



حقائق الصندوق

يوليو ٢٠١٩

صندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم

مدير الصندوق	آدم إبرهيم	الحد الأدنى للاستثمار المبدئي	٥٠٠٠ دولار أمريكي
تاريخ الإطلاق	٣٠ نوفمبر ٢٠٠٠	الحد الأدنى الإضافي للاستثمار	١٠٠٠ دولار أمريكي
بيان المخاطر	متوسط إلى عالي	حجم الصندوق	٢٣٥,٣ مليون دولار أمريكي
المجموعة المناظرة	متوسط المجموعة المناظرة من الأسهم العالمية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.*	نسبة النفقات الإجمالية	٢,٢٧٪

* يتكون متوسط المجموعة المناظرة من الأسهم العالمية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية من متوسط صناديق الأسهم العالمية التي تتوافق مع الشريعة، وتُحدد قيمتها بالدولار يوميًا، ويتم الحصول عليها من مزود خدمة بيانات حسن السمعة.

صندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم هو صندوق أسهم ممثل للشريعة يسعى لتوفير منتج استثماري أخلاقي. يتماشى الصندوق مع المعتقدات الثقافية والأخلاقية.

العائدات التراكمية

العائدات التراكمية	(ديسمبر) ٢٠٠٠	٢٠٠١	٢٠٠٢	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	منذ بداية	العائدات	
																				منذ	عام	منذ
																					النشأة	سنوي
صندوق أوازييس كريست العالمية	(٠,٠)	(٢,٠)	(٠,٧)	٣٣,٤	٢١,٧	١١,٥	٢٩,٢	٨,٢	(٣٧,٦)	٣٢,٦	٦,٢	(٤,٧)	١٠,٧	٢٦,٠	٦,٠	(٣,٣)	٤,٢	١٠,٩	(١٠,٩)	١٠,٣	٢٣٤,٨	٦,٧
متوسط المجموعة المناظرة للأسهم العالمية الممثلة للشريعة	(١,٤)	(٢٠,٠)	(٢١,٨)	٢٥,٢	٨,٤	٦,٦	١٦,٤	١٤,٩	(٣٧,٧)	٢٥,٣	٧,٥	(٨,٤)	٨,٠	١١,٨	١,٨	(٤,٦)	٥,٧	٢١,٩	(١١,٢)	١٣,٧	٤٠,٠	١,٨

الأداء (% العائدات) بالدولار الأمريكي، صافي الرسوم، إجمالي الدخل غير المسموح به
لصندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم منذ النشأة وحتى ٣١ يوليو ٢٠١٩
(المصدر: بحث أوازييس؛ مورنينج ستار دايركت؛ ديسمبر ٢٠٠٠ - يوليو ٢٠١٩)

العوائد السنوية

العائدات منذ النشأة	العوائد السنوية	النمو %				
		سنة واحدة	٣ سنوات	٥ سنوات	٧ سنوات	١٠ سنوات
صندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم		(٠,٨)	٢,٦	٢,٠	٦,٥	٦,٥
متوسطة المجموعة المناظرة للأسهم العالمية الممثلة للشريعة		(١,٢)	٧,٠	٣,٦	٥,٧	٥,٣

الأداء (% العائدات) بالدولار الأمريكي، صافي الرسوم، إجمالي الدخل غير المسموح به
لصندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم منذ النشأة وحتى ٣١ يوليو ٢٠١٩
(المصدر: بحث أوازييس؛ مورنينج ستار دايركت؛ ديسمبر ٢٠٠٠ - يوليو ٢٠١٩)

تحليل المخاطر

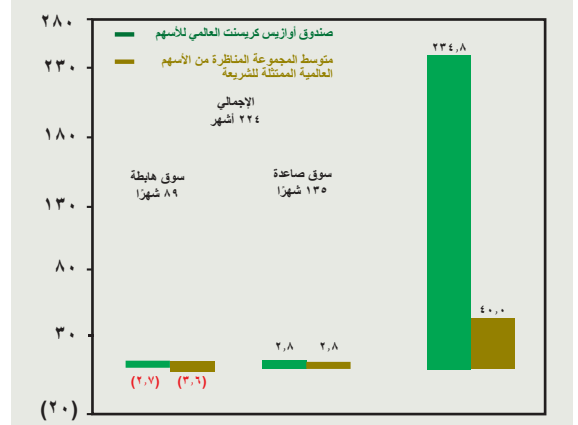
صندوق أوازييس مقابل المعايير	شارب	سورتينو
صندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم	٠,٣٠	٠,٤٢
متوسط المجموعة المناظرة من الأسهم العالمية الممثلة للشريعة	(٠,٠٣)	(٠,٠٤)

