

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	25.51
صافي قيمة الأصول، 31 ديسمبر 2025	9.09
صافي قيمة الأصول، 30 نوفمبر 2025	9.07

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)

المؤشر (Bloomberg Global Aggregate USD) (Sukuk Unhedged USD)	الصندوق	
0.16%	0.29%	شهر واحد
7.45%	5.94%	للسنة حتى الآن
7.45%	5.94%	سنة واحدة
5.39%	4.73%	3 سنوات (محسوب سنوياً)
32.50%	20.70%	منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
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)
2.11%	1.82%	الانحراف المعياري
1.59	0.94	نسبة شارب

المقاييس الرئيسية للصندوق

4.51	5.54	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
4.47	4.50	المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
158	40	عدد الحيازات
A	BBB+	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار

بيان المخاطر والعوائد

Lower risk Higher risk  
Potentially lower rewards Potentially higher rewards



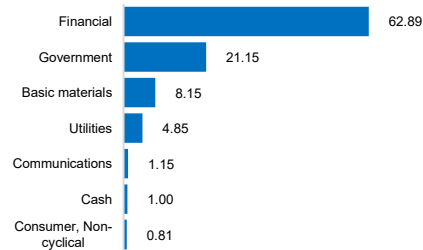
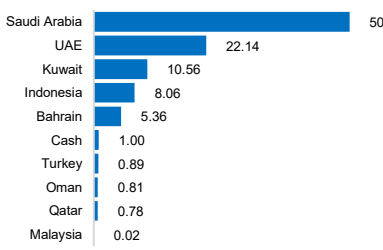
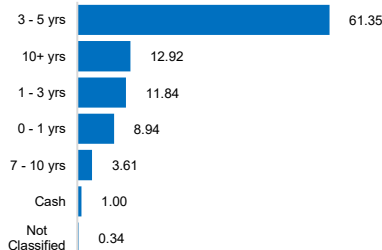
- أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.
- قد يتغير بيان المخاطر والعوائد بمرور الوقت.
- قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشراً موثقاً به للمستقبل.
- يقع هذا الصندوق في الفئة 4، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخفض إلى متوسط.

يوجد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بإدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".

المدة

التخصيص حسب الدولة

التخصيص حسب القطاع



أكبر 5 حيازات

اسم المصدر	الوزن (%)
شركة التعدين العربية السعودية	8.20 %
جمهورية إندونيسيا – صكوك سيادية	8.15 %
مملكة البحرين – صكوك سيادية	5.41 %
بيت التمويل الكويتي	5.21 %
البنك العربي الوطني	4.85 %

تعليق مدير الصندوق

كان عام 2025 عاماً قوياً لجميع فئات الأصول، بما في ذلك الدخل الثابت. وقد ساهمت تخفيضات أسعار الفائدة من قبل بنك الاحتياطي الفيدرالي، وانخفاض عوائد السندات طويلة الأجل، وتراجع قيمة الدولار في تعزيز العوائد في سوق الدخل الثابت بشكل عام خلال عام 2025. وفي سوق الدخل الثابت، كان أداء الأسواق الناشئة هو الأفضل، حيث بلغ إجمالي العائد 13.5%. ومع ذلك، لم تكن البيئة سلسة تماماً، إذ أثر سيناريو التعريفات الجمركية على السوق في أوائل عام 2025، بينما أثرت المخاوف المالية وتخفيضات أسعار الفائدة والإغلاق الحكومي على النصف الثاني من العام.

خلال العام، ازداد انحدار منحنى عائدات سندات الخزينة الأمريكية وانخفض، مما أفاد سوق الدخل الثابت بشكل عام. بلغ معدل العائد على سندات الخزينة الأمريكية لأجل 10 سنوات 4.17%، بانخفاض عن 4.57% في بداية العام، على الرغم من التوقعات بارتفاعه عقب أزمة الرسوم الجمركية في أوائل عام 2025. ومع ذلك، تشير التوقعات على المدى الطويل إلى انحدار منحنى العائد، حيث يُتوقع أن تبقى معدلات العائد على سندات الخزينة طويلة الأجل مرتفعة، بينما يُتوقع أن تتأثر معدلات العائد على السندات قصيرة الأجل بتخفيضات أسعار الفائدة من قبل بنك الاحتياطي الفيدرالي.

خلال عام 2025، أغلق سعر خام برنت على انخفاض عند 60.85 دولار أمريكي للبرميل مقارنة بنحو 74.64 دولار أمريكي للبرميل في نهاية 2024. وتعزى هذه المستويات المنخفضة إلى الفائض المتوقع في السنوات المقبلة.

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/ 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

ISIN	IE00BF18SZ84	مدير الاستثمار	QNB سويسرا، SA
Bloomberg Ticker	QNBGLSA ID Equity	مدير الصندوق	شانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
ISIN	IE00BF18SZ84	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.