

هدف الاستثمار:	المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	
سييسعى 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.	25.02	إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)
	8.90	صافي قيمة الأصول، 31 مارس 2026
	9.17	صافي قيمة الأصول، 28 فبراير 2026

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)

المؤشر ( Bloomberg Global Aggregate USD ) (Sukuk Unhedged USD)	الصندوق	
-2.23%	-3.02%	شهر واحد
-1.16%	-2.13%	للسنة حتى الآن
3.84%	1.86%	سنة واحدة
4.30%	3.72%	3 سنوات (محسوب سنوي)
30.96%	18.13%	منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
7.45%	5.94%	السنة المالية 2025
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 16 أكتوبر 2018)
2.42%	2.46%	الانحراف المعياري
-0.06	-0.94	نسبة شارب

المعايير الرئيسية للصندوق

5.08	6.14	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
4.44	4.22	المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
164	34	عدد الحيازات
A	BBB+	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار

بيان المخاطر والعوائد

Lower risk Higher risk  
Potentially lower rewards Potentially higher rewards



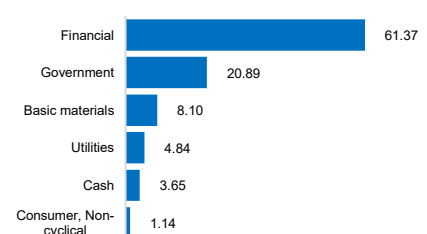
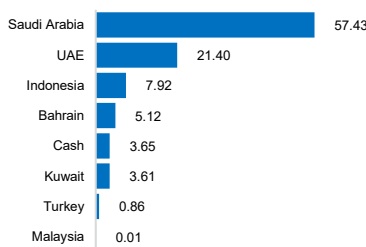
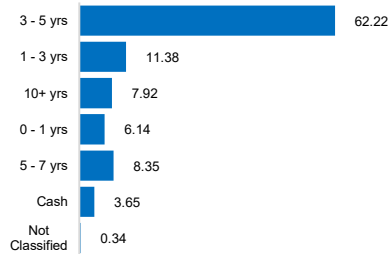
- أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.
- قد يتغير بيان المخاطر والعوائد بمرور الوقت.
- قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشراً موثقاً به للمستقبل.
- يقع هذا الصندوق في الفئة 4، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخفض إلى متوسط.

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 (%)
شركة التعدين العربية السعودية	8.11 %
جمهورية إندونيسيا – صكوك سيادية	7.92 %
بنك البلاد	6.04 %
مملكة البحرين – صكوك سيادية	5.12 %
الشركة السعودية للكهرباء	4.85 %

## تعليق مدير الصندوق

كان الربع الأول من عام 2026 حافلاً بالمفاجآت والأحداث التي أثرت بشكل ملحوظ على فئات الأصول الرئيسية، بما في ذلك أدوات الدخل الثابت. ففي الأشهر الأولى من الربع، تصدّر عناوين الأخبار قرار المحكمة العليا الأمريكية بشأن إلغاء الرسوم الجمركية، إلى جانب تراجع زخم سوق العمل، بينما برزت في نهاية الربع بصورة رئيسية إعادة تقييم أفاق التضخم والنمو في ظل الحرب بين الولايات المتحدة وإيران. وقد كان لجميع هذه التطورات أثر على منحني عوائد سندات الخزنة الأمريكية بمختلف آجاله، في حين تراجعت التوقعات بشأن عدد تخفيضات أسعار الفائدة من تخفيضين إلى ثلاثة تخفيضات في بدايات الربع.

خلال الربع، تسطّح منحني عوائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل سنتين إلى عشر سنوات من 68 نقطة أساس إلى 51 نقطة أساس، مدعوماً بتراجع توقعات خفض أسعار الفائدة لعام 2026. ومع ذلك، ظل المنحنى ككل عند مستويات مرتفعة في ظل توقعات العجز في الميزانية، وعمليات البيع الانتقالية من قبل كبار حاملي السندات، واحتياجات التمويل الإضافية المرتبطة بالحرب. وأنهى العائد على سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات الربع عند 4.32%، مرتفعاً من 4.17% في بداية الربع، بعدما بلغ ذروته عند 4.47%.

وخلال الربع، أدى الصراع بين الولايات المتحدة وإيران إلى ارتفاع حاد في أسعار النفط إلى 118 دولار أمريكي للبرميل من نحو 61 دولار أمريكي للبرميل. ويُعزى ذلك بصورة رئيسية إلى إغلاق مضيق هرمز منذ بداية الصراع، والذي يمر عبره ما يقارب 20% من تدفقات النفط العالمية. وإضافة إلى ذلك، فإن الأضرار التي لحقت بالبنية التحتية للنفط والغاز في المنطقة سترك تأثيراً ممتداً على أسعار الطاقة.

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

## 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](http://www.qnb.com) النسخة العربية متاحة عند الطلب.