ملاحظة: صافي الرسوم المحتسب، إجمالي الدخل غير المسموح به
منذ النشأة وحتى ٣١ يوليو ٢٠١٩

(المصدر: بحث أوازييس باستخدام مورنينج ستار دايركت، أي-خيت بريديج؛ ديسمبر ٢٠٠٠ - يوليو ٢٠١٩)

الأداء الاستثماري

العائدات (%)



(المصدر: بحث أوازييس باستخدام مورنينج ستار دايركت؛ ديسمبر ٢٠٠٠ - يوليو ٢٠١٩)

يتمثل الدافع الرئيسي للأداء في أن هذا الصندوق يعكس ٧٥٪ فقط من الهمبوت في ظروف السوق الهابطة.

الأداء (% العائدات) بالدولار الأمريكي، صافي الرسوم، لصندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم منذ النشأة وحتى ٣١ يوليو ٢٠١٩.

التحليل الجغرافي

المنطقة	OCGEF%	DJIM%
الولايات المتحدة الأمريكية	٦٣	٦٧
أوروبا	٢٢	١٢
باقي أنحاء العالم	١٢	١٥
اليابان	٣	٦
الإجمالي	١٠٠	١٠٠

التقسيم الجغرافي لصندوق أوازييس كريست العالمي للأسهم ومؤشر داو جونز للسوق المالية الإسلامية (٣١ يوليو ٢٠١٩)

(المصدر: بحث أوازييس باستخدام بلومبيرغ: يوليو ٢٠١٩)

تحليل القطاع

القطاع	OCGEF%	DJIM%
تكنولوجيا المعلومات	٢٦	٢٨
الرعاية الصحية	٢٣	١٨
خدمات الاتصالات	٢٢	٨
السلع الاستهلاكية الكمالية	٩	١١
المواد الأساسية	٨	٦
الطاقة	٧	٥
السلع الاستهلاكية الأساسية	٤	٩
العقار	١	١
المالية	٠	١
الصناعة	٠	١٢
المرافق	٠	١
المجموع	١٠٠	١٠٠

التقسيم القطاعي لصندوق أوازييس كريست العالمي للأسهم ومؤشر داو جونز للسوق المالية الإسلامية (٣١ يوليو ٢٠١٩)

(المصدر: بحث أوازييس، بلومبيرغ: يوليو ٢٠١٩)

تعليقات مدير الصندوق

تتغير الإحصاءات التي صدرت خلال الربع الماضي إلى نمو مشجع في اقتصادات مهمة مثل الولايات المتحدة الأمريكية والمملكة المتحدة والصين. وفي الوقت ذاته، بقي التضخم منخفضاً نسبياً وبمعدلات أدنى من أهداف البنوك المركزية الرئيسية. على الرغم من ذلك، ازداد عدم اليقين السياسي والكنالي، مما دفع السلطات المالية والنقدية في اقتصادات رئيسية لاستجابة. حيث أظهرت بنوك مركزية كبرى مثل الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي وبنك إنجلترا والبنك المركزي الأوروبي مواقف أكثر ليونة، وتآزر تسعير الأسواق بتوقعات بخفض أسعار الفائدة. كما خفضت بعض البنوك المركزية الأخرى مثل بنك الهند وبنك أستراليا أسعار الفائدة الرئيسية في حين مددت بنوك أخرى مثل بنك الصين المركزي تسهيلات الكمية. كما عززت الصين تدابير سياساتها المالية كزيادة الإنفاق على البنية التحتية لتعزيز النمو. عزز تغير السياسات السيولة، حيث تراجمت العائدات القياسية وتقلصت هوامش الأصول عالية المخاطر وحقت أسواق الأسهم الرئيسية مستويات قياسية جديدة وارتفعت أسعار عملات الأسواق المتقدمة والناشئة مقابل الدولار الأمريكي. لكن على الرغم من أن أوضاع السيولة العالمية كانت أكثر دعماً، إلا أن عدداً من الدول والأقاليم واجه تحديات بسبب حالة عدم اليقين على الصعيد المحلي.

