



# حقائق الصندوق

الربع الأول من عام ٢٠١٨

صندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم

مدير الصندوق	أم إبراهيم	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	٢٦١,٤ مليون دولار أمريكي
المجموعة المناظرة	متوسط المجموعة المناظرة من الأسهم العالمية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.*	نسبة النفقات الإجمالية	٢,١٦٪

\* 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	منذ بداية العام مارس ٢٠١٨	
																			تراكمي	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	٢٣٢,٥	٧,٢
متوسط المجموعة المناظرة للأسهم العالمية الممتثلة 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	٣٧,١	١,٨

الأداء (% العائدات) بالدولار الأمريكي، صافي الرسوم، إجمالي الدخل غير المسموح به لصندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم منذ النشأة وحتى ٣١ مارس ٢٠١٨ (المصدر: بحث أوازييس باستخدام مورننج ستار دايركت)

## العوائد السنوية

العوائد السنوية	سنة واحدة	٣ سنوات	٥ سنوات	٧ سنوات	١٠ سنوات	السنوية
						العائدات منذ النشأة
صندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم	٤,٣	٢,٨	٦,٠	٥,٧	٣,٩	٧,٢
متوسطة المجموعة المناظرة للأسهم العالمية الممتثلة للشريعة	١٣,٧	٦,٢	٦,٢	٤,٠	٢,٤	١,٨

الأداء (% العائدات) بالدولار الأمريكي، صافي الرسوم، إجمالي الدخل غير المسموح به لصندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم منذ النشأة وحتى ٣١ مارس ٢٠١٨ (المصدر: بحث أوازييس باستخدام مورننج ستار دايركت)

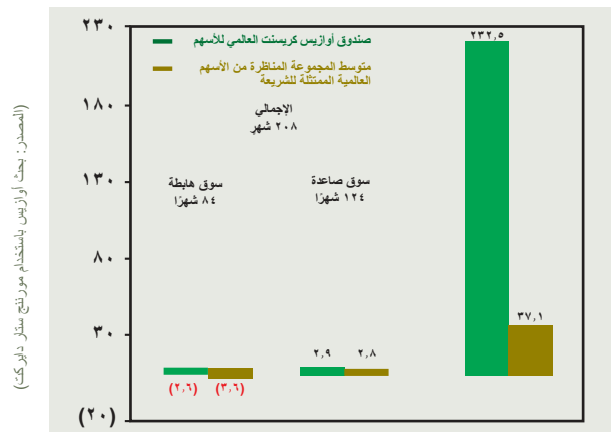
## تحليل المخاطر

صندوق أوازييس مقابل المعايير	شارب	سورتينو
صندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم	٠,٣٣	٠,٤٧
متوسط المجموعة المناظرة من الأسهم العالمية الممتثلة للشريعة	(٠,٠٣)	(٠,٠٤)

ملاحظة: صافي الرسوم المحتسب، إجمالي الدخل غير المسموح به منذ النشأة وحتى ٣١ مارس ٢٠١٨ (المصدر: بحث أوازييس باستخدام مورننج ستار دايركت وأي نت بريدج)

## الأداء الاستثماري

العائدات (%)



(المصدر: بحث أوازييس باستخدام مورننج ستار دايركت)

يتمثل الدافع الرئيسي للأداء في أن هذا الصندوق يعكس ٧٢٪ فقط من الهبوط في ظروف السوق الهابطة.

الأداء (% العائدات) بالدولار الأمريكي، صافي الرسوم، لصندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم منذ النشأة وحتى ٣١ مارس ٢٠١٨.

## التحليل الجغرافي

المنطقة	OCGEF%	DJIM%
الولايات المتحدة الأمريكية	٥٨	٦٢
أوروبا	٢٦	١٤
باقي أنحاء العالم	١٣	١٦
اليابان	٣	٨
الإجمالي	١٠٠	١٠٠

التقسيم الجغرافي لصندوق أوايس كريست العالمي للأسهم ومؤشر داو جونز للسوق المالية الإسلامية (٣١ مارس ٢٠١٨)

(المصدر: بحث أوايس باستخدام بلومبيرغ)

## تحليل القطاع

القطاع	OCGEF%	DJIM%
التكنولوجيا	٢٥	٢٨
الرعاية الصحية	٢٣	١٦
الاتصالات	١٦	١
السلع الاستهلاكية الدورية	١٤	٩
الطاقة	٧	٥
السلع الاستهلاكية غير الدورية	٥	١٤
الصناعة	٥	١٦
المواد الأساسية	٤	٧
العقارات	١	٣
المرافق	٠	١
المجموع	١٠٠	١٠٠

التقسيم القطاعي لصندوق أوايس كريست العالمي للأسهم ومؤشر داو جونز للسوق المالية الإسلامية (٣١ مارس ٢٠١٨)

(المصدر: بحث أوايس باستخدام بلومبيرغ)

