

حقائق أساسية	
تاريخ إنشاء الصندوق	2013
تاريخ إطلاق فئة السهم	2016
أسلوب الإدارة	نشط
دورية إصدار صافي قيمة الأصول	يوميًا
فئة الصندوق	إسلامي
رقم التعريف الدولي للأوراق المالية (ISIN)	LU1435409286
محل الإقامة	لوكسمبورغ
نوع المستثمر	عملاء أفراد
فئة الصندوق الفرعية	صكوك
عملة الصندوق الأساسية	الدولار الأمريكي
عملة فئة السهم	الدولار الأمريكي

مديرو ومستشارو المحفظة
شارل فيغالي (دي)
فيصل علي (ابوظبي)
عبد الله كونت (اسطنبول)
ماينيك أسيت مانجمنت بي تي إي المحدودة (سنغافورة)

أكبر خمس حيازات للصندوق:	
3.7%	SAUDI ELEC SUKUK 5.684% 23-11/04/2053
3.5%	DP WORLD SALAA 20-31/12/2060 FRN
3.3%	ESIC SUKUK 3.939% 19-30/07/2024
3.0%	RIYAD BANK 20-25/02/2030 FRN
2.9%	ARAB NATIONAL BK 20-28/10/2030 FRN

الرسوم والتكاليف	
رسوم الإدارة	1%
رسوم الخروج القسوى	لا يوجد
رسوم الأداء	لا يوجد

مؤشرات الدخل الثابت	
التصنيف الائتماني المتوسط	BBB-
مدة المحفظة	3.9
العائد على المحفظة حتى الاستحقاق (بالدولار الأمريكي)	6.3%

مؤشرات المحفظة	
قيمة الأصول المدارة (بالدولار الأمريكي)	710 مليون دولار أمريكي
صافي قيمة الأصول (بالدولار الأمريكي)	5.96 دولار أمريكي
عدد الحيازات	106
التذبذب التاريخي (3 سنوات)	1.7%

**موجز مؤشر المخاطر**  
موجز مؤشرات المخاطر بناءً على كل من قياس مخاطر السوق ومخاطر الائتمان.

7	6	5	4	3	2	1
---	---	---	---	---	---	---

لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى وثيقة معلومات المستثمرين الرئيسية (KIID) فيما يتعلق بحزم المنتجات الاستثمارية الخاضعة للتأمين للعملاء الأفراد.

### أداء فترة التسوية

5 أعوام	3 أعوام	عام	6 شهور	3 شهور	شهر
11.94%	0.07%	4.49%	3.02%	2.26%	0.22%

### الأداء التاريخي

من بداية العام حتى تاريخه	2023	2022	2021	2020	2019
0.18%	5.31%	-5.29%	0.83%	4.30%	8.34%

الأرقام الموضحة تتعلق بالأداء السابق. وجميع الأرقام السابقة ليس مؤشرًا موثوقًا للنتائج الحالية أو المستقبلية ولا ينبغي أن يكون العامل الوحيد الذي يؤخذ في الاعتبار عند اختيار منتج أو استراتيجية.

يتم احتساب أداء فئة السهم على أساس صافي قيمة الأصول، مع إعادة استثمار الدخل، بعد خصم الرسوم.

