

صندوق QNB لأدوات الدخل الثابت - التقرير الشهري عن شهر نوفمبر 2024

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 بحفظه متوسط مدتها أربع سنوات كحد أقصى.

إجمالي صافي قيمة الأصول للوحدة لشهر أكتوبر 2024 (بالريال القطري)	إجمالي صافي قيمة الأصول للوحدة لشهر نوفمبر 2024 (بالريال القطري)	إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)
13.903	13.931	38,260,202.79
المؤشر	الصندوق	
0.44 %	0.20 %	1 شهر
5.56 %	5.51 %	للسنة حتى الآن
6.10 %	7.58 %	1 سنة
14.32 %	6.42 %	3 سنوات
28.38 %	39.31 %	منذ الإنشاء
العوائد السنوية (%)		
5.83 %	4.95 %	2023
2.28 %	-4.32 %	2022
0.61 %	4.22 %	2021
1.13 %	-1.19 %	2020
2.83 %	8.04 %	2019
2.55 %	0.48 %	2018
1.61 %	4.32 %	2017
1.01 %	6.52 %	2016
0.70 %	-0.48 %	2015
0.66 %	4.39 %	2014
0.64 %	1.89 %	2013

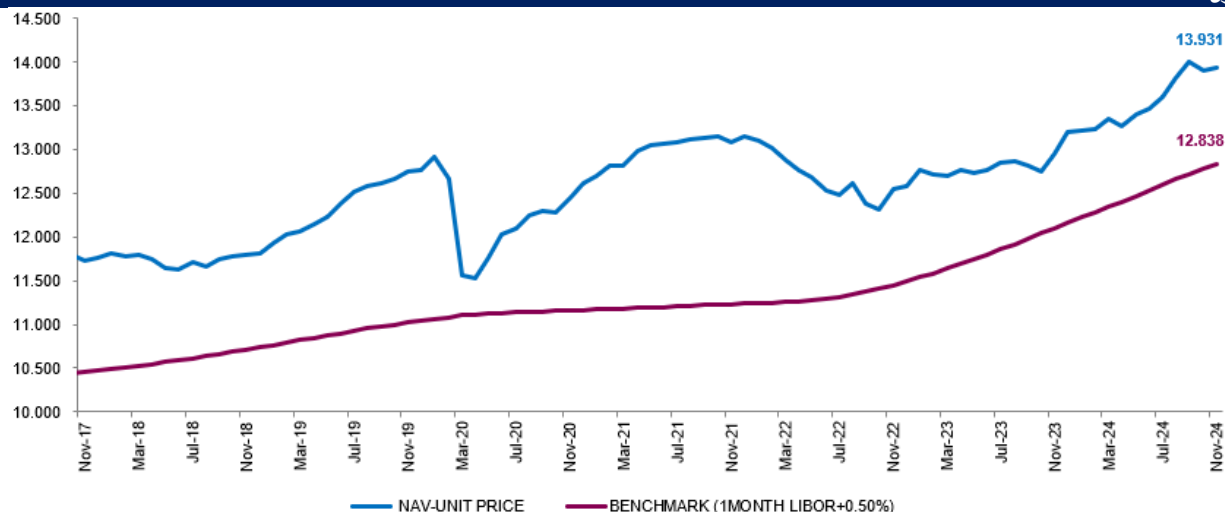
مؤشرات المخاطر

0.57 %	3.11 %	الانحراف المعياري (3 سنوات)
-3.87	-0.42	نسبة شارب (3 سنوات)

