقد لدى البنك
٤٠٤,١٦٤	٤٢٦,٣٩٩	ودائع لدى البنك
٤٠٧,٥٩٣	٤٣٢,٦٢٥	المجموع

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

٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٦ (غير مدققة)	
١,٨٦٩,٠٥٥	١,٨٩٤,٢٩٣	إستثمارات في شركات مدرجة *
١,٨٦٩,٠٥٥	١,٨٩٤,٢٩٣	

\* يتم تقييم الأسهم بناءً على أسعار الإغلاق لبورصة عمان كما في ٣١ آذار ٢٠٢٦.

**إيضاح ٨- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة**

سندات الخزينة المملوكة للصندوق كما في ٣١ آذار ٢٠٢٦ كالآتي:

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

**إيضاح ٩- ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى**

٣١ آذار ٢٠٢٦ (غير مدققة)	٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (مدققة)	
١٨,٠٠٦	٨,٢٥١	إيرادات مستحقة – فوائد سندات
١٧,٨١٨	-	إيرادات مستحقة – أرباح أسهم
١,٠٣١	١,٢٦٣	إيرادات ضريبة دخل – إيضاح ١١
٩٠٣	١,٠٨٦	إيرادات مستحقة – فوائد ودیعة
-	٩,٤٤١	ذمم مدينة
٣٧,٧٥٨	٢٠,٠٤١	المجموع

**إيضاح ١٠- ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى**

٣١ آذار ٢٠٢٦ (غير مدققة)	٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (مدققة)	
١٦,٨١٢	٧,٤٥٢	مصاريف مستحقة
٥,٢٧٧	-	ذمم دائنة
٢٢,٠٨٩	٧,٤٥٢	

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية  
(صندوق إستثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦  
(دينار أردني)

**إيضاح ١١ - مخصص ضريبة الدخل**

أ- ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٣١ آذار ٢٠٢٥ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٦ (غير مدققة)	
٨٤,١٩٤	٤٠,٤١١	الربح المحاسبي
(٩٥,٦٢٩)	(٤٣,٣١٤)	ينزل: الدخل المعفي من الضريبة
٢,٧٢٣	٥,٩٤٢	يضاف: كلفة الدخل المعفي من الضريبة
(٨,٧١٢)	٣,٠٣٩	الربح/(الخسارة) المعدلة
-	٦٠٨	ضريبة دخل السنة ٢٠٪
-	٣٠	حساب المساهمة الوطنية ١٪
-	٦٣٨	مجموع ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية

ب- ملخص حركة مخصص الضريبة خلال الفترة:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٦ (غير مدققة)	
٣,٩٧٩	(١,٢٦٣)	الرصيد في بداية الفترة
-	٦٣٨	المكون خلال الفترة
(٤,٨٩٥)	-	المدفوع خلال الفترة
٩١٦	-	ضريبة دخل سنوات سابقة
(١,٢٦٣)	(٤٠٦)	أمانات ضريبة دخل- فوائد بنكية
(١,٢٦٣)	(١,٠٣١)	الرصيد في نهاية الفترة (ارصدة مدينة اخرى)

ج- الوضع الضريبي:

قام الصندوق بتقديم كشف التقدير الذاتي للأعوام ٢٠٢١ و ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣ و ٢٠٢٤ ولم يتم مراجعته من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات.

**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 إستخدام العائد السنوي المرجح لآخر إصدار من أذونات الخزينة الأردنية لأجل لمدة ستة شهور.
- في حال عدم قيام الحكومة الأردنية بإصدار تلك الأذونات لفترة ثلاثة شهور متتالية يتم إستخدام متوسط سعر فائدة الإقراض بين البنوك المحلية لأجل لمدة ثلاثة شهور.

**إيضاح ١٣ - عمولة إدارة الصندوق**

يمثل هذا البند العمولات المترتبة على الصندوق والتي تشمل:

- عمولة إدارة الإستثمار والتي تخص مدير الإستثمار بواقع ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق.
  - عمولة أمانة الإستثمار والتي تخص أمين الإستثمار بواقع ٠,٢٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق وبحد أدنى ١,٣٠٠ دينار سنوياً.
- تحتسب وتدفع جميع العمولات أعلاه شهرياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق في نهاية كل شهر.

**صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية**  
(صندوق إستثماري مفتوح)  
**إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)**  
**لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٦**  
(دينار أردني)

**إيضاح ١٤ - مصاريف إدارية وعمومية**

٣١ آذار ٢٠٢٦ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٥ (مدققة)	
١,٢٠٢	١,٢٠٣	أتعاب مهنية
٨٩٠	٨٩٠	دعاية وإعلان
٢٥١	٢٣٩	أخرى
<b>٢,٣٤٣</b>	<b>٢,٣٣٢</b>	<b>المجموع</b>

**إيضاح ١٥ - الأدوات المالية - إدارة المخاطر**

**القيمة العادلة:**

هي القيمة التي يمكن فيها مبادلة أصل أو تسوية التزام بين أطراف متطلعة وراغبة في المعاملات على أسس تجارية. كما يتم تصنيف الأدوات المالية للصندوق وفقاً لطريقة التكلفة التاريخية، ويمكن أن تنشأ فروقات بين القيم الدفترية وتقديرات القيم العادلة. تعتقد الإدارة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق لا تختلف جوهرياً عن قيمها الدفترية.

**مخاطر الائتمان:**

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

**مخاطر العملات:**

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

**مخاطر السيولة:**

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

**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 الادوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت، وأن حساسية أرباح الصندوق للتغير في أسعار صرف المعاملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

**إيضاح ١٦ - اعتماد القوائم المالية المرحلية المختصرة**

تم اعتماد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل لجنة ادارة الصندوق بتاريخ ٢٣ نيسان ٢٠٢٦

**The Housing For Trade and Finance Fund/  
Jordan Securities Fund  
(Open – Ended Mutual Fund)  
Amman - the Hashemite Kingdom of Jordan  
Interim Condensed Financial Statements  
(Unaudited) and Independent Auditor's Report  
For the Three-Month Period Ended  
March 31, 2026**



**The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund**  
(Open – Ended Mutual Fund)  
**Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**  
**Interim Condensed Financial Statements (Unaudited) and Independent Auditor's Report**  
**For the Three-Month Period Ended March 31, 2026**

---

**Table of Contents**

	<b><u>Page</u></b>
Independent Auditor's Report	1
Interim Condensed Statement of Financial Position (Unaudited) As of March 31, 2026	2
Interim Condensed Statement of Profit or Loss (Unaudited) For the Three-Month Period Ended March 31, 2026	3
Interim Condensed Statement of Changes in Net Assets (Unaudited) For the Three-Month Period Ended March 31, 2026	4
Interim Condensed Statement of Cash Flows (Unaudited) For the Three-Month Period Ended March 31, 2026	5
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited) For the Three-Month Period Ended March 31, 2026	6 -11

## 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 at March 31, 2026 and the related interim condensed statements of profit or loss, changes in net assets, and cash flows for the three-month period then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes from 1 to 16.

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard (IAS) 34 "Interim Financial Reporting." Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

### Scope of review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements (2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of interim condensed financial statements primarily with individuals responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

### Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed financial statements as of March 31, 2026 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: 23 April, 2026

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 March 31, 2026**  
(Jordanian Dinars)

	<b>Note</b>	<b>March 31, 2026 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2025 (Audited)</b>
<b><u>Assets</u></b>			
Cash and cash equivalent	6	432,625	407,593
Financial assets measured at fair value through profit or loss statement	7	1,894,293	1,869,055
Financial assets at amortized cost	8	552,786	553,000
Accounts receivable and other receivables	9	37,758	20,041
<b>Total Assets</b>		<b>2,917,462</b>	<b>2,849,689</b>
<b><u>Liabilities:</u></b>			
Accounts payable and other payables	10	22,089	7,452
Income tax provision	11	-	-
<b>Total liabilities</b>		<b>22,089</b>	<b>7,452</b>
<b>Net assets attributable to unit holders</b>		<b>2,895,373</b>	<b>2,842,237</b>
Number of Investment Units "Unit"		18,830	18,743
Value of Investment Unit "JD"		153.764	151.643

