



# حقائق الصندوق

يوليو ٢٠١٩

صندوق أوازييس كريست العالمية للدخل

|               |                 |                               |                         |
|---------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------|
| مدير الصندوق  | آدم إبرهيم      | الحد الأدنى للاستثمار المبدئي | ٥٠٠٠ دولار أمريكي       |
| تاريخ الإطلاق | ٩ إبريل ٢٠١٠    | الحد الأدنى الإضافي للاستثمار | ١٠٠٠ دولار أمريكي       |
| بيان المخاطر  | منخفض إلى متوسط | حجم الصندوق                   | ٤٥,٤ مليون دولار أمريكي |
|               |                 | نسبة النفقات الإجمالية        | ٠,٦٨%                   |

صندوق أوازييس كريست العالمية للدخل هو صندوق دخل متخصص ممثل للثريعة. الهدف الرئيسي هو توفير الدخل من الاستثمارات الضمنية. لتحقيق هذا الغرض، تضم المحفظة مجموعة من الأوراق المالية المُدرّة للدخل الأجنبي قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل وطويلة الأجل. يتماشى الصندوق الفرعي مع المعتقدات الثقافية والأخلاقية.

## عائدات التراكمية

| العائدات منذ النشأة | منذ بداية العام يوليو ٢٠١٩ | ٢٠١٨ | ٢٠١٧  | ٢٠١٦ | ٢٠١٥ | ٢٠١٤  | ٢٠١٣ | ٢٠١٢ | ٢٠١١ | (إبريل - ديسمبر) ٢٠١٠ | عائدات التراكمية |                                    |
|---------------------|----------------------------|------|-------|------|------|-------|------|------|------|-----------------------|------------------|------------------------------------|
|                     |                            |      |       |      |      |       |      |      |      |                       |                  | سنتي                               |
| ٣,٢                 | ٣٤,٥                       | ٥,٥  | (٠,٥) | ٤,١  | ١,٣  | (٠,٦) | ٤,٠  | ١,٦  | ٨,٥  | ٢,١                   | ٤,٥              | صندوق أوازييس كريست العالمية للدخل |

الأداء (% العائدات) بالدولار الأمريكي، صافي الرسوم، إجمالي الدخل غير المسموح به لصندوق أوازييس كريست العالمية

للدخل منذ النشأة وحتى ٣١ يوليو ٢٠١٩

(المصدر: بحث أوازييس: إبريل ٢٠١٠ - يوليو ٢٠١٩)

## العوائد السنوية

| العائدات منذ النشأة | % النمو ٧ سنوات | % النمو ٥ سنوات | % النمو ٣ سنوات | % النمو سنة واحدة | العوائد السنوية                    |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|------------------------------------|
|                     |                 |                 |                 |                   |                                    |
| ٣,٢                 | ٢,٦             | ١,٩             | ٢,٧             | ٥,٩               | صندوق أوازييس كريست العالمية للدخل |

الأداء (% العائدات) بالدولار الأمريكي، صافي الرسوم، إجمالي الدخل غير المسموح به لصندوق أوازييس كريست العالمية

للدخل منذ النشأة وحتى ٣١ يوليو ٢٠١٩

(المصدر: بحث أوازييس: إبريل ٢٠١٠ - يوليو ٢٠١٩)

## بيان المخاطر والعائد

| متوسط المجموعة المناظرة | صندوق أوازييس كريست العالمية للدخل |                                |
|-------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| BBB                     | +A                                 | متوسط التصنيف الائتماني        |
| ٤,٨                     | ٣,٩                                | المدة المعدلة                  |
| ٤,٤                     | ٣,٢                                | العائد حتى تاريخ الاستحقاق (%) |

بيان المخاطر والعائد لصندوق أوازييس كريست العالمية للدخل وللمجموعة المناظرة (٣١ يوليو ٢٠١٩).

(المصدر: بحث أوازييس باستخدام مونيخ ستار دايركت: يوليو ٢٠١٩)

## التنوع

| متوسط المجموعة المناظرة | صندوق أوازييس كريست العالمية للدخل | % التعرض للمصدرين ضمن               |
|-------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| ٦٨                      | ٣٥                                 | الدول المصدرة للبيانات غير المتنوعة |
| ٣٢                      | ٦٥                                 | الدول المتنوعة                      |

تنوع صندوق أوازييس كريست العالمية للدخل والمجموعة المناظرة (٣١ يوليو ٢٠١٩).

