

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

هدف الصندوق

تحقيق عائدات استثمارية تنافسية للمستثمرين من التداول في سندات منقاة 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)	إجمالي صافي قيمة الأصول للوحدة لشهر أبريل 2025 (بالريال القطري)	إجمالي صافي قيمة الأصول للوحدة لشهر مارس 2025 (بالريال القطري)
38,892,626.50	14.17	14.15
الصندوق	المؤشر	
1 شهر	0.13 %	0.41 %
للسنة حتى الآن	2.15 %	1.65 %
1 سنة	6.81 %	5.66 %
3 سنوات	10.95 %	16.39 %
منذ الإنشاء	41.69 %	31.09 %
العوائد السنوية (%)		
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 %
2019	8.04 %	2.83 %
2018	0.48 %	2.55 %
2017	4.32 %	1.61 %
2016	6.52 %	1.01 %
2015	-0.48 %	0.70 %
2014	4.39 %	0.66 %
2013	1.89 %	0.64 %

مؤشرات المخاطر

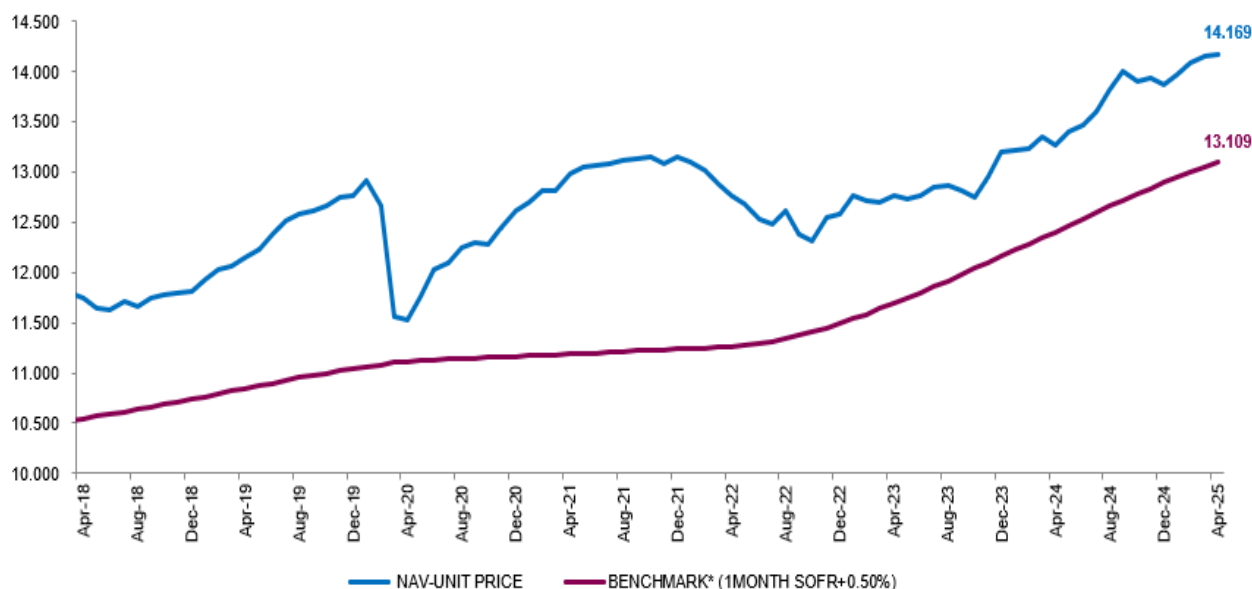
الانحراف المعياري (3 سنوات)	2.95 %	0.37 %
نسبة شارب (3 سنوات)	-0.30	-4.72

