

## صندوق QNB لأدوات الدخل الثابت - التقرير الشهري عن شهر سبتمبر 2024

### 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 بمحفظة متوسط مدتها أربع سنوات كحد أقصى.

| صافي قيمة الأصول للوحدة لشهر<br>أغسطس 2024 (بالريال القطري) | صافي قيمة الأصول للوحدة لشهر<br>سبتمبر 2024 (بالريال القطري) | إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري) |
|---|--|--|
| 13.826  | 14.003   | 38,599,348.97                            |
| المؤشر  | الصندوق  |  |
| 0.48 %  | 1.28 %   | 1 شهر                                    |
| 4.61 %  | 6.05 %   | للسنة حتى الآن                           |
| 6.20 %  | 9.19 %   | 1 سنة                                    |
| 13.40 %   | 6.59 %   | 3 سنوات                                  |
| 27.22 %   | 40.03 %  | منذ الإنشاء                              |
| <b>العوائد السنوية (%)</b>                                  |  |  |
| 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

|        |        |                             |
|--------|--------|-----------------------------|
| 0.62 % | 3.09 % | الانحراف المعياري (3 سنوات) |
| -4.00  | -0.45  | نسبة شارب (3 سنوات)         |

| التفاصيل             | معلومات الصندوق         | تعليق مدير الصندوق  |
|----------------------|-------------------------|---|
| صندوق استثماري مفتوح | نوع الصندوق             | كان الربع الثالث من عام 2024 إيجابياً بالنسبة لأدوات الدخل الثابت بشكل عام، حيث أصبحت التوقعات بشأن خفض أسعار الفائدة حقيقية مؤكدة، لا مجرد تنبؤات. خلال هذا الربع، أنهى بنك الاحتياطي الفيدرالي انتظراً دام 14 شهراً، فقد أجرى أول تخفيض لأسعار الفائدة بمقدار 50 نقطة أساس، الأمر الذي عاد بالفائدة على جميع فئات الأصول تقريباً، بما في ذلك أدوات الدخل الثابت. وجاء ذلك وسط انخفاض معدل البطالة واعدتال التضخم مما دفع بنك الاحتياطي الفيدرالي إلى بدء سياسة نقدية تيسيرية بدرجة أكبر لضمان الحفاظ على سيناريو الهبوط الناعم .  |
| الدخل الثابت         | الفئة                   |   |
| نشط                  | الأسلوب                 | خلال الربع الثالث، انخفض عائد سندات الخزانة الأمريكية لأجل 10 سنوات من 4.39% إلى 3.78% مع توقعات بإجراء المزيد من التخفيضات لأسعار الفائدة مستقبلاً. ومن المتوقع أن يتم خفض أسعار الفائدة مرتين إلى ثلاث مرات قبل نهاية عام 2025 خلال الاجتماعين المقبلين المقررين لبنك الاحتياطي الفيدرالي. على صعيد الهوامش، فعلى الرغم من تصاعد الصراع الإقليمي، ظلت الهوامش أضيق بيد أنها متقلبة. كما لوحظ تقوس منحني عائد السندات الأمريكية لأجل سنتين فأكثر خلال هذه الفترة، حيث بلغت الفجوة بين عائد سندات الخزانة الأمريكية لأجل سنتين وعائد سندات الخزانة الأمريكية لأجل 10 سنوات 13.7 نقطة أساس كما في نهاية الشهر. |
| قطر                  | المنطقة الجغرافية       |   |
| شهري                 | الاكتتاب/ الاسترداد     | ولكن توجد العديد من المتغيرات الهامة، حيث من المتوقع أن يتسع عجز الميزانية الأمريكية بغض النظر عن الإدارة الأمريكية التي ستكون في السلطة، مع احتمال تغير اتجاه التضخم. وبالتالي، هناك احتمال ضئيل لزيادة سعر الفائدة وارتفاع منحني العائد عن المستويات الحالية. أنهى خام برنت الشهر منخفضاً عند حوالي 71.77 دولار أمريكي من حوالي 78.80 دولار أمريكي، مع انخفاض الطلب العالمي المتوقع، خاصة مع ضعف أداء الاقتصاد الصيني. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤثراً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات.             |
| 20,000 ريال قطري     | الحد الأدنى للاستثمار   |   |
| 0.75% في السنة       | رسوم الإدارة            |   |
| لا توجد              | رسوم الاكتتاب/الاسترداد |   |
| ليبور + 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              |   |

