# بيان الحقائق الشهري

**صافي قيمة الأصول - ١,٠١٥ ﷼ | صافي قيمة الأصول (تعديل*) - ١,٢٩٥ ﷼ | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦**

**صندوق البنك الوطني العماني GCC** | بيان الحقائق سبتمبر ٢٠٢٦

## تعليقات المدير

في سبتمبر ٢٠٢٦، تراجعت أسواق الأسهم الخليجية عن مسار التعافي الذي شهدته خلال الشهر السابق، إذ انخفض مؤشر S&P المركب لدول مجلس التعاون الخليجي بنسبة ٣,٧٪ على أساس شهري. ويُعزى هذا التراجع الإقليمي إلى تصاعد التوترات الجيوسياسية وتشديد السياسة النقدية في الولايات المتحدة، ما دفع عدداً من البنوك المركزية في دول مجلس التعاون الخليجي إلى رفع أسعار الفائدة بمقدار ٢٥ نقطة أساس. وشهدت مختلف القطاعات خسائر ملحوظة، كان أبرزها في قطاعات السلع الاستهلاكية المُعمّرة (-١٢,٤٪)، والأغذية والمشروبات (-٩,٧٪)، والمواد الأساسية (-٧,٨٪).

**أداء الأسواق حسب الدولة (سبتمبر ٢٠٢٦):**

**سوق دبي المالي - الإمارات العربية المتحدة (٢,١٪)**

خالف سوق دبي المالي التراجع الذي شهدته أسواق المنطقة، ليسجل أفضل أداء بين أسواق دول مجلس التعاون الخليجي خلال الشهر. ويُعزى هذا الأداء القوي إلى النمو الملحوظ في القطاع الخاص غير النفطي، إلى جانب ارتفاع أسهم القطاع العقاري بنسبة ٠,٦٪، ما أسهم في زيادة حجم التداول بنسبة لافتة بلغت ٧٨,٤٪ على أساس شهري.

**بورصة الكويت - الكويت (-١,٣٪)**

تباطأ الزخم الصعودي في بورصة الكويت، لتنهي الشهر على تراجع، مع انخفاض مؤشر السوق الأول بنسبة ١,٣٪. إلا أن هذا التراجع جاء محدوداً نسبياً بفضل توجه المستثمرين نحو القطاعات الدفاعية، ولا سيما قطاعي التأمين والرعاية الصحية، اللذين سجلا ارتفاعاً بنسبة ١١,٠٪ و٤,٥٪ على التوالي.

**بورصة قطر - قطر (-٥,٧٠٪)**

تراجع المؤشر الرئيسي لبورصة قطر للشهر الثاني على التوالي، مع تسارع وتيرة خسائره وسط عمليات بيع واسعة النطاق من جانب المؤسسات. وتفاقم هذا التراجع نتيجة الانخفاض الحاد في مبيعات الغاز، ما أدى إلى تباطؤ ملحوظ في نمو الائتمان والإنفاق الاستثماري.

**سوق أبوظبي للأوراق المالية - الإمارات العربية المتحدة (٠,٦٪)**

واصل مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية صعوده للشهر الرابع على التوالي، ليغلق عند مستوى ١٠,٧٠٣ نقطة. واستند هذا النمو المستمر إلى الأداء القوي للشركات في مختلف قطاعات الأعمال غير النفطية.

**بورصة مسقط - عُمان (-٠,٥٪)**

شهدت بورصة مسقط تباطؤاً مؤقتاً في مسار مكاسبها القوية نتيجة عمليات جني أرباح محدودة. ورغم هذا التراجع الطفيف، حافظت البورصة على صدارتها كأفضل الأسواق أداءً في دول مجلس التعاون الخليجي منذ بداية العام، مسجلة عائداً استثنائياً بلغ ٢٩,٠٪.

**تداول - المملكة العربية السعودية (-٦,٢٠٪)**

شهدت السوق السعودية أكبر تراجع شهري لها منذ نوفمبر ٢٠٢٥، متصدرةً انخفاضات أسواق المنطقة، مع هبوط المؤشر دون حاجز ١١,٠٠٠ نقطة. وجاء هذا التراجع الحاد مدفوعاً بعمليات بيع مكثفة في أسهم الشركات الكبرى، حيث تراجع سهم معادن بنسبة ٨,٢٪، وسهم البنك الأهلي السعودي بنسبة ٨,٠٪.

