

صافي قيمة الأصول للوحدة | 10.1043 د.أ

### أداء الصندوق

-0.06%	العائد الشهري
3.91%	العائد خلال 12 شهر
-0.08%	العائد المتراكم منذ بداية السنة
-0.98%	العائد لفترة سنتان
0.83%	العائد السنوي منذ التأسيس
3.54%	العائد المتراكم منذ التأسيس
1.09%	الانحراف المعياري
2.426	نسبة شارب (Sharpe)

### توزيعات الأرباح

التاريخ	يناير 2021	يناير 2022
نوع التوزيعات	نقدي	نقدي
نسبة التوزيعات	1%	1.5%

### أكبر 5 استثمارات مملوكة للصندوق

الاسم	نسبة الاستثمار من إجمالي الصندوق
KSA 4.303 19/01/2029	10.52%
PIFKSA 6 ¼ 10/25/33	9.76%
DIBUH 2.95 02/20/25	5.61%
RAKS 3.094 03/31/25	5.44%
MAFUAE 3.9325 02/28/30	5.15%

### معلومات أساسية

5.83%	العائد حتى الاستحقاق
4.12%	الكوبونات
3.16	المدة
BBB+	متوسط التقييم الائتماني

### الرموز التعريفية للصندوق

BBYIGSF KK	بلوميرج
F000014RDD	مورننجستار
68593166	ليبر

### هدف واستراتيجية الصندوق

الهدف الاستثماري من الصندوق هو تحقيق عوائد إيجابية على المدى الطويل مع مستوى معتدل من المخاطر، يهدف الصندوق إلى توزيع الأرباح (إن وجدت)، كل ربع سنة بناء على تقدير مدير الصندوق.

يسعى الصندوق لتحقيق هدف الاستثمار من خلال الاستثمار في الصكوك محلية وخليجية وعالمية مقومة بالدولار الأمريكي أو أي عملة أخرى يراها مدير الصندوق مناسبة، وصناديق أسواق نقد وصناديق أدوات دين أخرى متوافقة مع الشريعة الإسلامية ومرخصة من قبل هيئة أسواق المال أو جهات أجنبية وفق معايير و شروط تنظيمية مماثلة على الأقل لتلك التي تطبقها الهيئة، وما يقابل الودائع في المصارف الإسلامية.

### مزايا الصندوق

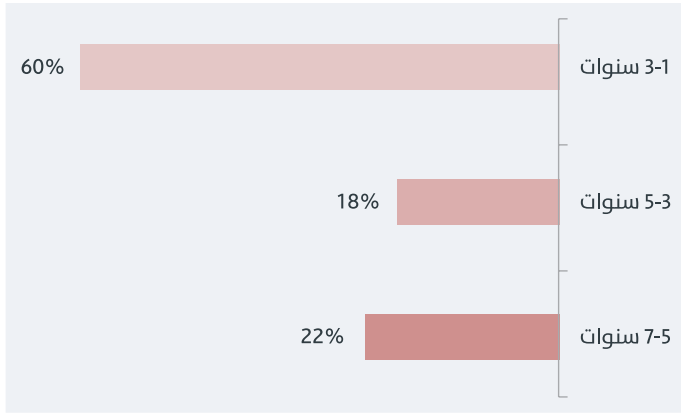
- مستوى متوازن من المخاطر مع عوائد متوقعة أعلى من الودائع
- سيولة أسبوعية
- أرباح ربع سنوية (إن وجدت)

