

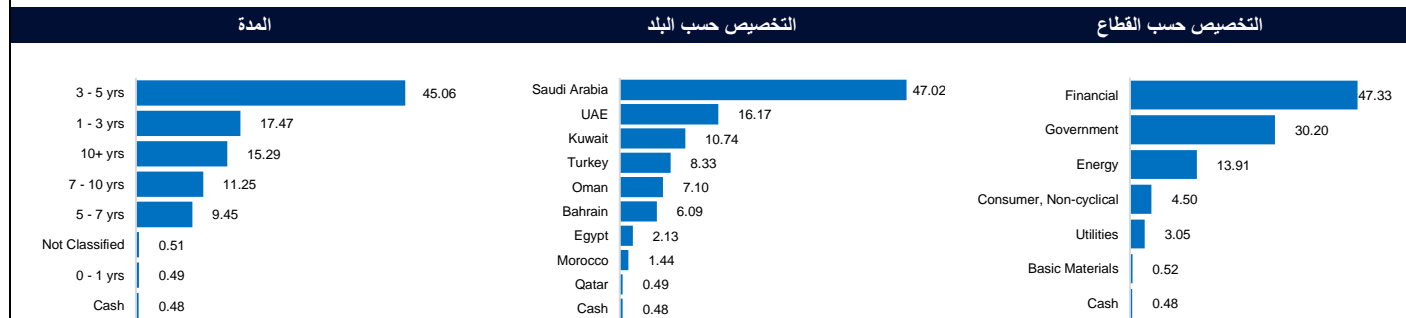
المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	60.2613
صافي قيمة الأصول، 30 يونيو 2025	9.1321
صافي قيمة الأصول، 31 مايو 2025	9.0136

أداء العائد الإجمالي (%)

المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق	شهر واحد
1.46%	1.31%	للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 24-)
4.38%	3.64%	سنة واحدة
6.88%	7.18%	ثلاث سنوات (محسوب سنوياً)
5.26%	5.87%	منذ الإقترام (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
26.74%	25.50%	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 - 17)
2.03%	1.22%	

المقاييس الرئيسية للصندوق

5.46%	6.07%	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
6.15	5.72	المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
459	47	عدد الحيازات
A-	BBB+	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار
4.47%	3.25%	تقلبات سنة واحدة
0.52	0.79	نسبة شارب



تعليق مدير الصندوق

خلال الربع الثاني، اضطر المستثمرون للتعامل مع سيناريو التعريفات الجمركية، بالإضافة إلى حالة الحرب في الشرق الأوسط. لم يُلحق أي من الحدثين ضرراً كبيراً بجميع فئات الأصول، بما في ذلك قطاع الدخل الثابت، إذ هدأ تصاعد كلا الحدثين أسرع مما توقعه المستثمرون. ورغم أن البيانات الفعلية لم تُظهر أي علامات ضعف ملحوظة خلال الربع، إلا أن الحذر لا يزال قائماً بشأن البيانات القادمة، إذ لوحظ ضعف طفيف إلى حد ما.

شهد عائد سندات الخزنة الأمريكية لعشر سنوات تغييراً طفيفاً خلال الربع، ليغلق عند 4.23% من 4.21%. أبقى بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي أسعار الفائدة ثابتة خلال الربع، لكنه أشار إلى فترات مقبلة يشوبها عدم اليقين، مع توقعات بانخفاض النمو وارتفاع التضخم وضعف سوق العمل. ويتوقع السوق أن يتفاعل بنك الاحتياطي الفيدرالي بقوة مع القضايا المتعلقة بالنمو، وقد زادت احتمالات خفض أسعار الفائدة إلى حوالي مرتين إلى ثلاث مرات خلال الأسابيع القليلة الماضية من الربع الثاني.

خلال الربع، أغلق سعر خام برنت على انخفاض عند حوالي 67.61 دولار أمريكي من حوالي 74.74 دولار أمريكي، لكنه بلغ 79 دولار أمريكي خلال الصراع الأخير في الشرق الأوسط بسبب التوقعات بتعطل الإمدادات. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤثراً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات.

قام صندوق QNB لأدوات الدين في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بعد إطلاقه في عام 2017، بدفع 16 كوروبناً. 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 يعتزم الصندوق تجاوزه على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات	
اسم المُصدر	
شركة غرين سيف بايالينز بيكو	8.86 %
QNB فاينانسبانك	8.33 %
المملكة العربية السعودية - سندات سيادية	5.68 %
البنك السعودي الأول	5.00 %
بنك البلاد	4.48 %
تاريخ توزيعات الأرباح	
مايو - 2025	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
نوفمبر - 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/ اللاحق/ 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
المدقق	إيرنست أند يونغ، إيرلندا
معلومات الاتصال	
مدير الاستثمار	QNB سويسرا، SA
مدير الصندوق	شانكا داسادايكا، محل مالي معتمد
العنوان	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف سويسرا
الهاتف في قطر	+974 4440 7339
بيان المخاطر والعوائد	
تفاصيل الصندوق	
ISIN	IE00BD3GFR79
Bloomberg Ticker	QNBMDBA ID Equity
WKN Code	

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 وضع المخاطر والمكافآت 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
- ويرد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بآلية إدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".

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 والشروط ووثائق الصندوق الفرعي والأحكام الخاصة بنموذج 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.