

بيان الحقائق الشهري

صافي قيمة الأصول - ١,٠٥٩٥ ر.ع | ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

صندوق الأسهم العالمية من البنك الوطني العماني | بيان الحقائق يونيو ٢٠٢٥



تعليقات المدير

في يونيو ٢٠٢٥، واصلت الأسواق العالمية تعافيتها، متجاوزة حالة الضعف التي شهدتها خلال الربع الأول وبداية أبريل من العام نفسه. وسجلت المؤشرات الرئيسية مستويات قياسية جديدة، في حين تراجعت تقلبات السوق بشكل ملحوظ. ولا تزال التوقعات المرتبطة بالسياسة النقدية تُشكّل عاملاً مؤثراً في توجهات الأسواق المالية العالمية، إذ قامت البنوك المركزية بتعديل سياساتها؛ حيث واصل البنك المركزي الأوروبي نهجه التيسيري من خلال خفض سعر الفائدة بمقدار ٢٥ نقطة أساس خلال يونيو، بينما أبقى كل من الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي، وبنك اليابان، وبنك إنجلترا على أسعار الفائدة دون تغيير خلال اجتماعات الشهر ذاته. وتبقى توقعات النصف الثاني من عام ٢٠٢٥ شديدة التأثر بمسار السياسة النقدية لمجلس الاحتياطي الفيدرالي، ولا سيما فيما يتعلق بتوقيت وحجم التخفيضات المحتملة في أسعار الفائدة، إلى جانب أي تطورات مستقبلية مرتبطة بالرسوم الجمركية.

سجّل كل من مؤشر MSCI العالمي ومؤشر MSCI للأسواق المتقدمة ارتفاعاً بنسبة ٤,٣٦٪ و ٤,٢٢٪ على التوالي خلال الشهر، في حين حقق مؤشر الأسواق الناشئة مكاسب بنسبة ٥,٦٥٪. وعلى صعيد الأسواق المتقدمة، ارتفع مؤشر S&P ٥٠٠ (الولايات المتحدة الأمريكية) بنسبة ٤,٩٦٪، بينما سجّل مؤشر ناسداك المركب (الولايات المتحدة الأمريكية) ارتفاعاً أكبر بلغ ٦,٢٧٪. كما صعد مؤشر يورو ستوكس ٥٠ (منطقة اليورو) بنسبة ٢,٤٢٪، في حين حقق مؤشر المملكة المتحدة واليابان مكاسب بنسبة ١,٧٥٪ و ٦,٤٠٪ على التوالي. أما في الأسواق الناشئة، فقد ارتفعت الأسواق الكورية والهندية والتايلوانية والصينية بنسبة ١٦,٢٧٪ و ٢,٩١٪ و ٥,٩٦٪ و ٣,٤٠٪ على التوالي (مع اعتبار العوائد بالدولار الأمريكي لجميع المؤشرات).

واصل الدولار الأمريكي تراجعته خلال يونيو ٢٠٢٥، مسجلاً تصحيحاً إضافياً بنسبة ٢,٤٧٪. وبلغ إجمالي انخفاض الدولار منذ بداية عام ٢٠٢٥ حتى تاريخه ١٠,٧٠٪، حيث تراجع مؤشر الدولار (DXY) إلى مستوى ٩٦,٨ في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، بعد أن كان قد وصل إلى ذروته عند ١٠٩,٩٦ في أوائل يناير ٢٠٢٥. ويُعزى هذا التصحيح إلى حد كبير إلى السياسات المالية والتجارية التي انتهجتها الحكومة الأمريكية الجديدة، والتي أثّرت سلباً على المدى القريب تجاه الدولار الأمريكي. ومع ذلك، ونظراً للفجوة الواسعة بين أسعار الفائدة في الولايات المتحدة ونظيراتها في الأسواق المتقدمة الأخرى، من المحتمل أن يشهد هذا التصحيح نوعاً من التراجع أو العودة إلى مستويات أكثر استقراراً خلال الفترة المقبلة. وفي أسواق السندات، أنهت عوائد السندات الأمريكية لأجل ١٠ سنوات شهر يونيو عند مستوى ٤,٢٣٪، مقارنة بـ ٤,٤٠٪ في الشهر السابق. واختتم مؤشر السندات العالمية المجمّع الشهر بارتفاع بنسبة ١,٩٠٪.