### معلومات عن الصندوق

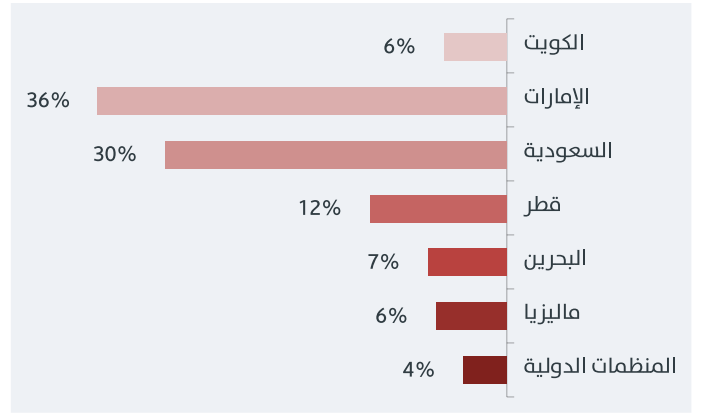
شكل الصندوق	صندوق مفتوح
تاريخ تأسيس الصندوق	11 ديسمبر 2019
السيولة	أسبوعياً
العملة	الدولار الأمريكي
الحد الأدنى للاستثمار	خمسة آلاف دولار أمريكي
رسوم الاكتتاب	لا يوجد
رسوم الاسترداد	لا يوجد
أتعاب الإدارة	<ul style="list-style-type: none"><li>0.40% سنوياً، لعائد شهري محتسب سنوياً قدره 3% وأقل</li><li>0.60% سنوياً، لعائد شهري محتسب سنوياً أعلى من 3% إلى 4%</li><li>0.75% سنوياً، لعائد شهري محتسب سنوياً أعلى من 4%</li></ul>
مدير الصندوق	شركة بوبيان كابيتال للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
مستشار الاستثمار	شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك.م.
وكيل البيع (الاكتتاب)	بنك بوبيان ش.م.ك.ع
أمين الحفظ ومراقب الاستثمار	الشركة الكويتية للمقاصة
مكتب التدقيق الشرعي	شركة بيت التدقيق الشرعي ش.م.ك. (مقفلة)
مراقب الحسابات الخارجي	إيرنست آند يونج (الكويت)
مكان إنشاء الصندوق	دولة الكويت
الهيئة الإدارية	<ul style="list-style-type: none"><li>بدرية حمد الحميضي</li><li>عبدالمحسن سمير الغربللي</li><li>محمد مانع العجمي</li><li>عمر عبدالعزيز الرشيد</li><li>أشوك كومار ناير</li></ul>

السنة	يناير	فبراير	مارس	أبريل	مايو	يونيو	يوليو	أغسطس	سبتمبر	أكتوبر	نوفمبر	ديسمبر	العائد للسنة
2020	0.01	-0.52	-5.66	2.50	-0.32	0.64	-0.80	0.37	0.41	-0.05	1.03	0.78	-1.82
2021	2.59	0.85	4.70	3.05	2.97	2.61	-1.94	2.37	-0.76	2.53	0.39	0.33	21.32
2022	4.13	-0.06	4.45	2.77	-3.97	-5.62	2.54	0.64	-3.75	0.08	-0.43	-1.72	-1.39
2023	0.94	-0.92	0.73	1.97	-0.13	3.68	2.60	-0.53	-0.29	-1.41	0.87	1.28	9.03
2024	-0.02												-0.02

