

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	25.15
صافي قيمة الأصول (31 أغسطس 2026)	8.94
صافي قيمة الأصول (31 يوليو 2026)	8.85

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)

نود تذكير المستثمرين بأن أداء أي استثمار في الماضي ليس دليلاً على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل.

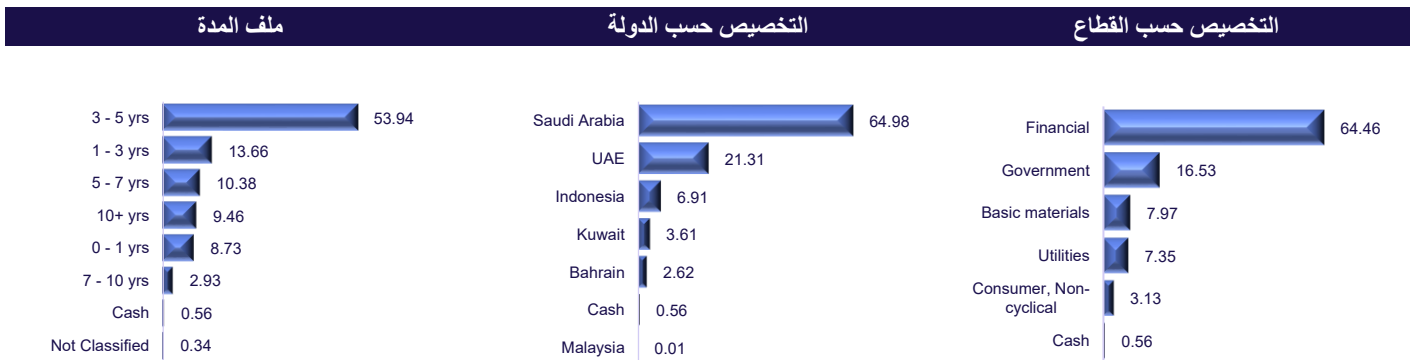
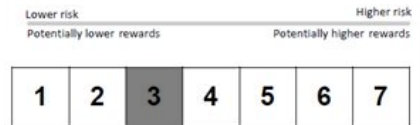
(Bloomberg Global Aggregate USD Sukuk Unhedged USD)*

المؤشر*	الصندوق
33.46%	21.58%
0.79%	0.95%
0.73%	0.73%
2.47%	2.41%
5.00%	4.44%
2.33%	2.51%
-0.52	-0.52

العوائد السنوية (%)	السنة المالية
7.45%	2025
3.34%	2024
5.45%	2023
-8.18%	2022
1.09%	2021
8.79%	2020
10.80%	2019
1.14%	السنة المالية 2018 (منذ 16 أكتوبر 2018)

المقاييس الرئيسية للصندوق	المتوسط
إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	5.96
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	4.37
عدد الحيازات	34
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+

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 الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".	



أكبر 5 حيازات		تاريخ توزيعات الأرباح	
اسم المُصدر	الوزن (%)	مايو - 2026	220 نقطة أساس
شركة التعدين العربية السعودية	7.97 %	2025	400 نقطة أساس
جمهورية إندونيسيا - صكوك سيادية	6.91 %	2024	380 نقطة أساس
بنك البلاد	6.04 %	2023	390 نقطة أساس
البنك العربي الوطني	4.96 %	2022	375 نقطة أساس
الشركة السعودية للكهرباء	4.80 %	2021	350 نقطة أساس
		2020	400 نقطة أساس
		2019	400 نقطة أساس
تعليق مدير الصندوق			

كان أغسطس شهرًا جيدًا لقطاع الدخل الثابت، رغم تواضع العوائد في شريحة أدوات الدخل الثابت الحكومية. وقد استفادت الأوراق المالية المقومة بالدولار الأمريكي من الانخفاض الطفيف في العوائد طويلة الأجل عقب الإعلان عن برنامج إعادة شراء سندات الخزانة، إلا أن هذا الأثر الإيجابي قابله جزئيًا الضغط الناجم عن ارتفاع أسعار الفائدة على المدى القصير نتيجة التصريحات الداعمة للتشديد النقدي التي أدلى بها محافظ مجلس الاحتياطي الفيدرالي كيفن وورش خلال الشهر.

على مدار الشهر، شهد منحني العائد تسطحاً طفيفاً، إلا أن عائد سندات الخزانة الأمريكية لأجل 10 سنوات ظل دون تغير يُذكر، منهياً الشهر عند 4.75%. وظلت سوق العمل مرنة، غير أن التضخم كان أكثر ثباتاً. وبناءً على ذلك، أبقت مخاطر التضخم، إلى جانب المخاوف المتعلقة بعجز المالية العامة وإصدارات الديون المرتقبة من شركات الذكاء الاصطناعي فانقة الحجم، الطرف الأطول من منحني العائد عند مستويات مرتفعة رغم الإعلان عن برنامج إعادة شراء سندات الخزانة. أما في الطرف الأقصر، فقد تراجعت، في منتصف الشهر تقريباً، احتمالات قيام مجلس الاحتياطي الفيدرالي برفع أسعار الفائدة بحلول سبتمبر، لا سيما في ظل حالة عدم اليقين بشأن الحرب بين الولايات المتحدة وإيران، إلا أن التصريحات المؤيدة للتشديد النقدي التي أدلى بها محافظ مجلس الاحتياطي الفيدرالي في أواخر الشهر أدت إلى عودة هذه الاحتمالات تقريباً إلى مستواها في بداية الشهر.

وخلال الشهر، اتسمت أسعار النفط بالتقلب، لكنها أنهت الشهر دون تغير يُذكر عند حوالي 90 دولار أمريكي للبرميل، بعدما تراجعت 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.

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	
الفترة	صندوق نشط
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 التتمين	2:00 عصراً (توقيت إيرلندا) كل يوم عمل
العملة الأساسية للصندوق	الدولار الأمريكي
مدير الاستثمار	QNB Suisse SA
الشؤون الإدارية والتسجيل	Société Générale Securities Services Ireland
العنوان في سويسرا	Quai du Mont-Blanc 1, 1201 Genève, Switzerland
جهة الإيداع	Société Générale S.A., فرع دبلن
تصنيف لائحة الإفصاح عن التمويل المستدام (SFDR)	المادة 6، صندوق
المدقق	Grant Thornton
ISIN	IE00BF18SZ84
Bloomberg Ticker	QNBGLSA ID Equity
معلومات الاتصال	
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 93a من التوجيه 2009/65/EC والمادة 32a من التوجيه 11/61/EU.	