كان شبح الحروب التجارية سمة ملازمة للربع الماضي. فقد اشتدت الحرب التجارية الصينية الأمريكية التي اندلعت في يناير ٢٠١٨ عندما رفعت الولايات المتحدة الرسوم الجمركية من ١٠٪ إلى ٢٥٪ على واردات صينية بقيمة ٢٠٠ مليار دولار أمريكي في مايو، وهددت بتوسعة نطاق الرسوم الجمركية لتشمل بقية الواردات من الصين، وردت الصين بفرض مجموعة من الرسوم الجمركية على واردات أمريكية بقيمة ٦٠ مليار دولار أمريكي. كما علقت شركات صينية كبرى في النزاع، حيث حظرت الإدارة الأمريكية على الشركات الأمريكية تصدير المكونات الإلكترونية لشركة التكنولوجيا الصينية العملاقة هواوي، وهددت الشركات غير الأمريكية بالإقصاء من الأسواق الأمريكية إن لم تمثل أيضاً. أخيراً، فرضت الولايات المتحدة قيوداً جديدة على الشركات الأمريكية التي تتعامل مع خمس شركات صينية تصنع الحواسيب العملاقة والقطع المتصلة بها.

لم تكن الصين الدولة الوحيدة المهيدة بالرسوم الجمركية، فقد وجهت الولايات المتحدة التهديد ذاته لجاراتها المكسيك إن لم تضع الأخيرة تدابير مقبولة لوقف تدفق المهاجرين غير الشرعيين إلى الولايات المتحدة عبر حدودها. كما ألغت الولايات المتحدة المعاملة التجارية التفضيلية للهند، مهددة الطريق لفرض رسوم جمركية على تلك البلاد. أما الاتحاد الأوروبي فهو منشغل بالتفاوض على اتفاقية تجارية مع الولايات المتحدة لتجنب فرض الأخيرة تعرفه جمركية على الصادرات الأوروبية، في ظل استهداف الولايات المتحدة لقطاع السيارات الأوروبية.

إضافة إلى عدم اليقين الذي يفرضه الحروب التجارية على الاقتصاد العالمي، حدث تصعيد كبير مؤخرًا للمخاطر الجيوسياسية في منطقة الشرق الأوسط حيث يفرض التصعيد الحاد للتوترات بين الولايات المتحدة وبعض الدول الخليجية الحليفة لها من جهة وإيران من جهة أخرى تهديدات على تحفقات النفط عبر مضيق هرمز إستراتيجياً بين الخليج العربي وخليج عمان.

ازداد الطلب في أسواق الأسهم العالمية خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٩، حيث أدى تصعيد الحرب التجارية إلى موجة بيع كبرى في مايو تراجعت لاحقاً في يوليو إثر اتخاذ الاحتياطي الفيدرالي وغيره من البنوك المركزية الكبرى الأخرى موقفاً لئلا إزاء معدلات الفائدة. وانتهى مؤشر MSCI العالمي بأرباح بنسبة ٢.٢٪ خلال فترة الأداء القوي لمؤشرات "S&P ٥٠٠" و"DAX" بنسبة ٤.٣٪ و٧.٦٪ على التوالي. كانت القطاعات الأقل أداءً هي قطاعات التكنولوجيا وخدمات الاتصالات. حيث استفاد قطاع المواد من ظروف العرض المحدود لسلع مثل خامات الحديد والمعادن البلاستيكية، في حين استفاد الذهب من المخاطر الجيوسياسية المالية والتوقعات بانخفاض أسعار الفائدة على المستوى العالمي. وعلى الرغم من تراجع توقعات الأرباح خلال الأشهر القليلة الماضية بسبب مخاوف متصلة بعموم الاقتصاد الكلي، إلا أن ارتفاع أسعار السوق في يوليو دفع التقييمات لتتجاوز معدلاتها طويلة الأمد بقليل. لكن في ظل التراجع الحاد لعائدات السندات بقيت الأسهم جذابة أكثر بكثير من منظور فئات الأصول.