توزيع الاستحقاقات الخاصة باستثمارات بالصدوق



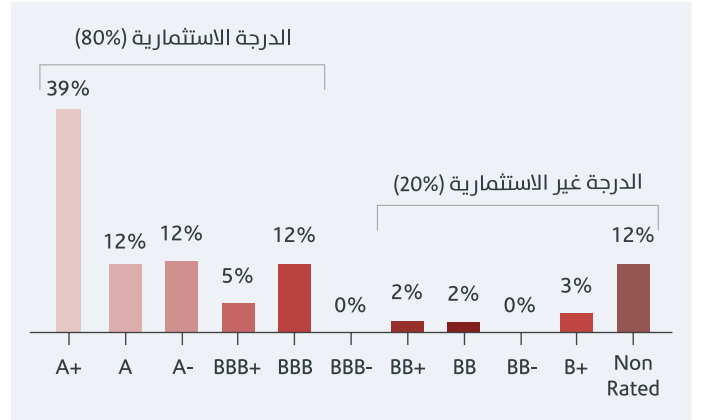
التوزيع الجغرافي



استثمار 5,000 دولار أمريكي منذ التأسيس



التصنيف الائتماني



**إفلاء مسؤولية:** تم إعداد هذا المحتوى لأغراض ترويجية، ينطوي الاستثمار على مخاطر، ويجب ألا يؤخذ الأداء السابق كمؤشر للأداء المستقبلي أو ضمان له. وتتعهد شركة بوبيان كابيتال للاستثمار بأنه لم يتم إغفال ذكر أية معلومات ضرورية عن الاستثمارات والخدمات محل هذا الإعلان. وفي جميع الأحوال، يجب على أي مستثمر محتمل أن يقوم بشكل دائم وبعناية تامة بمراجعة النظام الأساسي والوثائق التي تحكم عمل المنتج والتقارير المالية المتاحة على الموقع الرسمي لشركة بوبيان كابيتال [www.boubyancapital.com](http://www.boubyancapital.com)، والتي تحتوي على المعلومات المتعلقة باستراتيجية الاستثمار والعمليات والقواعد المطبقة بشأن الضرائب والرسوم والنفقات ومخاطر الاستثمار ومراجعة أداء الصناديق أو البرنامج بشكل دوري. إن السعر والقيمة والدخل المتأتي من وحدات الصناديق يمكن أن تتذبذب وإن مبلغ الاسترداد يمكن أن يختلف عن مبلغ الاستثمار. إن التغير في أسعار العملات يمكن أن يؤثر على قيمة أو سعر أو دخل وحدات الصناديق. قد لا تكون هذه الاستثمارات ملائمة لجميع الأشخاص الذين يتلقون هذا الإعلان، وإذا كانت لديهم أي شكوك، فعليهم استشارة مستشاريهم. شركة بوبيان كابيتال للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) مرخصة من قبل هيئة أسواق المال، رخصة رقم 28950/0033/AP/2015. يكون مركز الصندوق الرئيسي بمقر مدير الصندوق ومحل القانوني دولة الكويت، منطقة القبة، قطعة 3، شارع علي السالم، بنك بوبيان مبنى الفرع الرئيسي، الدور 2، ص.ب. 28950 الصفاة، الرمز البريدي 13150. تتكون الهيئة الإدارية للصندوق من السادة بدرية حمد الحميضي، عبدالمحسن سمير الغريلي، محمد مانع العجمي، عمر عبدالعزيز الرشيد وأشوك كومار ناير.



## ملاحظات على صندوق الصكوك الإسلامية العالمي

### الأسواق الخليجية

في شهر فبراير، سجلت سوق الصكوك العالمية أداءً سلبياً تماشياً مع الزيادة في عوائد سندات الخزنة الأمريكية. كما ارتفع العائد على سندات الخزنة الأمريكية القياسية لأجل 10 سنوات مع قيام المشاركين في السوق بتخفيض توقعاتهم لخفض أسعار الفائدة لهذا العام.