### التعليق الشهري

في شهر فبراير، سجل صندوق "أزيموت" ارتفاعًا بنسبة 0.22% (بارتفاع قدره 0.18% منذ بداية العام) مقارنةً بانخفاض مؤشر داو جونز بنسبة 0.61% (-1.31% منذ بداية العام). وقد شهدت أسواق الدخل الثابت عائدات متباينة في شهر فبراير، بينما تراجعت عوائد السندات الحكومية والصكوك من الفئة الاستثمارية بعد أن ارتفعت نسبة التضخم في الولايات المتحدة أكثر مما كان متوقعًا. من ناحية أخرى، سجلت الصكوك مرتفعة العوائد ارتفاعًا خلال شهر فبراير بفضل البيانات الاقتصادية القوية من الولايات المتحدة، حيث جاءت البيانات الوظيفية أفضل من المتوقع بالإضافة إلى ارتفاع في بيانات استطلاع معهد إدارة التوريد (ISM). وقد ارتفعت معنويات المستثمرين بسبب التطورات المتعلقة بقطاع الذكاء الاصطناعي وإمكاناته في دفع عجلة النمو الاقتصادي إلى مستويات أعلى. كما ارتفعت أسعار النفط بنهاية الشهر بسبب تصاعد النزاع في الشرق الأوسط، خاصة في منطقة البحر الأحمر، مع توقعات بأن تستمر منظمة "أوبك بلس" في تقييد الإمدادات لدفع الأسعار لمزيد من الارتفاع. وارتفع الائتمان في الشرق الأوسط (التقليدي والصكوك) بنهاية الشهر، مع تفوق الصكوك مرتفعة العوائد على الصكوك من الفئة الاستثمارية، والتي تأثرت بارتفاع عائدات السندات كما تعرضت لضغوط بسبب العرض الجديد. تظل حافظة الصندوق منخفضة ومستقرة عند 3.9 سنوات (بمتوسط مدة استحقاق 5 سنوات)، ويمثل النقد وما في حكمه وإصدارات مؤسسة إدارة السيولة الإسلامية الدولية 0% من صافي قيمة الأصول. ويظل تنوع الحافظة مرتفعًا (106 إصدارًا وتمثل أعلى 10 مراكز 27.8% من إجمالي صافي قيمة الأصول) مع متوسط تقييم "BBB". تنوع عملات الصندوق (رينغيت ماليزي، روبية إندونيسية، درهم إماراتي، وليرة تركية) ثابت عند 2.5% (القيمة الاسمية) من صافي قيمة الأصول، وهذا دون الحد المفروض ذاتيًا والبالغ 25%. تملك الحافظة 6.3% من العائد إلى الاستحقاق (171 نقطة أساس مقارنةً بأجل استحقاق مكافئ على منحنى الفائدة الأمريكي).

### نظرة عامة على الصندوق

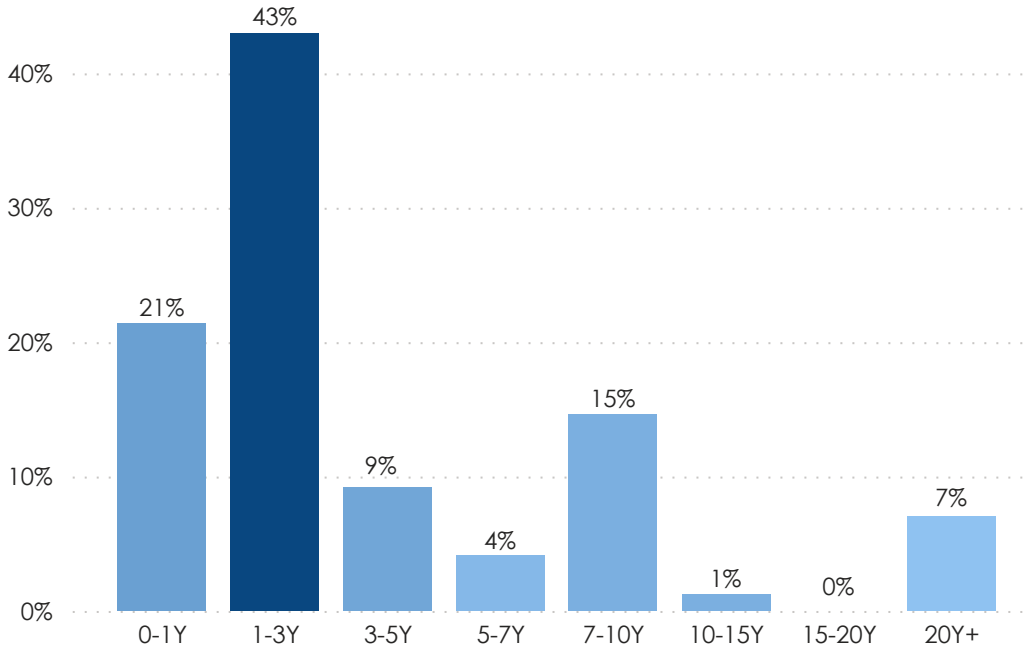
يستهدف الصندوق تعظيم الدخل والربحية وزيادة قيمة رأس المال من خلال الاستثمار في الأوراق المالية ذات العائد الثابت أو المتغير المتوافقة مع الشريعة والصادرة عن الحكومات والجهات ذات الصلة بالحكومات والجهات متعددة الجنسيات والشركات والتي تتضمن الأوراق غير المصنفة وبدون قيود تصنيفية أو جغرافية أو قطاعية. وتجدر الإشارة إلى أن العملة الأساسية للصندوق هي الدولار الأمريكي. هذا ولا يتم التحوط ضد مخاطر العملة.