أداء صندوقنا كان متأخراً عن المؤشر العالمي. ويرجع ذلك بشكل كبير إلى الأداء الضعيف لأسهمنا في قطاعي الخدمات المالية والسلع الاستهلاكية الأساسية، والتي كان أدائها ضعيفاً خلال الارتفاع القوي الذي شهده الشهر. كما ساهم استمرار تراجع الدولار الأمريكي في التأثير سلباً على الأداء العام للصندوق طوال الشهر. على العكس من ذلك، كان أداء أسهمنا المرتبطة بالنمو، خاصة في قطاعات التكنولوجيا والاتصالات والسلع الاستهلاكية الكمالية، جيداً خلال الشهر مقارنة بالسوق بشكل عام.

علوّة على ذلك، وعلى الرغم من أن السوق شهد ارتداداً قوياً ليلامس أعلى مستوياته، فإننا نواصل تبني نهجاً حذراً في ظل التقلبات على صعيد الاقتصاد الكلي. وتستمر استراتيجيتنا في التركيز على الحفاظ على جودة الصندوق من خلال تعزيز منهجية البحث والاستثمار، بما يساهم في حماية القيمة وتحقيق نمو مستدام للصندوق على المدى الطويل، وذلك بما يتماشى مع المؤشرات العالمية ذات الصلة.



النسب	الصندوق
من بداية الشهر	٢,٦٧%
من بداية العام*	٤,١٧%
منذ التأسيس	٥,٩٠%

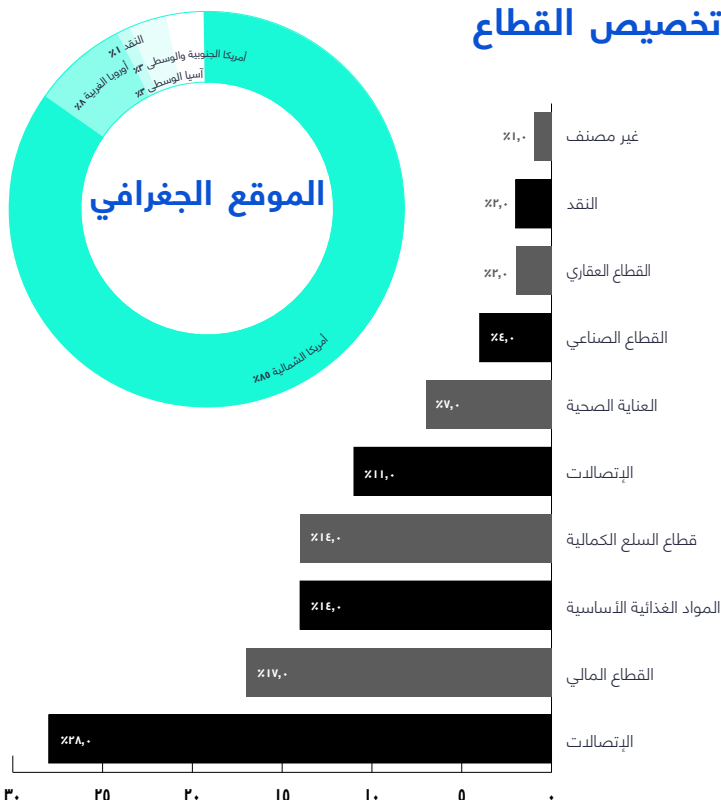
* تاريخ تأسيس الصندوق هو ٢٧ أغسطس ٢٠٢٤

الاسم	الدولة	حجم المحفظة
برودكوم	الولايات المتحدة الأمريكية	٦,٣٥%
شركة نفديا	الولايات المتحدة الأمريكية	٦,٢٢%
تنفليكس	الولايات المتحدة الأمريكية	٥,٧٠%

