



حقائق الصندوق

الربع الأول من عام ٢٠١٨

صندوق أوازييس كريستنت العالمي للدخل قصير الأجل

مدير الصندوق	آدم إبراهيم	الحد الأدنى للاستثمار المبدئي	٥٠٠٠ دولار أمريكي
تاريخ الإطلاق	١٣ نوفمبر ٢٠٠٣	الحد الأدنى الإضافي للاستثمار	١٠٠٠ دولار أمريكي
تاريخ التحويل	٣ فبراير ٢٠١٥	حجم الصندوق	١٩,٤ مليون دولار أمريكي
بيان المخاطر	منخفض	نسبة النفقات الإجمالية	٠,٣٧%

يسعى صندوق أوازييس كريستنت العالمي للدخل قصير الأجل إلى توفير دخل منتظم، بما يتفق مع المحافظة على رأس المال والسيولة، خلال مدة زمنية قصيرة. سيكون الصندوق مناسباً للمستثمرين الذين يسعون للاستثمار برأس المال المنخفض، وتحقيق عائد دخل متوسط خلال فترة ينصح بأن لا تقل عن سنة واحدة، ممن هم على استعداد لقبول مستوى منخفض من التقلب.

العائدات التراكمية

العائدات منذ التأسيس	العائدات منذ بداية العام ٢٠١٨ مارس	٢٠١٧	٢٠١٦	(فبراير-ديسمبر) ٢٠١٥	العائدات التراكمية
٠,٧	٢,١	١,٧	١,١	(١,١)	صندوق أوازييس كريستنت العالمي للدخل قصير الأجل

الأداء (%العائدات) بالدولار الأمريكي، إجمالي الرسوم، إجمالي الدخل غير المسموح به لصندوق أوازييس كريستنت العالمي للدخل قصير الأجل منذ التأسيس وحتى ٣١ مارس ٢٠١٨.
(المصدر: بحث أوازييس)

العائدات السنوية

العائدات منذ التأسيس	% النمو ٣ سنوات	% النمو سنة واحدة	العائدات السنوية
٠,٧	١,٥	١,٥	صندوق أوازييس كريستنت العالمي للدخل قصير الأجل

الأداء (%العائدات) بالدولار الأمريكي، إجمالي الرسوم، إجمالي الدخل غير المسموح به لصندوق أوازييس كريستنت العالمي للدخل قصير الأجل منذ التأسيس وحتى ٣١ مارس ٢٠١٨.
(المصدر: بحث أوازييس)

خصائص المحفظة

العائد حتى تاريخ الاستحقاق (%)	متوسط التصنيف الائتماني	المدة الموزونة (سنوات)
٢,٤	A	١,٥

خصائص محفظة صندوق أوازييس كريستنت العالمي للدخل قصير الأجل (٣١ مارس ٢٠١٨)
(المصدر: بحث أوازييس، بلومبيرغ)

التعرضات الجغرافية للمحفظة

البلد/ المنطقة	% صافي قيمة الأصول
أسواق ناشئة	٣٥
أوروبا	٣٠
فوق وطنية	٢٨
النقد	٧
الإجمالي	١٠٠

التعرضات الجغرافية لمحفظتنا صندوق أوازييس كريست العالمية للندخل قصير الأجل (٣١ مارس ٢٠١٨)
(المصدر: بحث أوازييس، 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 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 الخطط غير ممولّة 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 أوسع 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. أخيراً، يفرض المستوى المرتفع لمديونية الشركات والافتقار للشكافية في الموازنات العامة المحلية الحكومية في الصين مخاطر كبيرة على الاقتصاد المحلي، وبالتالي على الاقتصاد العالمي أيضاً.

ارتفعت العائدات المرجعية العالمية بشكل أكبر خلال الربع الأول، لتصل إلى ٣,٠٪ تقريباً قبل أن تستقر حول ٢,٧٥٪. كما أن الأدلة المتواصلة على الانتعاش الاقتصادي في الولايات المتحدة، والتطبيع الجاري على الميزانية العمومية من قبل الاحتياطي الفيدرالي، والمخاوف بشأن أثر التخفيضات الضريبية غير الممولة على العجز المالي، تسهم جميعها في ارتفاع طويل الأجل للعائدات المرجعية في الولايات المتحدة. ما زالت أسواق الدخل الثابت معرضة لتهديد التشديد التعطيلي لشروط السيولة النقدية، على الرغم من أن كبح التضخم في أوروبا والولايات المتحدة يشير إلى أن البنوك المركزية ستقوم على الأرجح بسحب التسهيلات النقدية بشكل تدريجي. قد تواجه الأسواق الناشئة والشركات المصدرة ذات العائدات العالية التي استفادت من التسهيلات النقدية غير المسبوقة في الأسواق المتقدمة تدفقات خارجية مفاجئة مع استمرار ارتفاع العائدات المرجعية. لقد ارتفعت مقاييس التقلب بشكل ملحوظ بالفعل، في حين أن هناك بعض الإشارات على تقييد الائتمان في الأسواق المالية. لذلك فإن تعرضات صندوق أوازييس العالمية للدخل عبر جميع محافظنا ما زالت في صالح الشركات المصدرة ذات الجودة العالية، والتدفقات النقدية المستدامة التي ستستفيد على الأرجح في بيئة تنسّم بالتقلب عند عودة شروط السيولة العالمية إلى طبيعتها على المدى الطويل.

مطابق للمعايير العالمية للأداء الاستثماري

إخلاء مسؤولية:

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

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

يجوز دفع عوائد وحواجز، وإذا كان الأمر كذلك، فإنها 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 التحميل المبدي، وقد يكون المبلغ المخصّل أقل من المبلغ المستثمر.

يوفر جدول بالرسوم والمصروفات والحدود القصوى للعمولات من شركة أوازييس جلوبال مانجمنت (أيرلندا) المحدودة ("شركة الإدارة") عند الطلب. تتناول تعديلات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل (UCITS) وفق الأسعار السائدة، وتستخدم التسعيرة الآجلة. وتقيم محافظ الأسهم يومياً في الساعة ٨:٠٠ ص باستخدام أسعار اليوم السابق في تمام الساعة ٢٢:٠٠ بتوقيت جرينتش. وينبغي تسلم كافة المستندات اللازمة قبل الساعة ١٤:٠٠. ويتم 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 أوازييس كريست العالمية للدخل قصير الأجل، وهو "صندوق فرعي" لصندوق أوازييس كريست العالمية 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 لند 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 في (أيرلندا). وقد تم الحصول على الأرقام المذكورة من شركة مورننج ستار عن المدة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ 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، وتوفر 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 ٠,٣٧٪. وهي متوسط صافي قيمة الأصول بالمحفظة التي تُتخّل 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 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 وتميز جميع المعلومات والآراء المذكورة بأنها ذات طبيعة عامة، ولا تحتوي الوثيقة على أية توصية صريحة أو ضمنية أو ضمنية 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 بهما أية مسؤولية عن أية 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 أوازييس جلوبال مانجمنت (أيرلندا) ليمتد

بترخيص من البنك المركزي بأيرلندا

رقم التسجيل: ٣٦٢٤٧١

4th Floor, One Grand Parade,

Dublin 6, Ireland

هاتف: ٩٨٠٠ ٤٩٥ ٣٥٣١ + فاكس: ٩٨٨٨ ٤٩٥ ٣٥٣١ +

البريد الإلكتروني: info@oasisrescent.com

www.oasisrescent.com

الجهة الراعية: فرع بي إن بي باريبا للأوراق المالية بديلان