



FS-UNVADITTED-EXPENSE FUND- 15/2/2007

الإدارة العامة

الرقم : ٢٠٠٧/١١٣/١٠٠ خ
التاريخ : ٢٠٠٧/٢/١٤

أعز معالي الدكتور بسام الساكت الأكرم ،
رئيس هيئة الأوراق المالية
عمان - الأردن

مع بالغ التقدير وعظيم الاحترام

تحية طيبة وبعد،

الموضوع : صندوق الأفق - بنك المال الأردني

عملاً بأحكام المادة ٤٣ من قانون الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ ، والمادة ٢٥ من تعليمات الاستثمار المشترك رقم (٢) لسنة ١٩٩٩ والمادة (٣) من تعليمات إفصاح الشركات المصدرة والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة ٢٠٠٤ الصادر عن مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية، نرفق لكم طيه ، بصفتنا أمين الاستثمار لصندوق الأفق - بنك المال الأردني البيانات المالية الأولية الغير مدققة للصندوق للفترة المنتهية في ٣١ كانون أول ٢٠٠٦ .

علماً بأن مدير الاستثمار قد أبلغنا بأنه سيتم تزويدنا بتقرير سنوي مقارن ومدقق ومتضمناً كافة البيانات المالية حال تجهيزه من قبل مدقق الحسابات .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

عبد الكريم الكباريتي
رئيس مجلس الإدارة

مع فائق الاحترام

هيئة الأوراق المالية
الدائرة الإدارية
الديوان
١٤ شباط ٢٠٠٧
الرقم المتسلسل
رقم الملف
الجهة المختصة

نسخة : السادة صندوق الأفق - بنك المال الاردني

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

صندوق الأفق - بنك المال الأردني

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

الموجودات	٢٠٠٦	٢٠٠٥	إيضاحات
	دينار	دينار	
أرصدة لدى البنوك	٩٥٠.٣٩٠	٢.٠٧٥.٠٥٠	٤
موجودات مالية للمتاجرة	٤.٧١٨.٩٣١	٨.١٦١.٨٦٤	٥
موجودات أخرى	٧٤.٠٢١	١١٥.٥٦٢	٦
مجموع الموجودات	٥.٧٤٣.٣٤٢	١.٠٣٥.٢٤٧٦	
المطلوبات			
مصاريف مستحقة وغير مدفوعة	٩.٥٧٣	٤٠.١٤٦	٨
أرصدة دائنة أخرى	١٤.٤٦٣	٣٩.١٤١	٩
مطلوبات ضريبة مؤجلة	٤٧.٢٢٦	٣٣.٥٥٩	١٧
مجموع المطلوبات	٧١.٢٦٢	٧٧.٢٤٦	
صافي الموجودات	٥.٦٧٢.٠٨٠	٩.٥٨١.٢٣٠	
صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:			
القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	٥.٠٠١.٨٠٠	٧.٢٥٣.٣٠٠	١١
علاوة إصدار	١.٠٢٣.٢٦٧	١.٣٤٩.٠٥٠	١٠
(النقص) الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	(٣٥٢.٩٨٧)	٩٧٨.٨٨٠	
مجموع صافي الموجودات	٥.٦٧٢.٠٨٠	٩.٥٨١.٢٣٠	
فلس/دينار	فلس/دينار		
قيمة الوحدة الاستثمارية	١١٣.٤٠١	١٣٢.٠٩٥	١١

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التشغيل
للفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

للفترة منذ التأسيس
في أول آذار ٢٠٠٦
ولغاية ٣١ كانون الأول

٢٠٠٥ ٢٠٠٦
دينار دينار

إيضاحات

الإيرادات

٣٣٢٠١	١٣٢١٩٣
٧٤٣٥٣	١٦٣٠٤٦
١٦٩٧٦٦٥	(١٤٤٦٢٢٨)
١٦٣٢٠٠٣	(١٤١٣٦٦)
-	٢٣٠٣٨
٢٩٣٧٢٢٢	(١٢٦٩٣١٧)