**أداء المحفظة**

حقق الصندوق مكاسب منذ بداية العام بلغت ٣,٦٣٪، في حين تراجع مؤشر S&P لدول مجلس التعاون الخليجي بنسبة ٢,٢٨٪. ويُعزى التفوق في الأداء بشكل رئيسي إلى تخصيص الاستثمارات في كل من عُمان والسعودية، واختيار الأسهم في السعودية.

**التوقعات - السنة المالية ٢٠٢٦**

تتسم آفاق أسواق الأسهم الخليجية في أواخر عام ٢٠٢٦ بتباين حاد، في ظل تصاعد المخاطر الجيوسياسية بين الولايات المتحدة وإيران، ما أدى إلى تصحيحات قوية ومحدودة النطاق. ويتقسم أداء الأسواق الإقليمية بشكل واضح بين تراجع الأسواق الكبرى، مثل السعودية، ومكاسب قوية وصامدة مدفوعة باللجوء إلى الملاذات الآمنة في الإمارات وعُمان. ويُعزى هذا التباين إلى التشديد النقدي القوي عقب رفع أسعار الفائدة في المنطقة بمقدار ٢٥ نقطة أساس، إلى جانب إعادة تخصيص رؤوس الأموال السيادية نحو استثمارات دفاعية.



## أعلى الحيازات

| الاسم | الدولة | حجم المحفظة |
|---|---|---|
| مصرف الراجحي | السعودية | ٧,٨٨٪ |
| مصرف الأهلي السعودي | السعودية | ٤,٧٨٪ |
| بنك الإمارات دبي الوطني | الإمارات | ٣,٠٧٪ |

## خصائص الصندوق

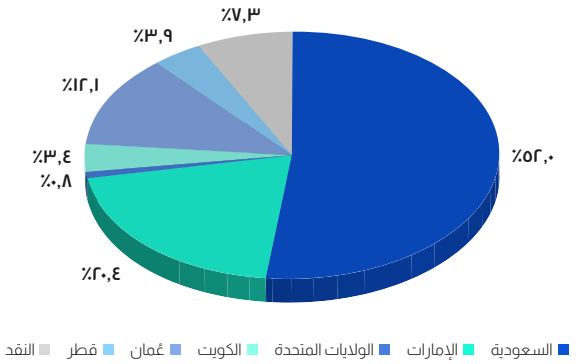
| النسب | الصندوق | S&P GCC |
|---|---|---|
| نسبة السعر إلى الأرباح | ١١,٣٠ | ١٣,٣٠ |
| نسبة السعر إلى الدفتر | ١,٩٤ | ١,٧٤ |
| عائد توزيع الأرباح (٪) | ٤,٥٢ | ٤,٦٧ |

