

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	21.43
صافي قيمة الأصول، 31 مارس 2025	9.13
صافي قيمة الأصول، 28 فبراير 2025	9.10

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)

المؤشر (Bloomberg Global Aggregate USD) (Sukuk Unhedged USD)	الصندوق	
0.52%	0.27%	شهر واحد
2.27%	1.79%	للسنة حتى الآن
5.74%	5.45%	سنة واحدة
2.22%	2.49%	3 سنوات (محبوب سنوي)
26.12%	15.98%	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)
2.74%	1.72%	الانحراف المعياري
0.31	0.31	نسبة شارب

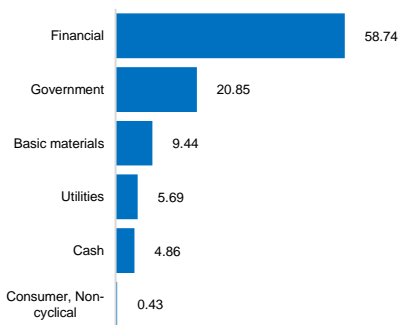
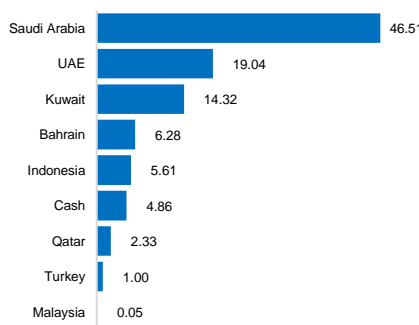
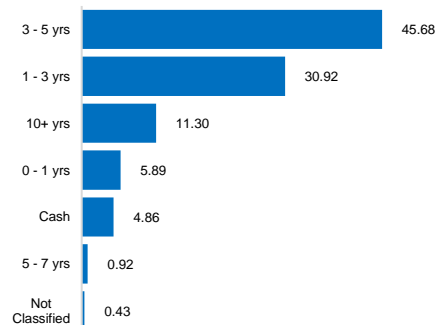
المقاييس الرئيسية للصندوق

4.84	5.57	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق / الاستدعاء
4.31	3.91	المدة إلى الاستحقاق / الاستدعاء
129	35	عدد الحيازات
A-	BBB+	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار

المدة

التخصيص حسب الدولة

التخصيص حسب القطاع



تعليق مدير الصندوق

كان الربع الأول من عام 2025 إيجابياً بالنسبة لأدوات الدخل الثابت، حيث انخفضت عوائد سندات الخزنة بسبب المخاوف بشأن النمو وسط التخوفات من التعريفات الجمركية. ومع ذلك، تحولت المعنويات العامة إلى وضع أضعف، تميز بتجدد المخاوف التضخمية ومخاوف بحدوث ركود عام. وبحلول نهاية مارس، ارتفع عدد تخفيضات أسعار الفائدة المتوقعة لهذا العام إلى ثلاثة تخفيضات، مقارنة بتخفيض واحد في بداية العام.

خلال الربع الأول، انخفض عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات من 4.57% إلى 4.20% بنهاية الربع، بينما وصل إلى أعلى مستوى له عند 4.79% في منتصف يناير. وقد حدث التغيير في معدلات العائد بسبب المخاوف بشأن النمو في المقام الأول. ومع هذا المستوى من عدم اليقين، قرر مسؤولو الاحتياطي الفيدرالي الإبقاء على أسعار الفائدة الفيدرالية دون تغيير في هذا الربع. ومن شأن التنبؤ الحالي بحالة الركود التضخمي أن يجعل مهمة مسؤولي بنك الاحتياطي الفيدرالي صعبة، حيث يتعين عليهم التفكير في تجنب الركود مع الحفاظ على انخفاض التضخم. وعلاوة على ذلك، إذا استمرت السياسات التجارية الأمريكية في الصراع مع بقية العالم، فيمكننا أن نكون على يقين من أن السوق سوف تكون متقلبة مستقبلاً.

خلال الشهر، أغلق سعر خام برنت على ارتفاع عند حوالي 74.74 دولار أمريكي من حوالي 73.18 دولار أمريكي، على الرغم من التوقعات بانخفاض الطلب العالمي والزيادة المتوقعة في المعروض. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤثماً 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 نحتفظ بمدة أعلى قليلاً من المدة القياسية وسنعمل على مراقبة وضع الصندوق للاستفادة من حركة المنحنى على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المصدر
9.51 %	شركة التعدين العربية السعودية (معادن)
6.33 %	مملكة البحرين - صكوك سيادية
5.68 %	جمهورية إندونيسيا - صكوك سيادية
5.27 %	مصرف الراجحي
5.01 %	مصرف الإنماء

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

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/ 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 التمثين	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

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.