توزيعات أرباح أسهم مقبوضة

إيرادات الفوائد

(خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة

(خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة

الفائض المتأتي من كلفة التسييل

صافي (الخسائر) الإيرادات

المصاريف -

٤٨٦٠٥٣	٩٠٥٦٥
٣٧٢٩٠	-
٢٣٠٥٢	٥٥٢
٢٥٢١٨٤	١٦٢٤٣٢
١٢٤٨٠	١٨٣٨٤
٧٨٨٢٣٨	٢٧١٩٣٣

رسوم إدارة الصندوق

كلفة تسييل الموجودات

عمولات وفوائد بنكية وفرق عملة

عمولة شراء وبيع موجودات مالية للمتاجرة

مصاريف إدارية وعمومية

مجموع المصاريف

٢٩٤٨٩٨٤ (١٥٤١٢٥٠)

(النقص) الزيادة في صافي الموجودات قبل الضريبة

(٣٣٣١٠٨) ٢٨١٧٦٠

١٧

ضريبة دخل

١٨١٥٨٧٦ (١٢٥٩٤٩٠)

(النقص) الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

المجموع دينار	أرباح مدورة دينار	علاوة الاصدار دينار	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية دينار
للفترة منذ التأسيس في أول آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ -			
١٢٧٩٥٠٩٢٤	-	١٧٦٠٤٢٤	١١٠٣٥٠٠
وحدات استثمارية مكتتب بها خلال السنة			
(٥٠٣٠٥٧٠)	(٨٣٦٩٩٦)	(٤١١٣٧٤)	(٣٧٨٢٢٠٠)
وحدات استثمارية مستردة خلال السنة			
١٨١٥٨٧٦	١٨١٥٨٧٦	-	-
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل			
٩٥٨١٢٣٠	٩٧٨٨٨٠	١٣٤٩٠٥٠	٧٢٥٣٣٠٠
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥			
- ٢٠٠٦			
١٦٥١٥٥٩	-	٣٣٢٢٥٩	١٣١٩٣٠٠
وحدات استثمارية مكتتب بها خلال السنة			
(٤٣٠١٢١٩)	(٧٢٣٧٧)	(٦٥٨٠٤٢)	(٣٥٧٠٨٠٠)
وحدات استثمارية مستردة خلال السنة			
(١٢٥٩٤٩٠)	(١٢٥٩٤٩٠)	-	-
النقص في صافي الموجودات من التشغيل			
٥٦٧٢٠٨٠	(٣٥٢٩٨٧)	١٠٢٣٢٦٧	٥٠٠١٨٠٠
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦			

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الأفق - بنك المال الأردني

(صندوق استثمار مفتوح)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

(١) عام

قام بنك المال الأردني بصفته مدير الاستثمار بتأسيس صندوق الأفق - بنك المال الأردني هو عبارة عن أداة استثمارية متغير رأس المال مسجل وفقاً لأحكام قانون الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ والتعليمات الصادرة بمقتضاه. وقد تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم (٤) تاريخ ٢٢ تشرين الثاني ٢٠٠٤ وقد بدأ الصندوق مزاولة أعماله بتاريخ ١ آذار ٢٠٠٥.

تم تعيين بنك الأردن كأمين استثمار.

يتم استثمار موجودات الصندوق في محفظة من شهادات الإيداع، الودائع المصرفية، الأوراق المالية قصيرة الأجل ذات العائد الثابت، أدوات الخزينة، السندات الحكومية، إسناد القروض الصادرة عن الشركات المساهمة العامة وأسهم الشركات المساهمة العامة في الأسواق التي يتقوم الصندوق الاستثمار بها ويشار إليها تالياً بالأسواق المعتمدة.

(٢) ملخص لأهداف الاستثمار والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار

- أهداف الاستثمار -

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

كما يهدف الصندوق إلى 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 باستثمار موجوداته في كل من المملكة الأردنية الهاشمية، جمهورية مصر العربية، لبنان، فلسطين وبريطانيا بالإضافة إلى دول الخليج العربي، في ضوء الحدود المسموح بها والمشار إليها في القواعد العامة للاستثمار.