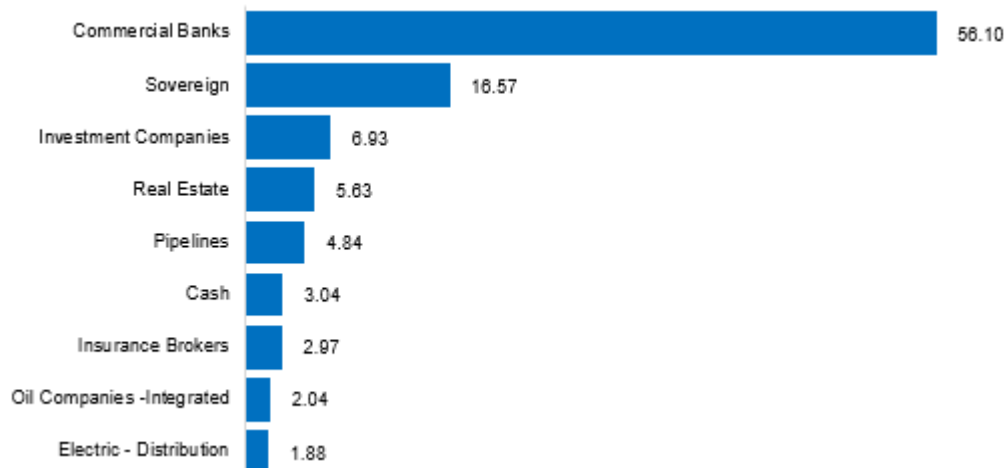
التفاصيل	معلومات الصندوق	تعليق مدير الصندوق
صندوق استثماري مفتوح	نوع الصندوق	تأثرت جميع فئات الأصول في نوفمبر بنتائج الانتخابات الأمريكية التي شهدت فوزاً ساحقاً لترامب وحزبه الجمهوري. خلال الشهر، ارتفعت أسعار الفائدة طويلة الأجل، ومن المتوقع أن يكون لمسياسات التعريفات الجمركية الجديدة المقترحة تداعيات تضخمية بشكل عام، إلى جانب فائض المعروض من سندات الخزنة الذي قد يتحقق إذا كان هناك توسع مالي من الآن فصاعداً. ومع ذلك، شهدنا انخفاضاً في أسعار الفائدة من جانب بنك الاحتياطي الفيدرالي بمقدار 25 نقطة أساس في نوفمبر، ولكن بعد الانتخابات، يبدو أن مسار التخفيضات قد أصبح أكثر ليونة إلى حد ما.
الدخل الثابت	الفئة	خلال الشهر، انخفض عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات من 4.28% إلى 4.16%، ولكنه كان قد ارتفع إلى 4.44% خلال الشهر عقب الإعلان عن فوز ترامب في الانتخابات. وقد كان خفض أسعار الفائدة من جانب بنك الاحتياطي الفيدرالي مدفوعاً بمسار تراجع التضخم وبيانات التوظيف القوية التي تدعم الحجة لصالح مستوى أسعار الفائدة المحايدة. وبحلول نهاية نوفمبر، ظلت احتمالات خفض أسعار الفائدة مرة أخرى في ديسمبر 2024 متوازنة، في حين تم خفض عدد الجولات المتوقعة لتخفيض أسعار الفائدة لعام 2025 إلى 3. وقد استقر المنحنى الإجمالي للسندات لأجل سنتين إلى 30 سنة بنحو 25-15 نقطة أساس خلال الشهر. ومع ذلك، يتوقع كثيرون عودة المنحنى إلى الانحدار تدريجياً قريباً.
نشط	الأسلوب	ولكن توجد العديد من المتغيرات الهامة، حيث من المتوقع أن يتسع عجز الميزانية الأمريكية مع وصول الإدارة الأمريكية الجديدة إلى السلطة، واحتمال تغير اتجاه التضخم كما ذكرنا أعلاه. وبالتالي، هناك احتمال ضئيل لزيادة سعر الفائدة وارتفاع منحنى العائد عن المستويات الحالية بطريقة تؤدي إلى زيادة انحدار المنحنى. أنهى خام برنت الشهر على انخفاض طفيف عند حوالي 72.94 دولار أمريكي من حوالي 73.16 دولار أمريكي، حيث يفوق تأثير انخفاض الطلب العالمي المتوقع التأثير الذي تحدثه التوترات الجيوسياسية. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤاتياً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات.
قطر	المنطقة الجغرافية	كما في نوفمبر 2024، احتفظ صندوق QNB لأدوات الدخل الثابت بحيازات صادرة عن 31 جهة إصدار بصافي عائد طويل الأجل يبلغ حوالي 6.1% سنوياً ومدة تبلغ 3.6 سنة تقريباً.
شهري	الاكتتاب/ الاسترداد	
20,000 ريال قطري	الحد الأدنى للاستثمار	
0.75% في السنة	رسوم الإدارة	
لا توجد	رسوم الاكتتاب/ الاسترداد	
ليبور + 50 نقطة أساس	المؤشر الإرشادي	
لا توجد	رسوم الأداء	
يناير 2013	بداية النشاط	
الريال القطري	العملة	
Deloitte & Touche	المدقق	
مصرف قطر المركزي	السلطة الرقابية	
QNB	المؤسس	
QNB سويسرا (SA)	مدير الاستثمار	
HSBC	أمين الحفظ	
	أكبر 5 حيازات	
الوزن (%)	اسم المصدر	
6.84 %	1 صندوق الاستثمارات العامة	
5.47 %	2 QNB فاينانسبانك	
4.86 %	3 حكومة البحرين	
4.70 %	4 مصرف الشارقة الإسلامي	
4.57 %	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 ونشرة الإصدار والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق بعناية. كما نود تشجيع 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.

أداء صافي قيمة الأصول



التوزيع حسب القطاع



معلومات

Bloomberg Ticker : QNBDEBT QD Equity
Reuters Ticker: LP68186853
Morningstar Ticker: F00000PXPQ

QNB سويسرا (SA)
شانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف
+974 4440 7339

تفاصيل الاتصال

مدير الاستثمار
مدير الصندوق
العنوان
الهاتف في قطر

إفشاء مسؤولي: 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.