

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	24.62
صافي قيمة الأصول (30 سبتمبر 2026)	8.75
صافي قيمة الأصول (31 أغسطس 2026)	8.94

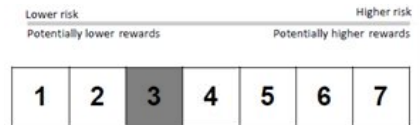
أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)
نود تذكر المستثمرين بأن أداء أي استثمار في الماضي ليس دليلاً على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل.
(Bloomberg Global Aggregate USD Sukuk Unhedged USD)*

الصندوق	المؤشر*
منذ بداية النشاط حتى الآن (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	30.41%
شهر واحد	-2.29%
للسنة حتى الآن (2026) (منذ 31 ديسمبر 2026)	-1.58%
سنة واحدة	-0.56%
3 سنوات (محسوب سنوياً)	4.56%
الانحراف المعياري	2.60%
نسبة شارب	-1.68

العوائد السنوية (%)		
السنة المالية 2025	5.94%	7.45%
السنة المالية 2024	4.70%	3.34%
السنة المالية 2023	3.59%	5.45%
السنة المالية 2022	-4.91%	-8.18%
السنة المالية 2021	-0.49%	1.09%
السنة المالية 2020	2.01%	8.79%
السنة المالية 2019	9.08%	10.80%
السنة المالية 2018 (منذ 16 أكتوبر 2018)	-0.23%	1.14%

المقاييس الرئيسية للصندوق	
إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	6.56
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	4.25
عدد الحيازات	34
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+
بيان المخاطر والعوائد	

بيان المخاطر والعوائد
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 3، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخفض إلى متوسط.
يوجد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بآلية إدارة الأصول الجامعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".



ملف المدة	التخصيص حسب الدولة	التخصيص حسب القطاع
3 - 5 yrs: 50.13	Saudi Arabia: 64.68	Financial: 57.13
1 - 3 yrs: 19.91	UAE: 21.98	Government: 14.59
5 - 7 yrs: 10.13	Indonesia: 6.70	Financial Institutions: 9.71
10+ yrs: 9.11	Kuwait: 3.69	Basic materials: 8.00
0 - 1 yrs: 7.14	Bahrain: 2.59	Utilities: 7.12
7-10 Yrs: 2.88	Cash: 0.35	Consumer, Non-cyclical: 3.09
Cash: 0.35	Malaysia: 0.01	Cash: 0.35
Not Classified: 0.34		

أكبر 5 حيازات		تاريخ توزيعات الأرباح	
اسم المُصدر	الوزن (%)	مايو - 2026	220 نقطة أساس
شركة التعدين العربية السعودية	7.99 %	2025	400 نقطة أساس
جمهورية إندونيسيا - صكوك سيادية	6.71 %	2024	380 نقطة أساس
بنك البلاد	6.09 %	2023	390 نقطة أساس
البنك العربي الوطني	4.86 %	2022	375 نقطة أساس
الشركة السعودية للكهرباء	4.70 %	2021	350 نقطة أساس
		2020	400 نقطة أساس
		2019	400 نقطة أساس

تعليق مدير الصندوق

شهد الربع الثالث من عام 2026 أداءً سلبياً لأدوات الدخل الثابت، مع تسجيل خسائر في جميع القطاعات تقريباً. وقد دفعت البيانات الاقتصادية القوية واستمرار التضخم عند مستويات مرتفعة مجلس الاحتياطي الفيدرالي إلى تبني موقف أكثر تشدداً، تُوج بآول رفع لأسعار الفائدة منذ عام 2023 خلال اجتماعه في سبتمبر. كما أسهم تجدد التوترات بين الولايات المتحدة وإيران في زيادة الضغوط، إذ أدى إلى ارتفاع أسعار الطاقة وتوقعات التضخم، في حين انعكس سلباً على منويات المخاطر في المنطقة بوجه عام.