## المزايا الرئيسية*

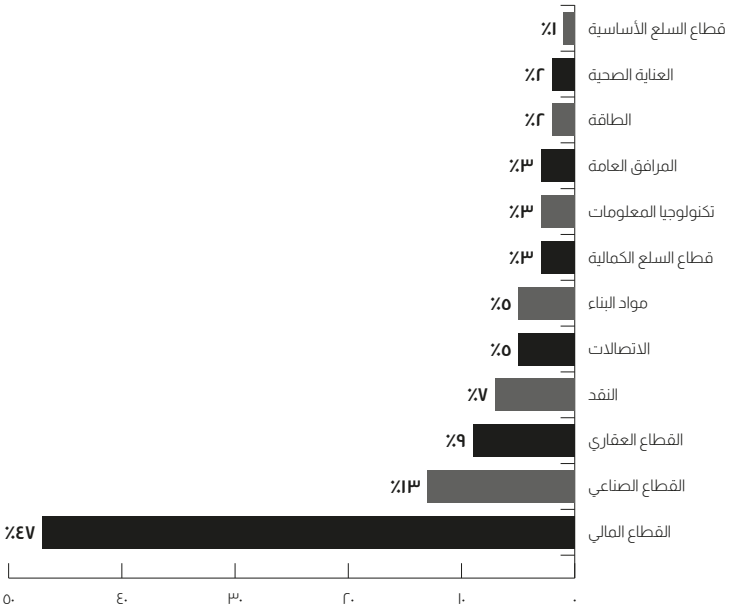
| | |
|---|---|
| مقرّه في | سلطنة عمان |
| الفئة | ﷼ |
| هيكل الصندوق | مفتوح - للإغلاق (أسبوعياً) |
| الهدف | دخل توزيعات الأرباح ونمو رأس المال |
| بتنظيم من | هيئة الخدمات المالية، عمان |
| يديره | البنك الوطني العماني ش.م.م.ع |
| يدار إدارياً من قبل | البنك الوطني العماني ش.م.م.ع |
| مدقق الحسابات | كرو عُمان |
| المستشار القانوني | مكتب المحاماة A&Q |
| الرسوم الإدارية | ١,١٠٪ سنوياً |
| رسوم الأداء | ١٠٪ من العائد الزائد عن معدل العقبة البالغ ١٠٪ سنوياً |
| توزيعات الأرباح لعام ٢٠١٤ | ٤٪ |
| توزيعات الأرباح لعام ٢٠١٥ | ٢٪ |
| توزيعات الأرباح لعام ٢٠١٨ | ٣٪ |
| توزيعات الأرباح لعام ٢٠١٩ | ٣٪ |
| توزيعات الأرباح لعام ٢٠٢٣ | ٥٪ |
| توزيعات الأرباح لعام ٢٠٢٤ | ٦٪ |
| توزيعات الأرباح المؤقتة-٢٠٢٦ | ٥٪ |
| حجم الصندوق | ١١,٤٨٥,٧٢٠ ﷼ |

*يرجى الرجوع إلى نشرة الإصدار للحصول على الشروط التفصيلية وميزات الصندوق.

