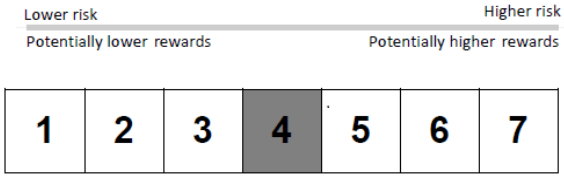
صندوق QNB للصكوك العالمية
التقرير الشهري – يونيو 2025
الاتصالات التسويقية

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي		هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	23.55	سيسعى الصندوق إلى التفوق على المؤشر المعياري من خلال الاستثمار بشكل أساسي في مجموعة متنوعة من الصكوك، ذات سعر فائدة ثابت أو متغير، المدرجة أو المتداولة في الأسواق العالمية المعترف بها والصادرة عن الحكومات والكيانات ذات الصلة بالحكومات والشركات في العالم.
صافي قيمة الأصول، 31 يوليو 2025	9.06	
صافي قيمة الأصول، 30 يونيو 2025	9.00	

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)		
	الصندوق	المؤشر (Bloomberg Global Aggregate (USD Sukuk Unhedged USD
شهر واحد	0.68%	0.54%
للسنة حتى الآن	3.33%	4.54%
سنة واحدة	5.01%	5.98%
3 سنوات (محسوب سنوياً)	3.76%	3.77%
منذ الإنشاء *(بما في ذلك توزيعات الأرباح)*	17.72%	28.92%
السنة المالية 2024	4.70%	3.34%
السنة المالية 2023	3.59%	5.45%
السنة المالية 2022	-4.91%	-8.18%
السنة المالية 2021	-0.49%	1.09%
السنة المالية 2020	2.01%	8.79%
السنة المالية 2019	9.08%	10.80%
السنة المالية 2018 *(منذ 16 أكتوبر 2018)*	-0.23%	1.14%
الانحراف المعياري	2.15%	2.87%
نسبة شارب	0.33	0.62

المقاييس الرئيسية للصندوق		
إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	5.70	4.71
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	4.29	4.45
عدد الحيازات	38	139
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+	A-

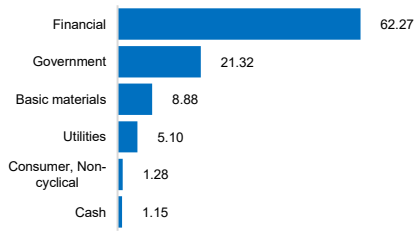
بيان المخاطر والعوائد



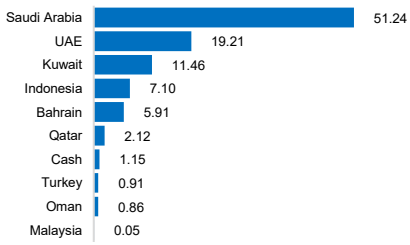
- أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.
- قد يتغير بيان المخاطر والعوائد بمرور الوقت.
- قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشراً موثوقاً به للمستقبل.
- يقع هذا الصندوق في الفئة 4، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخفض إلى متوسط.

يوجد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بآلية إدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر."

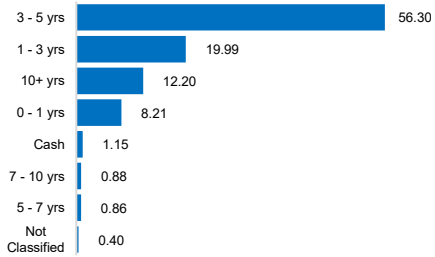
التخصيص حسب القطاع



التخصيص حسب الدولة



المدة



أكبر 5 حيازات

اسم المُصدر	الوزن (%)
شركة التعدين العربية السعودية	8.87 %
جمهورية إندونيسيا – صكوك سيادية	7.11 %
مملكة البحرين – صكوك سيادية	5.91 %
بيت التمويل الكويتي	5.59 %
مصرف الراجحي	4.73 %

تعليق مدير الصندوق

خلال شهر يوليو، حققت أسواق الدخل الثابت على مستوى العالم عوائد متواضعة، حيث كان منحنى عائد سندات الخزانة الأمريكية متوازياً تقريباً ومرتفعاً بحوالي 12-20 نقطة أساس في المتوسط في حيز العائد لأكثر من سنة واحدة. وعلى الرغم من ظهور بعض علامات الضعف على البيانات الرئيسية المتعلقة بالتضخم والبطالة، إلا أنها لم تتدهور بشكل جوهري يتيح لبنك الاحتياطي الفيدرالي اتخاذ إجراءات بخصوص خفض أسعار الفائدة. وبالتالي، ظلت أسعار الفائدة ثابتة خلال اجتماع يوليو، وذلك على الرغم من عدم وضوح التوقعات.

