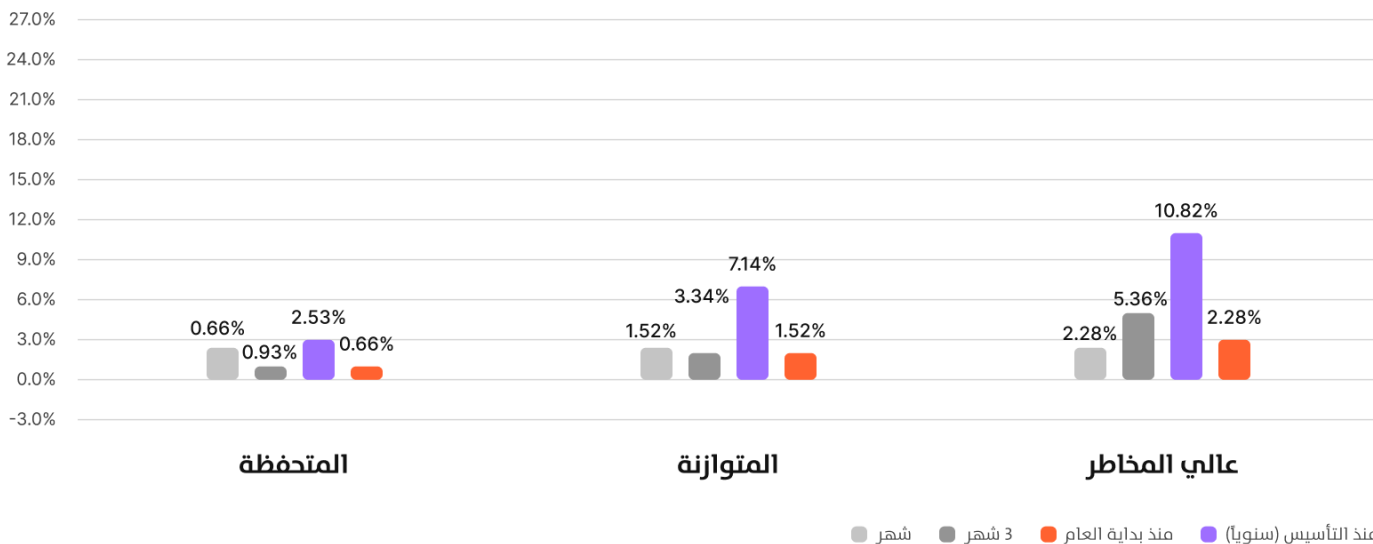


عوائد استراتيجيات سمارت

استثمر آلياً بسهولة عبر استراتيجياتنا

عوائد استراتيجيات محفظة دراية سمارت لشهر يناير 2025



الرسوم السنوية	الانحراف المعياري (سنوياً)	العائد										الاستراتيجية
		منذ التأسيس (سنوياً) أكتوبر 2021	منذ التأسيس أكتوبر 2021	2021	2022	2023	2024	سنة	منذ بداية العام	3 شهر	شهر	
0.65%	16.30%	10.82%	34.77%	10.51%	-23.15%	31.16%	23.62%	24.29%	2.28%	5.36%	2.28%	عالي المخاطر
	11.41%	7.14%	22.03%	6.30%	-16.62%	21.22%	15.36%	16.18%	1.52%	3.34%	1.52%	المتوازنة
	6.18%	2.53%	8.35%	1.52%	-8.65%	9.76%	6.05%	6.94%	0.66%	0.93%	0.66%	المتحفظة

سوق الصكوك العالمي

- يُظهر سوق الصكوك أساسيات قوية مع دخول النصف الأول من 2025، مدعوماً بأحجام إصدار قياسية (للشريحة الأولى والسيادية) ومبادرات سيادية استراتيجية، خاصة في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي.
- تواصل أجندة التحول الاقتصادي السعودي دفع توسع السوق، مع توقع إنفاق كبير على البنية التحتية في القطاعات غير النفطية بما في ذلك الرعاية الصحية والسياحة والترفيه.
- يستفيد السوق من تحسن الملفات الائتمانية للمصدرين الرئيسيين، كما يتضح من ترقيات التصنيف المستمرة عبر الأسماء السيادية الرئيسية (مثل عُمان).
- مع ظهور تقييمات الصكوك ذات التصنيف الاستثماري بأسعار كاملة، يبحث مديرو الأصول عن فرص في شريحة العوائد المرتفعة الانتقائية، خاصة في قطاعي العقارات والمال.
- في حين تستمر المخاطر الجيوسياسية الإقليمية، توفر الأهمية الاستراتيجية لدول مجلس التعاون الخليجي والمصدات المالية القوية حماية مهمة من المخاطر السلبية.
- ينبغي أن تعزز اللوائح التي نفذتها هيئة السوق المالية السعودية مؤخراً إصدار العملة المحلية، مما قد يجذب زيادة في مشاركة المستثمرين الدوليين

أسواق الأسهم العالمية

- يتقدم النصف الأول من عام 2025 بمشهد معقد للمستثمرين في الأسهم، يتميز بتقلبات سوقية مرتفعة وسط تحولات سياسية مهمة.
- أظهرت مؤشرات الأسهم الأمريكية مرونة، حيث أبدي مؤشر S&P 500 و Dow Jones زخماً إيجابياً في بداية 2025. ومع ذلك، يجب على المستثمرين توخي الحذر في تعامل الأسواق مع التحول التيسيري لمجلس الاحتياطي الفيدرالي، مع توقع تخفيضات في أسعار الفائدة في مارس ويونيو وسبتمبر.
- تظل توقعات التقلبات مرتفعة بسبب عاملين رئيسيين: عدم اليقين المحيط بتنفيذ سياسات إدارة ترامب خاصة في التجارة والهجرة، وتماعد التوترات الجيوسياسية.
- يستحق قطاع التكنولوجيا والمال اهتماماً خاصاً، حيث أظهرتا تاريخياً حساسية كبيرة للتحولات في السياسة النقدية.