- القواعد العامة للاستثمار -

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:

- سوف يقوم الصندوق باستثمار ما لا يقل عن ٥٪ من موجوداته في الودائع وشهادات الإيداع المصرفية في الأسواق المالية المعتمدة.
- سوف يقوم الصندوق باستثمار ما لا يقل عن ٢٠٪ من موجوداته في سندات صادرة عن حكومات وشركات في الأسواق المالية المعتمدة.
- يلتزم الصندوق بأن لا يزيد حجم استثماراته في أي سوق واحد من الأسواق المالية المعتمدة عن ٢٥٪ من إجمالي موجودات الصندوق باستثناء الأردن.
- يلتزم الصندوق بعدم استثمار أكثر من ٥٪ من موجوداته في أية أوراق مالية صادرة عن أي شركة أو مصدر واحد، باستثناء الأوراق المالية الصادرة عن الحكومة الأردنية أو البنك المركزي الأردني أو المكفولة من أي منهما.
- يلتزم الصندوق بعدم الاستثمار بما نسبته أكثر من ١٠٪ من إجمالي الأوراق المالية الصادرة عن مصدر واحد.
- يلتزم الصندوق بعدم الاستثمار بما نسبته أكثر من ١٠٪ من قيمة موجوداته في الأوراق المالية الصادرة عن صناديق الاستثمار الأخرى.
- يجوز للصندوق استثمار ما لا يزيد عن ١٪ من إجمالي موجوداته خارج الأسواق المالية المعتمدة.
- يلتزم الصندوق بأن لا تزيد الديون والتسهيلات المصرفية التي يحصل عليها عن ١٠٪ من صافي القيمة السوقية لموجوداته.
- يلتزم الصندوق بعدم ممارسة البيع المكشوف أو الاستثمار في الأوراق المالية الصادرة عن مدير الاستثمار أو أي من الشركات الحليفة له.
- يجوز للصندوق استثمار ما لا يزيد عن ١٠٪ من إجمالي موجوداته في الأوراق المالية غير المدرجة في الأسواق المالية.

(٣) ملخص لأهم الأسس المحاسبية

تقييم موجودات الصندوق:

- يتم تقييم الأوراق المالية المدرجة والمتداولة في الأسواق المعتمدة حسب سعر الإغلاق المتوفر لهذه الأوراق في يوم التقييم.
- يتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة وغير المتداولة والتي لا يتوفر لها سعر سوقي بالكلفة أو حسب تقديرات أمين الاستثمار بالتعاون مع مدير الاستثمار أيهما أقل واستناداً إلى ما يلي:
 - (١) صافي القيمة الدفترية للشركة المستثمر بها بناء على قوائم مالية مدققة.
 - (٢) القيمة العادلة لموجوداتها بناءً على قدرتها على تحقيق الإيرادات في المستقبل.
- يتم احتساب الإيرادات والفوائد يومياً.
- يتم اعتبار إيرادات توزيعات الأرباح حين الإعلان عنها.

تحديد المطلوبات والتزامات الصندوق:

- يتم احتساب الفوائد المستحقة على الصندوق والناشئة عن الاقتراض يومياً.
- يتم تقدير كلفة تسهيل الموجودات كل يوم تقييم.
- يتم احتساب رسوم مدير الاستثمار وأمين الاستثمار حسب استحقاقها في كل يوم تقييم.
- يتم تقدير رسم الأداء 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 كما يتم تسجيل الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق ما بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات.

(٤) نقد لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦
دينيسار	دينار
٢٠٠٧٥٠٠٠	٩٥٠٣٩٠
٢٠٠٧٥٠٠٠	٩٥٠٣٩٠

ودائع لأجل

تتراوح معدل الفائدة الممنوحة على ودائع الصندوق لأجل وجميعها لدى بنوك بنك المال الأردني وبالدينار ما بين (٥٢٥٪ - ٥٧٥٪) سنوياً، وتستحق الودائع لأجل والخاضعة لإشعار خلال فترة شهر من تاريخ الربط.

(٥) محفظة الأوراق المالية بالقيمة السوقية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دينار	دينار	
٢٨٩١٢٦	٦٠٣٩٣٢	استثمارات في سندات وأسناد قرض حكومية وشركات بالقيمة السوقية
٧٠٧٦٠٠١	٢٩٩٠٩٣٧	استثمارات في أسهم شركات مدرجة بالقيمة السوقية
٤٣٧٧٥٧	-	استثمارات في صناديق استثمارية
٣٥٨٩٨٠	٢٧٠٣٣	استثمارات في أسهم شركات غير مدرجة
-	١٠٩٧٠٢٩	استثمارات في أدوات خزينة
٨١٦١٦٤	٤٧١٨٩٣١	

تستحق السندات وأسناد القروض الحكومية والشركات خلال الفترة من عام ٢٠٠٧ ولغاية عام ٢٠٠٩. وتتضمن السندات وأسناد القروض ما يعادل مبلغ ٣٦٥١٣٠ دينار بالدولار الأمريكي. وتعطي السندات معدل فائدة سنوي يتراوح ما بين (٥ - ٨.٨٪).

