

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	25.48
صافي قيمة الأصول، 30 نوفمبر 2025	9.07
صافي قيمة الأصول، 31 أكتوبر 2025	9.27

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)

المؤشر (Bloomberg Global Aggregate USD / Sukuk Unhedged USD)	الصندوق
0.24%	-0.02%
7.28%	5.63%
6.60%	5.29%
5.56%	4.75%
32.30%	20.35%
3.34%	4.70%
5.45%	3.59%
-8.18%	-4.91%
1.09%	-0.49%
8.79%	2.01%
10.80%	9.08%
1.14%	-0.23%
2.29%	1.91%
0.89	0.47

المقاييس الرئيسية للصندوق

إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	5.45
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	4.51
عدد الحيازات	39
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+

بيان المخاطر والعوائد

Lower risk Higher risk
Potentially lower rewards Potentially higher rewards

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.
 - قد يتغير بيان المخاطر والعوائد بمرور الوقت.
 - قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشراً موثقاً به للمستقبل.
 - يقع هذا الصندوق في الفئة 4، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخفض إلى متوسط.
- يوجد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بآلية إدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".

المدة	التخصيص حسب الدولة	التخصيص حسب القطاع
3 - 5 yrs 61.23	Saudi Arabia 50.12	Financial 60.01
1 - 3 yrs 17.09	UAE 19.49	Government 21.46
10+ yrs 13.19	Kuwait 10.62	Basic materials 8.12
0 - 1 yrs 3.75	Indonesia 8.33	Utilities 4.86
Cash 3.58	Bahrain 5.37	Cash 3.58
7 - 10 yrs 0.81	Cash 3.58	Consumer, Non-cyclical 1.16
Not Classified 0.34	Turkey 0.88	Communications 0.81
	Oman 0.81	
	Qatar 0.78	
	Malaysia 0.02	

أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المصدر
8.41 %	جمهورية إندونيسيا – صكوك سيادية
8.19 %	شركة التعدين العربية السعودية
5.41 %	مملكة البحرين – صكوك سيادية
5.29 %	بيت التمويل الكويتي
4.82 %	البنك العربي الوطني

تعليق مدير الصندوق

في نوفمبر، كان أداء أدوات الدخل الثابت محايداً إلى حد كبير، حيث واجه القطاع صعوبة في تحديد اتجاهه وسط نقص البيانات المتعلقة بالتضخم والبطالة نتيجة لإغلاق الحكومة الأمريكية. ومع انتهاء الإغلاق في منتصف الشهر، كانت بيانات مبيعات التجزئة وثقة المستهلكين ضعيفة، مما زاد من احتمالية خفض بنك الاحتياطي الفيدرالي لأسعار الفائدة في ديسمبر.

انخفض منحنى عائد سندات الخزينة الأمريكية لأجل سنتين إلى عشر سنوات بنحو 5-9 نقاط أساس خلال الشهر، وسط تزايد احتمالية خفض أسعار الفائدة. وتشير التوقعات على المدى المتوسط إلى ازدياد اندثار المنحنى من الآن فصاعداً، مع وجود عوامل تدعم ارتفاع سعر الفائدة على سندات الخزينة الأمريكية لأجل عشر سنوات. تشمل هذه العوامل إلغاء الرسوم الجمركية، وتزايد العجز، وزيادة معروض السندات طويلة الأجل، والانخفاض المحتمل في الطلب. ومن المتوقع أن تدفع هذه العوامل سعر الفائدة على السندات لأجل عشر سنوات إلى نطاق يتراوح بين 4.25% و4.50%.

خلال نوفمبر، أغلق سعر خام برنت على انخفاض عند 63.20 دولار أمريكي للبرميل مقارنة بنحو 65.1 دولار أمريكي للبرميل في نهاية أكتوبر. وتعزى هذه المستويات المنخفضة إلى الفائض المتوقع في السنوات المقبلة.

تم إطلاق صندوق QNB للصكوك العالمية في أكتوبر 2018 وقد قام الصندوق بدفع أربعة عشر كوبوناً. ويواصل مدير الصندوق السعي للاستثمار في الصكوك التي من شأنها منح قيمة إضافية للصندوق على المدى الطويل. يُعتبر الصندوق قريباً من مدته القياسية وسنعمل على تعديل مدة الصندوق للاستفادة من حركة المنحنى على المدى الطويل.

تاريخ توزيعات الأرباح

2025	400 نقطة أساس
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 التثمين	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

معلومات الاتصال

مدير الاستثمار	QNB سويسرا، SA
مدير الصندوق	شاناكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
العنوان	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف، سويسرا
الهاتف في قطر	+974 4440 7339

إخلاء مسؤولية

المعلومات الواردة هنا هي لأغراض التوضيح فقط، وتعكس الممارسات الحالية في السوق، ولا يُقصد بها أن تكون بمثابة استشارة قانونية، أو ضريبية، أو محاسبية، أو مالية، وعلى المستثمرين أن يأخذوا رأي مستشارهم في مثل هذه الأمور.

وفي كل الأوقات، فإن على المستثمرين الذين لديهم الرغبة في الاستثمار في الصندوق قراءة نشرة الإصدار وملحق الصندوق الفرعي والمعلومات الأساسية للمستثمرين وشروط وأحكام نموذج 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.

هذه وثيقة اتصالات تسويقية. يرجى الرجوع إلى نشرة الإصدار الخاصة بتعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل ووثيقة المعلومات الأساسية للمستثمرين قبل اتخاذ أي قرارات استثمارية نهائية.

يمكن الحصول على نسخة من نشرة الإصدار ووثيقة المعلومات الأساسية للمستثمرين من خلال زيارة موقع QNB الإلكتروني: www.qnb.com النسخة العربية متاحة عند الطلب.