

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	60.9877
صافي قيمة الأصول، 31 مايو 2025	9.0136
صافي قيمة الأصول، 30 أبريل 2025	9.2308

أداء العائد الإجمالي (%)

المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق	شهر واحد
0.09%	0.03%	للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 24-)
2.88%	2.29%	سنة واحدة
6.33%	6.43%	ثلاث سنوات (محسوب سنوياً)
3.40%	4.69%	منذ الإقضاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
24.92%	23.88%	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

5.59%	6.22%	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق / الاستدعاء
6.06	5.57	المدة إلى الاستحقاق / الاستدعاء
463	48	عدد الحيازات
A-	BBB+	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار
4.51%	3.30%	تقلبات سنة واحدة
0.40	0.56	نسبة شارب



تعليق مدير الصندوق

شهدت سوق أدوات الدخل الثابت تقلباً خلال شهر مايو، حيث تأثر متوسط العائد بثبات التضخم، وانخفاض توقعات النمو، والمشاكل المالية الوشيكة. خلال منتصف الشهر، كانت هناك عمليات بيع مستمرة، خاصة مع تخفيض تصنيف سندات الخزنة الأمريكية. ولكن تم تعويض التراجع في نهاية الشهر، على الرغم من أن الشكوك حول تأثير التعريفات الجمركية على الاقتصاد لا تزال كبيرة.

خلال الشهر، انتقل عائد سندات الخزنة الأمريكية لعشر سنوات من 4.16% إلى 4.40%، وبلغ أعلى مستوى له في منتصف الشهر حوالي 4.60%. خلال الشهر، تراجع التكهات المرتبطة بخفض أسعار الفائدة الأمريكية في عام 2025 من 4 تخفيضات إلى تخفيضين، مع قوة البيانات الصادرة، خاصة تلك المرتبطة بمعدلات البطالة، على الرغم من الإجماع على التباطؤ العام وسط سيناريو التعريفات الجمركية. وأدى هذا، إلى جانب خفض التصنيف الائتماني للولايات المتحدة، إلى ارتفاع منحنى عائد سندات الخزنة خلال الشهر.

خلال الشهر، أغلق سعر خام برنت على ارتفاع طفيف عند حوالي 63.90 دولار أمريكي من حوالي 62.12 دولار أمريكي، بما يتماشى مع الانخفاض المتوقع في النمو والزيادة المحتملة في الإمداد. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤاتياً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات.

قام صندوق QNB لأدوات الدين في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بعد إنطلاقه في عام 2017، بدفع 16 كويناً. ويظل تركيزنا منصباً على اعتماد 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 تجاوزه على المدى الطويل.

## أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المصدر
8.57 %	شركة غرين سيف باياليينز بيدكو
8.14 %	QNB فاينانسبانك
5.39 %	المملكة العربية السعودية - سندات سيادية
4.92 %	البنك السعودي الأول
4.40 %	بنك البلاد

## تاريخ توزيعات الأرباح

تاريخ توزيعات الأرباح	نقطة أساس
مايو - 2025	220
2024	420
2023	400
2022	375
2021	350
2020	400
2019	400
2018	350
نوفمبر - 2017	50

## معلومات الصندوق

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

## تفاصيل الصندوق

## معلومات الاتصال

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

## بيان المخاطر والعوائد

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 بإدارة 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 مستشارهم 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.