

	هدف الاستثمار:		المعلومات المالية بالدولار الأمريكي
ى الصندوق إلى التفوق على المؤشر المعياري من خلال الاستثمار بشكل أساسي في مجموعة متنوعة من الصكوك، معر فائدة تابت أو متغير، المدرجة أو المتداولة في الأسواق العالمية المعترف بها والصادرة عن الحكومات		23.17	إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)
		8.94	صافي قيمة الأصول، 31 مايو 2025
	والكيانات ذات الصلة بالحكومات والشركات في العالم.	9.14	صافي قيمة الأصول، 30 أبريل 2025
			أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)
المؤشر (Bloomberg Global Aggregate USD (Sukuk Unhedged USD	الصندوق		
0.06%	0.03%		شهر واحد
3.03%	1.98%		للسنة حتى الآن
6.73%	5.27%		سنة واحدة
3.40%	3.01%		3 سنوات (محسوب سنويا)
27.06%	16.19%	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 31 اكتوبر 2018)	
2.95%	حراف المعياري		
0.55	0.14		نسبة شارب
			المقاييس الرنيسية للصندوق
4.83	جمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء		
4.45	4.05	المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	
136	38	عدد الحيازات	
A-	BBB+		متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار
المدة	التخصيص حسب الدولة		التخصيص حسب القطاع
3 - 5 yrs 48.21	Saudi Arabia 49.27	Financial	65.01
1 - 3 yrs 33.60	UAE 17.82		
	Kuwait 17.60	Government	20.49
10+ yrs 11.31	Indonesia 6.20	Basic materials	8.89
0 - 1 yrs 5.51	Bahrain 5.87		
5 - 7 yrs 0.87	Qatar 2.15	Utilities	5.11
Not 0.41	Turkey 0.95	Consumer, Non- cyclical	0.41
Classified 0.41	Cash 0.09		
Cash 0.09	Malaysia 0.05	Cash	0.09

تعليق مدير الص<u>ندوق</u>

شهدت سوق أدوات الدخل الثابت تقلباً خلال شهر مايو، حيث تأثر متوسط العاند بثبات التضخم، وانخفاض توقعات النمو، والمشاكل المالية الوشيكة. خلال منتصف الشهر، كانت هناك عمليات بيع مستمرة، خاصة مع تخفيض تصنيف سندات الخزانة الأمريكية. ولكن تم تعويض التراجع في نهاية الشهر، على الرغم من أن الشكوك حول تأثير التعريفات الجمركية على الاقتصاد لا تزال كبيرة.

خلال الشهر، انتقل عائد سندات الخزانة الأمريكية لعشر سنوات من 4.16% إلى 4.40%، وبلغ أعلى مستوى له في منتصف الشهر حوالي 4.60%. خلال الشهر، تراجعت التكهنات المرتبطة بغض أسعار الفائدة الأمريكية في عام 2025 من 4 تخفيضات إلى تخفيضين، مع قوة البيانات الصادرة، خاصة تلك المرتبطة بمعدلات البطالة، على الرغم من الإجماع على التباطؤ العام وسط سيناريو التعريفات الجمركية. وأدى هذا، إلى جانب خفض التصنيف الانتماني للولايات المتحدة، إلى ارتفاع منحنى عائد سندات الخزانة خلال الشهر.

خلال الشهر، أغلق سعر خام برنت على ارتفاع طفيف عند حوالي 63.90 دولار أمريكي من حوالي 62.12 دولار أمريكي، بما يتماشى مع الانخفاض المتوقع في النمو والزيادة المحتملة في الإمداد. ويظل حيز الانتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والانتمان مرتفع العائد مؤاتياً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عاندات.

تم إطلاق صندوق QNB للصكوك العالمية في أكتوبر 2018 وقد قام الصندوق بدفع ثلاثة عشر كوبوناً. ويواصل مدير الصندوق السعي للاستثمار في الصكوك التي من شأنها منح قيمة إضافية للصندوق على المدى الطويل. نظل نحتفظ بمدة أقل من المدة القياسية وسنعمل على تعديل مدة الصندوق للاستفادة من حركة المنحنى على المدى الطويل.

	أكبر 5 حيازات		
الوزن (%)	اسم المُصدر		
8.87 %	شركة التعدين العربية السعودية		
6.19 %	جمهورية إندونيسيا – صكوك سيادية		
5.87 %	مملكة البحرين — صكوك سيادية		
5.73 %	بيت التمويل الكويتي		
4.86 %	مصرف الراجحي		
	تاريخ توزيعات الأرباح		
200 نقطة أساس	2025 حتى الأن 		
380 نقطة أساس	2024		
390 نقطة أساس	2023		
375 نقطة أساس	2022		
350 نقطة أساس 400 : 15 أ	2021		
400 نقطة أساس	2020		
400 نقطة أساس	2019		
	معلومات الصندوق		
إير لندا	المنطقة الجغر افية		
نعم	متوافق مع تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل		
الدخل الثابت - الصكوك	فئة الأصول		
نشط	الأسلوب		
يومي	الاكتتاب/ الاسترداد		
1,500.00 دو لار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي	لحد الأدنى للاكتتاب/ الاكتتاب اللاحق/ الحد الأدنى للاسترداد		
0.75% السنة/ 1.20% السنة	يسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية		
لا توجد	رسوم الاکنتاب/ الاستر داد		
Bloomberg Global Aggregate USD Sukuk Unhedged USD	لمؤشر الإرشادي		
16 أكتوبر 2018	بدایة النشاط		
فئة A للتجزئة	فنة السهم		
توزيعات الأرباح متوقعة في مايو ونوفمبر	سياسة توزيعات الأرباح		
8:00 مساء (توقیت اپرلندا) من کل یوم تداول	ً . آخر اجل للتسوية		
2:00 عصراً (توقیت ایرلندا) کل یوم عمل	.سر نقطة التثمين		
الدولار الأمريكي	تعطب التسمين العملة الأساسية للصندوق		
صودر المريعي QNB سويسرا،	معمد المستوق مدير الصندوق		
Société Générale Securities Services Ireland	الشؤون الإدارية والتسجيل		
،Société Générale S.A، فرع دبلن	جهة الإيداع		
إيرنست أند يونغ، إبرلندا	المدقق		
تفاصيل الصندوق	معلومات الاتصال		
ISIN IE00BF18SZ84	مدير الاستثمار QNB سويسرا، SA		
Bloomberg Ticker QNBGLSA ID Equity	مدير الصندوق شاناكا داساناياكا، محلل مالي معتمد		
	العنوان كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف، سويسرا		
	الهاتف في قطر 7339 4444 +974		
	بيان المخاطر والعواند		
Lower risk Higher risk Potentially lower rewards Potentially higher rewards 1 2 3 4 5 6 7 (ICAV) الجماعية الأبيرلندية	 أدنى فئة لا تعنى استثمارًا خاليًا من المخاطر. قد يتغير وضع المخاطر والمكافأت بمرور الوقت. قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشرًا موثوقًا به للمستقبل. يقع هذا الصندوق في الفئة 4، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخ ويرد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بالية إدارة الأصول الشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر." 		

إخلاء مسؤولية:

بدو مسووب. المعلمات 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 بعداية.

، رسب بعديد. كما نود تنكير المستثمرين بأن أداء أي استثمار في الماضي ليس دليلاً على تحقيق عاندات مماثلة في المستقبل. جميع أرقام الأداء هي صافية من رسوم الإدارة والأداء.