

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	23.70
صافي قيمة الأصول، 30 سبتمبر 2025	9.20
صافي قيمة الأصول، 31 أغسطس 2025	9.14

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)

المؤشر (Bloomberg Global Aggregate USD / Sukuk Unhedged USD)	الصندوق
0.68%	0.62%
6.35%	4.85%
4.64%	4.00%
5.90%	4.82%
31.14%	19.46%
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%
2.57%	2.01%
0.10	-0.20

المقاييس الرئيسية للصندوق

إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	5.62	4.49
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	4.27	4.35
عدد الحيازات	39	145
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+	A-

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 والعيود 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 بإدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".

- 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	Saudi Arabia	Financial
1 - 3 yrs	UAE	Government
10+ yrs	Kuwait	Basic materials
0 - 1 yrs	Indonesia	Utilities
7 - 10 yrs	Bahrain	Consumer, Non-cyclical
5 - 7 yrs	Turkey	Cash
Cash	Oman	
Not Classified	Qatar	
	Cash	
	Malaysia	

أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المُصدر
8.79 %	شركة التعدين العربية السعودية
7.22 %	جمهورية إندونيسيا – صكوك سيادية
5.82 %	مملكة البحرين – صكوك سيادية
5.62 %	بيت التمويل الكويتي
4.75 %	مصرف الراجحي

تعليق مدير الصندوق

شهد فضاء الدخل الثابت العديد من التقلبات خلال الربع الثالث من 2025، إلا أنه أغلق على إيقاع إيجابي بشكل عام عبر فئات الدخل الثابت الرئيسية. خلال الشهر، تحول التركيز قليلاً من التضخم إلى ضعف سوق العمل، مما أثر سلباً على النظرة إلى قوة الاقتصاد الأمريكي. لم تكن الأرقام أقل من التوقعات فحسب، بل شهدت أيضاً مراجعة جوهرية للأرقام التي نُشرت سابقاً.

خلال الربع المذكور، انخفض منحنى العائد على سندات الخزانة الأمريكية، حيث تراجع عائد السندات لأجل سنتين إلى 10 سنوات بنحو 3 إلى 5 نقاط أساس. واتسع أيضاً فارق العائد بين فئة السندات لأجل سنتين والسندات لأجل 10 سنوات، نظراً للمخاوف بشأن ارتفاع التضخم، وتوقعات عجز الميزانية، والمخاوف المرتبطة بمعرض سندات الخزانة على المدى الطويل. وقام بنك الاحتياطي الفيدرالي بخفض أسعار الفائدة بمقدار 25 نقطة أساس خلال الربع، مع توقع خفض أسعار الفائدة مرتين على الأقل خلال الربع الأخير من العام الحالي.

خلال الربع الثالث من 2025، أنهى خام برنت الشهر على انخفاض عند حوالي 67.02 دولار أمريكي للبرميل مقارنة بحوالي 67.6 دولار أمريكي للبرميل في نهاية يونيو. المستويات المنخفضة هي نتيجة لزيادة إمدادات أوبك المتوقعة على المدى المتوسط.

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. يُعتبر الصندوق قريباً من مدته القياسية وسنعمل على تعديل مدة الصندوق للاستفادة من حركة المنحنى على المدى الطويل.

تاريخ توزيعات الأرباح

2025 حتى الآن	200 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 آند يونغ، إيرلندا

معلومات الاتصال

مدير الاستثمار	QNB سويسرا، SA
مدير الصندوق	شانكا داسانايكا، 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 مستشاريهم 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.