

هدف الاستثمار

تحقيق عائدات استثمارية تنافسية للمستثمرين من التداول في سندات منتقاة صادرة عن كبرى الشركات في دولة قطر ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى والشركات والفروع التابعة لها في أي منطقة بمحفظة متوسط مدتها أربع سنوات كحد أقصى.

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)	صافي قيمة الأصول للوحدة لشهر أغسطس 2026 (بالريال القطري)	صافي قيمة الأصول للوحدة لشهر يوليو 2026 (بالريال القطري)
38,765,318.20	14.874	14.801
1 شهر	الصندوق	المؤشر
0.49%	0.36%	
للسنة حتى الآن	0.58%	2.87%
1 سنة	2.40%	4.52%
3 سنوات	15.64%	16.89%
منذ الإنشاء	48.74%	39.33%
العوائد السنوية (%)		
2025	6.61%	5.03%
2024	5.05%	6.04%
2023	4.95%	5.83%
2022	-4.32%	2.28%
2021	4.22%	0.61%
2020	-1.19%	1.13%
مؤشرات المخاطر		
الانحراف المعياري (3 سنوات)	2.99%	0.21%
نسبة شارب (3 سنوات)	-0.06	-4.14

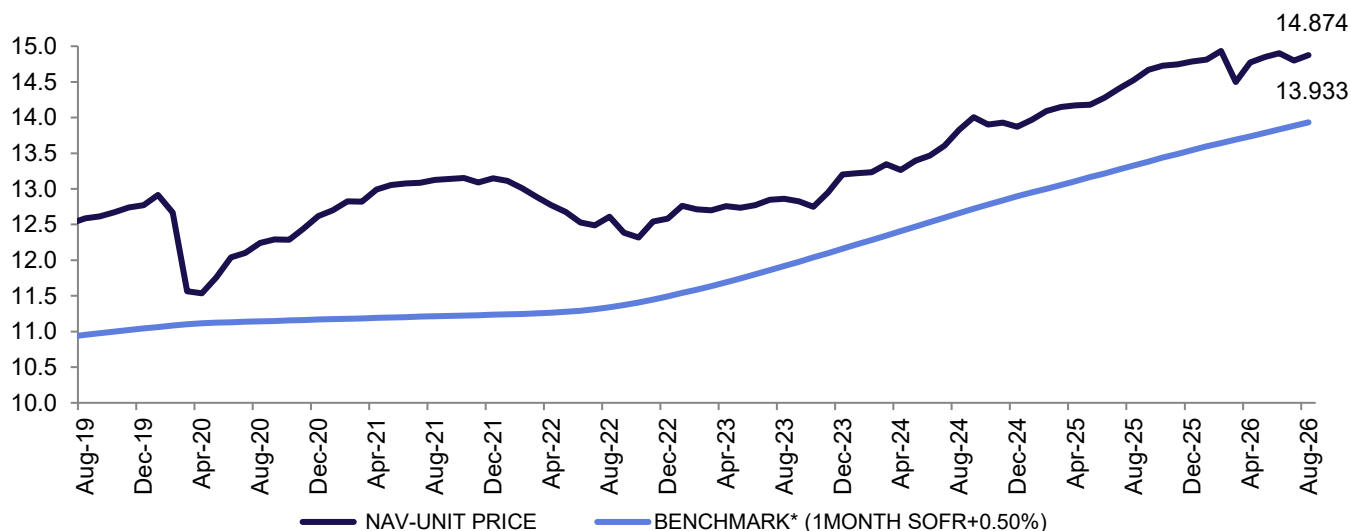
بيانات الصندوق	التفاصيل	تعليق مدير الصندوق
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	كان أغسطس شهراً جيداً لقطاع الدخل الثابت، رغم تواضع العوائد في شريحة أدوات الدخل الثابت الحكومية. وقد استفادت الأوراق المالية المقومة بالدولار الأمريكي من الانخفاض الطفيف في العوائد طويلة الأجل عقب الإعلان عن برنامج إعادة شراء سندات الخزانة، إلا أن هذا الأثر الإيجابي قابله جزئياً الضغط الناجم عن ارتفاع أسعار الفائدة على المدى القصير نتيجة التصريحات الداعمة للتشديد النقدي التي أدلى بها محافظ مجلس الاحتياطي الفيدرالي كيفن وورش خلال الشهر.
الفئة	الدخل الثابت	
الأسلوب	نشط	
المنطقة الجغرافية	قطر	
الاكتتاب/ الاسترداد	شهري	
الحد الأدنى للاستثمار	20,000 ريال قطري	
رسوم الإدارة	0.75% في السنة	
رسوم الاكتتاب/ الاسترداد	لا توجد	
المؤشر الإرشادي*	سوفر + 50 نقطة أساس	
رسوم الأداء	لا توجد	
بداية النشاط	يناير 2013	
العملة	الريال القطري	
المدقق	Deloitte & Touche	
السلطة الرقابية	مصرف قطر المركزي	
المؤسس	QNB	
مدير الاستثمار	QNB سويسرا (SA)	
أمين الحفظ	HSBC	
أكبر 5 حيازات	الوزن (%)	اسم المصدر
1	6.67 %	صندوق الاستثمارات العامة
2	5.52 %	البنك التجاري (ش.م.ع.ق.)
3	4.70 %	بنك البلاد
4	4.69 %	بنك دبي التجاري ش.م.ع
5	4.68 %	البنك الوطني العماني

كما في أغسطس 2026، احتفظ صندوق QNB لأدوات الدخل الثابت بحيازات صادرة عن 28 جهة إصدار بصافي عائد طويل الأجل يبلغ حوالي 6.3% سنوياً ومدة تبلغ 3.86 سنة تقريباً.