The accompanying notes from 1 to 16 are an integral part of these interim condensed financial Statements

**The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund**  
(Open – Ended Mutual Fund)  
**Interim Condensed Statement of Profit or Loss (Unaudited)**  
**For the Three-Month Period Ended March 31, 2026**  
(Jordanian Dinars)

	<u>Note</u>	<u>31 March 2026</u> <u>(Unaudited)</u>	<u>31 March 2025</u> <u>(Unaudited)</u>
<b><u>Revenues</u></b>			
Dividends income		23,352	10,824
Interest income – Financial assets at amortized cost		9,542	9,542
Revenue from bank interests		4,504	3,501
Unrealized Profit from financial assets at fair value through profit or loss statement		19,821	84,790
Gains from the sale of financial assets at fair value through profit or loss		531	141
<b>Total Revenue</b>		<u>57,750</u>	<u>108,798</u>
<b><u>Operating expenses</u></b>			
Performance Fess	12	(9,194)	(17,994)
Fund's management commission	13	(3,522)	(2,768)
Fund's trust commission		(1,761)	(1,384)
Brokerage commission		(391)	(126)
General and administrative expenses	14	(2,343)	(2,332)
<b>Total Expenses</b>		<u>(17,211)</u>	<u>(24,604)</u>
<b>Saving before income tax</b>		<b>40,539</b>	84,194
Tax income and national contribution expenses	11	(638)	-
<b>Net income</b>		<u>39,901</u>	<u>84,194</u>

The accompanying notes from 1 to 16 are an integral part of these interim condensed financial statements

**The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund**  
(Open – Ended Mutual Fund)  
**Interim Condensed Statement of Changes in Net Assets (Unaudited)**  
**For the Three-Month Period Ended March 31, 2026**  
(Jordanian Dinars)

	<b>For three months period ended March 31, 2026</b>	<b>For three months period ended March 31, 2025</b>
<b><u>Net assets</u></b>		
Beginning balance	2,842,237	2,177,886
Redeemed investments units	(2,254)	(12,651)
Issued investments units	15,489	-
Savings	39,901	84,194
<b>Balance at the end of the period</b>	<b>2,895,373</b>	<b>2,249,429</b>

The accompanying notes from 1 to 16 are an integral part of these interim condensed financial statements

**The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund**  
(Open – Ended Mutual Fund)  
**Interim Condensed Statement of Cash Flows (Unaudited)**  
**For the Three-Month Period Ended March 31, 2026**  
(Jordanian Dinars)

	<b>March 31, 2026</b> <b>(Unaudited)</b>	<b>March 31, 2025</b> <b>(Unaudited)</b>
<b>Cash Flows from Operating Activities:</b>		
Net saving before tax	<b>40,539</b>	84,194
Adjustments to reconcile net saving before tax to net cash flows provided by/(used in) operating activities:		
Unrealized Loss from financial assets at fair value through profit or loss statement	<b>(19,821)</b>	(84,790)
	<b>20,718</b>	(596)
Change in working capital items:		
Financial assets at fair value through profit or loss statement	<b>(5,417)</b>	686
Accounts receivable and other receivables	<b>(18,355)</b>	(20,361)
Accounts payable and other payables	<b>14,637</b>	17,734
Income tax withdrawals	<b>-</b>	(245)
<b>Net cash flows provided by/(used in) operating activities</b>	<b>11,583</b>	(2,782)
<b>Cash Flows from Investing Activities:</b>		
Financial Assets at Amortized cost	<b>214</b>	213
<b>Cash flows provided by investing activities</b>	<b>214</b>	213
<b>Cash Flows from Financing Activities:</b>		
Redeemed of investment units	<b>(2,254)</b>	(12,651)
Investments in investment units	<b>15,489</b>	-
<b>Net cash flows provided by/(used in) financing activities</b>	<b>13,235</b>	(12,651)
<b>Net cash provided/(used) during the period</b>	<b>25,032</b>	(15,220)
Cash in hand and at banks at the beginning of the period	<b>407,593</b>	334,060
<b>Cash in hand and at banks at the end of the period</b>	<b>432,625</b>	318,840

The accompanying notes from 1 to 16 are an integral part of these interim condensed financial statements