(٦) موجودات أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دينار	دينار	
٢٤٨٨	١٠٢٢٢١	فوائد سندات مستحقة وغير مقبوضة
٢٤٥٤	٢٤٨	فوائد ودائع مستحقة وغير مقبوضة
١٠٦٧٨٠	٦٢٥٥١	مستحق من المركز المالي الدولي
٣٨٤٠	-	توزيعات أرباح أسهم مستحقة وغير مقبوضة
١١٥٥٦٢	١٠٧٤٠٢١	

(٧) توزيع الموجودات

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

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

٢٠٠٦	المبلغ دينار	النسبة إلى مجموع الموجودات %
أرصدة لدى البنوك وما يعادله والفوائد المستحقة غير المقبوضة عليها	٩٥٠,٦٣٨	١٦,٥٥
أذونات خزينة وسندات حكومة وشركات والفوائد المستحقة غير المقبوضة	١,٧١٢,١٨٣	٢٩,٨١
أسهم شركات مدرجة وتوزيعات أرباح مستحقة	٢,٩٩٠,٩٣٧	٥٢,٠٨
أسهم شركات غير مدرجة	٢٧,٠٣٣	٠,٤٧
موجودات أخرى	٦٢,٥٥١	١,٠٩
	<u>٥,٧٤٣,٣٤٢</u>	<u>١٠٠</u>

-٢٠٠٥-

أرصدة لدى البنوك وما يعادله والفوائد المستحقة غير المقبوضة عليها	٢,٠٧٧,٥٠٤	٢٠,٠٦٨
اسناد قرض حكومية وسندات شركات والفوائد المستحقة غير المقبوضة	٢٩١,٦١٤	٢,٨١٧
أسهم شركات مدرجة وتوزيعات أرباح مستحقة	٧,٠٧٩,٨٤١	٦٨,٣٨٨
استثمارات في صناديق استثمارية	٤٣٧,٧٥٧	٤,٢٢٨
أسهم شركات غير مدرجة	٣٥٨,٩٨٠	٣,٤٦٨
موجودات أخرى	١٠٦,٧٨٠	١,٠٣١
	<u>١٠,٣٥٢,٤٧٦</u>	<u>١٠٠,٠٠٠</u>

توزيع موجودات الصندوق حسب العملات المستثمر فيها:

٢٠٠٦	دينار أردني	دولار أمريكي	دينار كويتي	ريال عماني	جنيه مصري	ريال قطري	درهم إماراتي	جنيه إسرائيلي	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
أرصدة لدى البنوك وما يعادله	٩٥٠,٦٣٨	-	-	-	-	-	-	-	٩٥٠,٦٣٨
أذونات خزينة وسندات حكومة وشركات	١,٣٤٧,٠٥٣	٣٦٥,١٣٠	-	-	-	-	-	-	١,٧١٢,١٨٣
أسهم شركات مدرجة	٥٩٦,١٠٧	٥٤٥,٨٠٦	٥٤٤,٢٢٩	٢٥٦,٣٢٥	٣١٣,٠١٧	١٨٠,٨٤٨	٤٣٧,٣١٤	١١٧,٠٩١	٢,٩٩٠,٩٣٧
أسهم شركات غير مدرجة	-	-	٢٦,٨٦٥	-	-	-	١٦٨	-	٢٧,٠٣٣
موجودات أخرى	٦٢,٥٥١	-	-	-	-	-	-	-	٦٢,٥٥١
	<u>٢,٩٥٦,٣٤٩</u>	<u>٩١٠,٩٣٦</u>	<u>٥٧١,٢٩٤</u>	<u>٢٥٦,٣٢٥</u>	<u>٣١٣,٠١٧</u>	<u>١٨٠,٨٤٨</u>	<u>٤٣٧,٤٨٢</u>	<u>١١٧,٠٩١</u>	<u>٥,٧٤٣,٣٤٢</u>
النسبة إلى إجمالي الموجودات	٥١,٤٧%	١٥,٨٦%	٩,٩٥%	٤,٤٦%	٥,٤٥%	٣,١٥%	٧,٦٢%	٢,٠٤%	١٠٠%

