

هدف الاستثمار

يسعى الصندوق الفرعي إلى التفوق على المؤشر المعياري من خلال الاستثمار بشكل أساسي في مجموعة متنوعة من السندات، ذات سعر فائدة ثابت أو معوم، مدرجة أو متداولة في الأسواق العالمية المعترف بها وصادرة عن (1) الحكومات والكيانات ذات الصلة بالحكومات والشركات في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وتركيا، و/ أو (2) من قبل الشركات التي تحصل على نسبة كبيرة من إيراداتها أو أرباحها أو يوجد جزء كبير من أصولها في دول الشرق الأوسط وشمال إفريقيا أو تركيا، و/ أو (3) من قبل كيانات في أي منطقة جغرافية أخرى شريطة أن يكون الكيان خاضعاً لسيطرة أي من هذه الكيانات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا أو تركيا. يمكن استثمار ما يصل إلى 10% من صافي قيمة أصول الصندوق الفرعي في سندات المصدرين في تركيا بينما يتم تخصيص 10% للتعرض لإصدارات خارج منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وتركيا.

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي

إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	صافي قيمة الأصول (31 أغسطس 2026)	صافي قيمة الأصول (31 يوليو 2026)
80.5526	9.2049	9.1158

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)

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

(Bloomberg Global Aggregate USD Sukuk Unhedged USD)*

الصندوق	*المؤشر
منذ بداية النشاط حتى الآن (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	32.30%
شهر واحد	0.98%
للسنة حتى الآن (2026) (منذ 31 ديسمبر 2026)	-0.07%
سنة واحدة	2.72%
3 سنوات (محسوب سنوياً)	6.26%

العوائد السنوية (%)

السنة المالية 2025	9.33%	9.88%
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 (منذ 04 يوليو 2017)	1.22%	2.03%

المقاييس الرئيسية للصندوق

إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	6.64%	5.70%
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	6.29	5.76
عدد الحيازات	37	504
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+	A-
تقلبات سنة واحدة	3.77%	4.00%
نسبة شارب	-0.22	-0.24

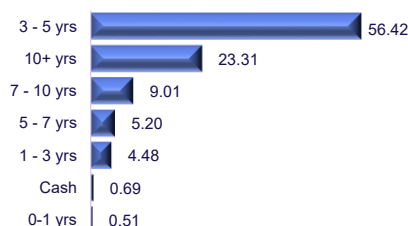
بيان المخاطر والعوائد

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

Lower risk Potentially lower rewards Higher risk Potentially higher rewards

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

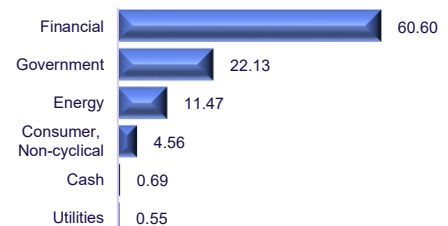
ملف المدة



التخصيص حسب الدولة



التخصيص حسب القطاع



أكبر 5 حيازات		تاريخ توزيعات الأرباح	
اسم المُصدر	الوزن (%)	مايو - 2026	220 نقطة أساس
QNB فاينانس بنك	9.03 %	2025	420 نقطة أساس
المملكة العربية السعودية	7.48 %	2024	420 نقطة أساس
شركة غرين سيف بايلاينز بيدكو	6.41 %	2023	400 نقطة أساس
البنك الوطني القطري	4.67 %	2022	375 نقطة أساس
البنك السعودي الفرنسي	4.35 %	2021	350 نقطة أساس
		2020	400 نقطة أساس
		2019	400 نقطة أساس
		2018	350 نقطة أساس
		2017	50 نقطة أساس

تعليق مدير الصندوق

كان أغسطس شهرًا جيدًا 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 الخزنة، إلا أن هذا الأثر الإيجابي قابله جزئيًا الضغط الناجم عن ارتفاع أسعار الفائدة على المدى القصير نتيجة التصريحات الداعمة للتشديد النقدي التي أدلى بها محافظ مجلس الاحتياطي الفيدرالي كين وورش خلال الشهر.

على مدار الشهر، شهد منحني العائد تسطحاً طفيفاً، إلا أن عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات ظل دون تغيير يُذكر، منهياً 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 الخزنة. 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.

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

قام صندوق QNB لأدوات الدخل الثابت في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، الذي أطلق في عام 2017، بدفع 18 كوبوناً. وبظل تركيزنا منصّباً على اغتنام فرص التداول الانتهازية الظاهرة في السوق. وقام مدير الصندوق بزيادة مدة الصندوق تدريجياً إلى وضع شبه محايد لحمايته من انخفاض منحني العائد، مع توقع زيادة درجة انحداره في نهاية المطاف على المدى الطويل. ويتم توظيف أصول الصندوق بصورة مُرضية وفقاً لإرشادات الاستثمار والمؤشر المرجعي الذي تم اختياره، والذي يسعى الصندوق إلى التفوق عليه على المدى الطويل.

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	04 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 الاستثمار	QNB Suisse SA
الشؤون الإدارية والتسجيل	Société Générale Securities Services Ireland
العنوان في سويسرا	Quai du Mont-Blanc 1, 1201 Genève, Switzerland
جهة الإبداع	Société Générale S.A., فرع دبلن
تصنيف لائحة الإفصاح عن التمويل المستدام (SFDR)	المادة 6، صندوق
المدقق	Grant Thornton
ISIN	IE00BD3GFR79
Bloomberg Ticker	QNBMDBA ID Equity

معلومات الاتصال

مدير الصندوق	شانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
رقم الهاتف	+974 4496 3812
العنوان	QNB - إدارة الأصول، مشيرب - مبنى رقم 11 - الطابق الأول - ص.ب. 1000 الدوحة - قطر

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 فالنسخة العربية متاحة عند الطلب. ويمكن 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 2009/65/EC والمادة 32a من التوجيه 2011/61/EU.