## تعليقات مدير الصندوق

دخل الاقتصاد العالمي عام ٢٠١٨ بتحسّن متزامن ثابت ومدفوع بتحسّن مخرجات التصنيع وحجم التبادل التجاري وأسعار السلع. رفع صندوق النقد الدولي توقعاته بأن يثبت نمو الاقتصاد العالمي بمعدل ٣,٩٪ في كل من عامي ٢٠١٨ و٢٠١٩، بعد أن بلغ معدل النمو ٣,٦٪ في عام ٢٠١٧، وهو أعلى بشكل جيد من المعدل المسجل في عام ٢٠١٦ وهو ٣,٢٪، عندما انتشرت المخاوف على نطاق واسع من الركود الاقتصادي العالمي. وقد أدى تحسّن الاقتصاد العالمي المتزامن إلى تضيق حجم الفجوات، كما أنه ومع ارتفاع أسعار النفط قدم أساساً للانتعاش. لكن الزيادة في التضخم ما زالت موجودة، مما يشير إلى استمرار انتشار بعض "الركود" الاقتصادي في بعض الأنظمة الاقتصادية الرئيسية. يتوقع صندوق النقد الدولي أن يرتفع التضخم في الأسواق المتقدمة من ٠,٨٪ في عام ٢٠١٦ إلى ١,٧٪ في المتوسط في عام ٢٠١٨ و٢,١٪ في عام ٢٠١٩، وذلك يتماشى مع معظم المستويات المستهدفة من قبل البنوك المركزية.

في ظل تحسّن الاقتصاد الأمريكي، رفع الاحتياطي الفيدرالي سعر الفائدة ست مرات منذ ديسمبر ٢٠١٥ بواقع ٢٥٠ نقطة أساس في كل مرة، ليصل إلى ١,٧٥٪ في مارس ٢٠١٨. كما دعم التحسّن في سوق العمل نمو الدخل المتاح، وساعد في تعزيز الإنفاق الاستهلاكي. وتم تنفيذ سلسلة من عمليات خفض الضرائب بغية تعزيز الاستثمار ومعدلات التوظيف. لكن في ظل الظروف الراهنة، ما زالت هذه الخطة غير مموله وستزيد بشكل كبير من العجز المالي على المدى الطويل.

يواجه الاقتصاد العالمي عدداً من المخاطر الرئيسية. أهمها، تطبيع السياسات النقدية في الأسواق المتقدمة، لا سيما الولايات المتحدة الأمريكية، الأمر الذي قد يؤدي إلى تشديد شروط السيولة النقدية العالمية على نحو أضع من المتوقع، وقد يؤثر ذلك على تقييمات الأسواق ويرفع من مستوى تقلبها. كما أدت الخطوات التي اتخذها الرئيس ترامب لرفع التعريف على واردات الألمنيوم والصلب إلى خطوات مناظرة لها من قبل السلطات الصينية، مما أدى إلى إثارة المخاوف من نشوب حرب "الرد بالمثل" التجارية. أخيراً، يفرص المستوى المرتفع لمديونية الشركات والافتقار للشهافية في الموازنات العامة المحلية الحكومية في الصين مخاطر كبيرة على الاقتصاد المحلي، وبالتالي على الاقتصاد العالمي أيضاً.

واصلت أسواق الأسهم العالمية أداءها القوي في يناير ٢٠١٨، مدعومة بالانتعاش العالمي واسع النطاق وتوقعات ارتفاع الأرباح في الولايات المتحدة عقب الإصلاحات الضريبية. إلا أن هذا الزخم تعطل في شهر فبراير وارتفعت وتيرة تقلب الأسواق بحدّة بسبب خوف المستثمرين من تأثير دورة رفع أسعار الفائدة الفيدرالية الأمريكية على التضخم وكلف التمويل، الأمر الذي رفع من مخاطر نشوب حرب تجارية بسبب فرض التعريف التجارية من قبل الولايات المتحدة، والتهديد بعد ذلك بتنظيم شركات التكنولوجيا العملاقة. على الرغم من الانكماش الأخير، ما زالت معظم مؤشرات التداول العالمية قريبة من معدلها على المدى الطويل بالنسبة لأهم مقاييس التقييم، مدفوعة بأسهم التكنولوجيا. في ظل ازدياد التقلب والمخاطر الجيوسياسية، فإننا نعتقد بأن من الواجب توخي بعض الحذر، كما أن اختيار الأسهم سيكون أكثر أهمية في توليد القيمة على المدى الطويل. فخلال فترات عدم اليقين، من المرجح أن يفرق السوق بشكل أكبر بين الشركات ذات الجودة المرتفعة والشركات ذات الجودة المنخفضة، ومن المفترض أن يسهم ذلك بشكل إيجابي في صالح محافظنا.

