

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	13.88
صافي قيمة الأصول، 28 فبراير 2025	9.10
صافي قيمة الأصول، 31 يناير 2025	9.01

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)

المؤشر (Bloomberg Global Aggregate USD (Sukuk Unhedged USD)	الصندوق	
1.24%	0.99%	شهر واحد
1.74%	1.52%	للسنة حتى الآن
5.91%	6.10%	سنة واحدة
1.55%	1.94%	3 سنوات (محبوب سنويا)
25.46%	15.67%	منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
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)
2.79%	1.73%	الانحراف المعياري
0.33	0.63	نسبة شارب

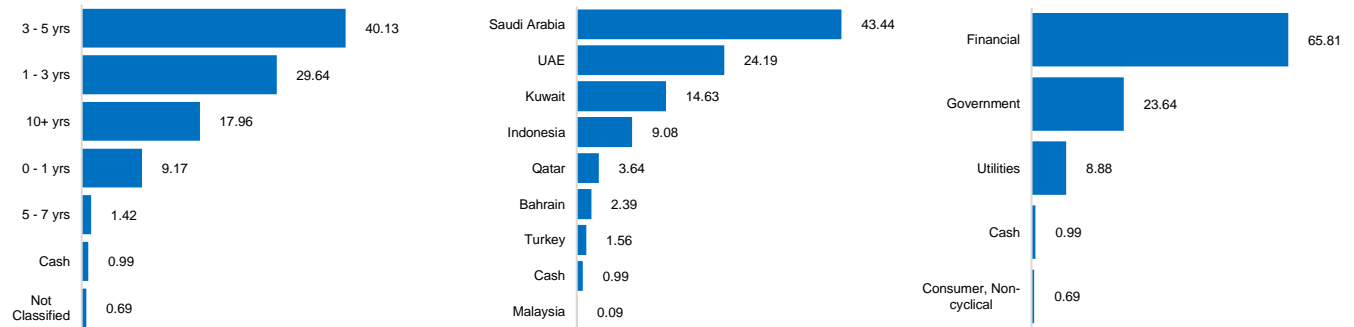
المقاييس الرئيسية للصندوق

4.89	5.80	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
4.38	4.80	المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
128	31	عدد الحيازات
A	A-	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار

المدة

التخصيص حسب الدولة

التخصيص حسب القطاع



تعليق مدير الصندوق

كان فبراير شهراً إيجابياً بالنسبة لأدوات الدخل الثابت حيث أغلقت أسعار الفائدة الشهر على انخفاض. ولكن سادت المعنويات السلبية في نهاية الشهر، لا سيما في ظل عدم اليقين بشأن التعريفات الجمركية التي قد تتسبب في زيادة التضخم بالإضافة إلى ضعف النمو. وقد أدت نقاط البيانات التي تشير إلى ضعف النمو مستقبلاً إلى زيادة التكهّنات بشأن تخفيضات أسعار الفائدة لعام 2025 إلى ثلاث تخفيضات مقارنة بتخفيض واحد كان متوقعاً في بداية العام.

خلال شهر فبراير، انخفضت عائدات سندات الخزينة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 4.20% من 4.53% مع زيادة التكهّنات خلال الشهر بشأن خفض أسعار الفائدة. كان انخفاض مبيعات التجزئة بمثابة حافز رئيسي أظهر بعض الشكوك القادمة. ومع ذلك، فإن مؤشرات التضخم لم يتم التحكم فيها بعد وقد تضارفت مع مخاوف النمو لتعقيد الصورة لمسؤولي بنك الاحتياطي الفيدرالي. يتعين علينا أن نرى كيف سيؤثر عدم اليقين على التوقعات المستقبلية للولايات المتحدة لنرى أي زيادة أخرى في توقعات خفض أسعار الفائدة لعام 2025.

خلال الشهر، انخفض سعر خام برنت إلى حوالي 73 دولار أمريكي من حوالي 77 دولار أمريكي، تماشيًا مع انخفاض الطلب العالمي والارتفاع المتوقع في المعروض. 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 بتوزيع اثني عشر كوبوناً. ويواصل مدير الصندوق السعي للاستثمار في الصكوك التي من شأنها منح قيمة إضافية للصندوق على المدى الطويل. نظل نحفظ بمتعة أعلى قليلاً من المدة القياسية وسنعمل على مراقبة وضع الصندوق للاستفادة من حركة المنحنى على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المصدر
9.03 %	جمهورية إندونيسيا – صكوك سيادية
8.04 %	مصرف الراجحي
6.64 %	الشركة السعودية للكهرباء
5.04 %	المملكة العربية السعودية – صكوك سيادية
5.03 %	بنك الرياض

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/ الحد الأدنى للاقتناء/ 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 مساءً (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	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، سويسرا	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 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.