يعد تقلب الأسواق الحالي مثاليًا بالنسبة لمديري الأصول الناضجين، لأنه يتيح الفرصة لاختيار بعض الشركات عالية الجودة التي يجري تداول أسهمها بأسعار منخفضة جداً بالنسبة لقيمتها الفعلية. وذلك يعكس على تقييم محفظة صندوق أوازييس كريست العالمي للأسهم التي تتمتع بأسعار منخفضة بالنسبة لمؤشر داو جونز للسوق المالية الإسلامية بعظم المقاييس. يستثمر الصندوق في شركات رائدة على المستوى العالمي في قطاعاتها وتولد نقدية قوية تمكنها من السعي لاغتنام فرص تحسين القيمة كإعادة شراء الأسهم وعمليات الاندماج والاستحواذ. لقد نجحت شركة أوازييس في الصمود عبر دورات اقتصادية متقلبة منذ إنشائها مع التركيز بقوة على الحماية من تراجع الأسعار ونحن واثقون من أن محفظتنا في وضع جيد يؤولها لتقديم أداء جذاب مدعوم وقل المخاطر لعملائنا على المدى الطويل.

1. https://rbi.org.in/Scripts/BS_PressReleaseDisplay.aspx?prid=47225
2. <https://www.rba.gov.au/media-releases/2019/mr-19-15.html>
3. <https://www.reuters.com/article/us-china-economy/china-to-step-up-bank-reserve-ratio-cuts-to-help-small-firms-stake-media-idUSKCN1RJD04>
4. <https://www.reuters.com/article/us-oecd-china-economy/chinas-policy-stimulus-may-worsen-economic-distortions-oecd-idUSKCN1RS0P7>
5. بلومبيرغ، 2019

مطابق للمعايير العالمية للأداء الاستثماري وتم التحقق منها

إخلاء مسؤولية:

عادة ما تكون تعديلات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل هي استثمارات متوسمة إلى طوية الأجل.

تنويه: قد تتخفف قيمة استثمارك أو ترتفع، كما أن الأداء الاستثماري في الماضي لا يعد دليلاً موثوقاً على الأداء المستقبلي. يجوز دفع صولات وحوافز، وإذا كان الأمر كذلك، فإنها ستندرج ضمن إجمالي التكاليف. ولا تجرى هذه الاستقطاعات الخاصة بالرسوم والمصروفات بشكل سوي خلال دورة حياة المنتج، ولكنها تحمل بشكل متباين على المرحلة المبكرة.

تنويه: قد يؤثر السحب من المنتج في المرحلة المبكرة على المبالغ المالية التي يحصل عليها المستثمر نتيجة ممارسة التحويل المبني، وقد يكون المبلغ المحصل أقل من المبلغ المستثمر.

يتوفر جدول بالرسوم والمصروفات والحدود القصوى للعمول من شركة أوازييس جلوبال مانجمنت (أيرلندا) المحدودة ("شركة الإدارة") عند الطلب. تتأهل تعديلات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل (UCITS) وفق الأسعار السائدة، وتستخدم التصديرة الأجلة. وتُقيم محافظ الأسهم يومياً في الساعة ٨:٠٠ ص باستخدام أسعار اليوم السابق في تمام الساعة ٢٢:٠٠ بتوقيت جرينتش. وينبغي شُمل كافة المستندات اللازمة قبل الساعة ١٤:٠٠. وتتم الاستثمارات على مستوى العالم في عدد من الدول والعملات.

تنويه: قد يتأثر هذا المنتج بالتغيرات في أسعار صرف العملات.

تحتسب الأسعار على أساس صافي قيمة الأصول، وهي القيمة الإجمالية لجميع الأصول الموجودة في صندوق أوازييس كريست للأسهم العالمية، وهي "صندوق فرعي" لصندوق أوازييس كريست العالمي للاستثمار (أيرلندا) ش.م.ع "الصندوق"، شاملة أية مستحقات من الدخل، ومع خصم أية استقطاعات مسموح بها من الصندوق الفرعي، والتي قد تشمل -على سبيل المثال لا الحصر- أتعاب مدققي الحسابات والرسوم المصرفية، ورسوم حفظ الأوراق المالية، والرسوم الإدارية، ورسوم الاستثمارات الاستثمارية، وقد تتضمن تعديلات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل الاقتراض وإقراض الأسهم، ويجوز الاقتراض وصولاً إلى ١٠٪ من القيمة السوقية للمحفظة الاستثمارية لسد العجز في السيولة النقدية.

