

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي		هدف الاستثمار:	
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	23.40	سييسعى 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، 30 يونيو 2025	9.00		
صافي قيمة الأصول، 31 مايو 2025	8.94		
أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)			
المؤشر (Bloomberg Global Aggregate USD) (Sukuk Unhedged USD)			
شهر واحد	0.63%	0.92%	
للسنة حتى الآن	2.62%	3.98%	
سنة واحدة	5.52%	6.88%	
3 سنوات (محسوب سنوياً)	3.51%	4.19%	
منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	16.92%	28.22%	
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 31 أكتوبر 2018)	-0.23%	1.14%	
الانحراف المعياري	2.15%	2.90%	
نسبة شارب	0.44	0.79	
المقاييس الرئيسية للصندوق			
إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	5.66	4.71	
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	4.22	4.49	
عدد الحيازات	37	135	
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+	A-	
التخصيص حسب القطاع		المدة	
Financial	62.63	3 - 5 yrs	51.62
Government	20.34	1 - 3 yrs	23.67
Basic materials	8.88	10+ yrs	11.21
Utilities	5.09	0 - 1 yrs	9.57
Cash	2.68	Cash	2.68
Consumer, Non-cyclical	0.38	5 - 7 yrs	0.87
		Not Classified	0.38
التخصيص حسب الدولة			
Saudi Arabia	53.40		
UAE	17.37		
Kuwait	11.47		
Indonesia	6.12		
Bahrain	5.86		
Cash	2.68		
Qatar	2.14		
Turkey	0.95		
Malaysia	0.02		
تعليق مدير الصندوق			
خلال الربع الثاني، اضطر المستثمرون للتعامل مع سيناريو التعريفات الجمركية، بالإضافة إلى حالة الحرب في الشرق الأوسط. لم يلحق أي من الحدثين ضرراً كبيراً بجميع فئات الأصول، بما في ذلك قطاع الدخل الثابت، إذ هذا تصاعد كلا الحدثين أسرع مما توقعه المستثمرون. ورغم أن البيانات الفعلية لم تُظهر أي علامات ضعف ملحوظة خلال الربع، إلا أن الحذر لا يزال قائماً بشأن البيانات القادمة، إذ لوحظ ضعف طفيف إلى حد ما.			
شهدت عائدات الخزينة الأمريكية لعشر سنوات تغيراً طفيفاً خلال الربع، ليغلق عند 4.23% من 4.21%. أبقي بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي أسعار الفائدة ثابتة خلال الربع، لكنه أشار إلى فترات مقبلة يشوبها عدم اليقين، مع توقعات بانخفاض النمو وارتفاع التضخم وضعف سوق العمل. ويتوقع السوق أن يتفاعل بنك الاحتياطي الفيدرالي بقوة مع القضايا المتعلقة بالنمو، وقد زادت احتمالات خفض أسعار الفائدة إلى حوالي مرتين إلى ثلاث مرات خلال الأسابيع القليلة الماضية من الربع الثاني.			
خلال الربع، أغلق سعر خام برنت على انخفاض عند حوالي 67.61 دولار أمريكي من حوالي 74.74 دولار أمريكي، لكنه بلغ 79 دولار أمريكي خلال الصراع الأخير في الشرق الأوسط بسبب التوقعات بتعطيل الإمدادات. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤاتياً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات.			
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. نأمل نحتفظ بمدة أقل من المدة القياسية وسنعمل على تعديل مدة الصندوق للاستفادة من حركة المنحنى على المدى الطويل.			

أكبر 5 حيازات	
الوزن (%)	اسم المصدر
8.87 %	شركة التعدين العربية السعودية
6.12 %	جمهورية إندونيسيا – صكوك سيادية
5.86 %	مملكة البحرين – صكوك سيادية
5.59 %	بيت التمويل الكويتي
4.85 %	مصرف الراجحي
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 أجل 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 أند يونغ، إيرلندا
معلومات الاتصال	
مدير الاستثمار	QNB سويسرا، SA
مدير الصندوق	شانانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
العنوان	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف، سويسرا
الهاتف في قطر	+974 4440 7339
بيان المخاطر والعوائد	
Lower risk Potentially lower rewards Higher risk 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، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخفض إلى متوسط ويرد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بآلية إدارة 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 دليلاً على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل. جميع أرقام الأداء هي صافية من رسوم الإدارة والأداء.	