واصلت السوق الرئيسية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا تسجيل نشاط قوي في فبراير حيث جمعت 13.2 مليار دولار أمريكي عبر 24 صفقة. وجاءت غالبية الإصدارات من المملكة العربية السعودية على شكل صكوك، حيث قامت الأمانة العامة للدولة بإصدار صكوك لأجل 5 و 10 سنوات بأحجام 800 مليون دولار أمريكي و 1.4 مليار دولار أمريكي وبمعدلات ربح 4.94% و 5.19% على التوالي. أضاف صندوق الاستثمارات العامة صكوكاً بقيمة 2 مليار دولار أمريكي لأجل 7 سنوات بمعدل ربح 5.17%. وعلى الجانب المالي، جمع الإنماء مليار دولار أمريكي في إصدار صكوك دائمة بمعدل ربح 6.5%. تمكن البنك الوطني السعودي من جمع 850 مليون دولار أمريكي بفائدة 5.12% وبأجل استحقاق 5 سنوات. دخلت المراكز العربية إلى السوق بصكوك بقيمة 500 مليون دولار أمريكي مدتها 5 سنوات بفائدة 9.5% على خلفية عرضها لطرح السندات المستحقة في نوفمبر 2024. وفي دولة الإمارات العربية المتحدة، جمع بنك دبي الإسلامي مليار دولار أمريكي في صكوك مدتها 5 سنوات بمعدل ربح 5.25%. وبالمثل، جمع بنك أبوظبي الأول 850 مليون دولار أمريكي على الجانب التقليدي بعائد قدره 5.17%. وحافظت شركات الإصدار ذات العائد المرتفع من دبي على نشاطها، حيث جمعت ESIC و «بن غاطي» 700 مليون دولار أمريكي بنسبة 5.83% و 300 مليون دولار أمريكي بنسبة 9.625% على التوالي. قامت حكومة الشارقة بطرح سندات تقليدية بقيمة 750 مليون دولار أمريكي لمدة 12 سنة بعائد قدره 6.23%. وفيما يتعلق بالسندات السيادية ذات العائد المرتفع، أصدرت البحرين ما مجموعه 2 مليار دولار أمريكي بالتساوي عبر صكوك مدتها 7 سنوات بفائدة 6% وسندات مدتها 10 سنوات بفائدة 7.5%. وأخيراً، قامت مزون بجمع مبلغ 500 مليون دولار أمريكي لمدة 5 سنوات بعائد 5.65%.

وأنهت هوامش مقايضات العجز الائتماني السيادية ذات الدرجة الاستثمارية لمدة 5 سنوات في دول مجلس التعاون الخليجي الشهر بشكل أقل قليلاً في نطاق 8 نقاط أساس في المتوسط. وبالمثل، وفي إطار العائدات المرتفعة، شهدت عمان والبحرين تضيق فروق الأسعار المكافئة بدرجات مماثلة لنظيراتها من الدرجة الاستثمارية.

انخفض مؤشر ستاندرد آند بورز للصكوك في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بنسبة 0.23%- خلال الشهر، متفوقاً على نظرائه من الدرجة الاستثمارية التقليدية العالمية نظراً لخصر مدته.

### الأسواق الآسيوية

خارج دول مجلس التعاون الخليجي، كان أداء أسواق الصكوك بالدولار الأمريكي في إندونيسيا وماليزيا أقل من أداء المنطقة بسبب متوسط مدتها الأطول. خلال شهر فبراير، تقلص انتشار مقايضات العجز الائتماني لكل من إندونيسيا وماليزيا بمقدار 4 نقاط أساس.

### أسعار الفائدة في الولايات المتحدة الأمريكية

أنهى عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات الشهر مرتفعاً بمقدار 34 نقطة أساس عند 4.25% بعد أن وصل إلى أعلى مستوى خلال الشهر عند 4.32%.

قدمت بيانات الاقتصاد الكلي الصادرة خلال الشهر صورة مختلطة مع تعافٍ بعض مجالات الاقتصاد بينما لا يزال التضخم ثابتاً وأعلى من هدف بنك الاحتياطي الفيدرالي. ارتفع مؤشر أسعار المستهلكين الرئيسي خلال الشهر وقدم مفاجآت سلبية على أساس شهري وسنوي بأرقام +0.3% و +3.1% على التوالي. وبالمثل، من ناحية المنتجين، جاء مؤشر أسعار المنتجين الرئيسي أعلى من توقعات السوق مع +0.3% على أساس شهري و +0.9% على أساس سنوي. كانت مؤشرات النشاط الاقتصادي إيجابية الشهر الماضي وتجاوزت التوقعات، حيث سجل مؤشر ISM الصناعي 49.1 ومؤشر ISM للخدمات 53.4. ومن جانب المستهلكين، انخفضت مبيعات التجزئة بنسبة 0.8%- على أساس شهري، وهي أدنى قراءة منذ ما يقرب من 12 شهراً، على خلفية موسمية فترة التسوق أثناء العطلات والطقس البارد. وأخيراً على صعيد العمل، أضاف الاقتصاد الأمريكي 353,000 وظيفة متجاوزاً بشكل كبير التوقعات البالغة 185,000. وظل معدل البطالة دون تغيير عند 3.7%.