٢٠٠٥	دينار أردني	دولار أمريكي	دينار كويتي	ريال عماني	جنيه مصري	ريال سعودي	ريال قطري	درهم إماراتي	جنيه استرليني	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
نقد وأرصدة لدى البنوك وما يعادله	٢,٠٧٧,٠٠٤	-	-	-	-	-	-	-	-	٢,٠٧٧,٠٠٤
سندات حكومة وشركات	٤٦,٠٠٤	٢٤٥,٦١٠	-	-	-	-	-	-	-	٢٩١,٦١٤
أسهم شركات مدرجة	٢,٥٧٤,٢٥٥	١,٠٤١,٩٠٧	١,٠٥٥,٢٣٤	٦٨٤,٣٢٠	٩٦٢,٥٠٨	-	١٢٤,٦٤٠	٤٩٨,٩٥٣	١٣٨,٠٢٤	٧,٠٧٩,٨٤١
استثمارات في صناديق استثمارية	-	-	-	-	-	٤٣٧,٧٥٧	-	-	-	٤٣٧,٧٥٧
أسهم شركات غير مدرجة	-	-	-	-	-	-	-	٣٥٨,٩٨٠	-	٣٥٨,٩٨٠
موجودات أخرى	١٠٦,٧٨٠	-	-	-	-	-	-	-	-	١٠٦,٧٨٠
	٤٣,٨٠٤	١,٢٨٧,٥١٧	١,٠٥٥,٢٣٤	٦٨٤,٣٢٠	٩٦٢,٥٠٨	٤٣٧,٧٥٧	١٢٤,٦٤٠	٨٥٧,٩٣٣	١٣٨,٠٢٤	١٠,٣٥٢,٤٧٦
النسبة إلى إجمالي الموجودات	١٠٠٪	٢٩٪	١٩٪	٦٪	٢٩٪	١٠٪	٢٪	٢٨٪	٣٪	١٠٠٪

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

٢٠٠٦	قطاع صناعي	قطاع خدمي	قطاع اتصالات	قطاع مصرفي	أوراق مالية حكومية	قطاع التأمين
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
أذونات خزينة وسندات وأسناد قرض حكومية والفوائد المستحقة غير المقبوضة عليها	١٦٤,٢٣٤	٢,٠٤٠,٧٠٠	-	٢٤٦,٨٥٠	١,٠٩٧,٠٢٩	-
أسهم شركات مدرجة	٦٥٣,١٦٥	١,٠٥٩,٩٢١	٣١٨,٥٦٣	٨٥٣,٣٠٠	-	١,٠٥٩,٨٨٨
أسهم غير مدرجة	-	١٦٨	-	٢٦,٨٦٥	-	-
	٨١٧,٣٩٩	١,٢٦٤,١٥٩	٣١٨,٥٦٣	١,١٢٧,٠١٥	١,٠٩٧,٠٢٩	١,٠٥٩,٨٨٨
النسبة إلى إجمالي الموجودات	٢٣٪	٢٢٪	٥٪	٢٢٪	١٩٪	١٨٪

٢٠٠٥	قطاع صناعي	قطاع خدمي	قطاع اتصالات	قطاع مصرفي	أوراق مالية حكومية	قطاع التأمين	صناديق استثمارية
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
سندات وأسناد قرض حكومية والفوائد المستحقة غير المقبوضة عليها	٤٦,٠٠٤	-	-	-	٢٤٥,٦١٠	-	-
أسهم شركات مدرجة	٩٣٢,٤٤٣	٤,٠١١,٨٨٦	٧١٩,٩٦٠	١,١٧٨,٦٥٢	-	٢٣٧,٢٠٠	-
استثمار في صناديق استثمارية	-	-	-	-	-	-	٤٣٧,٧٥٧
أسهم غير مدرجة	-	٣٥٨,٩٨٠	-	-	-	-	-
	٩٧٨,٤٤٧	٤,٣٧٠,٥٦٦	٧١٩,٩٦٠	١,١٧٨,٦٥٢	٢٤٥,٦١٠	٢٣٧,٢٠٠	٤٣٧,٧٥٧
النسبة إلى إجمالي الموجودات	٩٤٪	٤٢٪	٦٪	١١٪	٢٣٪	٢٪	٢٣٪

توزيع الموجودات حسب المناطق الجغرافية:

