

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	61.1104
صافي قيمة الأصول، 31 أغسطس 2023	8.8144
صافي قيمة الأصول، 31 يوليو 2023	8.8281

سيسعى 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.

أداء العائد الإجمالي (%)

المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق	شهر واحد
-1.30%	-0.16%	للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 2022)
0.99%	2.42%	سنة واحدة
0.04%	2.92%	ثلاث سنوات
-2.29%	0.28%	منذ الإقترام (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
11.42%	10.26%	السنة المالية 2022
-10.83%	-5.09%	السنة المالية 2021
0.43%	1.23%	السنة المالية 2020
7.30%	1.76%	السنة المالية 2019
13.10%	10.07%	السنة المالية 2018
-0.44%	-1.10%	السنة المالية 2017 (من 4 يوليو - 17)
2.03%	1.22%	

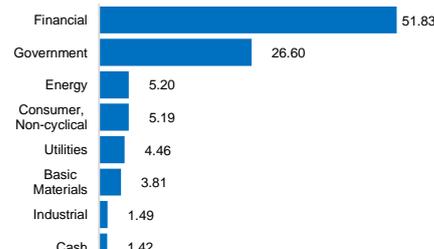
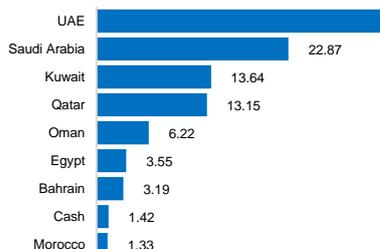
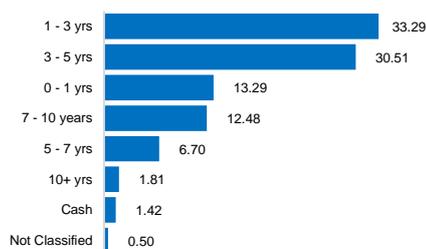
المقاييس الرئيسية للصندوق

6.15%	6.86%	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
6.53	3.62	المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
374	51	عدد الحيازات
A-	BBB	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار
6.93%	3.37%	تقلبات سنة واحدة
-0.79	-0.65	نسبة شارب

المدة

التخصيص حسب البلد

التخصيص حسب القطاع



تعليق مدير الصندوق

لم يكن أداء فئة أدوات الدخل الثابت قوياً خلال الشهر، فقد أنهت المعدلات طويلة الأجل الشهر على ارتفاع مقارنة ببداية الشهر. ويبدو أن سندات الخزنة طويلة الأجل قد ارتفعت بسبب المخاوف المرتبطة بالنمو في الولايات المتحدة، واختلالات العرض والطلب، وارتفاع مستويات عائد السندات العالمية خارج الولايات المتحدة في العديد من الأسواق.

خلال شهر أغسطس، ارتفع عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 4.10% من 3.95% ووصل إلى مستوى مرتفع يبلغ 4.33% خلال الشهر. أثناء الشهر، أظهرت البيانات الاقتصادية في الولايات المتحدة بعض المرونة، حيث كانت بيانات العمل أقوى من المتوقع، بالإضافة إلى حدوث زيادة هامشية في مستويات التضخم. وكان المزاج العام في نهاية الشهر يشير إلى قيام بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي برفع أسعار الفائدة مرة واحدة على الأقل خلال عام 2023 والاستمرار في الاعتماد على البيانات الاقتصادية على المدى الطويل.

خلال الشهر، أغلق سعر خام برنت على ارتفاع عند 86.86 دولار أمريكي من 85.56 دولار أمريكي. وقُوبل الارتفاع الناتج عن تخفيضات العرض بالمخاوف المرتبطة بالطلب الناتجة عن تباطؤ الأداء في الصين. يظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع عائد مواتياً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات.