### النمو الافتراضي 1,000

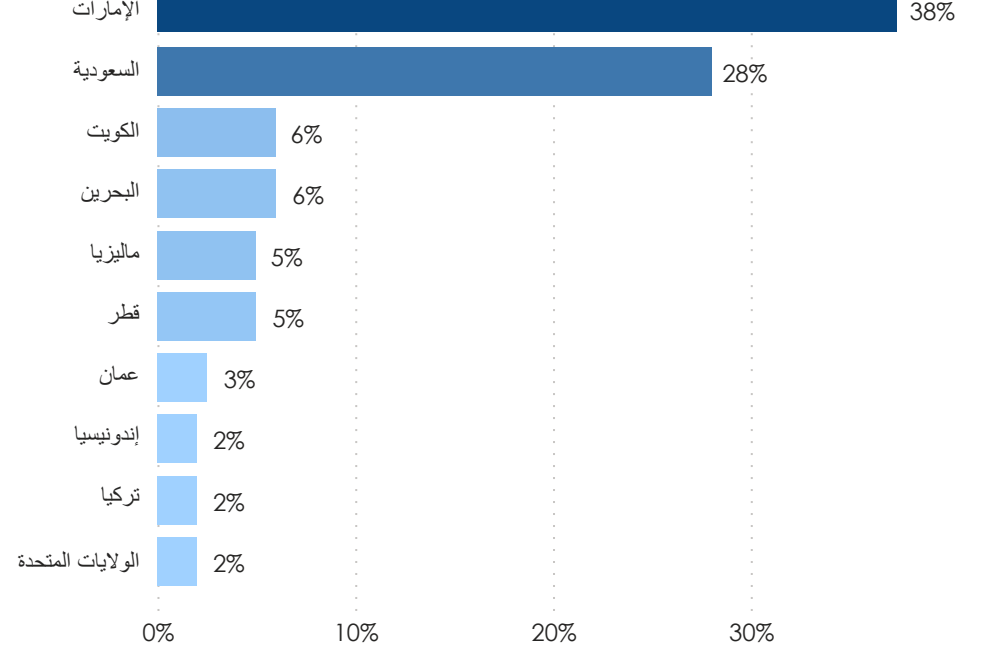


يتم عرض الأداء بالعملة المرجعية لفئة الوحدة، ويتم حسابه على أساس صافي قيمة الأصول (NAV). على أن يكون صافي قيمة الأصول خالص من جميع الرسوم، باستثناء العمولات والتكاليف المتكبدة على إصدار الوحدات واستردادها، أو أي ضرائب قد يتم فرضها. كما لا يعتبر الأداء السابق مؤشرًا على النتائج الحالية أو المستقبلية.