٢٠٠٦

الأردن	عمان	لبنان	الإمارات	البحرين	الكويت	بريطانيا	قطر	فلسطين	مصر	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
ودائع وحسابات نقدية										٩٥٠,٦٣٨
وما يعادل										
البنوك خزانة										
وسندات حكومية وشركات	١,٤٦٥,٣٣٢	-	٢٤٦,٨٥٠	-	-	-	-	-	-	١,٧١٢,١٨٣
أسهم شركات مدرجة	٥٩٠,٩١٨	٢٥٦,٣٢٥	-	٤٣٧,٣١٤	١٠٦,٢٧٩	٥٤٤,٢٢٩	٢٧٠,٤٣٠	٢٩١,٣٧٧	٣١٢,٠١٧	٢,٩٩٠,٩٣٧
أسهم شركات غير مدرجة	-	-	-	١٦٨	-	٢٦,٨٦٥	-	-	-	٢٧,٠٣٣
موجودات أخرى	٦٢,٥٥١	-	-	-	-	-	-	-	-	٦٢,٥٥١
المجموع	٢,١١٨,٨٠٥	٢٥٦,٣٢٥	٢٤٦,٨٥٠	٤٣٧,٣١٤	١٠٦,٢٧٩	٥٧١,٢٩٤	٢٧٠,٤٣٠	٢٩١,٣٧٧	٣١٢,٠١٧	٥,٧٤٣,٣٤٢
النسبة إلى المجموع	٢٠.٥٣	٤.٤٦	٤.٣٠	٧.٦٢	١.٨٥	٩.٩٥	٤.٧١	٥.٠٧	٥.٤٥	١٠.٠٠

٢٠٠٥

الأردن	عمان	لبنان	الإمارات	السعودية	الكويت	بريطانيا	قطر	فلسطين	مصر	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
ودائع وحسابات نقدية										٢,٠٧٧,٥٠٤
وما يعادل										
سندات حكومية وشركات	٤٦,٠٠٤	-	٤٤٥,٦١٠	-	-	-	-	-	-	٢٩١,٦١٤
أسهم شركات مدرجة	١,٩٩٦,٧٦١	٦٨٤,٣٢١	-	٤٩٨,٩٥٤	١,٠٥٥,٢٣٥	٨٠٧,٣٢٠	١٢٤,٦٤٠	٩٥٠,١٠٢	٩٦٢,٥٠٨	٧,٠٧٩,٤٤١
استثمارات صناديق استثمارية	-	-	-	٤٣٧,٧٥٧	-	-	-	-	-	٤٣٧,٧٥٧
أسهم شركات غير مدرجة	-	-	-	٢٥٨,٩٨٠	-	-	-	-	-	٢٥٨,٩٨٠
موجودات أخرى	١٠٦,٧٨٠	-	-	-	-	-	-	-	-	١٠٦,٧٨٠
المجموع	٤,٢٢٧,٥٤٩	٦٨٤,٣٢١	٢٤٥,٦١٠	٨٥٧,٩٣٤	١,٠٥٥,٢٣٥	٨٠٧,٣٢٠	١٢٤,٦٤٠	٩٥٠,١٠٢	٩٦٢,٥٠٨	١٠,٣٥٢,٤٧٦
النسبة إلى المجموع	٤٠.٨٣	١٦.٦١	٢٣.٧٣	٨.٢٧	١٠.١٩	٧.٧٨	١.٢٤	٩.١٧	٩.٢٧	١٠.٠٠

(٨) مصاريف مستحقة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٥
دينار	دينار
-	٣٨٨,٧١١
٤,٨٧٤	٩,٣٤٠
١,٢١٩	٢,٣٣٥
٣,٤٨٠	١,١٦٠
٩,٥٧٣	٤٠,١٥٤٦

رسم اداء استثمار
رسم مدير استثمار
رسم أمين استثمار
أتعاب تدقيق حسابات

(٩) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

دينار	دينار	
٢٠٠٥	٢٠٠٦	
١٠٠٧٦٢	٣١٩٠	مخصص كلفة تسهيل الموجودات المحلية
٢٦٥٢٨	١١٠٦٢	مخصص كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية
٤٩٣	٢١١	ذمم مستثمرين مكتتبين مقدماً
١٣٥٨	-	أخرى
٣٩١٤١	١٤٤٦٣	

إن نسبة كلفة تسهيل الموجودات المحلية تعادل (٠.٥٤٪) تقريباً من القيمة السوقية للموجودات المحلية في حين إن نسبة كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية تتراوح ما بين (٠.١٥٪ - ٠.٧٢٪) من القيمة السوقية للموجودات الأجنبية.

