

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	10.23
صافي قيمة الأصول، 30 يونيو 2024	8.91
صافي قيمة الأصول، 31 مايو 2024	8.87

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)

المؤشر (Bloomberg Global Aggregate USD (Sukuk Unhedged USD)	الصندوق
شهر واحد	0.39%
للسنة حتى الآن	1.82%
سنة واحدة	4.17%
3 سنوات (مصوب سنويا)	-0.19%
منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	10.81%
السنة المالية 2023	3.59%
السنة المالية 2022	-4.91%
السنة المالية 2021	-0.49%
السنة المالية 2020	2.01%
السنة المالية 2019	9.08%
السنة المالية 2018 (منذ 16 أكتوبر 2018)	-0.23%
الاحتراف المعياري	1.44%
نسبة شارب	-0.84

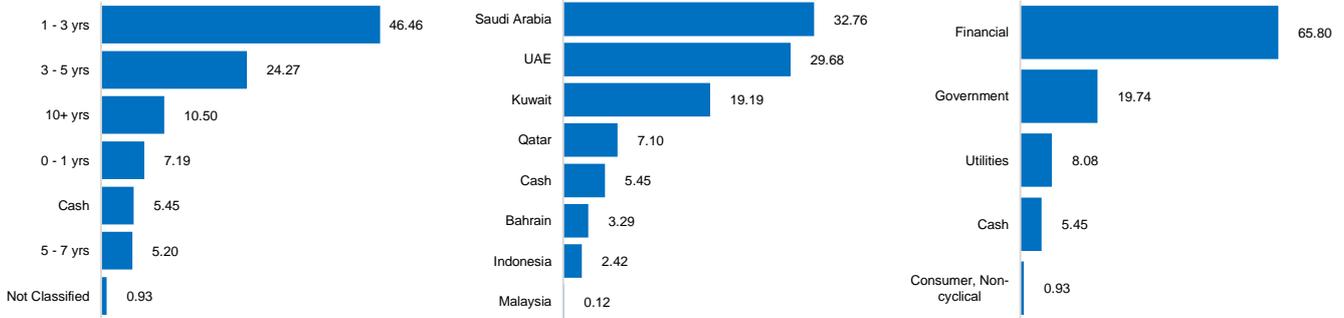
المقاييس الرئيسية للصندوق

إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	6.11	5.26
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	3.66	4.52
عدد الحيازات	26	117
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+	A

المدة

التخصيص حسب الدولة

التخصيص حسب القطاع



تلخيص مدير الصندوق

لم يكن الربع الثاني من عام 2024 إيجابياً بالنسبة لحيز الدخل الثابت كما كان متوقعاً، مع تضائل توقعات خفض أسعار الفائدة وتأجيلها إلى الجزء الأخير من عام 2024. وكان المحفز الرئيسي هو سيناريو الهبوط الناعم الواضح، مع بقاء النمو إيجابياً على الرغم من تباطؤه، إلى جانب التضخم. ومن المتوقع أن تظل أسعار الفائدة مرتفعة لفترة أطول، وبالتالي، سيتم تحقيق العوائد في الغالب لاحقاً خلال النصف الثاني من عام 2024 بالنسبة لحيز الدخل الثابت.