على الصعيد النقدي، أكد محضر اجتماع بنك الاحتياطي الفيدرالي أن اللجنة لا تتوقع تخفيضات في أسعار الفائدة حتى «تزداد الثقة في أن التضخم يتحرك بشكل مستدام نحو 2 في المائة». وأشار المحضر أيضاً إلى أن اللجنة تعتقد أن دورة رفع أسعار الفائدة قد انتهت على الأرجح. وكانت الرسائل الصادرة عن المحضر متوافقة إلى حد كبير مع تعليقات مسؤولي بنك الاحتياطي الفيدرالي خلال الشهر. على هذا النحو، أعاد المشاركون في السوق معايرة توقعاتهم السياسية مع احتمالات خفض سعر الفائدة في شهر مارس بشكل كبير. وبحلول نهاية الشهر، بلغت التخفيضات المتوقعة في أسعار الفائدة حتى نهاية العام 3 نقاط حسب تسعير سوق العقود الآجلة لصندوق الاحتياطي الفيدرالي.

**إخلاء مسؤولية:** تم إعداد هذا المحتوى لأغراض ترويجية، ينطوي الاستثمار على مخاطر، ويجب ألا يؤخذ الأداء السابق كمؤشر للأداء المستقبلي أو ضمان له. وتتعهد شركة بوبيان كابيتال للاستثمار بأنه لم يتم إغفال ذكر أية معلومات ضرورية عن الاستثمارات والخدمات محل هذا الإعلان. وفي جميع الأحوال، يجب على أي مستثمر محتمل أن يقوم بشكل دائم وبغناية تامة بمراجعة النظام الأساسي والوثائق التي تحكم عمل المنتج والتقارير المالية المتاحة على الموقع الرسمي لشركة بوبيان كابيتال [www.boubyancapital.com](http://www.boubyancapital.com)، والتي تحتوي على المعلومات المتعلقة باستراتيجية الاستثمار والعمليات والقواعد المطبقة بشأن الضرائب والرسوم والنفقات ومخاطر الاستثمار ومراجعة أداء الصناديق أو البرنامج بشكل دوري. إن السعر والقيمة والدخل المتأتي من وحدات الصناديق يمكن أن تتذبذب وإن مبلغ الاسترداد يمكن أن يختلف عن مبلغ الاستثمار. إن التغيير في أسعار العملات يمكن أن يؤثر على قيمة أو سعر أو دخل وحدات الصناديق. قد لا تكون هذه الاستثمارات ملائمة لجميع الأشخاص الذين يتلقون هذا الإعلان، وإذا كانت لديهم أي شكوك، فعليهم استشارة مستشاريهم. شركة بوبيان كابيتال للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) مرخصة من قبل هيئة أسواق المال، الرخصة رقم 28950/2015/AP/0033. يكون مركز الصندوق الرئيسي بمقر مدير الصندوق ومحل القانوني دولة الكويت، منطقة القبلة، قطعة 3، شارع علي السالم، بنك بوبيان مبنى الفرع الرئيسي، الدور 2، ص.ب. 28950 الصفاة، الرمز البريدي 13150. تتكون الهيئة الإدارية للصندوق من السادة بدرية حمد الحميضي، عبدالمحسن سمير الغريلي، محمد مانع العجمي، عمر عبدالعزيز الرشيد وأشوك كومار ناير.