

هدف الاستثمار:	المعلومات المالية بالدولار الأمريكي
سياسي الصندوق إلى التفوق على المؤشر المعياري من خلال الاستثمار بشكل أساسي في مجموعة متنوعة من الصكوك، ذات سعر فائدة ثابت أو متغير، المدرجة أو المتداولة في الأسواق العالمية المعترف بها والصادرة عن الحكومات والكيانات ذات الصلة بالحكومات والشركات في العالم.	إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي) 25.79
	صافي قيمة الأصول، 28 فبراير 2026 9.17
	صافي قيمة الأصول، 31 يناير 2026 9.09

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)

المؤشر (Bloomberg Global Aggregate USD) (Sukuk Unhedged USD)	الصندوق	شهر واحد
1.09%	0.96%	للسنة حتى الآن
1.10%	0.92%	سنة واحدة
6.77%	5.31%	3 سنوات (محسوب سنوياً)
5.62%	4.84%	منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
33.96%	21.81%	السنة المالية 2025
7.45%	5.94%	السنة المالية 2024
3.34%	4.70%	السنة المالية 2023
5.45%	3.59%	السنة المالية 2022
-8.18%	-4.91%	السنة المالية 2021
1.09%	-0.49%	السنة المالية 2020
8.79%	2.01%	السنة المالية 2019
10.80%	9.08%	السنة المالية 2018 (منذ 16 أكتوبر 2018)
1.14%	-0.23%	الانحراف المعياري
1.93%	1.72%	نسبة شارب
1.43	0.98	

المقاييس الرئيسية للصندوق

4.45	5.39	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
4.50	4.38	المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
166	36	عدد الحيازات
A	BBB+	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار

بيان المخاطر والعوائد

Lower risk Higher risk
Potentially lower rewards Potentially higher rewards



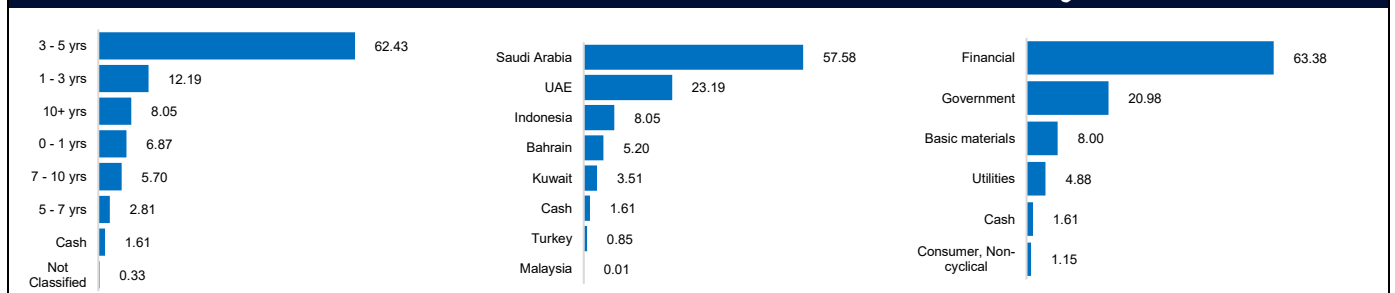
- أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.
- قد يتغير بيان المخاطر والعوائد بمرور الوقت.
- قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشراً موثقاً به للمستقبل.
- يقع هذا الصندوق في الفئة 4، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخفض إلى متوسط.

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



أكبر 5 حيازات

اسم المُصدر	الوزن (%)
جمهورية إندونيسيا – صكوك سيادية	8.07 %
شركة التعدين العربية السعودية	8.00 %
بنك البلاد	5.98 %
مملكة البحرين – صكوك سيادية	5.20 %
الشركة السعودية للكهرباء	4.88 %

تعليق مدير الصندوق

كان شهر فبراير 2026 شهراً إيجابياً لقطاع أدوات الدخل الثابت، إذ ساهمت الخلفية الاقتصادية القوية واستمرار التضخم في تعزيز التوقعات بخفض أسعار الفائدة. ومن أبرز المحركات التي قد تدفع أسعار الفائدة نحو الانخفاض ترشيح رئيس جديد لمجلس بنك الاحتياطي الفيدرالي، كيفن وارث، بالإضافة إلى حكم المحكمة العليا بشأن الضرائب المتبادلة. ومع ذلك، من المتوقع أن تؤثر المخاوف العالمية المتزايدة بشأن المخاطر الجيوسياسية والبطالة الناتجة عن الذكاء الاصطناعي على قطاع أدوات الدخل الثابت، خاصة عبر اتساع هوامش الائتمان التي وصلت إلى مستويات تاريخية من الانخفاض.

خلال الشهر، شهد منحنى عائد سندات الخزنة الأمريكية بعض التسطح، حيث تقلص الفارق بين عائد السندات لأجل 10 سنوات والسندات لأجل سنتين إلى 56 نقطة أساس من 71 نقطة أساس. وأنهى عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات الشهر عند 3.94%، بانخفاض من 4.23% في الشهر السابق، مع احتمال ارتفاعه نتيجة للتوقعات المرتبطة بالتضخم، ومعرض سندات الخزنة، ومحدودية الطلب، والمنافسة من سندات الشركات. ومع ذلك، قد يشهد السوق انتعاشاً مفاجئاً في ظل التطورات الجيوسياسية المتوقعة. أما في قطاع الطاقة، فقد أنهى خام برنت الشهر على ارتفاع عند 72.48 دولار أمريكي للبرميل، مقارنة بنحو 70.69 دولار أمريكي للبرميل في نهاية يناير، ويعود هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى التوترات الجيوسياسية بين إيران والولايات المتحدة.

تم إطلاق صندوق QNB للصكوك العالمية في أكتوبر 2018 وقد قام الصندوق بدفع أربعة عشر كويوناً. 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

تفاصيل الصندوق

مدير الاستثمار	QNB سويسرا، SA
مدير الصندوق	شانانكا داسانايكا، محلل مالي معتمد
العنوان	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف، سويسرا
الهاتف في قطر	+974 4440 7339
ISIN	IE00BF18SZ84
Bloomberg Ticker	QNBGLSA ID Equity
ISIN	IE00BF18SZ84

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.