في الربع الثاني، ارتفع عائد سندات الخزينة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 4.40% من 4.20%. وتحرك المنحنى بأكمله إلى الأعلى بواقع 10-20 نقطة خلال تلك الفترة. وعلى الرغم من أن البيانات الاقتصادية الخاصة بالنمو في الولايات المتحدة تظهر علامات الاعتدال، إلا أنها لا تزال قوية ومستقرة. ومن ناحية التضخم، لا يبدو أنه يتراجع بدرجة كافية لتمكين بنك الاحتياطي الفيدرالي من اتخاذ قرارات جريئة. وتتمثل المشكلة بشكل أساسي في تضخم قطاع الخدمات الذي كان أكثر ثباتاً من المتوقع. وظل هذا الوضع سائداً خلال عام 2024، مع استمرار تأجيل توقعات خفض أسعار الفائدة نحو الجزء الأخير من العام وتقليصه إلى تخفيضين لأسعار الفائدة كحد أقصى من سبعة تخفيضات في بداية العام. ولكن توجد العديد من المتغيرات الهامة، حيث من المتوقع أن يتسع عجز الميزانية الأمريكية بغض النظر عن الإدارة الأمريكية التي ستكون في السلطة، مع احتمال تغيير اتجاه التضخم في حالة وجود إدارة ترامب في السلطة. وبالتالي، هناك احتمال ضئيل لزيادة سعر الفائدة وارتفاع منحنى العائد عن المستويات الحالية. وقد أنهى خام برنت الربع بتراجع عند حوالي 86.41 دولار أمريكي للبرميل من حوالي 87.48 دولار أمريكي للبرميل. وعلى الرغم من هذا التراجع، من المتوقع أن تستمر مستويات الأسعار مرتفعة في ظل الطلب العالمي وتواصل الصراعات في الشرق الأوسط. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤثماً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات، حيث تعتبر العائدات الحالية عند أعلى مستوى لها خلال عشر سنوات.

تم إطلاق صندوق QNB للصكوك العالمية في أكتوبر 2018 وقد قام الصندوق بتوزيع عشر كوبونات. ويواصل مدير الصندوق السعي للاستثمار في الصكوك التي من شأنها منح قيمة إضافية للصندوق على المدى الطويل. كما قمنا بزيادة مدة الصندوق بحذر دون الإضرار بالعائد بسبب منحنى العائد المعكوس. ومع ذلك، فإننا لا نزال نحافظ بمدة أقل من المدة القياسية وسنعمل على مراقبة وضع الصندوق للاستفادة من حركة المنحنى على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المصدر
6.68 %	المملكة العربية السعودية - سندات سيادية
5.47 %	بنك وربة
5.44 %	بنك دبي الإسلامي
5.43 %	إمارة الشارقة - سندات سيادية
5.16 %	الشركة السعودية للكهرباء

تاريخ توزيعات الأرباح

تاريخ توزيعات الأرباح	نقطة أساس
2024 - مايو	190
2023	390
2022	375
2021	350
2020	400
2019	400

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 أجل للتسوية	8:00 مساءً (توقيت إيرلندا) من كل يوم تداول
نقطة التمثيل	2:00 عصرًا (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 أند يونغ، إيرلندا

تفاصيل الصندوق

معلومات الاتصال

ISIN	IE00BF18SZ84	QNB سويسرا، SA	مدير الاستثمار
Bloomberg Ticker	QNBGLSA ID Equity	شانانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد	مدير الصندوق
		كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف	العنوان
		+974 4440 7339	الهاتف في قطر

بيان المخاطر والعوائد

Lower risk	Higher risk
Potentially lower rewards	Potentially higher rewards
1	2
3	4
5	6
7	

أدنى فئة لا تعني استثمارًا خاليًا من المخاطر.

قد يتغير وضع المخاطر والمكافآت بمرور الوقت.

قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشرًا موثوقًا به للمستقبل.

يقع هذا الصندوق في الفئة 4، نظرًا لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخفض إلى متوسط ويرد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بإدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".

إخلاء مسؤولية:

المعلومات الواردة هنا هي لأغراض التوضيح فقط، وتعكس الممارسات الحالية في السوق، ولا يقصد 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، يتعين على المستثمرين الذين لديهم الرغبة في الاستثمار في الصندوق قراءة نشرة الإصدار والشروط ووثائق الصندوق الفرعي والأحكام الخاصة بنموذج الاكتتاب بعناية.

كما نود تذكير المستثمرين بأن أداء أي استثمار في الماضي ليس دليلًا على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل.

جميع أرقام الأداء هي صافية من رسوم الإدارة والأداء.