

صافي قيمة الأصول للوحدة | 10.6263 د.أ

أداء الصندوق



0.29%	العائد الشهري
5.83%	العائد خلال 12 شهر
2.28%	العائد المتراكم منذ بداية السنة
7.91%	العائد لفترة سنتان
1.66%	العائد السنوي منذ التأسيس
9.06%	العائد المتراكم منذ التأسيس
0.91%	الانحراف المعياري

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
GASBCM 5.78 08/23/32	9.93%
PIFKSA 6 ¼ 10/25/33	9.24%
AUBBI 2.615 09/0926	5.93%
KSA 2 ¼ 05/17/31	5.68%
ISCODV 1.81 10/15/25	4.94%

معلومات أساسية



5.21%	العائد حتى الاستحقاق
4.68%	الكوبونات
3.40	المدة
BBB+	متوسط التقييم الائتماني

الرموز التعريفية للصندوق



بلومبرج	BBYIGSF KK
مورننجستار	F000014RDD
ليبر	68593166

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)

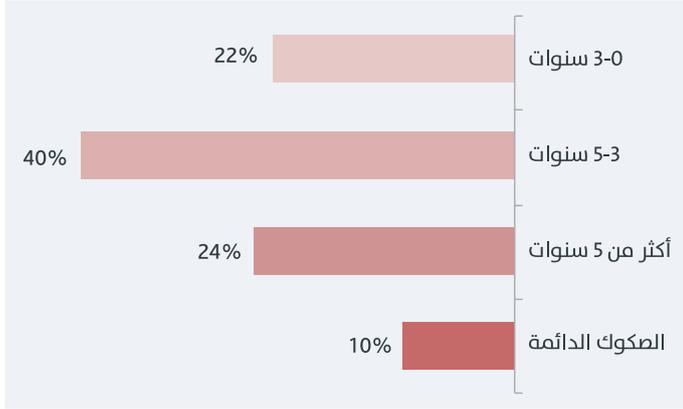
معلومات عن الصندوق



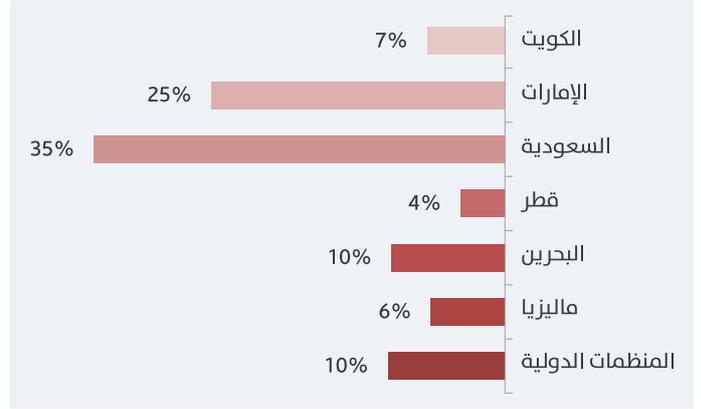
شكل الصندوق	صندوق مفتوح
تاريخ تأسيس الصندوق	11 ديسمبر 2019
السيولة	أسبوعياً
العملة	الدولار الأمريكي
الحد الأدنى للاستثمار	خمسة آلاف دولار أمريكي
رسوم الاكتتاب	لا يوجد
رسوم الاسترداد	لا يوجد
أتعاب الإدارة	• 0.40% سنوياً، لعائد شهري محتسب سنوياً قدره 3% وأقل • 0.60% سنوياً، لعائد شهري محتسب سنوياً أعلى من 3% إلى 4% • 0.75% سنوياً، لعائد شهري محتسب سنوياً أعلى من 4%
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 شوري للإستشارات الشرعية
مراقب الحسابات الخارجي	إيرنست آند يونج (الكويت)
مكان إنشاء الصندوق	دولة الكويت
الهيئة الإدارية	• بدرية حمد الحميضي • عبدالمحسن سمير الغربللي • محمد مانع العجمي • عمر عبدالعزيز الرشيد • أشوك كومار ناير

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	-0.06	0.67	-1.01	1.10	0.31	1.28	1.22	0.68	-1.13	0.51	-0.55	3.03
2025	0.37	1.08	0.53	0.29									2.28

توزيع الاستحقاقات الخاصة باستثمارات بالصدوق



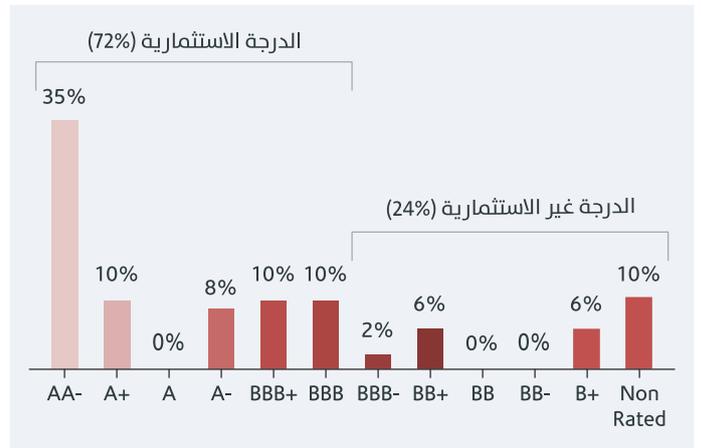
التوزيع الجغرافي



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 والتقرير المالي المتاحة على الموقع الرسمي لشركة بوبيان كابيتال 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، رخصة رقم 0033/AP/2015. يكون مركز الصندوق الرئيسي بمقر مدير الصندوق ومحله القانوني دولة الكويت، منطقة القبلة، قطعة 3، شارع علي السالم، مبنى بوبيان كابيتال، الدور 2، ص.ب. 28950 الصفاة، الرمز البريدي 13150. تتكون الهيئة الإدارية للصندوق من السادة بدرية حمد الحمضي، عبدالمحسن سمير الغريلي، محمد مانع العجمي، عمر عبدالعزيز الرشيد وأشوك كومان ناير.