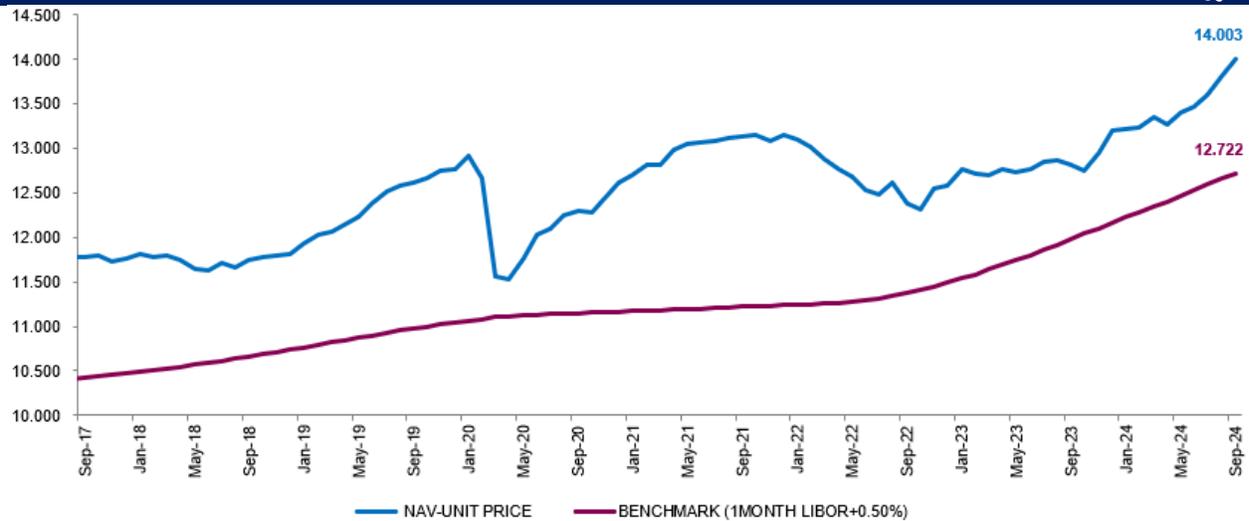
### أكبر 5 حيازات

| الوزن (%) | اسم المصدر                 |
|-----------|----------------------------|
| 6.89 %    | 1 صندوق الاستثمارات العامة |
| 5.45 %    | 2 QNB فاينانسبانك          |
| 4.99 %    | 3 حكومة البحرين            |
| 4.68 %    | 4 مصرف الشارقة الإسلامي    |
| 4.53 %    | 5 البنك الأهلي قطر         |

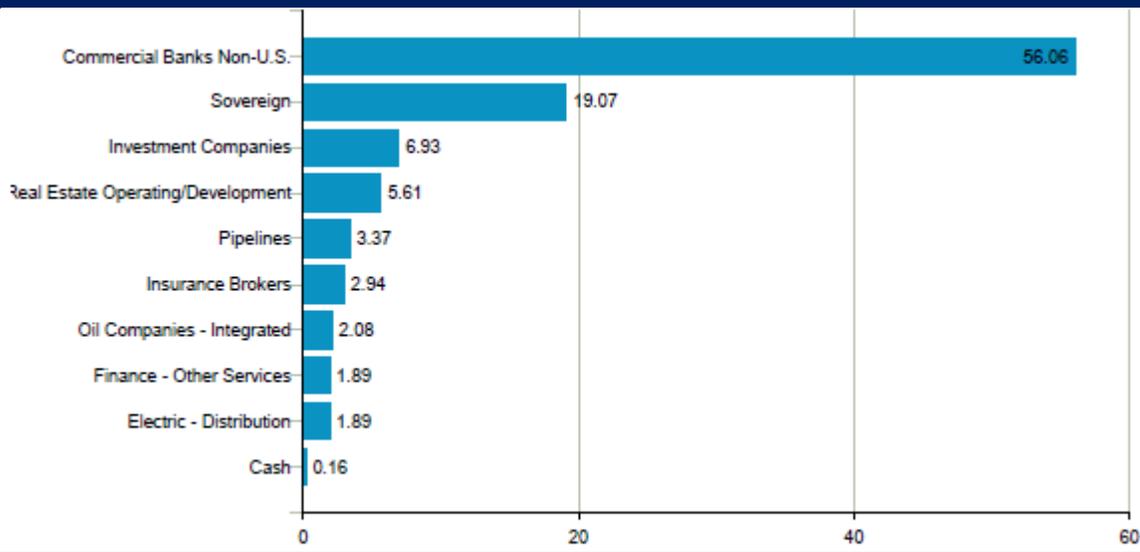
كما في سبتمبر 2024، احتفظ صندوق QNB لأدوات الدخل الثابت بحيازات صادرة عن 31 جهة إصدار بصافي عائد طويل الأجل يبلغ حوالي 5.7% سنوياً ومدة تبلغ 3.6 سنة تقريباً.

إعلاء 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.

أداء صافي قيمة الأصول



التوزيع حسب القطاع



معلومات

Bloomberg Ticker : QNBDEBT QD Equity  
Reuters Ticker: LP68186853  
Morningstar Ticker: F00000PXPQ

QNB سويسرا (SA)  
شانانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد  
كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف  
+974 4440 7339

تفاصيل الاتصال

مدير الاستثمار  
مدير الصندوق  
العنوان  
الهاتف في 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 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.