قام صندوق QNB لأدوات الدين في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بعد إطلاقه في عام 2017، بدفع 12 كوبون. ويظل تركيزنا منصّباً على اغتنام فرص التداول الواضحة في السوق. وسيستمر مدير الصندوق في الحفاظ على مدة أقل من المدة المرجعية حتى يتم تطبيع أسعار الفائدة بصورة مرضية والتوصل إلى توقعات مستدامة بشأن التضخم. ويتم توزيع أصول الصندوق بشكل مقبول وفقاً لإرشادات الاستثمار وبما يتماشى مع المعيار المحدد الذي يعتزم الصندوق تجاوزه على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات										
اسم المصدر	الوزن (%)									
المملكة العربية السعودية	10.31 %									
أرامكو السعودية	5.18 %									
البنك التجاري القطري	4.96 %									
البنك الأهلي الكويتي	4.72 %									
البنك الإمارات دبي الوطني	4.17 %									
تاريخ توزيعات الأرباح										
نوفمبر - 2017	50 نقطة أساس									
2018	350 نقطة أساس									
2019	400 نقطة أساس									
2020	400 نقطة أساس									
2021	350 نقطة أساس									
2022	375 نقطة أساس									
مايو - 2023	200 نقطة أساس									
المنطقة الجغرافية										
إيرلندا	نعم	المنطقة الجغرافية								
متوافق مع تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل	نعم	المنطقة الجغرافية								
فئة الأصول	الدخل الثابت	فئة الأصول								
الأسلوب	نشط	الأسلوب								
الاكتتاب/ الاسترداد	يومي	الاكتتاب/ الاسترداد								
الحد الأدنى للاكتتاب/ الاكتتاب اللاحق/ الحد الأدنى للاسترداد	1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي	الحد الأدنى للاكتتاب/ الاكتتاب اللاحق/ الحد الأدنى للاسترداد								
رسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية	0.75% للسنة/ 1.20% للسنة	رسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية								
رسوم الاكتتاب/ الاسترداد	لا توجد	رسوم الاكتتاب/ الاسترداد								
المؤشر الإرشادي	Bloomberg EM USD Aggregate MENA	المؤشر الإرشادي								
بداية النشاط	4 يوليو 2017	بداية النشاط								
فئة السهم	فئة A للتجزئة	فئة السهم								
سياسة توزيعات الأرباح	توزيعات الأرباح متوقعة في مايو ونوفمبر	سياسة توزيعات الأرباح								
آخر أجل للتسوية	8:00 مساءً (توقيت إيرلندا) من كل يوم تداول	آخر أجل للتسوية								
نقطة التمثيل	2:00 عصراً (توقيت إيرلندا) كل يوم عمل	نقطة التمثيل								
العملة الأساسية للصندوق	الدولار الأمريكي	العملة الأساسية للصندوق								
مدير الصندوق	QNB سويسرا، SA	مدير الصندوق								
الشؤون الإدارية والتسجيل	Société Générale Securities Services Ireland	الشؤون الإدارية والتسجيل								
جهة الإيداع	Société Générale S.A.، فرع دبلن	جهة الإيداع								
المدقق	إيرنست بند يونغ، إيرلندا	المدقق								
معلومات الاتصال										
مدير الاستثمار	IE00BD3GFR79	QNB سويسرا، SA	مدير الاستثمار							
مدير الصندوق	QNBMDBA: ID	شاناكا داساناياكا، محلل مالي معتمد	مدير الصندوق							
العنوان		كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف	العنوان							
الهاتف في قطر		+974 4440 7339	الهاتف في قطر							
بيان المخاطر والعوائد										
<p>Lower risk Higher risk</p> <p>Potentially lower rewards Potentially higher rewards</p> <table border="1"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> </table>		1	2	3	4	5	6	7	<ul style="list-style-type: none"> <li>أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.</li> <li>قد يتغير وضع المخاطر والمكافآت بمرور الوقت.</li> <li>قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشراً موثقاً به للمستقبل.</li> <li>يقع هذا الصندوق في الفئة 4، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخفض إلى متوسط</li> </ul> <p>ويرد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بآلية إدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".</p>	
1	2	3	4	5	6	7				
إخلاء مسؤولية:										
<p>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 مستشارهم في مثل هذه الأمور. وفي كل الأوقات، فإن على المستثمرين الذين لديهم الرغبة في الاستثمار في الصندوق قراءة نشرة الإصدار والشروط ووثائق الصندوق الفرعي والأحكام الخاصة بنموذج الاكتتاب بعناية.</p> <p>كما نود تنكير المستثمرين بأن أداء أي استثمار في الماضي ليس دليلاً على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل.</p> <p>جميع أرقام الأداء هي صافية من رسوم الإدارة والأداء.</p>										