

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	78.8902
صافي قيمة الأصول، 28 فبراير 2026	9.5309
صافي قيمة الأصول، 31 يناير 2026	9.4170

سيبسي الصندوق الفرعي إلى التفوق على المؤشر المعياري من خلال الاستثمار بشكل أساسي في مجموعة متنوعة من السندات، ذات سعر فائدة ثابت أو معوم، مدرجة أو متداولة في الأسواق العالمية المعترف بها وصادرة عن (1) الحكومات والكيانات ذات الصلة بالحكومات والشركات في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وتركيا، و/ أو (2) من قبل الشركات التي تحصل على نسبة كبيرة من إيراداتها أو أرباحها أو يوجد جزء كبير من أصولها في دول الشرق الأوسط وشمال إفريقيا أو تركيا، و/ أو (3) من قبل كيانات في أي منطقة جغرافية أخرى شريطة أن يكون الكيان خاضعاً لسيطرة أي من هذه الكيانات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا أو تركيا. يمكن استثمار ما يصل إلى 10% من صافي قيمة أصول الصندوق الفرعي في سندات المصدرين في تركيا بينما يتم تخصيص 10% للتعرض لإصدارات خارج منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وتركيا.

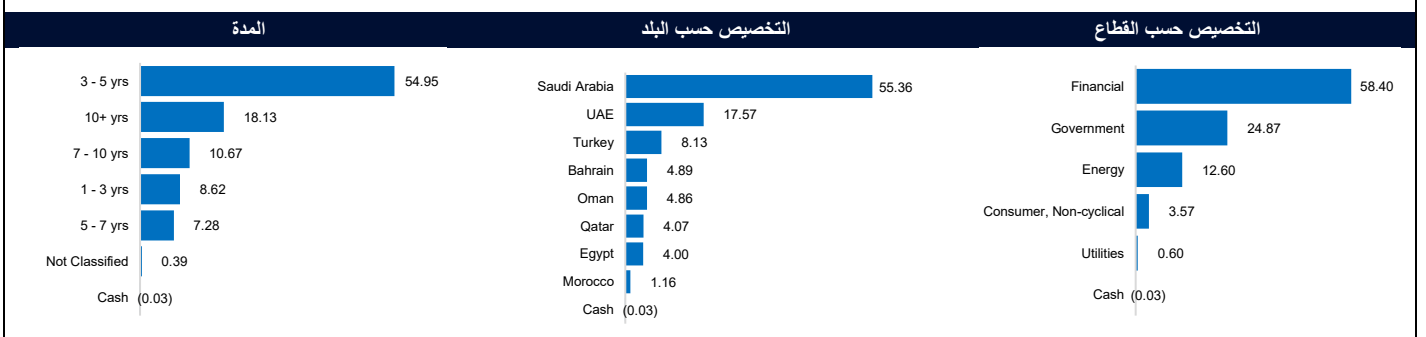
إداء العائد الإجمالي (%)	
المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق
شهر واحد	1.46%
للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر - 2025)	1.21%
سنة واحدة	1.22%
ثلاث سنوات (محدوب سنوياً)	8.22%
منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	8.22%
السنة المالية 2025	7.11%
السنة المالية 2024	33.11%
السنة المالية 2023	9.33%
السنة المالية 2022	5.62%
السنة المالية 2021	6.50%
السنة المالية 2020	-5.09%
السنة المالية 2019	1.23%
السنة المالية 2018	1.76%
السنة المالية 2017 (من 4 يوليو - 17)	10.07%
	-1.10%
	1.22%
	2.03%

المقاييس الرئيسية للصندوق	
إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	4.93%
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	5.97%
عدد الحيازات	6.20
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	487
تقلبات سنة واحدة	A-
نسبة شارب	1.93%
	1.43

بيان المخاطر والعوائد	
Lower risk	Higher risk
Potentially lower rewards	Potentially higher rewards
1	2
3	4
5	6
7	

• أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.
• قد يتغير بيان المخاطر والعوائد بمرور الوقت.
• قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشراً موثقاً به للمستقبل.
• يقع هذا الصندوق في الفئة 4، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخفض إلى متوسط.

يوجد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بإدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".



أكبر 5 حيازات	
الوزن (%)	اسم المصدر
7.01 %	شركة غرين سيف بابالينز بيدكو
6.39 %	المملكة العربية السعودية
6.34 %	بنك قطر الوطني
4.86 %	بنك عمان الوطني
4.49 %	البنك السعودي الفرنسي

كان شهر فبراير 2026 شهراً إيجابياً لقطاع أدوات الدخل الثابت، إذ ساهمت الخلفية الاقتصادية القوية واستمرار التضخم في تعزيز التوقعات بخفض أسعار الفائدة. ومن أبرز المحركات التي قد تدفع أسعار الفائدة نحو الانخفاض ترشيح رئيس جديد لمجلس بنك الاحتياطي الفيدرالي، كيفن وارث، بالإضافة إلى حكم المحكمة العليا بشأن الضرائب المتبادلة. ومع ذلك، من المتوقع أن تؤثر المخاوف العالمية المتزايدة بشأن المخاطر الجيوسياسية والبطالة الناتجة عن الذكاء الاصطناعي على قطاع أدوات الدخل الثابت، خاصة عبر اتساع هوامش الائتمان التي وصلت إلى مستويات تاريخية من الانخفاض.

