

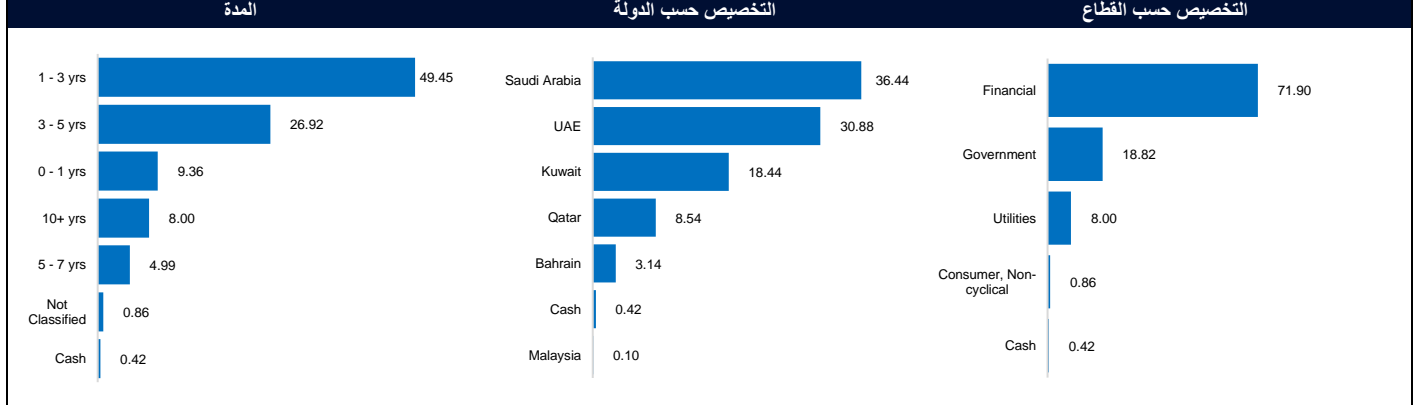
المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	10.96
صافي قيمة الأصول، 30 سبتمبر 2024	9.23
صافي قيمة الأصول، 31 أغسطس 2024	9.14

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)

المؤشر (Bloomberg Global Aggregate USD / Sukuk Unhedged USD)	الصندوق
شهر واحد	1.04%
للسنة حتى الآن	5.56%
سنة واحدة	7.92%
3 سنوات (محبوب سنوي)	1.06%
منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	14.87%
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%
الاحتراف المعياري	1.59%
نسبة شارب	1.66

المقاييس الرئيسية للصندوق

إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	5.55
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	3.35
عدد الحيازات	29
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+



تعليق مدير الصندوق

كان الربع الثالث من عام 2024 إيجابياً بالنسبة لأدوات الدخل الثابت بشكل عام، حيث أصبحت التوقعات بشأن خفض أسعار الفائدة حقيقة مؤكدة، لا مجرد تنبؤات. خلال هذا الربع، أنهى بنك الاحتياطي الفيدرالي انتظاراً دام 14 شهراً، فقد أجرى أول تخفيض لأسعار الفائدة بمقدار 50 نقطة أساس، الأمر الذي عاد بالفائدة على جميع فئات الأصول تقريباً، بما في ذلك أدوات الدخل الثابت. وجاء ذلك وسط انخفاض معدل البطالة واعتدال التضخم مما دفع بنك الاحتياطي الفيدرالي إلى بدء سياسة نقدية تيسيرية بدرجة أكبر لضمان الحفاظ على سيناريو الهبوط الناعم.

خلال الربع الثالث، انخفض عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات من 4.39% إلى 3.78% مع توقعات بإجراء المزيد من التخفيضات لأسعار الفائدة مستقبلاً. ومن المتوقع أن يتم خفض أسعار الفائدة مرتين إلى ثلاث مرات قبل نهاية عام 2025 خلال الاجتماعين المقبلين المقررين لبنك الاحتياطي الفيدرالي. على صعيد الهوامش، فعلى الرغم من تصاعد الصراع الإقليمي، ظلت الهوامش أضيق بيد أنها متقلبة. كما لوحظ تقوس منحني عائد السندات الأمريكية لأجل سنتين فأكثر خلال هذه الفترة، حيث بلغت الفجوة بين عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل سنتين وعائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات 13.7 نقطة أساس كما في نهاية الشهر.

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. وبالتالي، هناك احتمال ضئيل لزيادة سعر الفائدة وارتفاع منحني العائد عن المستويات الحالية. أنهى خام برنت الشهر منخفضاً عند حوالي 71.77 دولار أمريكي من حوالي 78.80 دولار أمريكي، مع انخفاض الطلب العالمي المتوقع، خاصة مع ضعف أداء الاقتصاد الصيني. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤاتياً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات.

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 منحني العائد المعكوس. ومع ذلك، فإننا لا نزال نحتفظ بمدة أقل من المدة القياسية وسنعمل على مراقبة وضع الصندوق للاستفادة من حركة المنحني على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المصدر
6.53 %	المملكة العربية السعودية - صكوك سيادية
5.73 %	البنك الأهلي السعودي
5.30 %	بنك وربة
5.26 %	إمارة الشارقة - صكوك سيادية
5.26 %	بنك دبي الإسلامي

تاريخ توزيعات الأرباح

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

معلومات الصندوق

المملكة 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 التمثيل	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

معلومات الاتصال

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

بيان المخاطر والعيوب

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 بإدارة 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 دليلاً على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل. جميع أرقام الأداء هي صافية من رسوم الإدارة والأداء.