

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

هدف الصندوق

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

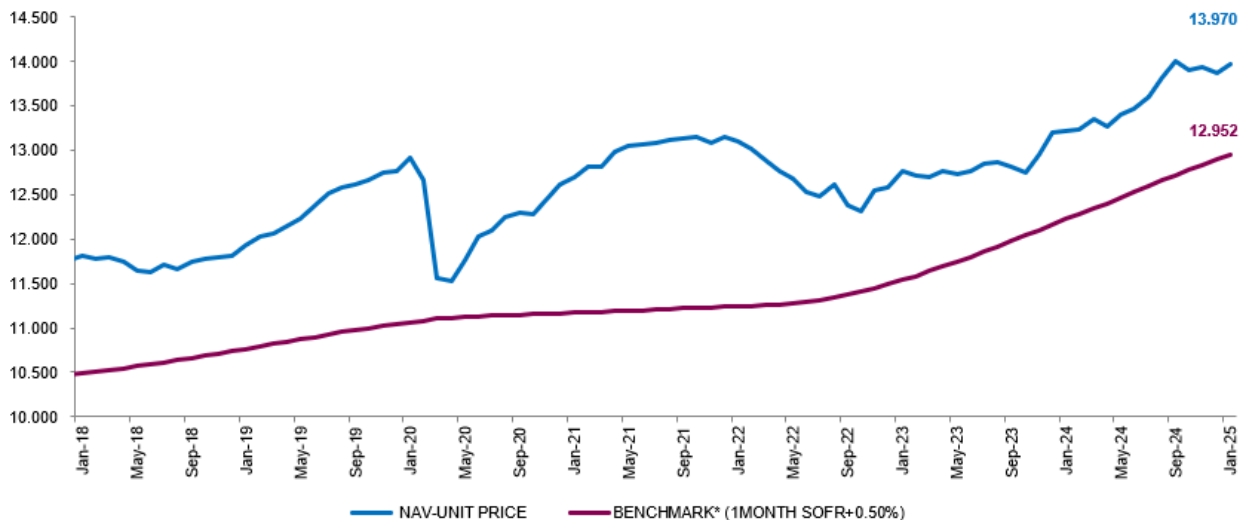
إجمالي صافي قيمة الأصول للوحدة لشهر ديسمبر 2024 (بالريال القطري)	إجمالي صافي قيمة الأصول للوحدة لشهر يناير 2025 (بالريال القطري)	إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)
13.871	13.970	38,347,834.05
المؤشر	الصندوق	
0.43 %	0.71 %	1 شهر
0.43 %	0.71 %	للسنة حتى الآن
5.95 %	5.68 %	1 سنة
15.21 %	6.56 %	3 سنوات
29.52 %	39.70 %	منذ الإنشاء
العوائد السنوية (%)		
6.04 %	5.05 %	2024
5.83 %	4.95 %	2023
2.28 %	-4.32 %	2022
0.61 %	4.22 %	2021
1.13 %	-1.19 %	2020
2.83 %	8.04 %	2019
2.55 %	0.48 %	2018
1.61 %	4.32 %	2017
1.01 %	6.52 %	2016
0.70 %	-0.48 %	2015
0.66 %	4.39 %	2014
0.64 %	1.89 %	2013

مؤشرات المخاطر

0.51 %	3.13 %	الانحراف المعياري (3 سنوات)
-3.65	-0.32	نسبة شارب (3 سنوات)