المزايا الرئيسية

مقره في	سلطنة عمان
الفئة	الريال العماني
هيكل الصندوق	مفتوح - للإغلاق (Daily NAV)
الهدف	نمو الأسهم العالمية
بتنظيم من	هيئة الخدمات المالية، عمان
يديره	البنك الوطني العماني ش.م.م.ع
يديره	بنك ستاندرد تشارترد، عمان
حرر من قبل	Moore Stephens LLC, Oman
المستشار القانوني	تراورز آند هاملينز
مستشار استثماري	بريينسيبال جلوبال إنفستورز ذ.م.م
الرسوم الإدارية	١,٠٥% سنوياً
رسوم الأداء	١٠% سنوياً من العائد فوق معدل العقبة البالغ ١٠%
رسوم المستشار	٠,٤٠% سنوياً
حجم الصندوق	٣٧٨٠,٥٥٣,٥٧ ع.ر
*يرجى الرجوع إلى نشرة الإصدار للحصول على الشروط التفصيلية وميزات الصندوق	

تخصيص القطاع



الأداء التاريخي

يناير	فبراير	مارس	أبريل	مايو	يونيو	يوليو	أغسطس	سبتمبر	أكتوبر	نوفمبر	ديسمبر	YTD	منذ التأسيس
							٠,٢٠%	٢,٥٣%	٢,١٢%	٣,٣٣%	٢,٠٠%	١,٨٠%	١,٨٠%
١,٩٩%	٠,٧٣%	٧,١١%	٠,٧٧%	٥,٦٣%	٢,٦٧%							٤,١٧%	٥,٩٠%

تتم إدارة الصندوق من قبل



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

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

إخلاء المسؤولية: هذا المستند مخصص لتقديم المعلومات للمستفيد ولا استخدامه فقط. ولا يجوز إعادة إنتاجها أو نسخها أو إتاحتها للآخرين دون موافقة كتابية مسبقة من البنك الوطني العماني ش.م.م.ع. (المشار إليه فيما يلي باسم "البنك الوطني العماني"). تم إعداد المعلومات والذراء الواردة في هذا المستند من قبل إدارة الخدمات المصرفية الاستثمارية في البنك الوطني العماني التي بذلت أقصى جهد ممكن. وعلى الرغم من أن البنك الوطني العماني يبذل قصارى جهده لاستخدام معلومات موثوقة وشاملة، فإنه لا يقدم أي تعهد أو ضمان، صريحاً كان أم ضمنياً، بأن هذه المعلومات دقيقة أو كاملة أو محدثة. ينصح البنك الوطني العماني المستثمرين بإجراء تقييم مستقل للاستثمارات والاستراتيجيات المقترحة، مع مراعاة أوضاعهم المالية الخاصة ومدى قدرتهم على تحمل المخاطر. كما يجب على المستفيدين أن يدركوا أن الاستثمار في الأسهم العادية أو الممتازة، والسندات، والأدوات المالية الدائمة، وغيرها من الأدوات المشابهة، ينطوي على مخاطر ناتجة عن عوامل جوهرية تتعلق بالنشاط الاقتصادي، وأسعار الفائدة، وتقلبات أسعار الصرف، إلى جانب مجموعة من المؤثرات الاقتصادية الكلية وعوامل السوق الأخرى. تشمل هذه المخاطر احتمال خسارة رأس المال المستثمر بشكل جزئي أو كلي. لذا، وقبل اتخاذ أي قرار استثماري بخصوص أي أداة مالية، ينصح المستفيدون بطلب مشورة مستقلة من مستشاريهم الماليين أو القانونيين أو الضريبيين. تجدر الإشارة إلى أن البنك الوطني العماني لا يقدم خدمات الوساطة المباشرة في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي (باستثناء عُمان) أو الأسواق العالمية، وإنما يجري المعاملات من خلال وسطاء خارجيين بناءً على شروط تفصيلية ناتجة عن علاقات طويلة الأمد.