ارتفعت عوائد سندات الخزانة الأمريكية إلى أعلى مستوياتها منذ عام 2007، حيث بلغ عائد السندات لأجل 10 سنوات 5.28% في سبتمبر، فيما وصل عائد السندات لأجل 30 سنة إلى 5.62%. وجاء هذا الارتفاع مدفوعاً بالمخاوف المتعلقة بالتضخم، وتشديد السياسة النقدية، وصودر بيانات النشاط الاقتصادي بأداء فاق التوقعات، وتزايد المخاوف المرتبطة بالسياسة المالية وعلاوة الأجل، فضلاً عن كثافة إصدارات الشركات المرتبطة بالذكاء الاصطناعي وتنافسها على رؤوس الأموال. وبينما تسعّر الأسواق حالياً زيادتين إلى ثلاث زيادات إضافية في أسعار الفائدة بحلول مارس 2027، نرى أن جانباً كبيراً من ذلك قد انعكس بالفعل في المستويات الحالية، وأن مجال ارتفاع العوائد بصورة ملموسة من هذه المستويات يظل محدوداً، لا سيما عند الطرف الطويل من منحنى العائد.

وخلال الشهر، اتسمت أسعار النفط بالتقلب، لكنها أنهت الشهر على ارتفاع عند حوالي 103.5 دولار أمريكي للبرميل، بعدما كانت قد ارتفعت بأكثر من ذلك خلال الشهر بالتزامن مع تغير مستويات التوتر بين الولايات المتحدة وإيران. ويتمثل الرأي السائد في أنه بمجرد استعادة تدفقات الطاقة من خلال حل مستدام، ستكون أسعار النفط مهيأة للانخفاض على المدى الطويل.

تم إطلاق صندوق QNB للصكوك العالمية في أكتوبر 2018 وقام الصندوق بدفع خمسة 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.

معلومات الصندوق

المنطقة الجغرافية	صندوق نشط
متوافق مع تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل	إيرلندا
فئة الأصول	نعم
الأسلوب	الدخل الثابت - الصكوك
الاكتتاب/ الاسترداد	نشط
الحد الأدنى للاكتتاب/ الاكتتاب اللاحق/ الحد الأدنى للاسترداد	يومي
رسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية	1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي
رسوم الاكتتاب/ الاسترداد	0.75% للسنة/ 1.20% للسنة
المؤشر الإرشادي	لا توجد
بداية النشاط	Bloomberg Global Aggregate USD Sukuk Unhedged USD
فئة السهم	16 أكتوبر 2018
سياسة توزيعات الأرباح	فئة A للتجزئة
آخر أجل للتسوية	توزيعات الأرباح متوقعة في مايو ونوفمبر
نقطة التثمين	8:00 مساءً (توقيت إيرلندا) من كل يوم تداول
العملة الأساسية للصندوق	2:00 عصراً (توقيت إيرلندا) كل يوم عمل
مدير الاستثمار	الدولار الأمريكي
الشؤون الإدارية والتسجيل	QNB Suisse SA
العنوان في سويسرا	Société Générale Securities Ireland
جهة الإيداع	Quai du Mont-Blanc 1, 1201 Genève, Switzerland
تصنيف لائحة الإفصاح عن التمويل المستدام (SFDR)	Société Générale S.A., فرع دبلن
المدقق	المادة 6، صندوق
ISIN	Grant Thornton
Bloomberg Ticker	IE00BF18SZ84
معلومات الاتصال	QNBGLSA ID Equity

مدير الصندوق	شانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
رقم الهاتف	+974 4496 3812
العنوان	QNB - إدارة الأصول، مشيرب - مبنى رقم 11 - الطابق الأول - ص.ب. 1000 الدوحة - قطر
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. الاستحواذ على وحدات/أسهم في الصندوق لا يُعتبر استحواذاً على أصل أساسي معين يملكه الصندوق. سيستثمر الصندوق في الصكوك وفقاً للحدود المنصوص عليها في لوائح تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل (UCITS)، وسيتم استثمار ما لا يقل عن 60% من صافي قيمة أصول الصندوق في صكوك صادرة عن حكومات، أو جهات مرتبطة بالحكومات، أو كيانات، أو شركات، على أن تكون هذه الصكوك حاصلة على تصنيف ائتماني بدرجة استثمارية من قبل وكالة تصنيف معترف بها واحدة على الأقل. 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. ويمكن الحصول على نسخة عربية عند الطلب. ويمكن للمستثمرين الحصول على ملخص حقوق المستثمرين على الموقع الإلكتروني www.qnb.com. ويجوز للمدير أو شركة الإدارة إنهاء ترتيبات التسويق وفقاً للمادة a93 من التوجيه 2009/65/EC والمادة a32 من التوجيه 11/61/EU.