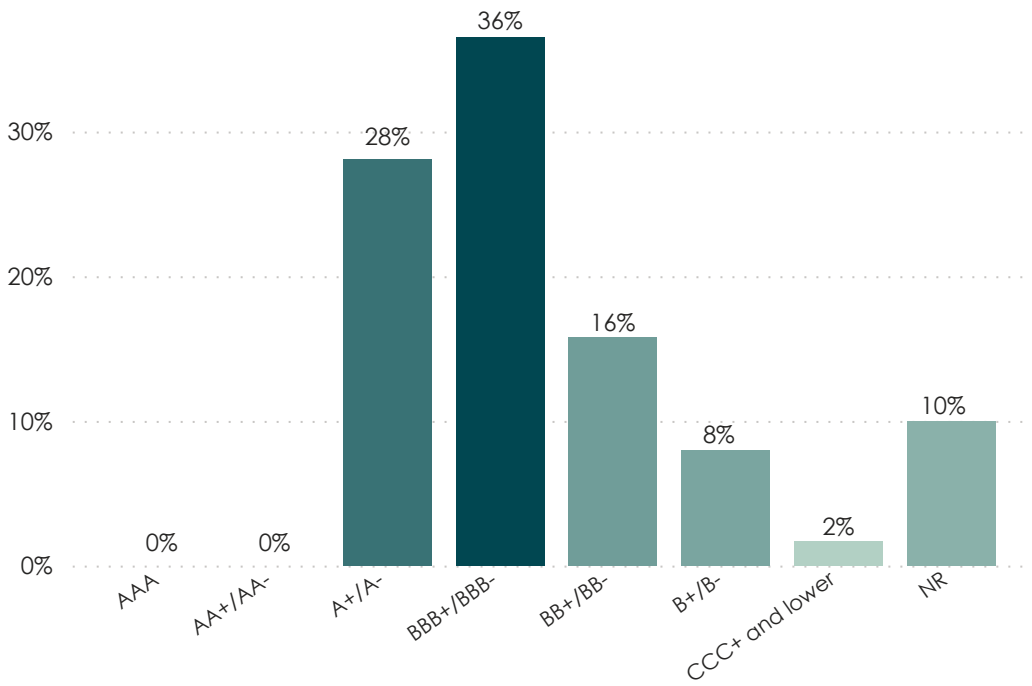
توزيع استحقاقات السندات



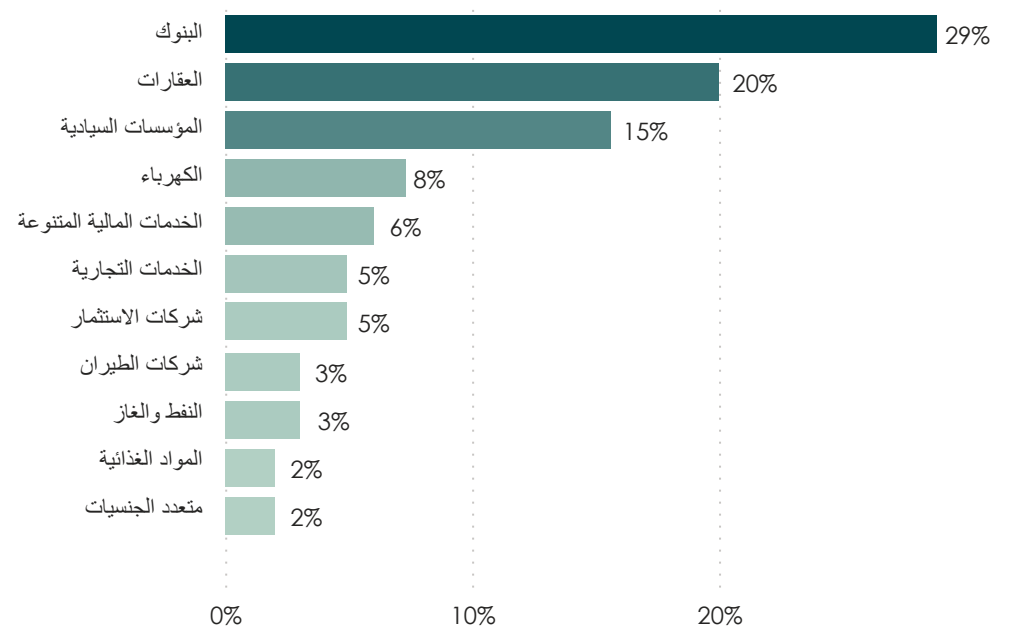
أعلى 10 دول



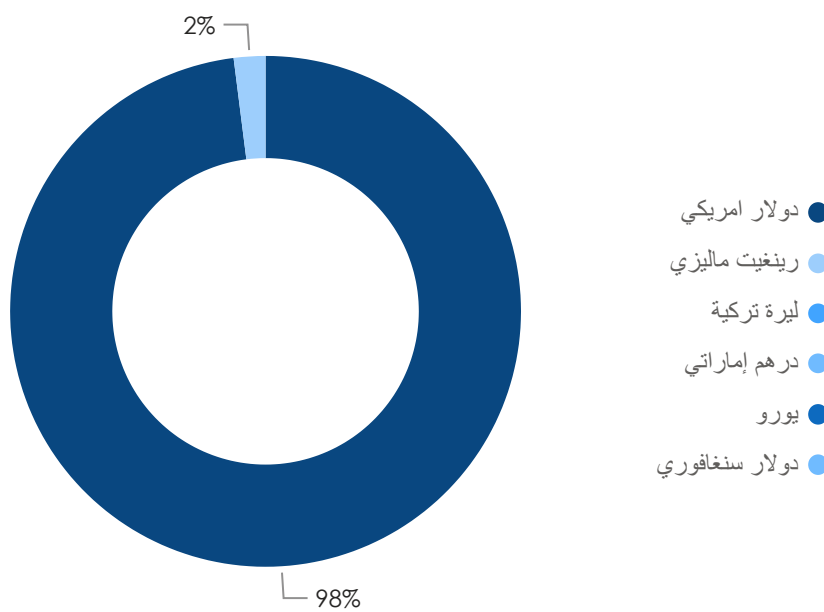
توزيع التصنيف الائتماني



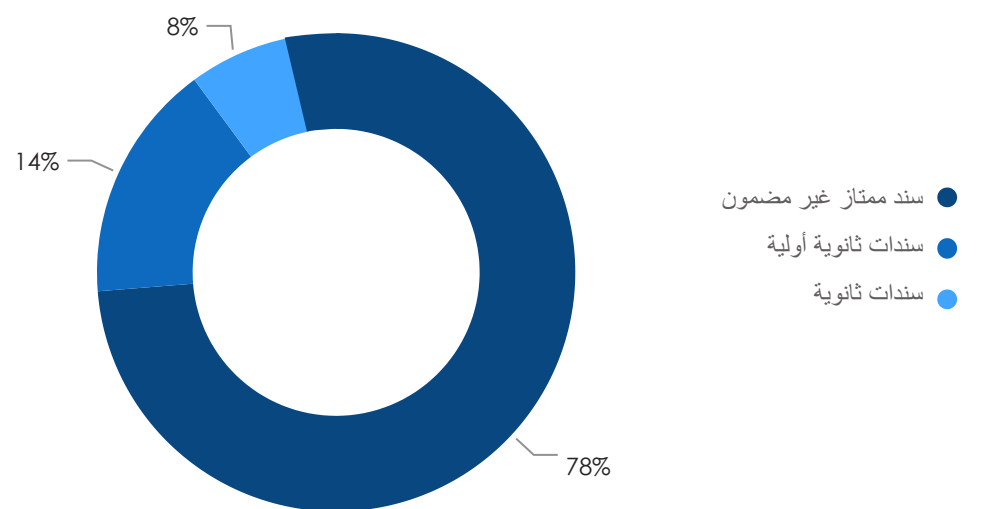
توزيع الدخل الثابت حسب القطاع



توزيع العملات



طريقة السداد



**المخاطر الرئيسية**

**مخاطر الائتمان:** قد لا تُمكن المخاطر المرتبطة بجهة إصدار سندات الدين، حتى من يت متعون بتصنيف عالٍ للغاية، من سداد مدفوعات للمستثمرين، أو قد يؤدي الخوف المرتبط بهذه المخاطر إلى انخفاض قيمة سندات الدين الخاصة بهم.

**مخاطر الأسواق الناشئة:** أي المخاطر المرتبطة بالاستثمار في الأسواق الناشئة. فنظرًا لعدم استقرارها السياسي، وتقلب سعر صرف عملاتها، والعدد المحدود لفرص الاستثمار، تعتبر مخاطر هذه الأسواق أكبر مما هي عليه في البلدان المتقدمة.

**مخاطر أسعار الفائدة:** مخاطر تغير قيمة الأوراق المالية ذات الدخل الثابت عكسيًا مع تقلبات أسعار الفائدة.

للاطلاع على كل المخاطر، يرجى الرجوع إلى وثيقة معلومات المستثمرين الرئيسية (KIID) فيما يتعلق بحزم المنتجات الاستثمارية الخاضعة للتأمين للعملاء الأفراد.

