

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	61.7946
صافي قيمة الأصول، 31 أغسطس 2025	9.3715
صافي قيمة الأصول، 31 يوليو 2025	9.2392

أداء العائد الإجمالي (%)

المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق
شهر واحد	1.21%
للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر -24)	1.43%
سنة واحدة	6.77%
ثلاث سنوات (محمول سنوياً)	6.36%
منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	6.30%
السنة المالية 2024	6.34%
السنة المالية 2023	28.15%
السنة المالية 2022	5.62%
السنة المالية 2021	6.50%
السنة المالية 2020	-5.09%
السنة المالية 2019	1.23%
السنة المالية 2018	1.76%
السنة المالية 2017 (من 4 يوليو - 17)	10.07%
	-1.10%
	1.22%
	2.03%

المقاييس الرئيسية للصندوق

إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	5.23%	6.02%
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	6.12	6.22
عدد الحيازات	462	37
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	A-	BBB+
تقلبات سنة واحدة	4.21%	3.07%
نسبة شارب	0.21	0.64

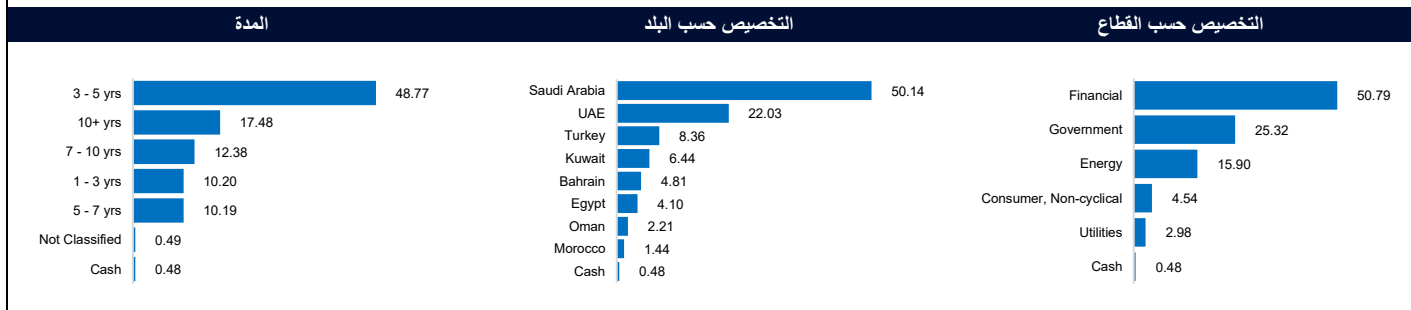
بيان المخاطر والعوائد

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 موثوقاً 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 بإدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".



أكبر 5 حيازات

اسم المصدر	الوزن (%)
شركة غرين سيف باياليترز بيكو	8.71 %
QNB فاينانسبانك	8.35 %
المملكة العربية السعودية - سندات سيادية	5.67 %
البنك السعودي الأول	5.03 %
البنك السعودي الفرنسي	4.57 %

## تعليق مدير الصندوق

كان أغسطس شهراً جيداً لجميع فئات الأصول، بما في ذلك فئة الدخل الثابت. خلال الشهر، أظهرت البيانات أن النشاط العالمي لا يزال مرناً على الرغم من جمود التضخم وتدهور سوق العمل في الولايات المتحدة. وقد أكدت المراجعة المفاجئة لبيانات سوق العمل لشهر يوليو تخفيضاً محدداً لسعر الفائدة في سبتمبر، لكن بنك الاحتياطي الفيدرالي سيتبنى نهجاً مدروساً بسبب استمرار ارتفاع مستويات التضخم.

خلال الشهر، انخفض عائد فئة السندات لأجل سنة إلى 10 سنوات بنحو 5 إلى 10 نقاط أساس بسبب تأكيد خفض سعر الفائدة، في حين تحرك عائد السندات ذات الأجل الأطول صعوداً نظراً للمخاوف بشأن التضخم، وعجز الميزانية، والمخاوف المرتبطة بالعرض. وتشير التوقعات الأوسع إلى انحدار منحنى العائد أكثر في المستقبل، مع توقع خفض أسعار الفائدة مرتين على الأقل في الجزء المتبقي من العام الحالي.

خلال أغسطس، أنهى خام برنت الشهر على انخفاض عند حوالي 68.1 دولار أمريكي للبرميل مقارنة بحوالي 72.5 دولار أمريكي للبرميل في نهاية يوليو. وحدث انخفاض كبير في بداية الشهر، في أعقاب زيادة إمدادات أوبك وتراجع الطلب خلال فصل الصيف.

قام صندوق QNB لأدوات الدين في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بعد إنطلاقه في عام 2017، بدفع 16 كوبوناً. ويظل تركيزنا منصباً على اغتنام 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.

## تاريخ توزيعات الأرباح

2025 حتى الآن	220 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

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

## معلومات الاتصال

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

## 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 تنكير 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](http://www.qnb.com) النسخة العربية متاحة عند الطلب.