**The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund**  
(Open – Ended Mutual Fund)  
**Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)**  
**For the Three-Month Period Ended March 31, 2026**

---

**1- Legal Status and Activities:**

The Housing Bank for Trade and Finance Fund / Jordan Securities Fund is an open-ended mutual fund with a variable capital. It is registered in The Hashemite Kingdom of Jordan under the provisions of Article (44) of the Securities Law No. 23 of the year 1997 and the instructions issued thereunder. Its main office is located in Abdali – Amman, the Fund was approved to be established pursuant to the Securities Commission letter No. (1150/1104/1/2) issued on June 27, 2001. The Fund began its operations in October. 1, 2001 and The Jordan Kuwait Bank was appointed to act as the Fund's investment trustee.

Investment units subscribed and paid are 18,830 units as of March 31, 2026 (18,743 units as of December 31, 2025).

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

**2- Basis of Preparation**

**Statement of compliance**

These Interim Condensed Financial Statements have been prepared in accordance with IAS (34) "Interim Financial Reporting" for the three months this period ended March 31, 2026.

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, 2025. In addition to that, the results of its operations results for the period ended March 31, 2026 do not necessarily represent an indication of the Fund's operations results for the year ending December 31, 2026.

**3- Adoption of new and revised standards**

The accounting policies followed in preparing the financial statements are consistent with those followed in preparing the financial statements for the year ending December 31, 2025 except that the Company applied the following amendments as of January 1, 2026, these standards did not have a material impact on the amounts or disclosures in the financial statements for the current or prior period, but they may affect the accounting treatment of future transactions and arrangements:

**New and amended IFRS Standards that are effective for the current year:**

**1. Lease liabilities in sale and leaseback transactions**

International Financial Reporting Standard (16)

**2. Presentation of Financial Statements and classification of liabilities**

- Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements - Classification of Liabilities as Current or Non-current
- Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements—Non-current Liabilities with covenants

**3. Cash flows statement and Financial instruments disclosures**

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures—Supplier Finance Arrangements

**4. Sustainability and climate-related disclosures**

- IFRS S1 - General Requirements for Disclosure of Sustainability – related financial information
- IFRS S2 - Climate Related Disclosures

\* The implementation of these standards is subject to the approval of the regulatory authorities in the countries where the entity operates, there is no instructions related were issued until these financial statements dated.

**The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund**  
(Open – Ended Mutual Fund)  
**Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)**  
**For the Three-Month Period Ended March 31, 2026**

---

**4-Investment Aims, Accredited Markets and General Rules for Investment**

**A- Investment Objectives**

The Fund aims to attain medium to long-term capital growth of the Net Asset Value (NAV) of the Fund through appreciation of market value of its underlying securities as well as proceeds from interests on deposits and coupon as well as equity dividends achieved on Fund's investments in public Joint stock companies shares.

The Fund also aims to control risk associated with the Jordanian capital market through diversifying the Fund's investments on various investment instruments and different investment sectors. This is sought to minimize the risk of investment and achieve the highest possible return.

**B- Investment Policies**

The Fund's will invest in the following investment instruments:

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



**The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund**  
(Open – Ended Mutual Fund)  
**Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)**  
**For the Three-Month Period Ended March 31, 2026**

---

**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 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 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.

**The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund**  
(Open – Ended Mutual Fund)  
**Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)**  
**For the Three-Month Period Ended March 31, 2026**  
(Jordanian Dinar)

**6-Cash and Cash equivalents**

	<b>March 31, 2026</b> <b>(Unaudited)</b>	<b>December 31,2025</b> <b>(Audited)</b>
Cash in bank	6,226	3,429
Diposits in bank	426,399	404,164
<b>Total</b>	<b>432,625</b>	<b>407,593</b>

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

	<b>March 31, 2026</b> <b>(Unaudited)</b>	<b>December 31,2025</b> <b>(Audited)</b>
Investments in listed companies *	1,894,293	1,869,055
	<b>1,894,293</b>	<b>1,869,055</b>

\* Shares were revalued according to their closing price of Amman Stock exchange as of March 31,2026.

