

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	25.00
صافي قيمة الأصول، 31 مايو 2026	8.88
صافي قيمة الأصول، 30 أبريل 2026	9.07

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)

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

المؤشر (Bloomberg Global Aggregate USD) (Sukuk Unhedged USD)	الصندوق	
0.34%	0.37%	شهر واحد
0.48%	0.15%	للسنة حتى الآن
4.79%	4.04%	سنة واحدة
4.78%	4.34%	3 سنوات (محسوب سنوي)
33.13%	20.48%	منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
7.45%	5.94%	السنة المالية 2025
3.34%	4.70%	السنة المالية 2024
5.45%	3.59%	السنة المالية 2023
-8.18%	-4.91%	السنة المالية 2022
1.09%	-0.49%	السنة المالية 2021
8.79%	2.01%	السنة المالية 2020
10.80%	9.08%	السنة المالية 2019
1.14%	-0.23%	السنة المالية 2018 (منذ 16 أكتوبر 2018)
2.21%	2.41%	الانحراف المعياري
0.52	0.13	نسبة شارب

المقاييس الرئيسية للصندوق

4.93	5.76	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
4.48	4.78	المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
165	32	عدد الحيازات
A	BBB+	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار

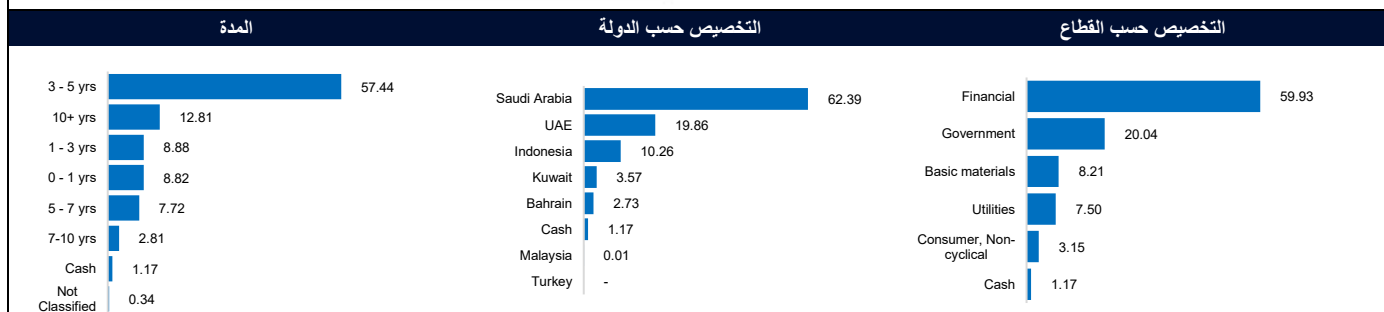
بيان المخاطر والعوائد

Lower risk Potentially lower rewards Higher risk Potentially higher rewards



- 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 3، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخفض إلى متوسط.

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


أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المُصدر
10.25 %	جمهورية إندونيسيا - صكوك سيادية
8.20 %	شركة التعدين العربية السعودية
6.16 %	بنك البلاد
4.95 %	الشركة السعودية للكهرباء
4.90 %	البنك العربي الوطني

كان مايو شهراً إيجابياً لأدوات الدخل الثابت بشكل عام، لكنه لم يكن شهراً استثنائياً بأي حال. خلال الشهر، ظلت عوائد أدوات الدخل الثابت متقلبة، نتيجة لحالة الغموض التي تكثفت النمو الاقتصادي والتضخم. وعلى الرغم من ذلك، حافظت السندات الإقليمية على مرونتها، مع بقاء هوامش الفائدة قريبة من مستوياتها عند بداية النزاع. ويبدو أن الجميع متفائلون بالتوصل إلى حل نهائي، رغم هشاشة وقف إطلاق النار الذي ظل محفوظاً بالتوترات طوال الفترة الماضية.

شهدت عائد فئة سندات الخزينة الأمريكية لأجل سنة واحدة إلى 10 سنوات ارتفاعاً خلال الشهر، مع صعود الجزء الأوسط من المنحنى بمقدار 10 إلى 15 نقطة أساس، بينما ارتفع الطرف الأطول أجلاً بنحو 5 إلى 10 نقاط أساس. ونتوقع أن يزداد انحدار المنحنى أكثر، لا سيما في ضوء عوامل مثل عجز الموازنة، والمبيعات الانتقالية من كيار 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.

تراجعت أسعار النفط رغم عدم انتهاء الحرب، مدفوعة بشكل رئيسي بالتفاؤل بإمكانية التوصل إلى تسوية نهائية، وهو ما عززته المفاوضات الجارية. وانخفض السعر من 114 دولار أمريكي للبرميل في نهاية أبريل إلى 92 دولار أمريكي للبرميل في نهاية مايو. وعلى الرغم من تطبيق بعض التدابير المؤقتة والمحدودة والتخطيط لإجراءات تهدف إلى استعادة جزء على الأقل من تدفقات النفط التي توقفت بسبب إغلاق مضيق هرمز، فقد تظل أسعار النفط مرتفعة فوق مستويات ما قبل الحرب إلى حين التوصل إلى حل دائم.

تم إطلاق صندوق QNB للصكوك العالمية في أكتوبر 2018 وقام الصندوق بدفع أربعة عشر كوبوناً. ويواصل مدير الصندوق السعي للاستثمار في الصكوك 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

مايو - 2026	220 نقطة أساس
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

الفئة	صندوق نشط
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/ الحد الأدنى للاقتناء/ 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 التتمين	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
تصنيف لائحة الإفصاح عن التمويل المستدام (SFDR)	المادة 6، صندوق
المدقق	Grant Thornton

معلومات الاتصال

مدير الاستثمار	مدير الصندوق	العنوان	الهاتف في قطر
QNB سويسرا، SA	شانانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف، سويسرا	+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. الاستحواذ على وحدات/أسهم في الصندوق لا يُعتبر استحواداً على أصل أساسي معين يملكه الصندوق. سيستثمر الصندوق في الصكوك وفقاً للحدود المنصوص عليها في لوائح تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل (UCITS)، وسيتم استثمار ما لا يقل عن 60% من صافي قيمة أصول الصندوق في صكوك صادرة عن حكومات، أو جهات مرتبطة بالحكومات، أو كيانات، أو شركات، على أن تكون هذه الصكوك حاصلة على تصنيف ائتماني بدرجة استثمارية من قبل وكالة تصنيف معترف بها واحدة على الأقل. 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 ويمكن الحصول على نسخة عربية عند الطلب. ويمكن للمستثمرين الحصول على ملخص حقوق المستثمرين على الموقع الإلكتروني www.qnb.com. ويجوز للمدير أو شركة الإدارة إنهاء ترتيبات التسويق وفقاً للمادة 93a من التوجيه EC/65/2009 والمادة 32a من التوجيه EU/61/2011.