الأسواق المالية

التقييم في 31 أكتوبر 2026

إشراق

صندوق إشراق الوقفي الاستثماري

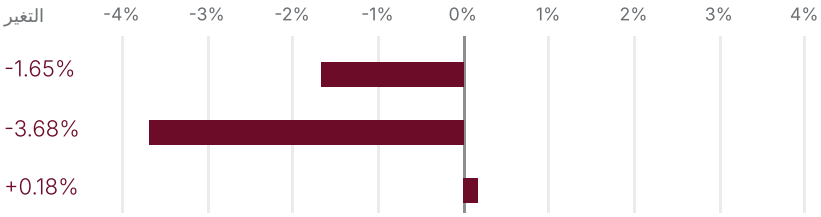
نمو طويل الأجل لرأس المال ودخل للوقف عبر استثمارات خليجية متوافقة مع الشريعة.

صافي قيمة الأصول للوحدة	صافي الأصول	شهر واحد	منذ بداية العام
1.014263 ﷼	3.460 مليون ﷼	-1.65%	+0.18%
		التغير في قيمة الوحدة	التغير في قيمة الوحدة
		قيمة الوحدة في 30 سبتمبر 2026	قيمة الوحدة في 31 ديسمبر 2025
		1.031238 ﷼	1.012410 ﷼

01 الأداء

التغير في قيمة الوحدة بالريال العُماني، بعد المصروفات المسجلة.

لا يوجد مؤشر مرجعي محدد



الفترة	تاريخ بداية المقارنة	التغير
شهر واحد	30 سبتمبر 2026	-1.65%
شهران	31 أغسطس 2026	-3.68%
منذ بداية العام	31 ديسمبر 2025	+0.18%

يُحتسب التغير بقسمة قيمة الوحدة في نهاية الفترة على قيمتها في بدايتها ثم طرح واحد. الأرقام تغيرات تراكمية لا تشمل أي توزيعات مدفوعة بصورة منفصلة، ولا تمثل عائدًا كليًا متحققًا منه. تشمل المقارنة الفترات التي تتوافر لها قيم منشورة في نهاية الشهر.

02 تعليق على أداء الصندوق

واصلت أسواق الأسهم الخليجية تراجعها خلال أكتوبر، إذ تراجع السوق السعودي بنسبة 4.7% والإماراتي بنسبة 4.2% والكويتي بنسبة 2.9%، فيما كانت قطر السوق الوحيدة التي سجلت ارتفاعًا (+0.6%). وارتفع خام برنت بنسبة 13.6% إلى 117.64 دولارًا أمريكيًا للبرميل مع تصاعد الهجمات على الملاحة في مضيق هرمز، فيما سجل المستثمرون الأجانب صافي مبيعات بنحو 1.15 مليار دولار أمريكي في الأسهم الخليجية.

وتعافت أسواق السندات والصكوك الخليجية مع تراجع العوائد العالمية، إذ انخفض عائد سندات الخزانة الأمريكية لأجل 10 سنوات بمقدار 35.7 نقطة أساس إلى 4.93%. وتباطأت الإصدارات الأولية إلى نحو 11.3 مليار دولار أمريكي مقارنة بـ17 مليار دولار في سبتمبر، وتراجعت إصدارات الصكوك إلى نحو 1.0 مليار دولار بعد نشاط استثنائي في سبتمبر.

وتراجع صافي قيمة الأصول للوحدة في صندوق إشراق بنسبة 1.65% خلال أكتوبر إلى 1.014263 ﷼، ليبلغ التغير منذ بداية العام +0.18%. وشكّلت الصكوك 53.99% من صافي الأصول والأسهم 17.10%، فيما مثّلت السعودية أكبر انكشاف جغرافي بنسبة 34.05%. وارتفع النقد بعد خصم الالتزامات والرسوم المسجلة إلى 27.43% من صافي الأصول مقارنة بـ19.87% في نهاية سبتمبر.