خلال الشهر، كانت بيانات التضخم أفضل من المتوقع، مع انخفاض التضخم الأساسي بشكل مفاجئ. وعلى الرغم من أن التعريفات الجمركية أصبحت أكثر وضوحاً من ذي قبل، يبدو أن ظهور التأثير الإجمالي للتعريفات الجمركية على التضخم سيستغرق وقتاً أطول. ومن ناحية أخرى، تم إقرار ما يُعرف بـ "القانون الواحد الكبير والجميل" في يوليو، والذي من المتوقع أن يؤدي إلى زيادة عجز الميزانية الأمريكية بشكل أكبر، مما قد يساهم في ارتفاع العائدات طويلة الأجل. وفيما يتعلق بتوقعات خفض أسعار الفائدة، فإن إجماع التوقعات يشير إلى خفض أسعار الفائدة مرتين تقريباً في بقية العام، مع ترجيح إجراء تخفيض في شهر سبتمبر. وقد تزايدت الضغوط على بنك الاحتياطي الفيدرالي لخفض أسعار الفائدة، وخاصة من الناحية السياسية، لكنه ظل متمسكاً بإبقائها ثابتة إلى أن يحدث ضعف في البيانات.

أنهى خام برنت شهر يوليو على ارتفاع عند حوالي 72.5 دولار أمريكي للبرميل مقارنة بحوالي 67.61 دولار أمريكي للبرميل في نهاية يونيو. وحدثت الزيادة في الجزء الأخير من الشهر، مع تشديد العقوبات على روسيا وتقليل المهلة النهائية المحددة لإجراء محادثات السلام مع أوكرانيا، مما جدد حالة عدم اليقين بشأن الإمدادات.

تم إطلاق صندوق QNB للصكوك العالمية في أكتوبر 2018 وقد قام الصندوق بدفع ثلاثة عشر كوبوناً. ويواصل مدير الصندوق السعي للاستثمار في الصكوك التي من شأنها منح قيمة إضافية للصندوق على المدى الطويل. نظل نحتفظ بمدة أقل من المدة القياسية وسنعمل على تعديل مدة الصندوق للاستفادة من حركة المنحنى على المدى الطويل.

تاريخ توزيعات الأرباح

2025 حتى الآن	200 نقطة أساس
2024	380 نقطة أساس
2023	390 نقطة أساس
2022	375 نقطة أساس
2021	350 نقطة أساس
2020	400 نقطة أساس
2019	400 نقطة أساس

معلومات الصندوق

المنطقة الجغرافية	إيرلندا
متوافق مع تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل	نعم
فئة الأصول	الدخل الثابت - الصكوك
الأسلوب	نشط
الاكتتاب/ الاسترداد	يومي
الحد الأدنى للاكتتاب/ الاكتتاب اللاحق/ الحد الأدنى للاسترداد	1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي
رسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية	0.75% للسنة/ 1.20% للسنة
رسوم الاكتتاب/ الاسترداد	لا توجد
المؤشر الإرشادي	Bloomberg Global Aggregate USD Sukuk Unhedged USD
بداية النشاط	16 أكتوبر 2018
فئة السهم	فئة A للتجزئة
سياسة توزيعات الأرباح	توزيعات الأرباح متوقعة في مايو ونوفمبر
آخر اجل للتسوية	8:00 مساء (توقيت إيرلندا) من كل يوم تداول
نقطة التثمين	2:00 عصراً (توقيت إيرلندا) كل يوم عمل
العملة الأساسية للصندوق	الدولار الأمريكي
مدير الصندوق	QNB سويسرا، SA
الشؤون الإدارية والتسجيل	Société Générale Securities Services Ireland
جهة الإيداع	Société Générale S.A.، فرع دبلن
المدقق	إيرنست آند يونغ، إيرلندا

معلومات الاتصال

مدير الاستثمار	QNB سويسرا، SA
مدير الصندوق	شاناكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
العنوان	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف، سويسرا
الهاتف في قطر	+974 4440 7339

تفاصيل الصندوق

ISIN	IE00BF18SZ84
Bloomberg Ticker	QNBGLSA ID Equity

إخلاء مسؤولية

المعلومات الواردة هنا هي لأغراض التوضيح فقط، وتعكس الممارسات الحالية في السوق، ولا يُقصد بها أن تكون بمثابة استشارة قانونية، أو ضريبية، أو محاسبية، أو مالية، وعلى المستثمرين أن يأخذوا رأي مستشاريهم في مثل هذه الأمور .
وفي كل الأوقات، فإن على المستثمرين الذين لديهم الرغبة في الاستثمار في الصندوق قراءة نشرة الإصدار وملحق الصندوق الفرعي والمعلومات الأساسية للمستثمرين وشروط وأحكام نموذج الاكتتاب بعناية .
كما نود تذكير المستثمرين بأن أداء أي استثمار في الماضي ليس دليلاً على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل.
جميع أرقام الأداء هي صافية من رسوم الإدارة والأداء .
هذه وثيقة اتصالات تسويقية. يرجى الرجوع إلى نشرة الإصدار الخاصة بتعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل ووثيقة المعلومات الأساسية للمستثمرين قبل اتخاذ أي قرارات استثمارية نهائية.
يمكن الحصول على نسخة من نشرة الإصدار ووثيقة المعلومات الأساسية للمستثمرين من خلال زيارة موقع QNB الإلكتروني: www.qnb.com النسخة العربية متاحة عند الطلب.