

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	77.0441
صافي قيمة الأصول، 31 يناير 2026	9.4170
صافي قيمة الأصول، 31 ديسمبر 2025	9.4324

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
-0.24%	-0.16%
-0.24%	-0.16%
8.73%	8.42%
5.68%	6.49%
33.09%	31.52%
9.88%	9.33%
3.64%	5.62%
6.19%	6.50%
-10.83%	-5.09%
0.43%	1.23%
7.30%	1.76%
13.10%	10.07%
-0.44%	-1.10%
2.03%	1.22%

**المقاييس الرئيسية للصندوق**

5.08%	6.10%	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
6.08	6.11	المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
488	43	عدد الحيازات
A-	BBB+	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار
3.41%	2.46%	تقلبات سنة واحدة
1.38	1.88	نسبة شارب

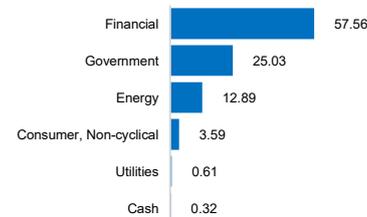
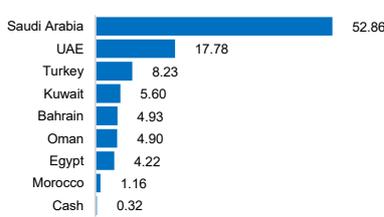
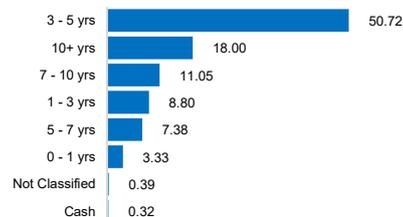
**بيان المخاطر والعيود**

Lower risk Higher risk  
Potentially lower rewards Potentially higher rewards



- أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.
- قد يتغير بيان المخاطر والعيود 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 بألية إدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".

**المدة**
**التخصيص حسب البلد**
**التخصيص حسب القطاع**

**أكبر 5 حيازات**

الوزن (%)	اسم المصدر
7.30 %	شركة غرين سيف بايبلينز بيدكو
6.45 %	بنك قطر الوطني
6.36 %	المملكة العربية السعودية
4.91 %	بنك عمان الوطني
4.56 %	البنك السعودي الفرنسي

## تعليق مدير الصندوق

كان يناير 2026 شهراً هادئاً بالنسبة لأدوات الدخل الثابت، حيث ساهمت عدة عوامل في تقلبات عوائد سندات الخزنة الأمريكية. فعلى صعيد بيانات النشاط الاقتصادي، شهدت الأوضاع تحسناً، مما أدى إلى تأجيل بنك الاحتياطي الفيدرالي لعملية خفض أسعار الفائدة قليلاً، كما أدى بيع السندات اليابانية إلى رفع عوائد سندات الخزنة الأمريكية طويلة الأجل. وقد ساهمت مخاوف المستثمرين بشأن الإنفاق العام واستقلالية البنك المركزي في الولايات المتحدة في تقلبات معدلات العائد خلال الشهر.

وخلال الشهر، ازداد انحدار منحني عائد سندات الخزنة الأمريكية بشكل طفيف، حيث اتسعت الفجوة بين السندات لأجل 10 سنوات والسندات لأجل سنتين إلى 71 نقطة أساس من 69 نقطة أساس. وأنهى عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات الشهر عند 4.23%، بارتفاع من 4.17% في الشهر السابق، مع تزايد احتمالات الارتفاع نتيجة لتوقعات التضخم، ومعرض سندات الخزنة، ومحدودية الطلب، والمنافسة من سندات الشركات.

وأنهى سعر خام برنت شهر يناير على ارتفاع عند 70.69 دولار أمريكي للبرميل مقارنة بنحو 60.85 دولار أمريكي للبرميل في ديسمبر. ويعود هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى زيادة الاستهلاك، وانخفاض مستويات التخزين، والتوترات 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 منصّباً على اغتنام الفرص المتاحة في السوق. وقام مدير الصندوق بزيادة مدة الصندوق تدريجياً لحمايته من انخفاض منحني العائد، مع توقع ارتفاعه على المدى الطويل. ويتم توظيف أصول الصندوق بكفاءة وفقاً لإرشادات الاستثمار، وبما يتماشى مع المؤشر 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

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

## تفاصيل الصندوق

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

## 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 تنكير 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](http://www.qnb.com) النسخة العربية متاحة عند الطلب.