معلومات الصندوق	التفاصيل	تعليق مدير الصندوق
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	كان أبريل شهراً متقلباً بالنسبة للعديد من فئات الأصول، وذلك بسبب الاستراتيجية العامة للإدارة الأمريكية بشأن التعريفات الجمركية المتبادلة، والتي خلقت قدراً كبيراً من عدم اليقين في السوق. وقد أدى فرض التعريفات الجمركية إلى زيادة كبيرة في توقعات حدوث ركود في الولايات المتحدة في وقت لاحق من عام 2025، مما أثر أيضاً على حركة أسعار الفائدة الأمريكية. وصل سعر الفائدة على سندات الخزانة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 4.60 % بعد أن استقر عند 4.16 % في نهاية أبريل. وعلى الرغم من تخفيف الإدارة الأمريكية لموقفها بشأن التعريفات الجمركية خلال الشهر الماضي، إلا أن عدم اليقين لا يزال سائداً على نطاق أوسع.
الفئة	الدخل الثابت	وبشكل عام، من المتوقع أن تؤدي التعريفات الجمركية إلى تقليل النمو الاقتصادي وزيادة التضخم في الاقتصاد الأمريكي. وسيؤثر انخفاض النمو على معدلات التوظيف في الولايات المتحدة، مما يخلق معضلة لمسؤولي بنك الاحتياطي الفيدرالي، حيث سيتعين عليهم الاختيار بين معالجة المسائل المرتبطة بالتوظيف ومعدلات التضخم. ويتوقع السوق قيام بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي بثلاثة إلى أربعة تخفيضات لأسعار الفائدة، على الرغم من علامات تسارع التضخم نتيجة للتعريفات الجمركية.
الأسلوب	نشط	خلال الشهر، أغلق سعر خام برنت مرة أخرى على انخفاض عند حوالي 63.12 دولار أمريكي من حوالي 74.74 دولار أمريكي، مع تراجع الطلب المتوقع وسط سيناريو التعريفات الجمركية. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤثباتاً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات.
المنطقة الجغرافية	قطر	كما في أبريل 2025، احتفظ صندوق QNB لأدوات الدخل الثابت بحيازات صادرة عن 31 جهة إصدار بصادفي عائد طويل الأجل يبلغ حوالي 6.0 % سنوياً ومدة تبلغ 3.3 سنة تقريباً.
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

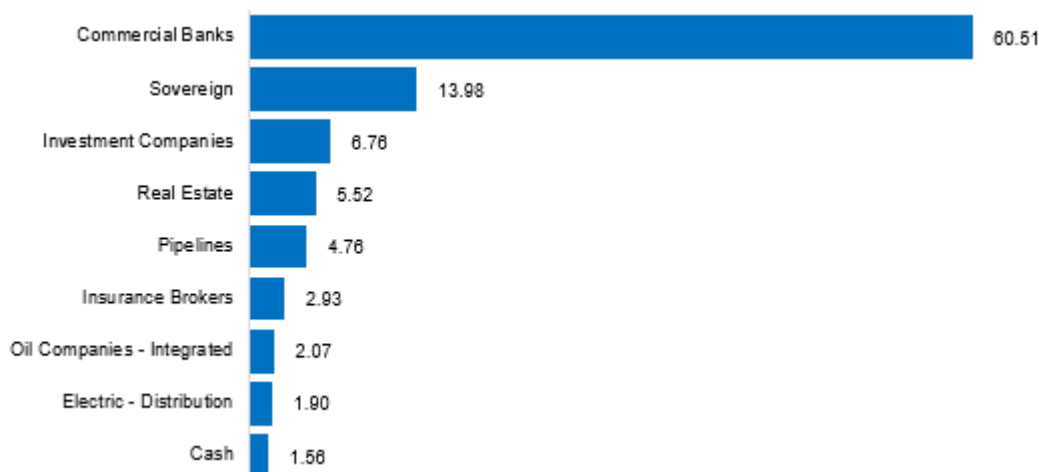
الوزن (%)	اسم المصدر
6.70 %	1 صندوق الاستثمارات العامة
5.26 %	2 QNB فاينانسبانك
4.74 %	3 حكومة البحرين
4.65 %	4 مصرف الشارقة الإسلامي
4.58 %	5 البنك الأهلي قطر

إعلاء 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 وشرة 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.



*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 داساناياكا، محلل مالي معتمد
كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف
+974 4440 7339

تفاصيل الاتصال

مدير الاستثمار
مدير الصندوق
العنوان
الهاتف في 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 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.