

صندوق QNB لأدوات الدخل الثابت - التقرير الشهري عن شهر يوليو 2025

هدف الصندوق

تحقيق عائدات استثمارية تنافسية للمستثمرين من التداول في سندات منقطة صادرة عن كبرى الشركات في دولة قطر ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى والشركات والفروع التابعة لها في أي منطقة بمحفظة متوسط مدتها أربع سنوات كحد أقصى.

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)	إجمالي صافي قيمة الأصول للوحدة لشهر يوليو 2025 (بالريال القطري)	إجمالي صافي قيمة الأصول للوحدة لشهر يونيو 2025 (بالريال القطري)
39,516,205.20	14.408	14.277
الصندوق	المؤشر	
1 شهر	0.92 %	0.43 %
للسنة حتى الآن	3.87 %	2.93 %
1 سنة	5.89 %	5.38 %
3 سنوات	15.36 %	17.33 %
منذ الإنشاء	44.08 %	32.74 %
العوائد السنوية (%)		
2024	5.05 %	6.04 %
2023	4.95 %	5.83 %
2022	-4.32 %	2.28 %
2021	4.22 %	0.61 %
2020	-1.19 %	1.13 %
2019	8.04 %	2.83 %
2018	0.48 %	2.55 %
2017	4.32 %	1.61 %
2016	6.52 %	1.01 %
2015	-0.48 %	0.70 %
2014	4.39 %	0.66 %
2013	1.89 %	0.64 %

مؤشرات المخاطر

الانحراف المعياري (3 سنوات)	2.76 %	0.24 %
نسبة شارب (3 سنوات)	-0.30	-7.35

تعليق مدير الصندوق	معلومات الصندوق	التفاصيل
خلال شهر يوليو، حققت أسواق الدخل الثابت على مستوى العالم عوائد متواضعة، حيث كان منحنى عائد سندات الخزنة الأمريكية متوازياً تقريباً ومرتفعاً بحوالي 12-20 نقطة أساس في المتوسط في حيز العائد لأكثر من سنة واحدة. وعلى الرغم من ظهور بعض علامات الضعف على البيانات الرئيسية المتعلقة بالتضخم والبطالة، إلا أنها لم تتدهور بشكل جوهري يتيح لبنك الاحتياطي الفيدرالي اتخاذ إجراءات بخصوص خفض أسعار الفائدة. وبالتالي، ظلت أسعار الفائدة ثابتة خلال اجتماع يوليو، وذلك على الرغم من عدم وضوح التوقعات.	نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح
خلال الشهر، كانت بيانات التضخم أفضل من المتوقع، مع انخفاض التضخم الأساسي بشكل مفاجئ. وعلى الرغم من أن التعريفات الجمركية أصبحت أكثر وضوحاً من ذي قبل، يبدو أن ظهور التأثير الإجمالي للتعريفات الجمركية على التضخم سيستغرق وقتاً أطول. ومن ناحية أخرى، تم إقرار ما يُعرف بـ "القانون الواحد الكبير والجميل" في يوليو، والذي من المتوقع أن يؤدي إلى زيادة عزز الميزانية الأمريكية بشكل أكبر، مما قد يساهم في ارتفاع العائدات طويلة الأجل. وفيما يتعلق بتوقعات خفض أسعار الفائدة، فإن إجماع التوقعات يشير إلى خفض أسعار الفائدة مرتين تقريباً في بقية العام، مع ترجيح إجراء تخفيض في شهر سبتمبر. وقد تزايدت الضغوط على بنك الاحتياطي الفيدرالي لخفض أسعار الفائدة، وخاصة من الناحية السياسية، لكنه ظل متمسكاً بإبقائها ثابتة إلى أن يحدث ضعف في البيانات.	الفئة	الدخل الثابت
	الأسلوب	نشط
	المنطقة الجغرافية	قطر
	الاكتتاب/ الاسترداد	شهري
	الحد الأدنى للاستثمار	20,000 ريال قطري
	رسوم الإدارة	0.75 % في السنة
	رسوم الاكتتاب/ الاسترداد	لا توجد
	المؤشر الإرشادي	سوفر + 50 نقطة أساس
	رسوم الأداء	لا توجد
	بداية النشاط	يناير 2013
	العملة	الريال القطري
	المدقق	Deloitte & Touche
	السلطة الرقابية	مصرف قطر المركزي
	المؤسس	QNB
	مدير الاستثمار	QNB سويسرا (SA)
	أمين الحفظ	HSBC

