

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	64.6284
صافي قيمة الأصول، 30 سبتمبر 2025	9.3715
صافي قيمة الأصول، 31 أغسطس 2025	9.5031

إداء العائد الإجمالي (%)	الصندوق	المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)
شهر واحد	1.40%	1.71%
للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر -24)	7.85%	8.60%
سنة واحدة	6.37%	5.77%
ثلاث سنوات (محبوب سنوياً)	7.88%	8.02%
منذ الإنشاء (نما في تلك التوزيعات الأرباح)	30.60%	31.86%
السنة المالية 2024	5.62%	3.64%
السنة المالية 2023	6.50%	6.19%
السنة المالية 2022	-5.09%	-10.83%
السنة المالية 2021	1.23%	0.43%
السنة المالية 2020	1.76%	7.30%
السنة المالية 2019	10.07%	13.10%
السنة المالية 2018	-1.10%	-0.44%
السنة المالية 2017 (من 4 يوليو - 17)	1.22%	2.03%

المقاييس الرئيسية للصندوق	الصندوق	المقاييس الرئيسية للصندوق
إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	5.96%	5.05%
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	5.52	6.15
عدد الحيازات	37	476
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+	A-
تقلبات سنة واحدة	3.09%	4.26%
نسبة شارب	0.60	0.32

بيان المخاطر والعوائد	المدة	التخصيص حسب البلد	التخصيص حسب القطاع
- 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	Lower risk Higher risk Potentially lower rewards Potentially higher rewards	1 2 3 4 5 6 7	53.67 Financial 20.12 Government 15.51 Energy 4.34 Consumer, Non-cyclical 3.50 Cash 2.86 Utilities

المدة	التخصيص حسب البلد	التخصيص حسب القطاع
3 - 5 yrs 47.58 1 - 3 yrs 13.93 10+ yrs 12.49 7 - 10 yrs 12.15 5 - 7 yrs 9.88 Cash 3.50 Not Classified 0.47	Saudi Arabia 50.28 UAE 20.16 Kuwait 7.48 Turkey 6.37 Bahrain 4.58 Egypt 4.09 Cash 3.50 Oman 2.12 Morocco 1.42	53.67 Financial 20.12 Government 15.51 Energy 4.34 Consumer, Non-cyclical 3.50 Cash 2.86 Utilities

أكبر 5 حيازات	اسم المُصدِر	الوزن (%)
1	شركة غرين سيف باياليانز بيديكو	8.52 %
2	QNB فاينانسبانك	6.37 %
3	البنك السعودي الأول	4.84 %
4	البنك العربي الوطني	4.69 %
5	بنك الجزيرة	4.50 %

شهد فضاء الدخل الثابت العديد من التقلبات خلال الربع الثالث من 2025، إلا أنه أغلق على إيقاع إيجابي بشكل عام عبر فئات الدخل الثابت الرئيسية. خلال الشهر، تحول التركيز قليلاً من التضخم إلى ضعف سوق العمل، مما أثر سلباً على النظرة إلى قوة الاقتصاد الأمريكي. لم تكن الأرقام أقل من التوقعات فحسب، بل شهدت أيضاً مراجعة جوهرية للأرقام التي نُشرت سابقاً.

خلال الربع المذكور، انخفض منحنى العائد على سندات الخزينة الأمريكية، حيث تراجع عائد السندات لأجل سنتين إلى 10 سنوات بنحو 3 إلى 5 نقاط أساس. واتسع أيضاً فارق العائد بين فئة السندات لأجل سنتين والسندات لأجل 10 سنوات، نظراً للمخاوف بشأن ارتفاع التضخم، وتوقعات عجز الميزانية، والمخاوف المرتبطة بمعروض سندات الخزينة على المدى الطويل. وقام بنك الاحتياطي الفيدرالي بخفض أسعار الفائدة بمقدار 25 نقطة أساس خلال الربع، مع توقع خفض أسعار الفائدة مرتين على الأقل خلال الربع الأخير من العام الحالي.

خلال الربع الثالث من 2025، أنهى خام برنت الشهر على انخفاض عند حوالي 67.02 دولار أمريكي للبرميل مقارنة بحوالي 67.6 دولار أمريكي للبرميل في نهاية يونيو. المستويات المنخفضة هي نتيجة لزيادة إمدادات أوبك المتوقعة على المدى المتوسط.

قام صندوق QNB لأدوات الدين في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بعد إنطلاقه في عام 2017، بدفع 16 كوبوناً. ويظل تركيزنا منصّباً على اعتماد فرص التداول الواضحة في السوق. خلال سبتمبر، قام مدير الصندوق بتقليص مدة الصندوق لتهيئة الصندوق للاستفادة من أي اندحار 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

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 التثمين	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	إيرنست آند يونغ، إيرلندا

معلومات الاتصال

مدير الاستثمار	QNB سويسرا، SA
مدير الصندوق	شانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
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.