

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	77.9874
صافي قيمة الأصول، 30 أبريل 2026	9.3783
صافي قيمة الأصول، 31 مارس 2026	9.1491

سيبسي 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.

أداء العائد الإجمالي (%)

المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق
2.01%	2.51%
-0.52%	-0.57%
6.34%	6.30%
5.64%	6.37%
32.72%	30.98%
9.88%	9.33%
3.64%	5.62%
6.19%	6.50%
-10.83%	-5.09%
0.43%	1.23%
7.30%	1.76%
13.10%	10.07%
-0.44%	-1.10%
2.03%	1.22%

المقاييس الرئيسية للصندوق

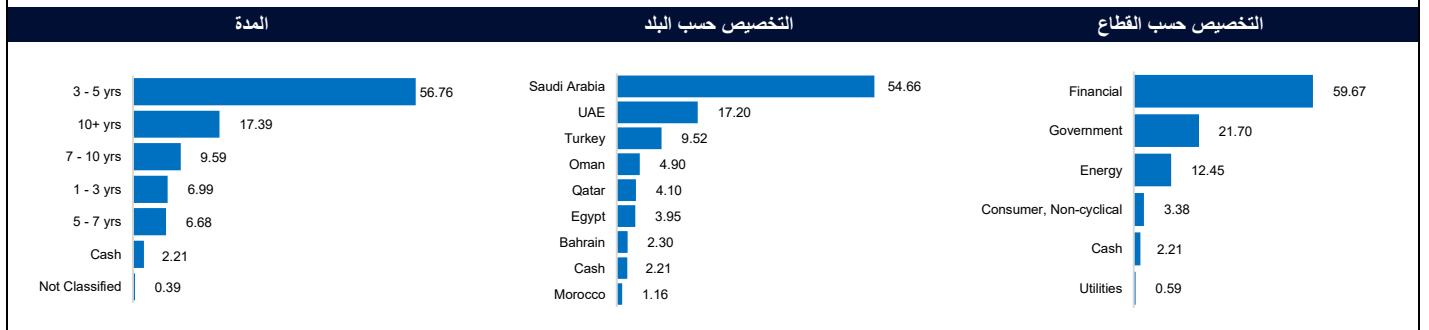
5.42%	6.32%	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
6.03	5.94	المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
485	39	عدد الحيازات
A-	BBB+	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار
3.48%	3.36%	تقلبات سنة واحدة
0.90	0.69	نسبة شارب

بيان المخاطر والعوائد

Lower risk Higher risk
Potentially lower rewards Potentially higher rewards



- 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".



أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المصدر
9.55 %	بنك قطر الوطني
6.96 %	شركة غرين سيف بايالينز بيدكو
6.08 %	المملكة العربية السعودية
4.90 %	البنك الوطني العماني
4.55 %	البنك السعودي الفرنسي

تعليق مدير الصندوق

ظلت الأخبار المتعلقة بالحرب بين الولايات المتحدة وإيران تهيمن على العناوين الرئيسية في شهر أبريل، رغم الوقف الهش لإطلاق النار الذي ظل صامداً معظم الشهر، مع تفاؤل محدود. وشهدت فئة أدوات الدخل الثابت عوائد متباينة خلال الشهر، حيث تعافت السندات الإقليمية من المستويات المسجلة في بداية الأزمة، باستثناء الأدوات الائتمانية المرتبطة بالعقارات. وكان هذا الشهر هو الأخير لجيروم بول كرئيس لبنك الاحتياطي الفيدرالي، مع توقعات بتعيين كيفن وارث خلفاً له في مايو. وقد شهد الاجتماع الأخير لبنك الاحتياطي الفيدرالي برئاسة بول انقساماً شديداً، مما يعكس تأثير التضخم، الذي أبقى احتمالات خفض أسعار الفائدة خارج دائرة التوقعات لمدة لا تقل عن عام تقريباً.

ازداد انحدار منحني عائد سندات الخزينة الأمريكية خلال الشهر، حيث أنهى العائد لأجل 10 سنوات الشهر عند 4.37%، مقارنة مع 4.31% في الشهر الماضي. ونتوقع أن يزداد انحدار المنحني أكثر، لا سيما في ضوء عوامل مثل عجز الموازنة، والمبيعات الانتقامية من كبار حاملي السندات، واحتياجات التمويل الإضافية المرتبطة بالحرب. ومع استبعاد توقعات خفض أسعار الفائدة من المشهد في الوقت الراهن، يبدو أن بقاء العوائد مرتفعة سيكون السمة السائدة لمدة عام تقريباً، خاصة إذا لم يتم كبح التضخم.

شهد سعر النفط تقلبات وسط غياب أي تفاؤل بالتوصل إلى تسوية فعلية للحرب، إلا أنه بلغ ذروته عند نحو 118 دولار أمريكي للبرميل في نهاية الشهر، واستقر عند حوالي 108.17 دولار أمريكي للبرميل. وعلى الرغم من اتخاذ تدابير مؤقتة ومحدودة والتخطيط لإجراءات أخرى لاستعادة جزء من تدفقات النفط التي تعطلت بسبب إغلاق مضيق هرمز، فقد تبقى أسعار النفط مرتفعة إلى أن يتم التوصل إلى حل دائم.

قام صندوق QNB لأدوات الدخل الثابت في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، الذي أطلق في عام 2017، بدفع 17 كوبوناً. ويظل تركيزنا منصّباً على اغتنام الفرص المتاحة في السوق. وقام مدير الصندوق بزيادة مدة الصندوق تدريجياً إلى وضع شبه محايد لحمائته من انخفاض منحني العائد، مع توقع ارتفاعه على المدى الطويل. ويتم توظيف أصول الصندوق بكفاءة وفقاً لإرشادات الاستثمار والمؤشر المرجعي الذي تم اختياره، والذي يسعى الصندوق إلى التفوق عليه على المدى الطويل.

تاريخ توزيعات الأرباح

السنة	نقطة أساس
2025	420 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	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/ 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 التمثيل
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	مدير الاستثمار
ISIN: IE00BD3GFR79	مدير الاستثمار: QNB سويسرا، SA
Bloomberg Ticker: QNBMDBA ID Equity	مدير الصندوق: شانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
WKN Code	العنوان: كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف سويسرا
	الهاتف في قطر: +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.