



# حقائق الصندوق

الربع الأول من عام ٢٠١٨

صندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم العقارية

مدبر الصندوق	آدم إير هيم	الحد الأدنى للاستثمار المبدئي	٥٠٠٠ دولار أمريكي
تاريخ الإطلاق	٢٥ سبتمبر ٢٠٠٦	الحد الأدنى الإضافي للاستثمار	١٠٠٠ دولار أمريكي
بيان المخاطر	متوسطة إلى عالية	حجم الصندوق	١٠٠,٦ مليون دولار أمريكي
المعايير	معدل التضخم وفقاً لبيانات منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية	نسبة النفقات الإجمالية	٢,١٢٪

يتكون المعيار من معدل مؤشر أسعار المستهلك لدول منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية.

صندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم العقارية (OCGPEF) هو صندوق أسهم عقارية عالمي يمثل لمبادئ الشريعة ويسعى ليقدم للمستثمرين الأخلاقيين منتجاً استثمارياً فائق الجودة في مجال الأسهم العقارية يتماشى مع المعتقدات الثقافية والأخلاقية.

## العائدات التراكمية

العائدات منذ النشأة	العائدات منذ بداية العام مارس ٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	(أكتوبر-ديسمبر) ٢٠٠٦	العائدات التراكمية
٢,٦	٣٤,٨	(٤,٨)	١١,٣	(٠,٥)	١٢,٥	٥,٧	٢٥,٦	(٤,٣)	٢٢,٢	٤٥,٩	(٥٣,٣)	٣,٤	٤,٥	صندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم العقارية
١,٩	٢٤,١	٠,٧	٢,٤	١,٤	١,٦	١,٤	١,٨	٣,١	١,٨	١,٣	٢,٣	٣,٥	(٠,١)	معدل التضخم وفقاً لبيانات منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية

الأداء (% العائدات) بالدولار الأمريكي، إجمالي الرسوم، إجمالي الدخل غير المسموح به لصندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم العقارية منذ النشأة وحتى ٣١ مارس ٢٠١٨.  
 (المصدر: بحث أوازييس باستخدام [www.oecd.org](http://www.oecd.org))

ملاحظة: يتخلف معيار التضخم لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بشهر.

## العوائد السنوية

العائدات منذ النشأة	العوائد السنوية	% النمو				
		سنة واحدة	٣ سنوات	٥ سنوات	٧ سنوات	١٠ سنوات
٢,٦	صندوق أوازييس كريست العالمية للأسهم العقارية	٤,٦	٠,٧	٣,٦	٥,٤	٢,٨
١,٩	التضخم وفقاً لبيانات منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية	٢,٢	١,٩	١,٥	١,٧	١,٨

الأداء (% العائدات) بالدولار الأمريكي، إجمالي الرسوم، إجمالي الدخل غير المسموح به لصندوق أوازييس كريست العالمية المتوازن للأسهم العقارية منذ النشأة وحتى ٣١ مارس ٢٠١٨.  
 (المصدر: بحث أوازييس باستخدام [www.oecd.org](http://www.oecd.org))

ملاحظة: يتخلف معيار التضخم لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بشهر.

التحليل الجغرافي	
المنطقة	% صندوق أوايزيس كريست العالمية للأسهم العقارية
الولايات المتحدة الأمريكية	٢٧
المملكة المتحدة	٢٢
أوروبا	٢٠
باقي أنحاء العالم	١٩
النقد	١٢
الإجمالي	١٠٠

التقسيم الجغرافي لصندوق أوايزيس كريست العالمية للأسهم العقارية (٣١ مارس ٢٠١٨)

(المصدر: بحث أوايزيس باستخدام بلومبيرغ)

التحليل القطاعي	
القطاع	% صندوق أوايزيس كريست العالمية للأسهم العقارية
البيع بالتجزئة	٣٥
الصناعة	١٧
متنوع	١٣
الرعاية الصحية	١٢
النقد	١٢
المكتبي	٩
التخزين	٢
الإجمالي	١٠٠

التقسيم القطاعي لصندوق أوايزيس كريست العالمية للأسهم العقارية (٣١ مارس ٢٠١٨)

(المصدر: بحث أوايزيس باستخدام بلومبيرغ)

## تعليقات مدير الصندوق

دخل الاقتصاد العالمي عام ٢٠١٨ بتحسّن متزامن ثابت ومدفوع بتحسّن مخرجات التصنيع وحجم التبادل التجاري وأسعار السلع. في يناير ٢٠١٨، 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 أساسًا 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 الخطط غير مموّلة وستزيد بشكل كبير من العجز المالي على المدى الطويل.

يواجه الاقتصاد العالمي عددًا 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 أسع من المتوقع، وقد يؤثر ذلك على تقييمات الأسواق ويرفع من مستوى تقلبها. كما أدت الخطوات التي اتخذها الرئيس ترامب لرفع التعرفة على واردات الألمنيوم والصلب إلى خطوات مناظرة لها من قبل السلطات الصينية، مما أدى إلى إثارة المخاوف من نشوب حرب «الرد بالمثل» التجارية. أخيرًا، يفرض المستوى المرتفع لمديونية الشركات والافتقار للشغافية في الموازنات العامة المحلية الحكومية في الصين مخاطر كبيرة على الاقتصاد المحلي، وبالتالي على الاقتصاد العالمي أيضًا.

