

هدف الاستثمار:

سيسعى 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.

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي

إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	60.9086
صافي قيمة الأصول، 31 يوليو 2025	9.2392
صافي قيمة الأصول، 30 يونيو 2025	9.1321

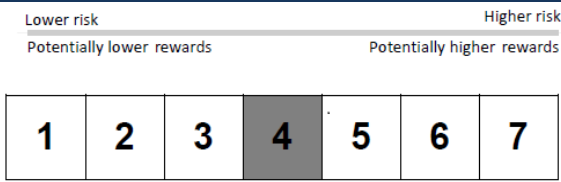
إداء العائد الإجمالي (%)

المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق	شهر واحد
1.06%	1.17%	للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر -2024)
5.49%	4.85%	سنة واحدة
6.54%	6.86%	ثلاث سنوات (محبوب سنوياً)
4.75%	6.16%	منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
28.08%	26.98%	السنة المالية 2024
3.64%	5.62%	السنة المالية 2023
6.19%	6.50%	السنة المالية 2022
-10.83%	-5.09%	السنة المالية 2021
0.43%	1.23%	السنة المالية 2020
7.30%	1.76%	السنة المالية 2019
13.10%	10.07%	السنة المالية 2018
-0.44%	-1.10%	السنة المالية 2017 (من 4 يوليو -2017)
2.03%	1.22%	

المقاييس الرئيسية للصندوق

5.36%	6.13%	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
6.13	6.19	المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
462	41	عدد الحيازات
A-	BBB+	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار
4.43%	3.23%	تقلبات سنة واحدة
0.50	0.79	نسبة شارب

بيان المخاطر والعوائد

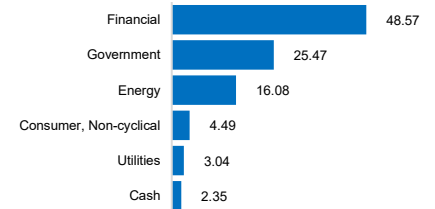
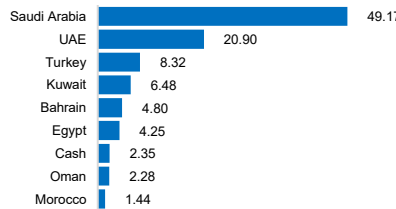
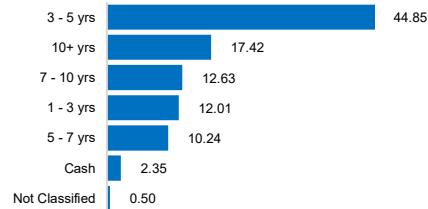


- أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.
- قد يتغير بيان المخاطر والعوائد بمرور الوقت.
- قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشراً موثقاً به للمستقبل.
- يقع هذا الصندوق في الفئة 4، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخفض إلى متوسط يوجد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بآلية إدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".

المدة

التخصيص حسب البلد

التخصيص حسب القطاع



أكبر 5 حيازات

اسم المصدر	الوزن (%)
شركة غرين سيف بايالينز بينكو	8.90 %
QNB فاينانسبانك	8.32 %
المملكة العربية السعودية - سندات سيادية	5.70 %
البنك السعودي الأول	5.05 %
البنك السعودي الفرنسي	4.57 %

تعليق مدير الصندوق

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 حين 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.

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 عجز 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 بلبقائها ثابتة إلى أن يحدث ضعف في البيانات.

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.

قام صندوق QNB لأدوات الدين في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بعد إنطلاقه في عام 2017، بدفع 16 كوبوناً. ويظل تركيزنا منصباً على اغتنام فرص التداول الواضحة في السوق. قام مدير الصندوق بزيادة مدة الصندوق تدريجياً لتهيئة الصندوق لأي انحدار إضافي محتمل في منحنى العائد. ويتم توزيع أصول الصندوق بشكل مقبول وفقاً لإرشادات الاستثمار وبما يتماشى مع المعيار المحدد الذي يعتمده الصندوق تجارزه على المدى الطويل

تاريخ توزيعات الأرباح

2025 حتى الآن	220 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	08:00 مساءً (توقيت إيرلندا) من كل يوم تداول
نقطة التمهين	02:00 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
المدقق	إيرنست أند يونغ، إيرلندا

تفاصيل الصندوق

معلومات الاتصال	مدير الاستثمار
ISIN	IE00BD3GFR79
Bloomberg Ticker	QNBMDBA ID Equity
WKN Code	
العنوان	QNB سويسرا، SA شانانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
الهاتف في قطر	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف سويسرا +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.