(١٠) علاوة إصدار

يمثل هذا البند مقدار ما يدفعه المستثمر زيادة على قيمة الوحدات الاستثمارية الاسمية التي يكتب 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 ١٨٠٠ ر.٥ دينار موزعة على ٥٠٠١٨ وحدة بقيمة اسمية ١٠٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦، وبلغت القيمة للوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ كما يلي:

دينار	دينار	
٢٠٠٥	٢٠٠٦	
٩٥٨١٢٣٠	٥٦٧٢٠٨٠	مجموع صافي الموجودات
٧٢٥٣٣	٥٠٠١٨	عدد الوحدات
١٣٢/٠٩٥	١١٣/٤٠١	قيمة الوحدة الاستثمارية (فلس/دينار)

(١٢) إيرادات فوائد

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

دينار	دينار	
٢٠٠٥	٢٠٠٦	
معدلات الفائدة		
٥٣٥٣١	٥٤٥٥٠	إيراد فوائد الودائع
٢٠٨٢٢	١٠٨٤٩٦	إيراد فوائد السندات
٧٤٣٥٣	١٦٣٠٤٦	

(١٣) (خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦
دينار	دينار
١٦٩٧٦٦٥	(١٤٤٦٢٢٨)
١٦٩٧٦٦٥	(١٤٤٦٢٢٨)

(خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة

- * يتم احتساب أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة كفرق بين سعر البيع وكلفة هذه الأوراق المالية.
- * آخر سعر تقييم: القيمة السوقية للأوراق المالية في أيام التقييم المعتمدة.
- * أيام التقييم المعتمدة: هو منتصف وآخر كل شهر.

(١٤) (خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة

٢٠٠٥	٢٠٠٦
دينار	دينار
١٠١٦٣٩٦	(١٤١٣٦٦)
١١٥٦٠٧	-
١١٣٢٢٠٠٣	(١٤١٣٦٦)

(خسائر) أرباح تقييم الأسهم
أرباح تقييم صناديق استثمارية

- * يتم احتساب أرباح تقييم الموجودات المالية للمتاجرة كفرق بين سعر السوق للأوراق المالية في يوم التقييم مقارنة مع الكلفة.

(١٥) رسوم إدارة أعمال الصندوق

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

- | | | |
|------------------------|-----------------------|--------------|
| ١. رسوم أداء الاستثمار | بنك المال الأردني | ٢٠٪ سنوياً * |
| ٢. رسم إدارة الاستثمار | بنك المال الأردني | ١٪ سنوياً |
| ٣. رسم أمانة الاستثمار | البنك الأردني الكويتي | ٢٥٪ سنوياً |

- * من صافي الربح الذي يزيد عن ٨٪ سنوياً.

إن الرسوم أعلاه تحسب يومياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق في يوم التقييم وتدفع شهرياً باستثناء رسوم الأداء تحتسب شهرياً وتدفع سنوياً.

يمثل تلك الرسوم هي كما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دينار	دينار	
٣٨٨٧١١	-	رسم أداء الاستثمار
٧٧٨٧٤	٧٢٤٥٢	رسوم إدارة الاستثمار
١٩٤٦٨	١٨١١٣	رسوم أمانة الاستثمار
<u>٤٨٦.٥٣</u>	<u>٩٠.٥٦٥</u>	

(١٦) كلفة تسجيل الموجودات

يمثل هذا البند العمولات التي تتكب على تحويل استثمارات الصندوق إلى سيولة، وتشمل عمولات الوسطاء والأسواق المالية وتفاصيل هذا البند هي كما يلي:

معدلات الفائدة	٢٠٠٥	٢٠٠٦	
	دينار	دينار	
٠.٣٤٪ - ٠.٥٤٪	١٠.٧٦٢	٢٣.١٩١	كلفة تسجيل الموجودات المالية المحلية
٠.١٥٪ - ٠.٧٢٪	٢٦.٥٢٨	١١.٢٦٢	كلفة تسجيل الموجودات المالية الأجنبية
	<u>٣٧.٢٩٠</u>	<u>١٤.٢٥٢</u>	

تم احتساب المبالغ أعلاه بناءً على القيمة السوقية للموجودات المالية بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ وعلى أساس النسب أعلاه.