(المصدر: بحث أوازييس؛ مورنينج ستار دايركت: يوليو ٢٠١٩)

تم الحصول على جميع أرقام المجموعة المناظرة من أحدث بيان حقائق متاح خاص بالصندوق.

## تعليقات مدير الصندوق

تشير 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 والكلبي، مما دفع السلطات المالية والنقدية في اقتصادات رئيسية للاستجابة. حيث أظهرت بنوك مركزية كبرى مثل الاحتياطي الفيدرالي الأمريكية وبنك إنجلترا والبنك المركزي الأوروبي مواقف أكثر ليونة، وتأثر 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 تسهيلاتهما الكمية. كما عززت الصين تدابير سياساتها المالية كزيادة الإنفاق على البنية التحتية لتعزيز النمو. عزز تغير السياسات السيولة، حيث تراجعت المعائدات القياسية وتقلصت وهاشم 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 دفئاً، إلا أن عدداً من الدول والأقاليم واجه تحديات بسبب حالة عدم اليقين على الصعيد المحلي.

كان شبح الحروب التجارية بيمه 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 تتمثل 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 المهتدة بالرسوم الجمركية، فقد وجهت الولايات المتحدة التهديد ذاته لجارتها 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 منغل على التفاوض 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 تفرضه 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 تدفقات النفط عبر مضيق هرمز المهم إستراتيجياً بين الخليج العربي وخليج عمان.

بدأ هذا العام مع ارتفاع أسعار الفائدة إثر رفع الاحتياطي الفيدرالي لأسعار الفائدة في ديسمبر. لكن ذلك الارتفاع شهد تراجعاً كبيراً عندما أوقف الاحتياطي فيدرالي دورة رفع الأسعار مؤقتاً في نهاية يناير، وهو يتجه الآن للتسهيل بعد أن أثار الضعف الاقتصادي والخلافات التجارية وانخفاض السيولة في الأسواق مخاوف صناع السياسات. إلى جانب هذه الظروف العالمية، لم يكن التضخم الأمريكي يقترب من هدف الاحتياطي الفيدرالي البالغ ٢٪، بل إنه كان يتباعد عن هذا الهدف وفقاً لبعض المقاييس. وقد أشار الاحتياطي الفيدرالي بوضوح في بيان أصدره في نهاية اجتماعه لشهر يوليو إلى احتمال خفض أسعار الفائدة في اجتماع يوليو (أو ربما سبتمبر) واحتمال إنهاء خفض موازنه العمومية.

في نهاية الربع الثاني، وصلت الاحتمالات الضمنية في الأسواق بخفض معدلات الفائدة بواقع ٢٥ نقطة أساس في اجتماع لجنة السوق المفتوحة الفيدرالية في ٣١ يوليو إلى ١٠٠٪، إلى جانب خفض آخر للأسعار بمقدار ٢٥ نقطة أساس قبل نهاية العام. وقد تكرر موقف الاحتياطي الفيدرالي الحذر على مستوى العالم: فقد صرّح رئيس البنك المركزي الأوروبي ماريو دراغي في يوليو بأن هناك حاجة للمزيد من المحفزات إلى جانب خفض أسعار الفائدة، مرجحاً استمرار التسهيلات الكمية بشراء الأصول. وأبقى البنك المركزي الأوروبي سعر الفائدة على -٠,٤٠٪ في حين وصلت عائدات السندات الألمانية لأجل عشر سنوات إلى مستوى منخفض قياسي جديد يساوي -٠,٣٠٪ في الربع، لذلك ينبغي تصميم سياسات البنك المركزي الأوروبي بحذر، لأن خفض أسعار الفائدة على الودائع بشكل أكبر في النطاق السالب قد يؤدي إلى نتائج عكسية. يُعد التحرك العالمي نحو خفض الأسعار مرحلة جديدة لدورات أسعار الفائدة وقد امتد إلى الأسواق الناشئة أيضاً، ومن المفترض أن يقدم ذلك دفئاً واسع النطاق للحفاظ على التوسع الاقتصادي العالمي سواء بوجود حروب تجارية أم دونها.

1. [https://rbi.org.in/Scripts/BS\\_PressReleaseDisplay.aspx?prid=47225](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-state-media-idUSKCN1FRJ0D4>

4. <https://www.reuters.com/article/us-oecd-china-economy/chinas-policy-stimulus-may-worsen-economic-distortions-oecd-idUSKCN1RS0P7>

5. بلومبيرغ، 2019

6. بلومبيرغ، 2019

## مطابق للمعايير العالمية للأداء الاستثماري

### إخلاء مسؤولية:

عادة ما تكون تعهدات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل هي استثمارات متوسطة إلى طويلة الأجل.

