

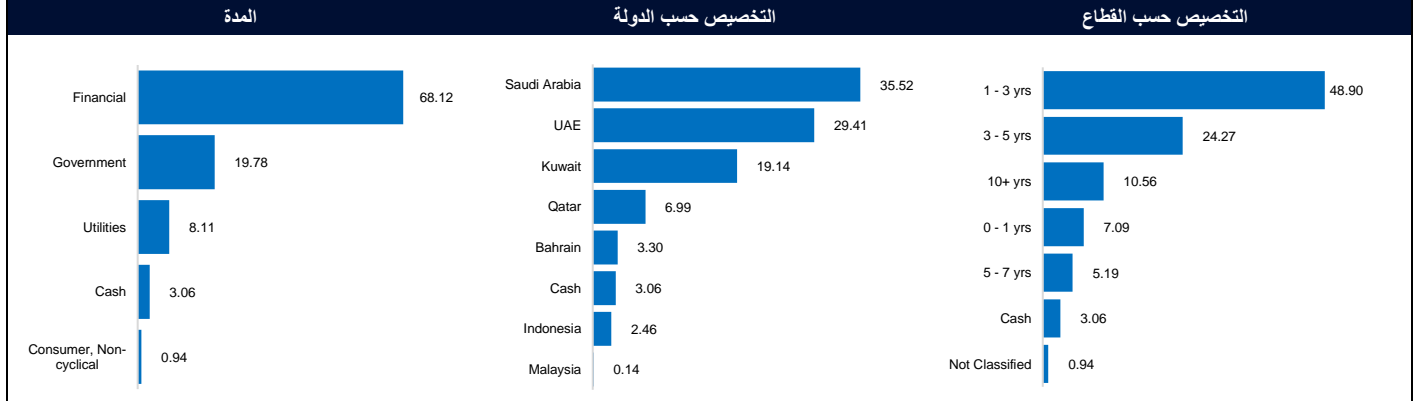
المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	10.35
صافي قيمة الأصول، 31 يوليو 2024	9.01
صافي قيمة الأصول، 30 يونيو 2024	8.91

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)

المؤشر (Bloomberg Global Aggregate USD (Sukuk Unhedged USD)	الصندوق
شهر واحد	1.18%
للسنة حتى الآن	3.02%
سنة واحدة	5.19%
3 سنوات (محبوب سنوي)	0.22%
منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	12.11%
السنة المالية 2023	3.59%
السنة المالية 2022	-4.91%
السنة المالية 2021	-0.49%
السنة المالية 2020	2.01%
السنة المالية 2019	9.08%
السنة المالية 2018 (منذ 16 أكتوبر 2018)	-0.23%
الانحراف المعياري	1.45%
نسبة شارب	-0.43

المقاييس الرئيسية للصندوق

إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	6.05
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	3.63
عدد الحيازات	27
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+
المدة	A



تطبيق مدير الصندوق

كان يوليو شهراً إيجابياً لحيز الدخل الثابت. ويعزى ذلك إلى تراجع بيانات التضخم وضعف بيانات سوق العمل، اللذين عززا اليقين بشأن تخفيضات بنك الاحتياطي الفيدرالي لأسعار الفائدة في وقت لاحق من العام. وأدى ذلك إلى انخفاض أسعار الفائدة على سندات الخزنة الأمريكية. وعلى الرغم من تضمين سيناريو الهبوط الناعم في إجماع التوقعات، إلا أن ضعف سوق العمل وبيانات النمو في المستقبل قد يزيد من توقعات خفض أسعار الفائدة.

في يوليو، تراجع عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 4.03% من 4.40%. وخلال هذه الفترة، هبط المنحنى بأكمله بمقدار 35-50 نقطة. وتجدر الإشارة إلى أن انعكاس المنحنى يتجه إلى الاعتدال، ولكن استمرار ذلك يعتمد على نقاط البيانات القادمة. ورغم ظهور علامات الاعتدال على البيانات الاقتصادية الخاصة بنمو الاقتصاد الأمريكي، إلا أنها ظلت مستقرة وأعلى من التوقعات لشهر يونيو. فيما يخص التضخم، يبدو أن وتيرة تراجعه تزداد إلى حد ما، وقد تعاضمت الضغوط على بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي لاتخاذ قرارات جريئة. وتتمثل المشكلة بشكل أساسي في تضخم قطاع الخدمات، الذي كان أكثر ثباتاً من المتوقع. بالمقارنة مع شهر يونيو، زاد اليقين بشأن تخفيضات أسعار الفائدة، ومن المتوقع أن نرى أول خفض لأسعار الفائدة لهذا العام في سبتمبر، وربما يتبعه تخفيض آخر قبل نهاية العام.

ولكن توجد العديد من المتغيرات الهامة، حيث من المتوقع أن يتسع عجز الميزانية الأمريكية بغض النظر عن الإدارة الأمريكية التي ستكون في السلطة، مع احتمال تغير اتجاه التضخم في حالة وجود إدارة تترامب في السلطة. وبالتالي، هناك احتمال ضئيل لزيادة سعر الفائدة وارتفاع منحنى العائد عن المستويات الحالية. وقد أنهى خام برنت الشهر بتراجع عند حوالي 80.72 دولار أمريكي للبرميل من حوالي 86.41 دولار أمريكي للبرميل. وعلى الرغم من هذا التراجع، من المتوقع أن تظل مستويات الأسعار مرتفعة في ظل الطلب العالمي وتواصل الصراعات في الشرق الأوسط. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مواتياً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات، حيث تعتبر العائدات الحالية عند أعلى مستوى لها خلال عشر سنوات.

تم إطلاق صندوق QNB للصكوك العالمية في أكتوبر 2018 وقد قام الصندوق بتوزيع أحد عشر كوبوناً. ويواصل مدير الصندوق السعي للاستثمار في الصكوك التي من شأنها منح قيمة إضافية للصندوق على المدى الطويل. كما قمنا بزيادة مدة الصندوق بحذر دون الإضرار بالعائد بسبب منحنى العائد المعكوس. ومع ذلك، فإننا لا نزال نحتفظ بمدة أقل من المدة القياسية وسنعمل على مراقبة وضع الصندوق للاستفادة من حركة المنحنى على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المصدر
6.72 %	المملكة العربية السعودية – صكوك سيادية
5.46 %	بنك وربة
5.44 %	إمارة الشارقة – صكوك سيادية
5.43 %	بنك دبي الإسلامي
5.22 %	الشركة السعودية للكهرباء

تاريخ توزيعات الأرباح

190 نقطة أساس	مايو - 2024
390 نقطة أساس	2023
375 نقطة أساس	2022
350 نقطة أساس	2021
400 نقطة أساس	2020
400 نقطة أساس	2019

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/ الاكتتاب اللاحق/ 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 التمثيل
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	شانكا 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 دليلًا على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل. جميع أرقام الأداء هي صافية من رسوم الإدارة والأداء.