إن الحركة على مخصص كلفة التسجيل للموجودات المالية للمتاجرة هي كما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دينار	دينار	
-	٣٧.٢٩٠	رصيد بداية السنة
٣٧.٢٩٠	(٢٣.٣٨)	(الفائض) كلفة التسجيل
<u>٣٧.٢٩٠</u>	<u>١٤.٢٥٢</u>	رصيد نهاية السنة

(١٧) ضريبة الدخل

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

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دينار	دينار	
٣٣٠.٥٥٩	(٢٨٣.٣٣٣)	مطلوبات ضريبية مؤجلة
٢.٥٤٩	١.٥٧٣	ضريبة دخل مدفوعة عن فائدة ودائع البنك
٣٣٣.١٠٨	(٢٨١.٧٦٠)	رصيد نهاية السنة

ب- مطلوبات ضريبية مؤجلة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	المبالغ	المبالغ	المبالغ	المبالغ	المبالغ	المبالغ
الضريبة المؤجلة	الضريبة المؤجلة	الرصيد في نهاية السنة	المبالغ المضافة	المحسنة	المحسنة	المحسنة	المحسنة
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣٣٠.٥٥٩	٤٧.٢٢٦	(١٤١.٣٦٦)	(١٤٧.٣٦٦)	(١٣٢.٠٠٣)	١.٣٢٠.٠٠٣	١.٣٢٠.٠٠٣	١.٣٢٠.٠٠٣

مطلوبات ضريبية مؤجلة
غير متحققة - محتققة
الأوراق المالية الأجنبية
للمتاجرة

(١٨) الأرباح القابلة للتوزيع والأرباح غير القابلة للتوزيع

استناداً إلى نشرة الإصدار يتم التمييز بين نوعين من الإيرادات: الإيرادات القابلة للتوزيع والإيرادات غير القابلة للتوزيع. حيث تمثل الإيرادات القابلة للتوزيع، الإيرادات المتأتية من فوائد الودائع وشهادات الإيداع وفوائد السندات وتوزيعات أرباح الأسهم المستلمة نقداً.

في حين أن الإيرادات غير القابلة للتوزيع تشمل الإيرادات الرأسمالية المتمثلة في إيراد المتاجرة بالأوراق المالية وإيرادات فروقات تقييم الأوراق المالية وليتم التوصل إلى الأرباح القابلة للتوزيع وغير القابلة للتوزيع يتم طرح النفقات المرتبطة بكل نوع، للوصول إلى صافي الربح من كل نوع، ويوضح التالي كيفية الوصول إلى رصيد كل من الأرباح القابلة وغير القابلة للتوزيع:

الأرباح القابلة للتوزيع:

٢٠٠٥
دينار

١٠٧٥٥٤
٢٣١

إيراد فوائد الودائع والسندات وتوزيعات الأرباح
مجموع الإيرادات القابلة للتوزيع
ينزل: فوائد مدينة وعمولات بنكية وفروقات عملة

١٠٧٣٢٣
٤٠١١٤

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

٦٧٢٠٩

صافي الأرباح القابلة للتوزيع

الأرباح غير القابلة للتوزيع:

٢٠٠٥
دينار

٢٨٢٩٦٦٨
٣٧٢٩٠

صافي إيرادات المتاجرة بالأوراق المالية وتقييم الأوراق المالية

مجموع الإيرادات غير القابلة للتوزيع

ينزل: كلفة تسهيل الموجودات وعملات وسطاء البيع

٢٧٩٢٣٧٨
١٠٤٣٧١١

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

١٧٤٨٦٦٧

صافي الأرباح غير القابلة للتوزيع

* يتم توزيع رسوم إدارة أعمال الصندوق بين الأرباح القابلة للتوزيع قبل الرسوم والأرباح غير القابلة للتوزيع قبل الرسوم على أساس نسبي.

- مجموع الأرباح القابلة وغير القابلة للتوزيع ٦٧٢٠٩ دينار و ١٧٤٨٦٦٧ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥.

- لا يوجد أرباح قابلة وغير قابلة للتوزيع للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ حيث أن الصندوق حقق خسائر خلال السنة.