**فئات الاسهم المتاحة**

رقم التعريف الدولي للأوراق المالية (ISIN)	الفئة	العملة	السهم	الحد الأقصى لرسوم الدخول	الرسوم الجارية	رسوم الخروج القصوى	الحد الأدنى للاستثمار	تاريخ الإطلاق	نوع المستثمر	محتووظ
LU0942875963	DIS	الدولار الأمريكي	A (USD DIS)	2.00%	0.93%	لا يوجد	250,000	10/11/2013	مؤسسات	لا
LU0942876003	DIS	الدولار الأمريكي	B (USD DIS)		0.93%	2.5%	250,000	10/11/2013	مؤسسات	لا
LU0947711882	DIS	اليورو	MASTER (EURO DIS)		0.21%	لا يوجد	250,000	10/11/2013	مؤسسات	لا
LU1435409286	ACC	الدولار الأمريكي	A-ME (USD ACC)	2.00%	1.23%	لا يوجد	1	10/11/2013	أفراد	لا
LU1435409369	DIS	الدولار الأمريكي	A-ME (USD DIS)	2.00%	1.26%	لا يوجد	1	10/11/2013	أفراد	لا
LU1475577794	ACC	دولار سنغافوري	A-ME (SGD ACC)	2.00%	1.33%	لا يوجد	1,000	10/11/2013	أفراد	لا
LU1475577877	DIS	دولار سنغافوري	A-ME (SGD DIS)	2.00%	1.33%	لا يوجد	1,000	10/11/2013	أفراد	لا
LU1475582018	ACC	الدولار الأمريكي	MASTER (USD)		0.22%	لا يوجد	1,000	10/11/2013	مؤسسات	لا
LU1475582281	DIS	الدولار الأمريكي	MASTER (USD DIS)		0.22%	لا يوجد	1,000	10/11/2013	مؤسسات	لا
LU1590082407	ACC	جنيه استرليني	A-ME (GBP ACC)	2.00%	1.32%	لا يوجد	1	10/11/2013	أفراد	لا
LU1590082589	DIS	جنيه استرليني	A-ME (GBP DIS)	2.00%	1.32%	لا يوجد	1	10/11/2013	أفراد	لا
LU1590082662	ACC	درهم إماراتي	A-ME (AED ACC)	2.00%	1.33%	لا يوجد	5	10/11/2013	أفراد	لا
LU1590082746	DIS	درهم إماراتي	A-ME (AED DIS)	2.00%	1.33%	لا يوجد	5	10/11/2013	أفراد	لا
LU1789430904	ACC	رينغيت ماليزي	MASTER (MYR)		0.24%	لا يوجد	1,000	10/11/2013	مؤسسات	لا
LU1789431118	DIS	رينغيت ماليزي	MASTER (MYR DIS)		0.24%	لا يوجد	1,000	10/11/2013	مؤسسات	لا
LU2156774866	DIS	الدولار الأمريكي	D-ME (USD DIS)		1.86%	1.5%	1	10/11/2013	أفراد	لا
LU2156774940	DIS	درهم إماراتي	D-ME (AED DIS)		1.36%	1.5%	5	10/11/2013	أفراد	لا
LU2156775087	ACC	ريال عماني	A-ME (OMR ACC)	2.00%	1.36%	لا يوجد	5	10/11/2013	أفراد	لا
LU2156775160	DIS	ريال عماني	A-ME (OMR DIS)	2.00%	1.36%	لا يوجد	5	10/11/2013	أفراد	لا

**الإفصاح**

يمكن أن تنخفض قيمة الفوائد الاستثمارية كما يمكن أن ترتفع. وكذلك قد يكون أي رأس مال مُستثمر في خطر وقد لا يتم استعادة بعض رأس المال الأصلي أو كله. كما أن قيمة الاستثمارات وأي دخل غير مضمون ويمكن أن تنخفض أو ترتفع وقد تتأثر بتقلبات أسعار الصرف. وهذا يعني أن استعادة المستثمر للمبلغ المستثمر غير مضمونة. مصدر التصنيف القطاعي المستخدم في مخطط التوزيع حسب القطاع هو وكالة بلومبرج.

