

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	76.2082
صافي قيمة الأصول، 31 مايو 2026	9.2189
صافي قيمة الأصول، 30 أبريل 2026	9.3783

أداء العائد الإجمالي (%)

نود تذكير المستثمرين بأن أداء أي استثمار في الماضي ليس دليلاً على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل.

المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق
شهر واحد	0.66%
للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر -2025)	0.08%
سنة واحدة	6.96%
ثلاث سنوات (محموب سنويًا)	6.71%
منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	32.50%
السنة المالية 2025	9.33%
السنة المالية 2024	5.62%
السنة المالية 2023	6.50%
السنة المالية 2022	-5.09%
السنة المالية 2021	1.23%
السنة المالية 2020	1.76%
السنة المالية 2019	10.07%
السنة المالية 2018	-1.10%
السنة المالية 2017 (من 4 يوليو - 17)	1.22%

المقاييس الرئيسية للصندوق

إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	6.43%
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	6.06
عدد الحيازات	491
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	A-
تقلبات سنة واحدة	3.78%
نسبة شارب	0.94

بيان المخاطر والعوائد

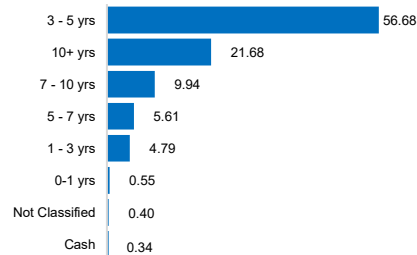
Lower risk Higher risk
Potentially lower rewards Potentially higher rewards



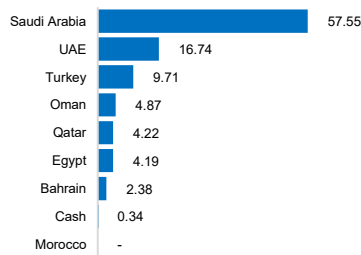
- أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.
- قد يتغير بيان المخاطر والعوائد بمرور الوقت.
- قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشراً موثقاً به للمستقبل.
- يقع هذا الصندوق في الفئة 4، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخفض إلى متوسط

يوجد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بألية إدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".

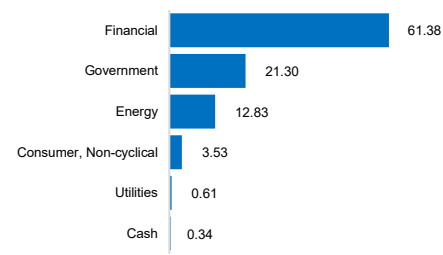
ملف المدة



التخصيص حسب البلد



التخصيص حسب القطاع



أكبر 5 حيازات

اسم المصدر	الوزن (%)
بنك قطر الوطني	9.71 %
شركة غرين سيف بايلاينز بيدكو	7.14 %
المملكة العربية السعودية	6.30 %
البنك الوطني العماني	4.88 %
بنك رأس الخيمة الوطني	4.58 %

تعليق مدير الصندوق

كان مايو شهراً إيجابياً لأدوات الدخل الثابت بشكل عام، لكنه لم يكن شهراً استثنائياً بأي حال. خلال الشهر، ظلت عوائد أدوات الدخل الثابت متقلبة، نتيجة لحالة الغموض التي تكتنف النمو الاقتصادي والتضخم. وعلى الرغم من ذلك، حافظت السندات الإقليمية على مرونتها، مع بقاء هوامش الفائدة قريبة من مستوياتها عند بداية النزاع. ويبدو أن الجميع متفائلون بالتوصل إلى حل نهائي، رغم هشاشة وقف إطلاق النار الذي ظل محفوفاً بالتوترات طوال الفترة الماضية.

شهدت عائد فئة سندات الخزنة الأمريكية لأجل سنة واحدة إلى 10 سنوات ارتفاعاً خلال الشهر، مع صعود الجزء الأوسط من المنحنى بمقدار 10 إلى 15 نقطة أساس، بينما ارتفع الطرف الأطول أجلاً بنحو 5 إلى 10 نقاط أساس. ونتوقع أن يزداد انحدار المنحنى أكثر، لا سيما في ضوء عوامل مثل عجز الموازنة، والمبيعات الانتقافية 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.

تراجعت أسعار النفط رغم عدم انتهاء الحرب، مدفوعة بشكل رئيسي بالتفاوض بإمكانية التوصل إلى تسوية نهائية، وهو ما عززته المفاوضات الجارية. وانخفض السعر من 114 دولار أمريكي للبرميل في نهاية أبريل إلى 92 دولار أمريكي للبرميل في نهاية مايو. وعلى الرغم من تطبيق بعض التدابير المؤقتة والمحدودة والتخطيط لإجراءات تهدف إلى استعادة جزء على الأقل من تدفقات النفط التي توقفت بسبب إغلاق مضيق هرمز، فقد تظل أسعار النفط مرتفعة فوق مستويات ما قبل الحرب إلى حين التوصل إلى حل دائم.

قام صندوق QNB لأدوات الدخل الثابت في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، الذي أطلق في عام 2017، بدفع 17 كويناً. ويظل تركيزنا منصباً على اغتنام الفرص المتاحة في السوق. وقام مدير الصندوق بزيادة مدة الصندوق تدريجياً إلى وضع شبه محايد لحمايته من انخفاض منحنى 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

تاريخ توزيعات الأرباح	مبلغ
مايو - 2026	220 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

الفئة	صندوق نشط
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/ الاكتتاب 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 التتمين	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	Grant Thornton
الإفصاح وفقاً للوحة الإفصاح عن التمويل المستدام (SFDR)	المادة 6، صندوق

تفاصيل الصندوق

معلومات الاتصال	مدير الاستثمار
ISIN	IE00BD3GFR79
Bloomberg Ticker	QNBMDBA ID Equity
WKN Code	
مدير الصندوق	QNB سويسرا، SA
العنوان	شانكا داسانايكا، محلل مالي معتمد
الهاتف في قطر	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف سويسرا
	+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. الاستحواذ على وحدات/أسهم في الصندوق لا يُعتبر استحواذاً على أصل أساسي معين يملكه الصندوق. 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. يمكن للمستثمرين الحصول على ملخص حقوق المستثمرين على الموقع الإلكتروني www.qnb.com. يجوز للمدير أو شركة الإدارة إنهاء ترتيبات التسويق وفقاً للمادة 93a من التوجيه EC/65/2009 والمادة 32a من التوجيه EU/61/2011.