

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

هدف الصندوق

تحقيق عائدات استثمارية تنافسية للمستثمرين من التداول في سندات منقطة 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 فبراير 2025 (بالريال القطري)	إجمالي صافي قيمة الأصول للوحدة لشهر مارس 2025 (بالريال القطري)	إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)
14.090	14.150	38,842,433.58
المؤشر	الصندوق	
0.42 %	0.43 %	1 شهر
1.24 %	2.01 %	للسنة حتى الآن
5.75 %	6.02 %	1 سنة
16.01 %	9.81 %	3 سنوات
30.56 %	41.50 %	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

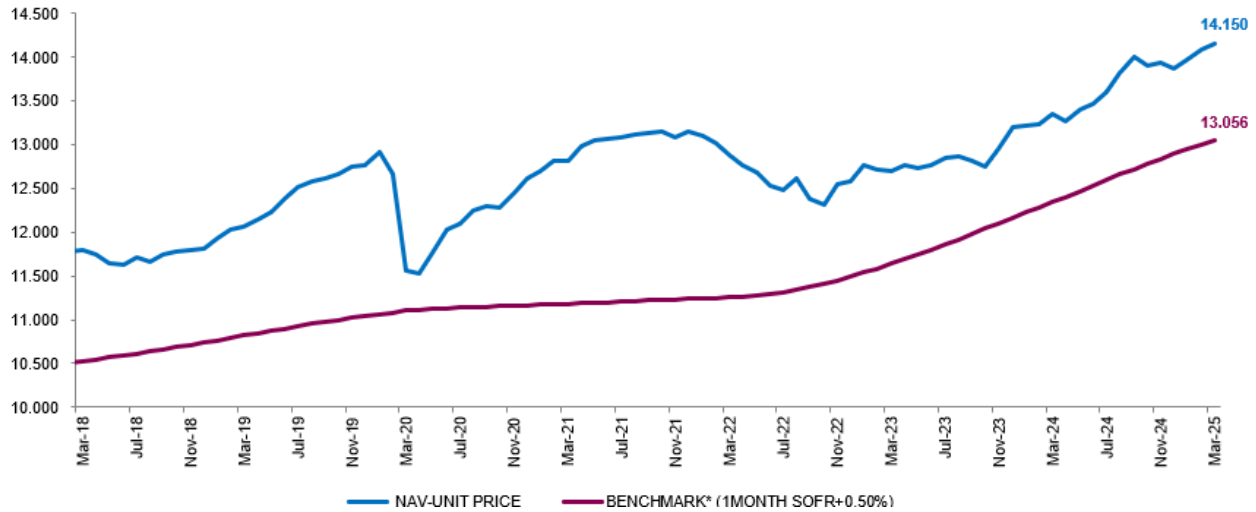
0.42 %	3.03 %	الانحراف المعياري (3 سنوات)
-4.27	-0.30	نسبة شارب (3 سنوات)

التفاصيل	معلومات الصندوق	تعليق مدير الصندوق
صندوق استثماري مفتوح	نوع الصندوق	كان الربع الأول من عام 2025 إيجابياً بالنسبة لأدوات الدخل الثابت، حيث انخفضت عوائد سندات الخزنة بسبب المخاوف بشأن النمو وسط التخوفات من التعريفات الجمركية. ومع ذلك، تحولت المعنويات العامة إلى وضع أضعف، تميز بتجدد المخاوف التضخمية ومخاوف بحدوث ركود عام. وبحلول نهاية مارس، ارتفع عدد تخفيضات أسعار الفائدة المتوقعة لهذا العام إلى ثلاثة تخفيضات، مقارنة بتخفيض واحد في بداية العام.
الدخل الثابت	الفئة	خلال الربع الأول، انخفض عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات من 4.57% إلى 4.20% بنهاية الربع، بينما وصل إلى أعلى مستوى له عند 4.79% في منتصف يناير. وقد حدث التغيير في معدلات العائد بسبب المخاوف بشأن النمو في المقام الأول. ومع هذا المستوى من عدم اليقين، قرر مسؤولو الاحتياطي الفيدرالي الإبقاء على أسعار الفائدة الفيدرالية دون تغيير في هذا الربع. ومن شأن التنبؤ الحالي بحالة الركود التضخمي أن يجعل مهمة مسؤولي بنك الاحتياطي الفيدرالي صعبة، حيث يتعين عليهم التفكير في تجنب الركود مع الحفاظ على انخفاض التضخم. وعلاوة على ذلك، إذا استمرت السياسات التجارية الأمريكية في الصراع مع بقية العالم، فيمكننا أن نكون على يقين من أن السوق سوف تكون متقلبة مستقبلاً.
نشط	الأسلوب	خلال الشهر، أغلق سعر خام برنت على ارتفاع عند حوالي 74.74 دولار أمريكي من حوالي 73.18 دولار أمريكي، على الرغم من التوقعات بانخفاض الطلب العالمي والزيادة المتوقعة في المعروض. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤثراً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات.
قطر	المنطقة الجغرافية	
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

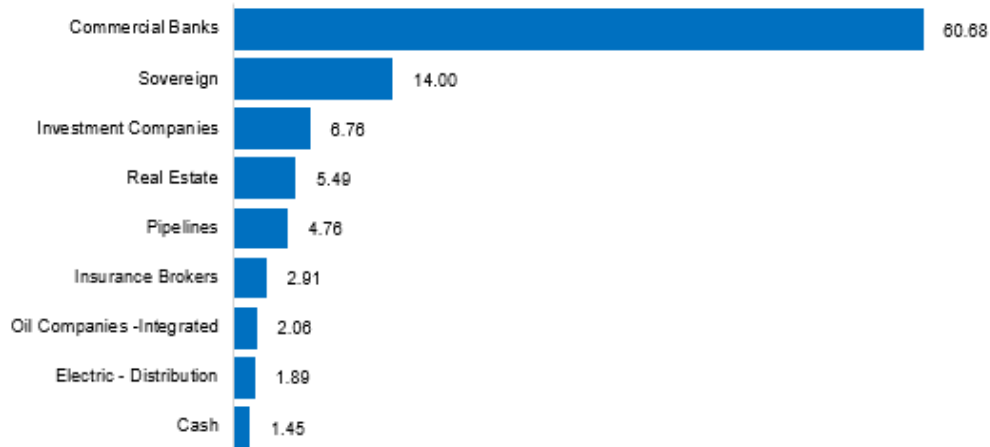
الوزن (%)	اسم المصدر	
6.72 %	1 صندوق الاستثمارات العامة	كما في مارس 2025، احتفظ صندوق QNB لأدوات الدخل الثابت بحيازات صادرة عن 31 جهة إصدار بصافي عائد طويل الأجل يبلغ حوالي 5.9% سنوياً ومدة تبلغ 3.4 سنة تقريباً.
5.26 %	2 QNB فاينانسبانك (تركيا)	
4.79 %	3 حكومة البحرين	
4.67 %	4 مصرف الشارقة الإسلامي	
4.57 %	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 تشكر 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)
شانانكا داسانايكا، 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 تنكير 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.