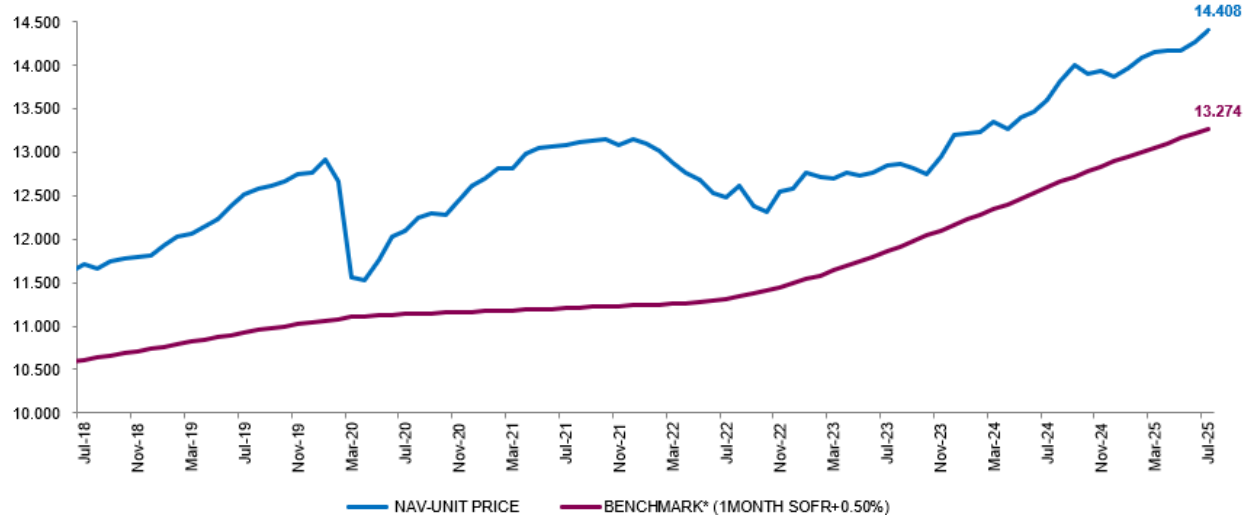
أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المصنر
6.75 %	1 صندوق الاستثمارات العامة
5.27 %	2 QNB فاينانسبانك
4.78 %	3 حكومة البحرين
4.58 %	4 البنك السعودي الفرنسي
4.52 %	5 البنك الأهلي قطر

أنهى خام برنت شهر يوليو على ارتفاع عند حوالي 72.5 دولار أمريكي للبرميل مقارنة بحوالي 67.61 دولار أمريكي للبرميل في نهاية يونيو. وحدثت الزيادة في الجزء الأخير من الشهر، مع تشديد العقوبات على روسيا وتقليل المهلة النهائية المحددة لإجراء محادثات السلام مع أوكرانيا، مما جدد حالة عدم اليقين بشأن الإمدادات.