لقد حافظنا باستمرار منذ إنشاء صندوق أوايس كريست للأسهم العالمية على معامل بيتا أقل من معامل مؤشر داو جونز للسوق المالية الإسلامية، مما يدل على أن مخاطر الصندوق المرتبطة بالأسواق ظلت منخفضة. تقدم المحفظة عوائد مستدامة على حقوق المساهمين أكبر بكثير مقارنة مؤشر داو جونز للسوق المالية الإسلامية، مع التداول في ذات الوقت بتقييمات منخفضة جداً بمعظم المقاييس. إضافة إلى تقييمات محافظتنا الجذابة، يشارك عدد كبير من الشركات في عمليات إعادة شراء الأسهم، مما يعني أن التغيير في النمو نحو القيمة قد يفرز فرصة كبيرة لارتفاع أسهم المحفظة. فالشركات في محافظتنا تتمتع بموازنات عامة قوية من المفترض أن تمنحها حماية من الهبوط في حال عودة معدلات الفائدة إلى طبيعتها، وينبغي أن تسمح عائدات التدفق النقدي الحر القوية بالسعي وراء فرص تحسين القيمة. كما تتميز شركائنا بسجل مثبت في تقديم عائدات قوية خلال جميع مراحل الدورة الاقتصادية، لكنها ما زالت متداولة بأسعار منخفضة جداً بالنسبة للسوق. نحن واثقون من أن محافظتنا في وضع جيد يؤهلها لتقديم أداء معدل حسب المخاطر جذاب لعملائنا على المدى الطويل مع تحمل مخاطر متدنية نسبياً.

مطابق للمعايير العالمية للأداء الاستثماري وتم التحقق منها

## إخلاء مسؤولية:

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

تنويه: قد تتخفّف قيمة استثمارك أو ترتفع، كما أن الأداء الاستثماري في الماضي لا يعدّ دليلاً موثوقاً على الأداء المستقبلي.

يجوز دفع صولات وحواجز، وإذا كان الأمر كذلك، فإنها ستندرج ضمن إجمالي التكاليف. ولا تجرّ هذه الاستقطاعات الخاصة بالرسوم والمصروفات بشكل موحد خلال دورة حياة المنتج، ولكنها تحمل بشكل متباين على المرحلة المبكرة.

المبلغ المستثمر 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 للعمولات من شركة أوايس جلوبال مانجمنت (أيرلندا) المحدودة ("شركة الإدارة") عند الطلب. تتأدّل تعديلات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل (UCITS) وفق الأسعار السائدة، وتستخدم الصيغة المحددة. وتقدّم محافظ الأسهم يومياً في الساعة ٨:٠٠ ص باستخدام أسعار اليوم السابق في تمام الساعة ٢٢:٠٠ بتوقيت جرينتش. وينبغي تسلّم 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 أوايس كريست للأسهم العالمية، وهي "صندوق فرعي" لصندوق أوايس 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 وإفراض الأسهم، ويجوز الاقتراض وصولاً إلى ١٠٪ من القيمة السوقية للمحفظة الاستثمارية لسد العجز في السيولة النقدية.

تنويه: قد ينخفض 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 مارس ٢٠١٨ للاستثمارات بمبلغ مقطوع، باستخدام صافي قيمة الأصول. أسعار صافي قيمة الأصول مع إعادة استثمار توزيعات الدخل، وقد تختلف العائدات بناءً على التاريخ الفعلي للاستثمار، والتاريخ الفعلي لإعادة استثمار الدخل. وتتوفر وثائق معلومات المستثمر الأساسي أو نشرة كاملة عنه عند الطلب من شركة الإدارة وشركة أوايس كريست مانجمنت المحدودة. ويخضع الصندوق لأحكام البنك المركزي الأيرلندي، مع 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 ٢,١٦٪، وهي متوسط صافي قيمة الأصول بالمحفظة التي تتخفّل كرسوم وضرائب وأتعاب متعلّقة بإدارة محفظة الأسهم. ولا تخضع نسبة النفقات الإجمالية العالمية العليا بالضرورة لضعف العائد، كما لا تثلّ النسبة الأقل على قوة العائد. ولا تشمل النسبة على أية تكاليف المعاملات. ولا تعكس نسبة النفقات الإجمالية الحالية مؤثراً للنسب المستقبلية. وتتوفر التفاصيل الكاملة وأساسيات الحوافز التي تم الحصول عليها من شركة الإدارة وشركة أوايس 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 للأهداف الاستثمارية أو للوضع المالي أو لاحتياجات 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 أوايس كريست المحدودة أو أي كيان أو جهة أخرى تابعة لأي منهما أو متعلّقة 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 مارس ٢٠١٨ (ما لم ينص على خلاف ذلك).

## الاتصال بنا:

شركة أوايس جلوبال مانجمنت (أيرلندا) ليمتد

بترخيص من البنك المركزي بأيرلندا

رقم التسجيل: ٣٦٢٤٧١

4th Floor, One Grand Parade,

Dublin 6, Ireland

هاتف: ٩٨٠٠ ٩٤٥ ٤٩٥ ٣٠٣١ فاكس: ٩٨٨٨ ٤٩٥ ٣٠٣١

البريد الإلكتروني: info@oasisresc.com

www.oasisresc.com

الجهة الراعية: فرع بي إن بي باربيا للأوراق المالية بدبلن