النظرة المستقبلية. يدعم تراجع العوائد الأمريكية تقييمات الصكوك، إلا أنه يُرجِّح أن تظل أسواق الأسهم الإقليمية متقلبة طالما استمر تعطّل الملاحة عبر مضيق هرمز. ومن أبرز المؤشرات التي ينبغي متابعتها اتجاه أسعار الفائدة الأمريكية، وأحجام الصادرات، وما تبقى من نتائج الربع الثالث. وتمنح نسبة النقد البالغة 27.43% من صافي الأصول الصندوقَ مرونةً لزيادة استثماراته في الصكوك والأسهم المتوافقة مع الشريعة إذا أصبحت التقييمات أكثر جاذبية.

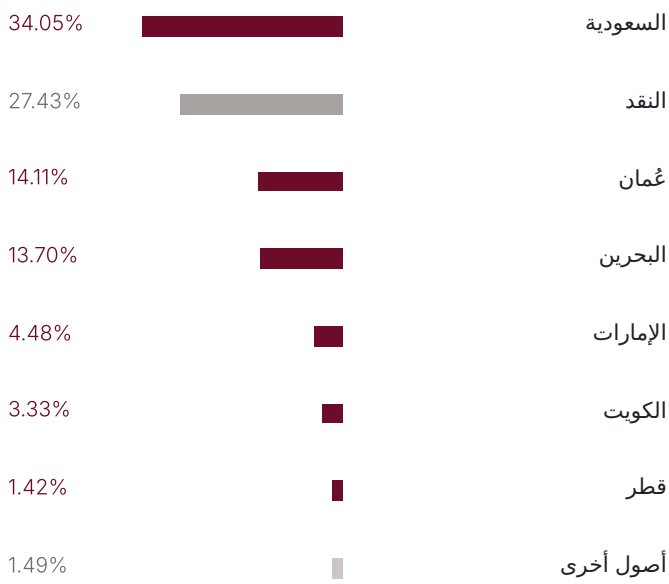
الأسواق المالية

التقييم في 31 أكتوبر 2026

إشراق

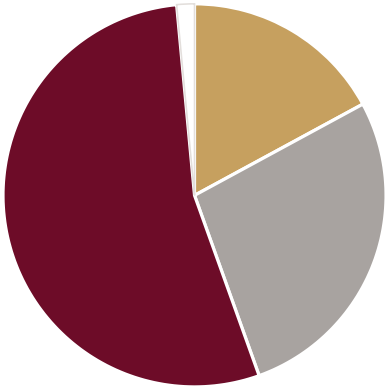
معلومات المحفظة

03 التوزيع الجغرافي



بحسب موطن الجهة المستثمر فيها، كنسبة من صافي الأصول. النقد بعد خصم الالتزامات والرسوم المسجلة.

04 توزيع الأصول



الأسهم	17.10%
النقد	27.43%
الصكوك	53.99%

النسب من صافي قيمة الأصول؛ يمثل الجزء غير الملوّن الأصول الأخرى (1.49%).

05 أكبر 3 استثمارات

الورقة المالية	تفاصيل الإصدار	% من صافي الأصول
مصرف الإنماء	صكوك دائمة، معدل توزيع 6.50%	8.15%
دار الأركان	صكوك بمعدل توزيع 7.25%، استحقاق يوليو 2030	7.86%
بنك البلاد	صكوك دائمة، معدل توزيع 6.50%	7.63%
الوزن الإجمالي		23.65%

06 معلومات الصندوق

تاريخ التأسيس	سبتمبر 2024
مدير الاستثمار / عملة الصندوق	تنمية / الريال العُماني
الهيكل / المستشار الشرعي	مفتوح ومتوافق مع الشريعة / توافق
رسوم الإدارة الاستثمارية / الرسوم الإدارية	1.00% سنويًا / 0.30%
الحد الأدنى للاشتراك الأول	500 وحدة للأفراد؛ 5,000 وحدة للأشخاص الاعتباريين

تنمية Ishraq@tanmia.com +968 2230 0400

تنويه: صناديق الاستثمار معرضة لمخاطر السوق. الأداء السابق لا يضمن الأداء المستقبلي للصندوق.