

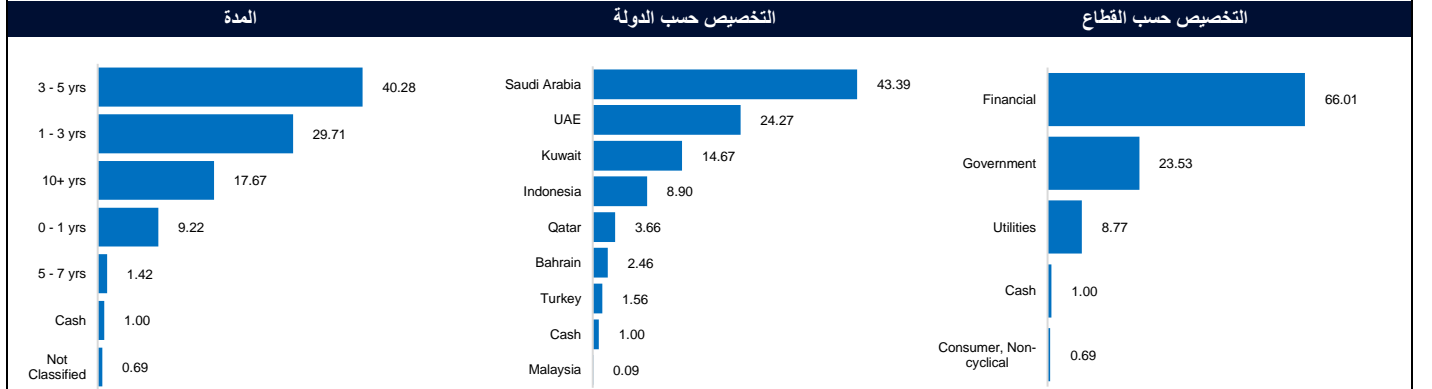
| المعلومات المالية بالدولار الأمريكي | هدف الاستثمار: |
|---|----------------|
| إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي) | 13.73 |
| صافي قيمة الأصول، 31 يناير 2025 | 9.01 |
| صافي قيمة الأصول، 31 ديسمبر 2024 | 8.97 |

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)

| المؤشر (Bloomberg Global Aggregate USD / Sukuk Unhedged USD) | الصندوق |
|--|---------|
| شهر واحد | 0.49% |
| للسنة حتى الآن | 0.52% |
| سنة واحدة | 4.26% |
| 3 سنوات (محبوب سنويا) | 5.23% |
| منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح) | 1.44% |
| السنة المالية 2024 | 23.92% |
| السنة المالية 2023 | 14.53% |
| السنة المالية 2022 | 4.70% |
| السنة المالية 2021 | 3.59% |
| السنة المالية 2020 | -8.18% |
| السنة المالية 2019 | 1.09% |
| السنة المالية 2018 (منذ 16 أكتوبر 2018) | 8.79% |
| الانحراف المعياري | 10.80% |
| نسبة شارب | 1.14% |
| | -0.23% |
| | 2.76% |
| | 0.12 |

المقاييس الرئيسية للصندوق

| | | |
|--|------|------|
| إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق / الاستدعاء | 5.06 | 5.95 |
| المدة إلى الاستحقاق / الاستدعاء | 4.35 | 4.65 |
| عدد الحيازات | 121 | 31 |
| متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار | A | A- |



تطبيق مدير الصندوق

كان يناير شهراً متقلباً بالنسبة لأدوات الدخل الثابت ولكنه أغلق بشكل إيجابي في نهاية الشهر. كانت التقلبات مدفوعة في البداية بتصريحات ترامب بشأن التعريفات الجمركية التي كان من المتوقع أن تؤدي إلى زيادة التضخم بالإضافة إلى التوسع المالي. وقد تم محو الزيادة بنحو 20 نقطة أساس في سندات الخزينة لأجل 10 سنوات بأرقام التضخم التي جاءت أقل من المتوقع في وقت لاحق من الشهر. وزاد العدد المتوقع لتخفيضات أسعار الفائدة إلى تخفيضين، بعد أن كان يبلغ تخفيضاً واحداً في بداية الشهر.

انتقل عائد سندات الخزينة الأمريكية لأجل 10 سنوات من 4.57% إلى 4.54% خلال الشهر على الرغم من بلوغه 4.79% أثناء الشهر بعد وقت قصير من خطاب تنصيب ترامب. نتوقع تقلبات في مستويات العائد نظراً لاستمرار التصريحات المتقلبة بشأن التعريفات الجمركية والتأثيرات المترتبة عليها على مستوى العالم. ونخطط لتوخي الحيلة والحذر بشأن هذه التحركات لتوليد عوائد أعلى للصندوق مقابل المؤشر الإرشادي. وحالياً، نتوقع أن يتسطح منحني العائد في هذه الأثناء، بينما يعود إلى مسار التوقعات طويلة الأجل التي تشير إلى تحديه بشكل أكثر حدة.

نظراً لارتفاع أسعار الفائدة بشكل عام، نتوقع عاماً جيداً إلى حد ما لحيز الدخل الثابت، بشرط عدم ظهور أي مشاكل كبيرة خلال العام قد تؤدي إلى اتساع الهامش. حالياً، يبلغ العائد الإجمالي لمؤشر بلومبرغ للشرق الأوسط وشمال إفريقيا 5.4% بمدة 6.3 سنة، وهو ما ينبغي أن يكون مستوى دخول مناسباً لمستثمري الدخل الثابت، نظراً للمسار الهبوطي لأسعار الفائدة قصيرة الأجل. وكان الصندوق يعمل وفقاً لإجمالي عائد قريب من 6.4% في نهاية يناير.

خلال الشهر، ارتفع سعر خام برنت بشكل طفيف إلى حوالي 76.76 دولار أمريكي من حوالي 74.64 دولار أمريكي، مدفوعاً بشكل رئيسي بالعقوبات المتوقعة على روسيا إلى جانب الاستهلاك الموسمي المتزايد. وبظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مواثياً 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 نحافظ بمدة أقل من المدة القياسية وسنعمل على مراقبة وضع الصندوق للاستفادة من حركة المنحني على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

| الوزن (%) | اسم المصدر |
|-----------|--|
| 8.88 % | جمهورية إندونيسيا - صكوك سيادية |
| 8.05 % | مصرف الراجحي |
| 6.59 % | الشركة السعودية للكهرباء |
| 5.06 % | بنك الرياض |
| 5.04 % | المملكة العربية السعودية - صكوك سيادية |

تاريخ توزيعات الأرباح

| السنة | نقطة أساس |
|-------|-----------|
| 2024 | 380 |
| 2023 | 390 |
| 2022 | 375 |
| 2021 | 350 |
| 2020 | 400 |
| 2019 | 400 |

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 للاقتتاب/ 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 عصرًا (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 |

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 يفصد 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 دليلًا على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل.

جميع أرقام الأداء هي صافية من رسوم الإدارة والأداء.