خلال الشهر، شهد منحى عائد سندات الخزنة الأمريكية بعض التسطح، حيث تقلص الفارق بين عائد السندات لأجل 10 سنوات والسندات لأجل سنتين إلى 56 نقطة أساس من 71 نقطة أساس. وأنهى عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات الشهر عند 3.94%، بانخفاض من 4.23% في الشهر السابق، مع احتمال ارتفاعه نتيجة للتوقعات المرتبطة بالتضخم، ومعرض سندات الخزنة، ومحدودية الطلب، والمنافسة من سندات الشركات. ومع ذلك، قد يشهد السوق انتعاشاً مفاجئاً في ظل التطورات الجيوسياسية المتوقعة. أما في قطاع الطاقة، فقد أنهى خام برنت الشهر على ارتفاع عند 72.48 دولار أمريكي للبرميل، مقارنة بنحو 70.69 دولار أمريكي للبرميل في نهاية يناير، ويعود هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى التوترات الجيوسياسية بين إيران والولايات المتحدة.

قام صندوق QNB لأدوات الدخل الثابت في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، الذي أطلق في عام 2017، بدفع 17 كوبوناً. ويظل تركيزنا منصباً على اغتنام الفرص المتاحة في السوق. وقام مدير الصندوق بزيادة مدة الصندوق تدريجياً إلى وضع شبه محايد لحمايته من انخفاض منحى العائد، مع توقع ارتفاعه على المدى الطويل. ويتم توظيف أصول الصندوق بكفاءة وفقاً لإرشادات الاستثمار والمؤشر المرجعي الذي تم اختياره، والذي يسعى الصندوق إلى التفوق عليه على المدى الطويل.

تاريخ توزيعات الأرباح

2025	420 نقطة أساس
2024	420 نقطة أساس
2023	400 نقطة أساس
2022	375 نقطة أساس
2021	350 نقطة أساس
2020	400 نقطة أساس
2019	400 نقطة أساس
2018	350 نقطة أساس
2017	50 نقطة أساس

معلومات الصندوق

إيرلندا	المنطقة الجغرافية
نعم	متوافق مع تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل
الدخل الثابت	فئة الأصول
نشط	الأسلوب
يومي	الاكتتاب/ الاسترداد
1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي	الحد الأدنى للاكتتاب/ الحد الأدنى للاسترداد
0.75% للسنة/ 1.20% للسنة	رسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية
لا توجد	رسوم الاكتتاب/ الاسترداد
Bloomberg EM USD Aggregate MENA	المؤشر الإرشادي
4 يوليو 2017	بداية النشاط
فئة A للتجزئة	فئة السهم
توزيعات الأرباح متوقعة في مايو ونوفمبر	سياسة توزيعات الأرباح
8:00 مساءً (توقيت إيرلندا) من كل يوم تداول	آخر أجل للتسوية
2:00 عصراً (توقيت إيرلندا) كل يوم عمل	نقطة التتمين
الدولار الأمريكي	العملة الأساسية للصندوق
QNB سويسرا، SA	مدير الصندوق
Société Générale Securities Services Ireland	الشؤون الإدارية والتسجيل
Société Générale S.A.، فرع دبلن	جهة الإيداع
إيرنست أند يونغ، إيرلندا	المدقق

تفاصيل الصندوق

ISIN	IE00BD3GFR79	مدير الاستثمار	QNB سويسرا، SA
Bloomberg Ticker	QNBMDBA ID Equity	مدير الصندوق	شانكاك داساناياكا، محلل مالي معتمد
WKN Code		العنوان	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف سويسرا
		الهاتف في قطر	+974 4440 7339

إخلاء مسؤولية:

المعلومات الواردة هنا هي لأغراض التوضيح فقط، وتعكس الممارسات الحالية في السوق، ولا يُقصد 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 نشرة الإصدار وملحق الصندوق الفرعي والمعلومات الأساسية للمستثمرين وشروط وأحكام نموذج الاكتتاب بعناية. كما نود تذكير المستثمرين بأن أداء أي استثمار في الماضي ليس دليلاً على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل. جميع أرقام الأداء هي صافية من رسوم الإدارة والأداء. هذه وثيقة اتصالات تسويقية. يرجى الرجوع إلى نشرة الإصدار الخاصة بتعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل ووثيقة المعلومات الأساسية للمستثمرين قبل اتخاذ أي قرارات استثمارية نهائية. يمكن الحصول على نسخة من نشرة الإصدار ووثيقة المعلومات الأساسية للمستثمرين من خلال زيارة موقع QNB الإلكتروني: www.qnb.com النسخة العربية متاحة عند الطلب.