## الموقع الجغرافي

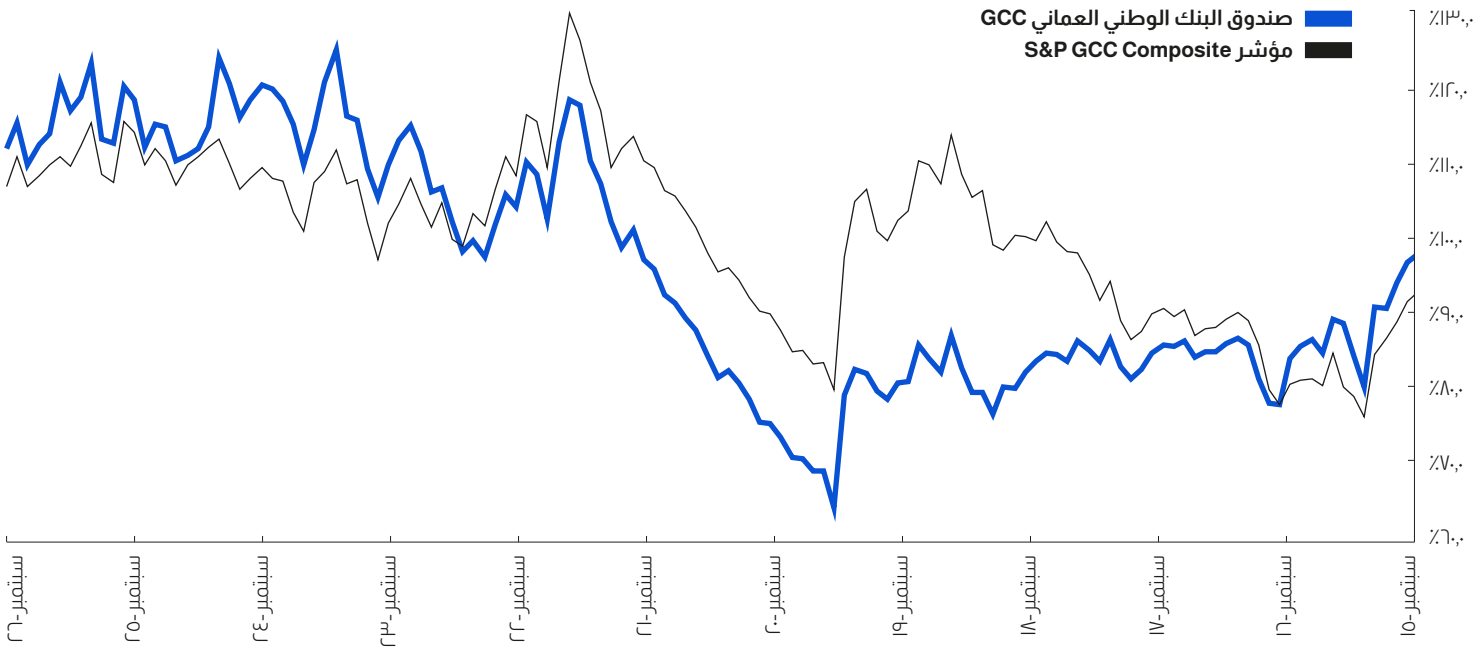



## تخصيص القطاع






# الأداء منذ التأسيس




## الأداء التاريخي

| | صندوق البنك الوطني العماني GCC | مؤشر S&P GCC |
|---|---|---|
| السنة المالية ٢٠٢١ | ٪٢٦,٧٠ | ٪٣١,٤٥ |
| السنة المالية ٢٠٢٢ | ٪٤,٧٩- | ٪٧,١٦- |
| السنة المالية ٢٠٢٣ | ٪١٨,٨١ | ٪٦,١٩ |
| السنة المالية ٢٠٢٤ | ٪٨,٩٩ | ٪٢,٠٢ |
| السنة المالية ٢٠٢٥ | ٪٠,٥٧- | ٪١,٤٧- |

## مقارنة العوائد

| | صندوق البنك الوطني العماني GCC | مؤشر S&P GCC |
|---|---|---|
| شهر واحد | ٪٣,٠٦- | ٪٣,٦٧- |
| ٣ أشهر | ٪٤,٣١ | ٪١,٤٣- |
| منذ بداية العام | ٪٣,٦٣ | ٪١,٤٧- |
| سنتان (سنوي) | ٪١,٤١ | ٪١,١٥- |
| ٣ سنوات (سنوي) | ٪٥,٧٠ | ٪١,٥٧ |
| ٥ سنوات (سنوي) | ٪٥,٩٠ | ٪٠,٢٨- |

تتم إدارة الصندوق من قبل

البنك الوطني العماني
NBO


للإشتراك، يرجى مراسلتنا على: GCCFund@nbo.co.om

عنوان الصندوق المسجل هو:
ص.ب ٧٥١، روي، الرمز البريدي ١١٢، سلطنة عمان.



**إخلاء المسؤولية:** هذه الوثيقة ليست دعوة للقيام باستثمار في صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي. المعلومات وأي إفصاحات مقدمة هنا هي في شكل موجز وتم إعدادها لغرض إرشادي فقط وهي عرضة للتغيير وهي مخصصة للتداول داخل سلطنة عمان. يمنع منعا باتا استخدام أو توزيع أو تعديل أو نسخ أو إعادة توجيه أو إفشاء أي معلومات وبيانات من قبل أي شخص. لا تشكل المعلومات وأي إفصاحات مقدمة هنا طلبًا أو عرضًا لشراء أو بيع أي ورقة مالية أو أي منتج أو أداة مالية أخرى. تخضع الصناديق المشتركة واستثمارات الأوراق المالية لمخاطر السوق ولا يوجد ضمانات أو ضمان بتحقيق عوائد الصندوق. يرجى الرجوع إلى الروابط https://www.nbo.om/ar/Pages/Corporate-Banking/GCC-Fund/Fund-Prospectus.aspx و https://www.nbo.om/ar/Pages/Corporate-Banking/GCC-Fund/Forms-For-Download.aspx للحصول على معلومات حول إجراءات الاشتراك والاسترداد.