

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	25.50
صافي قيمة الأصول، 30 أبريل 2026	9.07
صافي قيمة الأصول، 31 مارس 2026	8.90

أداء الصندوق منذ الإثشاء (%)	
المؤشر (Bloomberg Global Aggregate USD (Sukuk Unhedged USD)	الصندوق
1.32%	1.95%
0.14%	-0.23%
4.49%	3.68%
4.44%	4.20%
32.69%	20.43%
7.45%	5.94%
3.34%	4.70%
5.45%	3.59%
-8.18%	-4.91%
1.09%	-0.49%
8.79%	2.01%
10.80%	9.08%
1.14%	-0.23%
2.02%	2.33%
0.55	-0.07

المقاييس الرئيسية للصندوق	
4.87	5.73
4.41	4.28
163	31
A	BBB+

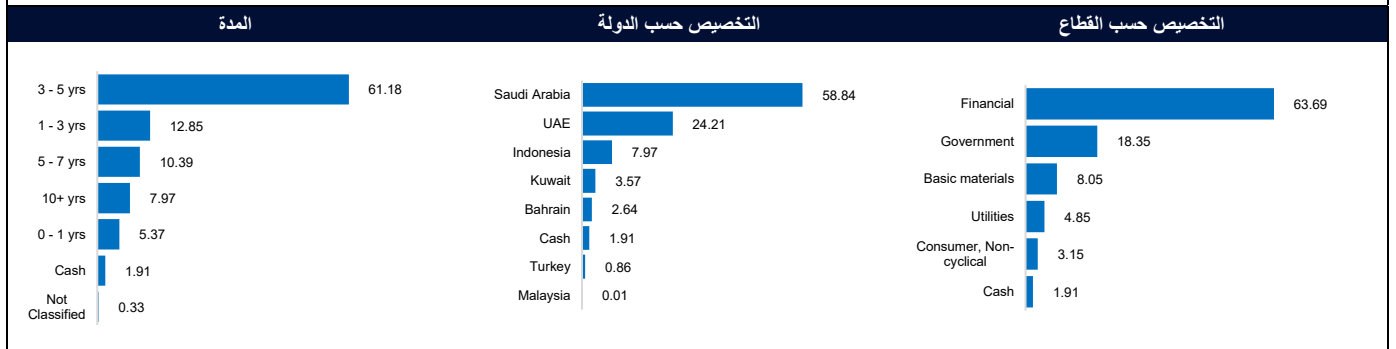
بيان المخاطر والعوائد

أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.
قد يتغير بيان المخاطر والعوائد بمرور الوقت.
قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشراً موثقاً 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".

Lower risk Higher risk
Potentially lower rewards Potentially higher rewards

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



اسم المُصدر	الوزن (%)
شركة التعدين العربية السعودية	8.04 %
جمهورية إندونيسيا – صكوك سيادية	7.96 %
بنك البلاد	6.02 %
الشركة السعودية للكهرباء	4.85 %
البنك العربي الوطني	4.78 %

تعليق مدير الصندوق

ظلت الأخبار المتعلقة بالحرب بين الولايات المتحدة وإيران تهيمن على العناوين الرئيسية في شهر أبريل، رغم الوقف الهش لإطلاق النار الذي ظل صامداً معظم الشهر، مع تفاؤل محدود. وشهدت فئة أدوات الدخل الثابت عوائد متباينة خلال الشهر، حيث تعافت السندات الإقليمية من المستويات المسجلة في بداية الأزمة، باستثناء الأدوات الائتمانية المرتبطة بالعقارات. وكان هذا الشهر هو الأخير لجيروم بول كرئيس لبنك الاحتياطي الفيدرالي، مع توقعات بتعيين كيفن وارث خلفاً له في مايو. وقد شهد الاجتماع الأخير لبنك الاحتياطي الفيدرالي برئاسة بول انقساماً شديداً، مما يعكس تأثير التضخم، الذي أبقى احتمالات خفض أسعار الفائدة خارج دائرة التوقعات لمدة لا تقل عن عام تقريباً.

ازداد انحدار منحنى عائد سندات الخزينة الأمريكية خلال الشهر، حيث أنهى العائد لأجل 10 سنوات الشهر عند 4.37%، مقارنة مع 4.31% في الشهر الماضي. ونتوقع أن يزداد انحدار المنحنى أكثر، لا سيما في ضوء عوامل مثل عجز الموازنة، والمبيعات الانكماشية من كبار حاملي السندات، واحتياجات التمويل الإضافية المرتبطة بالحرب. ومع استبعاد توقعات خفض أسعار الفائدة من المشهد في الوقت الراهن، يبدو أن بقاء العوائد مرتفعة سيكون السمة السائدة لمدة عام تقريباً، خاصة إذا لم يتم كبح التضخم.

شهد سعر النفط تقلبات وسط غياب أي تفاؤل بالتوصل إلى تسوية فعلية للحرب، إلا أنه بلغ ذروته عند نحو 118 دولار أمريكي للبرميل في نهاية الشهر، واستقر عند حوالي 108.17 دولار أمريكي للبرميل. وعلى الرغم من اتخاذ تدابير مؤقتة ومحدودة والتخطيط لإجراءات أخرى لاستعادة جزء من تدفقات النفط التي تعطلت بسبب إغلاق مضيق هرمز، فقد تبقى أسعار النفط مرتفعة إلى أن يتم التوصل إلى حل دائم.

تم إطلاق صندوق QNB للسكوك العالمية في أكتوبر 2018 وقام الصندوق بدفع أربعة عشر كوبوناً. ويواصل مدير الصندوق السعي للاستثمار في السكوك التي من شأنها منح قيمة إضافية للصندوق على المدى الطويل. يُعتبر الصندوق قريباً من مدته القياسية وسنعمل على تعديل مدة الصندوق للاستفادة من حركة المنحنى على المدى الطويل.

تاريخ توزيعات الأرباح

2025	400 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 - السكوك
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 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	تفاصيل الصندوق	ISIN	IE00BF18SZ84
مدير الصندوق	شاناكا داساناياكا، محلل مالي معتمد		Bloomberg Ticker	QNBGLSA ID Equity
العنوان	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف، سويسرا			
الهاتف في قطر	+974 4440 7339			

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.