ما زالت هوامش العائدات الحالية على السندات اليومية حتى العشر سنوات لصناديق الاستثمار العقاري جذابة بالنسبة لمتوسطها طويل الأجل، كما أن صناديق الاستثمار العقاري التي تتمتع بارتفاع معدل التعرّض للمدن العالمية الكبرى، ودوافع الإقبال ذي الطابع المدني الإيجابية، وتحسين التجديدات والميزانيات العمومية الأفضل في وضع مناسب يؤولها لتقديم أداء أفضل في بيئة يعود فيها معدل الفائدة إلى مستواه الطبيعي. ما زال مستوى العرض في أسواق العقارات المتقدمة منضبطًا، كما أن صافي الاستيعاب ظلّ إيجابيًا في معظم الأسواق. يتمتع الصندوق بمواصفات تقييم جذابة جدًا حيث يبلغ معدل العائدات على التدفقات النقدية ٦,٨٪، وتبلغ نسبة عائدات حصص الأسهم ٥,٢٪؛ الأمر الذي يقدم قيمة إضافية بالنسبة لمتوسط عائدات السندات والتضخم للذنان يبلغان ٢,٤٪ و ٢,٣٪ على التوالي.

## مطابق للمعايير العالمية للأداء الاستثماري وتم التحقق منها

### إخلاء مسؤولية:

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

تنويه: قد تخفّض قيمة استثمارك أو ترتفع، كما أن الأداء الاستثماري في الماضي لا يعد دليلًا موثوقًا على الأداء المستقبلي.

يجوز دفع عمولات وحوافز، وإذا كان الأمر كذلك، فإنها ستدرج ضمن إجمالي التكاليف. ولا تجري 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 التحميل 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. تتناول تعهدات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل (UCITS) وفق الأسعار السائدة، وتُستخدَم التسعيرة الأجلة. وتُقدّم محافظ الأسهم يوميًا 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.

تصنّف الأسعار على أساس صافي قيمة الأصول، وهي القيمة الإجمالية لجميع الأصول الموجودة في صندوق أوايزيس كريست العالمية للأسهم العقارية، وهو «صندوق فرعي» للصندوق أوايزيس كريست العالمية للاستثمار (أيرلندا) ش.م.ع «الصندوق»، شاملة أية مستحقات من الدخل، ومع خصم أية استقطاعات الرسوم بها من الصندوق الفرعي، والتي قد تشمل -على سبيل المثال لا الحصر- أتعاب مدققي الحسابات والرسوم المصرفية، ورسوم حفظ الأوراق المالية، والرسوم الإدارية، ورسوم الاستشارات الاستثمارية، وقد تتضمن تعهدات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل للاقتراض وإفراض الأسهم، ويجوز الاقتراض وصولًا إلى ١٠٪ من القيمة السوقية للمحفظة الاستثمارية لسد العجز في السيولة النقدية

تنويه: قد يخفّض الدخل الذي يحصل عليه المستثمر من استثماره وقد يرتفع أيضًا.

تخضع شركة الإدارة والصندوق لأحكام البنك المركزي الأيرلندي، وتدار صناديق تعهدات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل وفقًا للوائح تنظيم تعهدات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل في (أيرلندا). وقد تم الحصول على الأرقام المذكورة من شركة مورننغ ستار عن لمدة المبنية في ٣١ مارس ٢٠١٨ للاستثمارات بمبلغ مقطوع، باستخدام صافي قيمة الأصول- أسعار صافي قيمة الأصول- مع خصم أية استقطاعات الدخل، وقد تختلف العائدات بناء على التاريخ الفعلي للاستثمار، والتاريخ الفعلي لإعادة استثمار الدخل، وتتوفر وثائق معلومات المستثمر الأساسي أو نشره كاملة عند الطلب من شركة الإدارة وشركة أوايزيس كريست مانجمنت المحدودة. ويخضع الصندوق لأحكام البنك المركزي الأيرلندي، كما أن الصندوق الفرعي مسجل لدى مجلس الخدمات المالية للترويج في جنوب أفريقيا، ولدى هيئة مراقبة السلوكيات المالية الخاصة بالترويج في المملكة المتحدة. وتبلغ نسبة إجمالي مصروفات الصندوق الفرعي ٢,١٢٪، وهي متوسط صافي قيمة الأصول بالمحفظة التي تُخفّل كرسوم وضرائب وأتعاب متعلقة بإدارة محفظة الأسهم. ولا تعني نسبة النفقات الإجمالية العليا بالضرورة ضعف العائد، كما لا تُل تثل النسبة الأقل على قوة العائد. ولا تُشتمل النسبة على أية تكاليف للمعاملات. ولا تعتبر نسبة النفقات الإجمالية الحالية مؤشرًا للنسب المستقبلية، وتتوفر التفاصيل الكاملة وأساسيات الحوافز التي تم الحصول عليها من شركة الإدارة وشركة أوايزيس مانجمنت المحدودة وتميز 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 أوايزيس كريست المحدودة أو أي كيان أو جهة أخرى تابعة لأي منها أو متعلقة بها أية مسؤولية عن أي خسارة 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 أوايزيس جلوبال مانجمنت (أيرلندا) ليمتد

بترخيص من البنك المركزي بأيرلندا

رقم التسجيل: ٣٦٢٤٧١

4th Floor, One Grand Parade,

Dublin 6, Ireland

هاتف: ٩٨٠٠ ٤٩٥ ٣٥٣ ١ فاكس: ٩٨٨٨ ٤٩٥ ٣٥٣ ١

البريد الإلكتروني: info@oasisrescrescent.com

www.oasisrescrescent.com

الجهة الراعية: فرع بي بي إن باريليا للأوراق المالية بديلن