تنويه: قد تخفض قيمة استثمارك أو ترتفع، كما أن الأداء الاستثماري في الماضي لا يعد دليلاً مؤشراً على الأداء المستقبلي.

يجوز دفع عوائد وحواجز، وإذا كان الأمر كذلك، فلها ستندرج ضمن إجمالي التكاليف. ولا تجرى هذه الاستقطاعات الخاصة بالرسوم والمصروفات بشكل موحد 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 للمعاملات من شركة أوايزيس جلوبال مانجمنت (أيرلندا) المحدودة ("شركة الإدارة") عند الطلب. تُقدّر تعهدات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل (UCITS) وفق الأسعار السائدة وتُستخدم التسعير الآجلة. وتُفقد محافظ الأسهم يومياً في الساعة ٨:٠٠ ص باستخدام أسعار اليوم السابق في تمام الساعة ٢٢:٠٠ بتوقيت جرينتش. وينبغي شلّم كافة المستندات اللازمة قبل الساعة ١٤:٠٠. وتتم الاستثمارات على مستوى العالم في عدد من الدول والعملات.

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

تحتسب الأسعار على أساس صافي قيمة الأصول، وهي القيمة الإجمالية لجميع الأصول الموجودة في صندوق أوايزيس كريسننت العالمي للدخل، وهو "صندوق فرعي" للصندوق أوايزيس كريسننت العالمي للاستثمار (أيرلندا) ش.ع.م "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 تعهدات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل للاقتراض وإفراض 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 تعهدات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل وفقاً للوائح تنظيم تعهدات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل في (أيرلندا). وقد تم الحصول على الأرقام المذكورة من شركة مورننج ستار عن المدة المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩ لاستثمارات بمبلغ مقطوع، باستخدام صافي قيمة الأصول - أسعار صافي قيمة الأصول مع إعادة استثمار توزيعات الدخل، وقد تختلف المعائدات 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 أوايزيس كريسننت مانجمنت المحدودة. ويخضع الصندوق لأحكام البنك المركزي الأيرلندي، كما أن الصندوق الفرعي مسجل لدى مجلس الخدمات المالية للتوزيع في جنوب أفريقيا، ولدى هيئة مراقبة الملوئيات المالية الخاصة بالتوزيع في المملكة المتحدة. وتبلغ نسبة إجمالي مصروفات الصندوق الفرعي ٠,٦٨٪، وهي متوسط صافي قيمة الأصول بالمحفظة التي تُخضع كرسوم وضرائب وأتعاب متعلقة بإدارة محفظة الأسهم. ولا تعني نسبة النفقات الإجمالية العليا بالضرورة ضعف العائد، كما لا تدل النسبة الأقل على قوة العائد. ولا تشمل النسبة على أية تكاليف المعاملات. ولا تعتبر نسبة النفقات الإجمالية الحالية مؤشراً للنسب المستقبلية. وتتوفر التفاصيل الكاملة وأساسيات الحوافز التي تم الحصول عليها من شركة الإدارة وشركة أوايزيس مانجمنت المحدودة وتتميز جميع المعلومات والأراء 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 لأهداف الاستثمارية أو للوضع المالي أو للاحتياجات أي فرد أو جهة معينة. ولا يوجد ضمان فيما يتعلق بدقة أو صحة أو اكتمال المعلومات والأراء الواردة في هذه الوثيقة. ولا تتحمل شركة الإدارة أو شركة أوايزيس كريسننت المحدودة أو أي كيان أو جهة أخرى تابعة لأي منهما أو متعلقة بهما 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 أوايزيس جلوبال مانجمنت (أيرلندا) ليمتد

بترخيص من البنك المركزي بأيرلندا

رقم التسجيل ٣٦٢٤٧١

4th Floor, One Grand Parade,

Dublin 6, Ireland

هاتف: ٩٨٠٠ ٤٩٥ ٣٠٣١ فاكس: ٩٨٨٨ ٤٩٥ ٣٥٣١

البريد الإلكتروني: [info@oasisrescrescent.com](mailto:info@oasisrescrescent.com)

[www.oasisrescrescent.com](http://www.oasisrescrescent.com)

الجهة الراعية: فرع بي إن بي باريبا للأوراق المالية بدبلن