**8-Financial Assets at Amortized Cost**

Treasury Bonds held by the Fund as of March 31, 2026 are as follows:

<b>Bond's no.</b>	<b>Bond's date</b>	<b>Annual return</b>	<b>Maturity Date</b>	<b>Face Value</b>
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-Account Receivables and Other Receivables**

	<b>March 31, 2026</b> <b>(Unaudited)</b>	<b>December 31,2025</b> <b>(Audited)</b>
Accrued Revenue - Bond interests	18,006	8,251
Accrued revenues – stock dividends	17,818	-
Withholding Income Tax – Note 11	1,031	1,263
Accrued revenue – deposit interest	903	1,086
Accounts receivable	-	9,441
<b>Total</b>	<b>37,758</b>	<b>20,041</b>

**10- Accounts payable and other payables**

	<b>March 31, 2026</b> <b>(Unaudited)</b>	<b>December 31,2025</b> <b>(Audited)</b>
Accrued Expenses	16,812	7,452
Accounts Payables	5,277	-
	<b>22,089</b>	<b>7,452</b>

**11- Income Tax Provision**

**A- Reconciliation summary of accounting profit with taxable profit:**

	<b>March 31, 2026</b> <b>(Unaudited)</b>	<b>March 31, 2025</b> <b>(Unaudited)</b>
Accounting profit	40,411	84,194
Less: Income exempt from tax	(43,314)	(95,629)
Add: The cost income exempts from tax	5,942	2,723
<b>Adjusted profit/(loss)</b>	<b>3,039</b>	<b>(8,712)</b>
Income tax charge 20%	608	-
National contribution 1%	30	-
<b>Total income tax and national contribution</b>	<b>638</b>	<b>-</b>

**The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund**  
 (Open – Ended Mutual Fund)  
**Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)**  
**For the Three-Month Period Ended March 31, 2025**  
 (Jordanian Dinar)

**11- Income Tax Provision (continued)**

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

	<b>March 31, 2026</b>	<b>December 31, 2025</b>
	<b>(Unaudited)</b>	<b>(Audited)</b>
Balance at beginning of the period/year	(1,263)	3,979
Provided during the period/year	638	-
Paid during the period	-	(4,895)
Income tax for previous years	-	916
Income tax deposits - bank interest	(406)	(1,263)
<b>Balance at the end of the period/year (Other receivables)</b>	<b>(1,031)</b>	<b>(1,263)</b>

**C- Tax status:**

The Fund has submitted the self-assessment tax returns for the years 2021, 2022, 2023, and 2024, which have not yet been reviewed by the Income and Sales Tax Department.

**12- 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.

**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**

	<b>March 31, 2026</b>	<b>March 31, 2025</b>
	<b>(Unaudited)</b>	<b>(Unaudited)</b>
Professional fees	1,202	1,203
Advertisement	890	890
other	251	239
<b>Total</b>	<b>2,343</b>	<b>2,332</b>

**The Housing Bank For Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund**  
(Open – Ended Mutual Fund)  
**Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)**  
**For the Three-Month Period Ended March 31,2026**

---

**15- Financial Instruments-Risk management**

**Fair value:**

The fair values of financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values as most financial instruments are either short-term in nature or continually repriced.

**Credit risks:**

Credit risk is the risk that may arise from the default or inability of debtors and other parties to meet their obligations to the Fund.

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

**Foreign currency risk:**

Most of the Fund's transactions are in Jordanian Dinars and US Dollars. The dinar is pegged to a fixed rate with the US Dollar, and therefore the impact of currency risk is not significant to the financial statements.

**Liquidity risks:**

Liquidity risk is the risk that the Fund will not be able to provide the necessary funding to meet its due dates. To avoid these risks, the Fund diversifies its sources of finance, manages and adjusts its assets and liabilities and maintains an adequate balance of cash and cash equivalents.

**Interest rate risk:**

Interest rate risks result from the possibility of changes in interest rates affecting the Fund's profit or the fair value of financial instruments, and since most financial instruments carry a fixed interest rate, the sensitivity of the Fund's profits to changes in foreign exchange rates is considered immaterial.

**16- Approval of the Interim Condensed Financial Statements**

These interim condensed financial statements were approved by the Fund management committee on 23 April, 2026