وخلال الشهر، اتسمت أسعار النفط بالقلب، لكنها أنهت الشهر دون تغير يُذكر عند حوالي 90 دولار أمريكي للبرميل، بعدما تراجعت خلال الشهر بالتزامن مع تغير مستويات التوتر بين الولايات المتحدة وإيران. ويتمثل الرأي السائد في أنه بمجرد استعادة تدفقات الطاقة من خلال حل مستدام، ستكون أسعار النفط مهية لانخفاض.

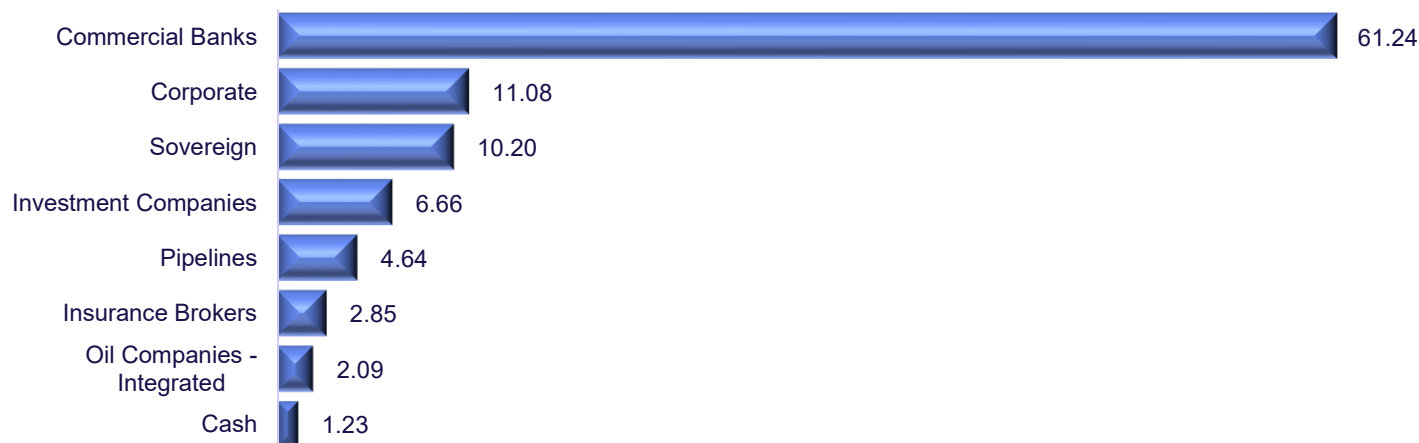
على مدار الشهر، شهد منحني العائد تسطحاً طفيفاً، إلا أن عائد سندات الخزانة الأمريكية لأجل 10 سنوات ظل دون تغير يُذكر، منهيًا الشهر عند 4.75%. وظلت سوق العمل مرنة، غير أن التضخم كان أكثر ثباتاً. وبناءً على ذلك، أبقت مخاطر التضخم، إلى جانب المخاوف المتعلقة بعجز المالية العامة وإصدارات الديون المرتقبة من شركات الذكاء الاصطناعي فائقة الحجم، الطرف الأطول من منحني العائد عند مستويات مرتفعة رغم الإعلان عن برنامج إعادة شراء سندات الخزانة. أما في الطرف الأقصر، فقد تراجعت، في منتصف الشهر تقريباً، احتمالات قيام مجلس الاحتياطي الفيدرالي برفع أسعار الفائدة بحلول سبتمبر، لا سيما في ظل حالة عدم اليقين بشأن الحرب بين الولايات المتحدة وإيران، إلا أن التصريحات المؤيدة للتشديد النقدي التي أدلى بها محافظ مجلس الاحتياطي الفيدرالي في أواخر الشهر أدت إلى عودة هذه الاحتمالات تقريباً إلى مستواها في بداية الشهر.

أداء صافي قيمة الأصول



*المؤشر الإرشادي - استبدال بمؤشر معدل *SOFR* 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 إضافية

معلومات إضافية		فريق إدارة الصندوق
QNBDEBT QD Equity	Bloomberg Ticker:	QNB سويسرا (SA)
LP68186853	Reuters Ticker:	شاناكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
F00000PXPQ	Morningstar Ticker:	كي دو مونت بلان 1201، جنيف
		+974 4440 7339
		الهاتف في قطر

2 صندوق QNB لأدوات الدخل الثابت

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 تذكير 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.