تنويه: قد يخفف الدخل الذي يحصل عليه المستثمر من استثماره وقد يرتفع أيضاً.

تخضع شركة الإدارة والصندوق لأحكام البنك المركزي الأيرلندي، وتدار صناديق تعديلات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل وفقاً للوائح تنظيم تعديلات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل (أيرلندا). وقد تم الحصول على الأرقام المذكورة من شركة مورنتس ستار عن الفترة المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩ للاستثمارات بمبلغ مقطوع، باستخدام صافي قيمة الأصول- أسعار صافي قيمة الأصول مع إعادة استثمار توزيعات الدخل، وقد تختلف العائدات بناء على التاريخ الفعلي للاستثمار، والتاريخ الفعلي لإعادة استثمار الدخل. وتتوفر وثائق معلومات المستثمر الأساسي أو نشرة كاملة عنه عند الطلب من شركة الإدارة وشركة أوازييس كريست مانجمنت المحدودة. ويخضع الصندوق لأحكام البنك المركزي الأيرلندي، كما أن الصندوق الفرعي مسجل لدى مجلس الخدمات المالية للتوزيع في جنوب أفريقيا، ولدى هيئة مراقبة السلوكيات المالية الخاصة بالتوزيع في المملكة المتحدة. وتبلغ نسبة إجمالي مصروفات الصندوق الفرعي ٢.٢٧٪، وهي متوسط صافي قيمة الأصول بالمحفظة التي تتخلف كرسوم وضرائب وأتعاب متعلقة بإدارة محفظة الأسهم. ولا تخفى نسبة النفقات الإجمالية العليا بالضرورة ضعف العائد، كما لا تثل النسبة الأقل على قوة العائد. ولا تشمل النسبة على أية تكاليف للمعاملات. ولا تعتبر نسبة النفقات الإجمالية الحالية مؤشراً للنسب المستقبلية. وتتوفر التفاصيل الكاملة وأساسيات الحوافز التي تم الحصول عليها من شركة الإدارة وشركة أوازييس مانجمنت المحدودة وتتميز جميع المعلومات والآراء المذكورة بأنها ذات طبيعة عامة، ولا تحتوي الوثيقة على أية توصية صريحة أو ضمنية أو ضمان أو توجيه أو نصيحة أو مقترح بأن المنتجات مناسبة للأهداف الاستثمارية أو للوضع المالي أو لاحتياجات أي فرد أو جهة معينة. ولا يوجد ضمان فيما يتعلق بدقة أو صحة أو اكتمال المعلومات والآراء الواردة في هذه الوثيقة. ولا تتحمل شركة الإدارة أو شركة أوازييس كريست المحدودة أو أي كيان أو جهة أخرى تابعة لأي منهما أو متعلقة بأي منهما أية مسؤولية عن أية خسائر أو تلف أو ضرر مهما كانت طبيعته يقع نتيجة استخدام أية معلومات وردت في هذه الوثيقة أو الاعتماد عليها. وقد صدرت كافة البيانات والمعلومات بتاريخ ٣١ يوليو ٢٠١٩ (ما لم ينص على خلاف ذلك).

الاتصال بنا:

شركة أوازييس جلوبال مانجمنت (أيرلندا) ليمتد

بترخيص من البنك المركزي بأيرلندا

رقم التسجيل: ٣٦٢٤٧١

4th Floor, One Grand Parade,

Dublin 6, Ireland

هاتف: ٩٨٠٠ ٩٩٥ ٤٩٥ ٣٠٣١ فاكس: ٩٨٨٨ ٤٩٥ ٣٠٣١

البريد الإلكتروني: info@oasisrescent.com

www.oasisrescent.com

الجهة الراعية: فرع بي إن بي باربيرا للأوراق المالية بدبلن