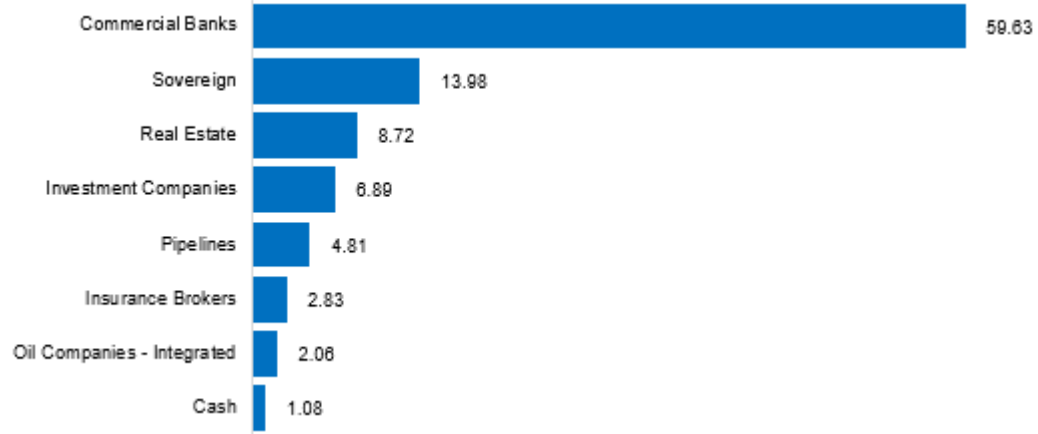
كما في يوليو 2025، احتفظ صندوق QNB لأدوات الدخل الثابت بحيازات صادرة عن 29 جهة إصدار بصافي عائد طويل الأجل يبلغ حوالي 5.8% سنوياً ومدة تبلغ 3.4 سنة تقريباً.

إخلاء مسؤولية: المعلومات الواردة هنا هي لأغراض التوضيح فقط، وتعكس الممارسات الحالية في السوق، ولا يقصد بها أن تكون بمثابة استشارة قانونية أو ضريبية أو محاسبية أو مالية، وعلى المستثمرين أن يأخذوا رأي مستشاريهم في مثل هذه الأمور. وفي كل الأوقات، فإن على المستثمرين الذين لديهم الرغبة في الاستثمار في الصندوق قراءة النظام الأساسي وشرة الإصدار والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق بعناية. كما نود تنكير المستثمرين بأن أداء أي استثمار في الماضي ليس دليلاً على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل. يخضع بنك قطر الوطني لرقابة وإشراف مصرف قطر المركزي. إن جميع أرقام الأداء الواردة هنا هي بعد خصم رسوم الأداء.



*المؤشر الإرشادي - استبدال بمؤشر معدل SOFRRATE المستخدم بعد توقف مؤشر US0001M اعتباراً من نوفمبر 2024، بما يتماشى مع الإرشادات التي وضعتها الجمعية الدولية للمبادلات والمشتقات المالية (ISDA)

التوزيع حسب القطاع



معلومات

Bloomberg Ticker: QNBDEBT QD Equity
Reuters Ticker: LP68186853
Morningstar Ticker: F00000PXPQ

QNB سويسرا (SA)
شاناكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
كي دو مونت بلان 1201، جنيف
+974 4440 7339

تفاصيل الاتصال

مدير الاستثمار
مدير الصندوق
العنوان
الهاتف في قطر

إخلاء مسؤولية: المعلومات الواردة هنا هي لأغراض التوضيح فقط، وتعكس الممارسات الحالية في السوق، ولا يقصد بها أن تكون بمثابة استشارة قانونية أو ضريبية أو محاسبية أو مالية، وعلى المستثمرين أن يأخذوا رأي مستشاريهم في مثل هذه الأمور. وفي كل الأوقات، فإن على المستثمرين الذين لديهم الرغبة في الاستثمار في الصندوق قراءة النظام الأساسي ونشرة الإصدار والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق بعناية. كما نود تنكير المستثمرين بأن أداء أي استثمار في الماضي ليس دليلاً على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل. يخضع بنك قطر الوطني لرقابة وإشراف مصرف قطر المركزي. إن جميع أرقام الأداء الواردة هنا هي بعد خصم رسوم الأداء.