

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي		هدف الاستثمار:	
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	21.44	سيبسعى 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 أبريل 2025	9.14		
صافي قيمة الأصول، 31 مارس 2025	9.13		
أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)			
المؤشر (Bloomberg Global Aggregate USD) (Sukuk Unhedged USD)			
شهر واحد	0.15%	0.69%	
للسنة حتى الآن	1.95%	2.97%	
سنة واحدة	6.14%	7.90%	
3 سنوات (محسوب سنوياً)	2.89%	3.34%	
منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	16.15%	26.98%	
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%	2.98%	
نسبة شارب	0.48	0.81	
المقاييس الرئيسية للصندوق			
إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	5.68	4.74	
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	3.84	4.44	
عدد الحيازات	36	131	
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+	A-	
التخصيص حسب القطاع		التخصيص حسب الدولة	
المدة			
3 - 5 yrs	45.73	Saudi Arabia	47.31
1 - 3 yrs	32.83	UAE	19.14
10+ yrs	11.15	Kuwait	14.33
0 - 1 yrs	5.90	Bahrain	6.29
Cash	3.06	Indonesia	5.63
5 - 7 yrs	0.93	Qatar	3.23
Not Classified	0.40	Cash	3.06
		Turkey	1.01
		Malaysia	0.01
Financial	60.56		
Government	20.93		
Basic materials	9.53		
Utilities	5.52		
Cash	3.06		
Consumer, Non-cyclical	0.40		
تعليق مدير الصندوق			
كان أبريل شهراً متقلباً بالنسبة للعديد من فئات الأصول، وذلك بسبب الاستراتيجية العامة للإدارة الأمريكية بشأن التعريفات الجمركية المتبادلة، والتي خلقت قدراً كبيراً من عدم اليقين في السوق. وقد أدى فرض التعريفات الجمركية إلى زيادة كبيرة في توقعات حدوث ركود في الولايات المتحدة في وقت لاحق من عام 2025، مما أثر أيضاً على حركة أسعار الفائدة الأمريكية. وصل سعر الفائدة على سندات الخزانة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 4.60% بعد أن استقر عند 4.16% في نهاية أبريل. وعلى الرغم من تخفيف الإدارة الأمريكية لموقفها بشأن التعريفات الجمركية خلال الشهر الماضي، إلا أن عدم اليقين لا يزال سائداً على نطاق أوسع.			
وبشكل عام، من المتوقع أن تؤدي التعريفات الجمركية إلى تقليل النمو الاقتصادي وزيادة التضخم في الاقتصاد الأمريكي. وسيؤثر انخفاض النمو على معدلات التوظيف في الولايات المتحدة، مما يخلق معضلة لمسؤولي بنك الاحتياطي الفيدرالي، حيث سيتعين عليهم الاختيار بين معالجة المسائل المرتبطة بالتوظيف ومعدلات التضخم. ويتوقع السوق قيام بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي بثلاثة إلى أربعة تخفيضات لأسعار الفائدة، على الرغم من علامات تسارع التضخم نتيجة للتعريفات الجمركية.			
خلال الشهر، أغلق سعر خام برنت مرة أخرى على انخفاض عند حوالي 63.12 دولار أمريكي من حوالي 74.74 دولار أمريكي، مع تراجع الطلب المتوقع وسط سيناريو التعريفات الجمركية. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤثيماً 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 اثني عشر كوبيوناً. ويواصل مدير الصندوق السعي للاستثمار في الصكوك التي من شأنها منح قيمة إضافية للصندوق على المدى الطويل. نأمل أن نحافظ بمدة أقل من المدة القياسية وسنعمل على تعديل مدة الصندوق للاستفادة من حركة المنحنى على المدى الطويل.			

أكبر 5 حيازات	
الوزن (%)	اسم المصدر
9.59 %	شركة التعدين العربية السعودية
6.32 %	مملكة البحرين – صكوك سيادية
5.68 %	جمهورية إندونيسيا – صكوك سيادية
5.27 %	مصرف الراجحي
5.03 %	بيت التمويل الكويتي
تاريخ توزيعات الأرباح	
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	
إيرلندا	المنطقة الجغرافية
نعم	متوافق مع تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل
الدخل الثابت - الصكوك	فئة الأصول
نشط	الأسلوب
يومي	الاكتتاب/ الاسترداد
1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي	الحد الأدنى للاكتتاب/ الاكتتاب اللاحق/ الحد الأدنى للاسترداد
0.75 % للسنة/ 1.20 % للسنة	رسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية
لا توجد	رسوم الاكتتاب/ الاسترداد
Bloomberg Global Aggregate USD Sukuk Unhedged USD	المؤشر الإرشادي
16 أكتوبر 2018	بداية النشاط
فئة A للتجزئة	فئة السهم
توزيعات الأرباح متوقعة في مايو ونوفمبر	سياسة توزيعات الأرباح
8:00 مساء (توقيت إيرلندا) من كل يوم تداول	آخر أجل للتسوية
2:00 عصراً (توقيت إيرلندا) كل يوم عمل	نقطة التثمين
الدولار الأمريكي	العملة الأساسية للصندوق
QNB سويسرا، SA	مدير الصندوق
Société Générale Securities Services Ireland	الشؤون الإدارية والتسجيل
Société Générale S.A. فرع دبلن	جهة الإيداع
إيرنست أند يونغ، إيرلندا	المدقق
تفاصيل الصندوق	
معلومات الاتصال	
ISIN	QNB سويسرا، SA
IE00BF18SZ84	مدير الاستثمار
Bloomberg Ticker	QNBGLSA ID Equity
	مدير الصندوق
	شاناكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
	العنوان
	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف، سويسرا
	الهاتف في قطر
	+974 4440 7339
بيان المخاطر والعوائد	
Lower riskHigher risk Potentially lower rewardsPotentially higher rewards 1234567	
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 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 تنكير المستثمرين بأن أداء أي استثمار في الماضي ليس دليلاً على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل. جميع أرقام الأداء هي صافية من رسوم الإدارة والأداء.	