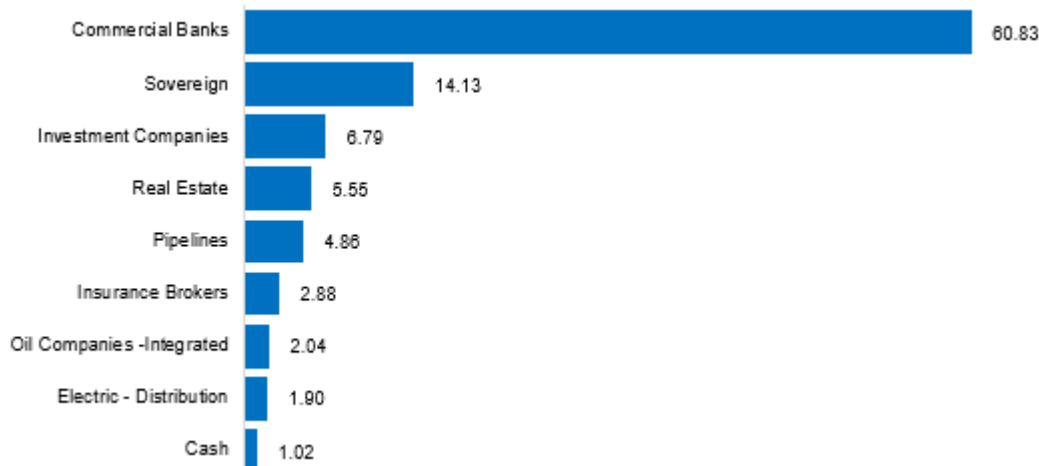
التفاصيل	معلومات الصندوق	تعليق مدير الصندوق
صندوق استثماري مفتوح	نوع الصندوق	كان يناير شهراً متقلباً بالنسبة لأدوات الدخل الثابت ولكنه أغلق بشكل إيجابي في نهاية الشهر. كانت التقلبات مدفوعة في البداية بتصريحات ترامب بشأن التعريفات الجمركية التي كان من المتوقع أن تؤدي إلى زيادة التضخم بالإضافة إلى التوسع المالي. وقد تم محو الزيادة بنحو 20 نقطة أساس في سندات الخزينة لأجل 10 سنوات بأرقام التضخم التي جاءت أقل من المتوقع في وقت لاحق من الشهر. وزاد العدد المتوقع لتخفيضات أسعار الفائدة إلى تخفيضين، بعد أن كان يبلغ تخفيضاً واحداً في بداية الشهر.
الدخل الثابت	الفئة	انتقل عائد سندات الخزينة الأمريكية لأجل 10 سنوات من 4.57% إلى 4.54% خلال الشهر على الرغم من بلوغه 4.79% أثناء الشهر بعد وقت قصير من خطاب تنصيب ترامب. نتوقع تقلبات في مستويات العائد نظراً لاستمرار التصريحات المتقلبة بشأن التعريفات الجمركية والتأثيرات المترتبة عليها على مستوى العالم. ونخطط لتوخي الحيلة والحذر بشأن هذه التحركات لتوليد عوائد أعلى للصندوق مقابل المؤشر الإرشادي. وحالياً، نتوقع أن يتسطح منحني العائد في هذه الأثناء، بينما يعود إلى مسار التوقعات طويلة الأجل التي تشير إلى تحديه بشكل أكثر حدة.
نشط	الأسلوب	نظراً لارتفاع أسعار الفائدة بشكل عام، نتوقع عاماً جيداً إلى حد ما لحيز الدخل الثابت، بشرط عدم ظهور أي مشاكل كبيرة خلال العام قد تؤدي إلى اتساع الهامش. حالياً، يبلغ العائد الإجمالي لمؤشر بلومبرغ للشرق الأوسط وشمال إفريقيا 5.4% بمدة 6.3 سنة، وهو ما ينبغي أن يكون مستوى دخول مناسباً لمستثمري الدخل الثابت، نظراً للمسار الهبوطي لأسعار الفائدة قصيرة الأجل. وكان الصندوق يعمل وفقاً لإجمالي عائد قريب من 6.4% في نهاية يناير.
قطر	المنطقة الجغرافية	خلال الشهر، ارتفع سعر خام برنت بشكل طفيف إلى حوالي 76.76 دولار أمريكي من حوالي 74.64 دولار أمريكي، مدفوعاً بشكل رئيسي بالعقوبات المتوقعة على روسيا إلى جانب الاستهلاك الموسمي المتزايد. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤاتياً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات. كما في يناير 2025، احتفظ صندوق QNB لأدوات الدخل الثابت بحيازات صادرة عن 31 جهة إصدار بصفاء عائد طويل الأجل يبلغ حوالي 6.1% سنوياً ومدة تبلغ 3.5 سنة تقريباً.
شهري	الاكتتاب/ الاسترداد	
20,000 ريال قطري	الحد الأدنى للاستثمار	
0.75% في السنة	رسوم الإدارة	
لا توجد	رسوم الاكتتاب/ الاسترداد	
سوفر + 50 نقطة أساس	المؤشر الإرشادي	
لا توجد	رسوم الأداء	
يناير 2013	بداية النشاط	
الريال القطري	العملة	
Deloitte & Touche	المدقق	
مصرف قطر المركزي	السلطة الرقابية	
QNB	المؤسس	
QNB سويسرا (SA)	مدير الاستثمار	
HSBC	أمين الحفظ	
	أكبر 5 حيازات	
الوزن (%)	اسم المصدر	
6.67 %	1 صندوق الاستثمارات العامة	
5.42 %	2 QNB فينانسبانك	
4.84 %	3 حكومة البحرين	
4.72 %	4 مصرف المشاركة الإسلامي	
4.58 %	5 البنك الأهلي 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 تشجيع 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)
شانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف
+974 4440 7339

تفاصيل الاتصال

مدير الاستثمار
مدير الصندوق
العنوان
الهاتف في قطر

إجلاء 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 تذكير 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.