ملاحظات على صندوق الصكوك الإسلامية العالمي

الأسواق الخليجية

في أبريل، حقق سوق الصكوك العالمي عوائد إيجابية لشهر آخر، في حين ظلت عوائد السندات الأمريكية متقلبة طوال الوقت. ارتفع نشاط السوق الأولية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا في النصف الثاني من الشهر، بإجمالي 18 مليار دولار أمريكي تم جمعها عبر 28 صفقة. وجاءت غالبية الصفقات من الإمارات العربية المتحدة، حيث جمعت شركة ADQ ملياري دولار أمريكي لأجل 5 و10 سنوات، وأصدرت أدنوك مريان صكوكاً بقيمة 1.5 مليار دولار أمريكي لأجل 10 سنوات بعوائد بلغت 4.63% و5.13% و4.87% على التوالي. وأصدر بنك المشرق وموانئ دبي العالمية صكوكاً لأجل 5 و10 سنوات بعوائد بلغت 5.03% و5.63% على التوالي. بالإضافة إلى ذلك، دخل مُصدرون جدد إلى السوق، حيث طرح مصرف عجمان أول صكوك له لأجل 5 سنوات بعائد 5.22%، وصكوك أمينات لأجل 3 سنوات بعائد 8.375%. في السعودية، جمع صندوق الاستثمارات العامة 1.25% دولار أمريكي من صكوك لأجل 7 سنوات بمعدل ربح 5.05%، بينما طرح البنك السعودي الفرنسي سندات تقليدياً دائماً من الفئة الأولى بعائد 6.375%. باعت حكومة البحرين صكوكاً لأجل 8 سنوات بقيمة إجمالية 2.5 مليار دولار أمريكي بمعدل ربح 6.25%، وسندات تقليدية لأجل 12 عاماً بعائد 7.5%.

اتسعت فروق مقايضة مخاطر الائتمان السيادية لأجل 5 سنوات للمملكة العربية السعودية وسلطنة عمان بنحو 12 نقطة أساس في أبريل، بينما ظلت فروق نظيرتها للإمارات العربية المتحدة وقطر والكويت دون تغيير يُذكر. أما على صعيد السندات ذات العائد المرتفع، فقد اتسعت فروق مقايضة مخاطر الائتمان البحرينية بمقدار 40 نقطة أساس.

ارتفع مؤشر ستاندرد آند بورز للصكوك في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بنسبة 0.6% خلال الشهر، متفوقاً على نظرائه من السندات التقليدية العالمية ذات التصنيف الاستثماري.

الأسواق الآسيوية

خارج دول مجلس التعاون الخليجي، تفوقت الصكوك الإندونيسية على مثيلاتها في المنطقة، بينما كان أداء الصكوك الماليزية دون المستوى. واتسعت فروق مقايضة مخاطر الائتمان في كلا البلدين بمقدار نقطتين وثمانين نقاط أساس على التوالي.

أسعار الفائدة في الولايات المتحدة الأمريكية

أغلق عائد سندات الخزينة الأمريكية القياسية لأجل 10 سنوات الشهر عند 4.16%، بانخفاض 4 نقاط أساس مقارنة بالشهر السابق. كما شهد شهر أبريل تقلبات حادة في أسعار الفائدة، حيث بلغ عائد سندات الخزينة لأجل 10 سنوات أعلى مستوى له عند 4.49% وأدنى مستوى له عند 3.99%. وكانت بيانات الاقتصاد الكلي الصادرة خلال الشهر متباينة. ففيما يتعلق بالتضخم، سجل مؤشر أسعار المستهلك الرئيسي -0.1% و2.4% على أساس شهري وسنوي على التوالي، وكلاهما أقل من التوقعات. واتبعت بيانات مؤشر أسعار المنتجين اتجاهاً مشابهاً، حيث انخفضت -0.4% على أساس شهري و2.7% على أساس سنوي. وتراجع النشاط الاقتصادي، حيث جاء كل من مؤشري التصنيع والخدمات الصادرين عن معهد إدارة التوريدات (ISM) دون التوقعات عند 49.0 و50.8. وخلال الشهر، صدرت القراءة الأولى للنتائج المحلي الإجمالي للربع الأول من عام 2025 بانخفاض قدره 0.3%. أما بالنسبة للاستهلاك، فقد ارتفعت مبيعات التجزئة بنسبة 1.4% على أساس شهري. أخيراً، على صعيد سوق العمل، أضاف الاقتصاد الأمريكي 228 ألف وظيفة جديدة، وارتفع معدل البطالة إلى 4.2%.

على الصعيد النقدي، أعرب مسؤولو الاحتياطي الفيدرالي عن مخاوفهم من تأثير إعلانات التعريفات الجمركية، التي تشكل مخاطر إيجابية على التضخم ومخاطر سلبية على النمو. وبطول نهاية الشهر، توقع سوق العقود الآجلة لصندوق الاحتياطي الفيدرالي إجراء 4 تخفيضات في أسعار الفائدة في عام 2025.

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 بأنهم 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 والتقرير المالي المتاحة على الموقع الرسمي لشركة بوبيان كابيتال 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 القانون 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.