**إخطارات**

هذا مستند تسويقي مخصص لأغراض إعلامية و/ أو تسويقية فقط، وهو مخصص فقط للأشخاص المقيمين في الأقاليم التي يُسمح فيها بتوزيع الأموال ذات الصلة أو حيث لا يكون مثل هذا التفويض مطلوبًا. كما أن هذا المستند سري ومخصص للاستخدام فقط من قبل الشخص (الأشخاص) الذي تم تسليمه إليه. هذا ولا يجوز إعادة إصدار هذا المستند (كليًا أو جزئيًا) ولا يجوز تسليمه أو توفيره أو إرساله أو إتاحتها بأي طريقة أخرى لأي شخص آخر دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من أزيموت إنفيستمنتس إس إيه. وجديرًا بالذكر أن هذا المستند يعكس رأي أزيموت إنفيستمنتس إس إيه اعتبارًا من تاريخ الإصدار، ما لم يُنص على خلاف ذلك. لا يشكل هذا المستند عرضًا أو طلبًا لشراء أو الاشتراك في أو بيع أي عملة أو أموال أو منتجات أو أدوات مالية، أو للقيام بأي استثمار، أو للمشاركة في أي استثمارية تداول معينة في إقليم لا يتم التصريح فيها بهذا العرض أو الائتماس، أو لأي شخص يكون من غير القانوني تقديم مثل هذا العرض أو الدعوة له. كما تخلي شركة أزيموت إنفيستمنتس إس إيه أي مسؤولية عن صحة البيانات والمعلومات والأراء الواردة في هذا المستند، وبالتالي لا تتحمل المسؤولية عن أي حذف أو عدم دقة أو أخطاء محتملة. وقد تأتي البيانات والمعلومات الواردة في هذا المستند من مصادر خارجية، إما كليًا أو جزئيًا، وبالتالي لن تتحمل أزيموت إنفيستمنتس إس إيه أي مسؤولية عن أي أخطاء في محتوى هذه المعلومات. لذلك، وبالرغم من أن أزيموت إنفيستمنتس إس إيه قد اتخذت كل الإجراءات المعقولة لضمان أن هذه المعلومات تفي بمتطلبات الموثوقية والصحة والدقة والملاءمة، يتم تقديم المعلومات نفسها دون أي ضمان من أي نوع. يحق لشركة أزيموت إنفيستمنتس إس إيه تعديل محتويات هذا المستند في أي وقت ووفقًا لتقديرها الخاص، دون تحمل أي التزامات أو ضمانات بخصوص التحديثات و/ أو التصحيحات المطبقة. وعلى الرغم من أن هذا المستند قد يشير إلى الأداء السابق للاستثمارات. كما لا يعتبر الأداء السابق مؤشرًا على النتائج الحالية أو المستقبلية. ومن الجدير بالذكر أن قيمة استثمارك يمكن أن تنخفض أو تزيد. وكذلك قد يكون أي رأس مال مُستثمر في خطر، وقد لا يتم استعادة بعض رأس المال الأصلي أو كله. إضافة إلى ذلك، فإن أي بيانات أداء مدرجة في هذا المستند لا تأخذ في الاعتبار الرسوم والنفقات المفروضة على إصدار الأوراق المالية واستردادها، ولا أي ضرائب قد يتم فرضها. وكذلك تعتمد المعاملة الضريبية لأي استثمار في الصندوق على ظروفك الفردية وقد تكون عرضة للتغيير في المستقبل. كما قد تؤدي التغييرات في أسعار الصرف إلى زيادة عائدك أو نقصانه. لذلك يجب على كل مستثمر اتخاذ قراره المستقل بشأن أي أوراق مالية أو أدوات مالية مذكورة هنا، ويجب أن يحدد بشكل مستقل مزايا أو ملاءمة أي استثمار. فالمستثمرون مدعوون لقراءة تحذيرات المخاطر واللوائح المنصوص عليها في النشرة التمهيدية أو وثيقة معلومات المستثمرين الرئيسية أو المستندات القانونية الأخرى - المتوفرة بلغتك المحلية مجانًا من خلال موقع الويب [www.azimutinvestments.com](http://www.azimutinvestments.com) أو من الموزع الخاص بك - وعليهم طلب المشورة المهنية من مستشاريهم الماليين. يمكن أيضًا الحصول على المستندات القانونية للصناديق مجانًا من أزيموت إنفيستمنتس إس إيه، 2 أ شارع يوجين روبرت، 2453 لوكسمبورغ، دوقية لوكسمبورغ الكبرى.