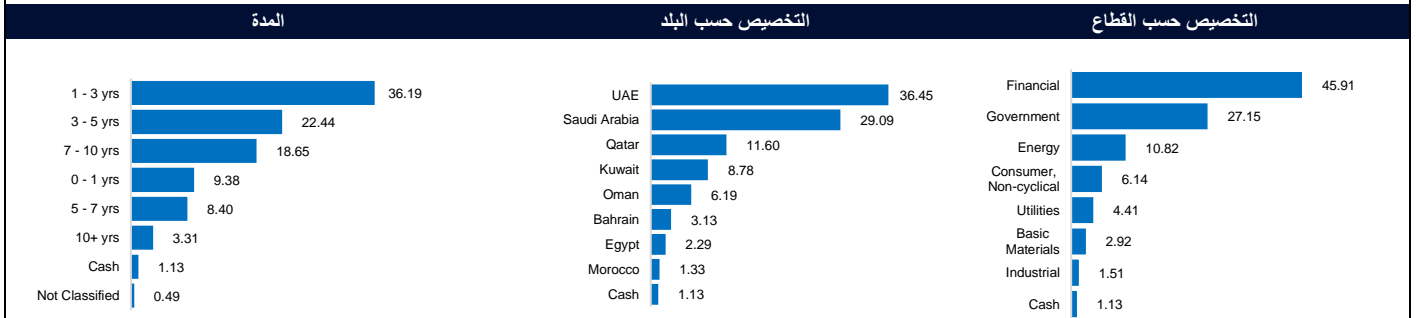


المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	62.6576
صافي قيمة الأصول، 29 فبراير 2024	8.9785
صافي قيمة الأصول، 31 يناير 2024	8.9341

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 (%)	الصندوق	المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)
شهر واحد	0.50%	0.65%
للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 22-)	0.26%	-0.64%
سنة واحدة	5.77%	5.36%
ثلاث سنوات (محسوب سنوياً)	1.05%	-1.12%
منذ الإقضاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	14.96%	16.40%
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	6.37%	5.82%
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	4.23	6.49
عدد الحيازات	48	388
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	A-	A-
تقلبات سنة واحدة	3.15%	5.88%
نسبة شارب	0.04	-0.09



**تعليق مدير الصندوق**

لم يكن شهر فبراير 2024 شهراً إيجابياً لأدوات الدخل الثابت، على غرار الشهر السابق، مع ارتفاع عوائد سندات الخزنة الأمريكية عبر المنحنى. نتج ذلك عن البيانات الاقتصادية القوية وأرقام التضخم المرنة، التي دفعت توقعات خفض أسعار الفائدة إلى التراجع بشكل أكبر في عام 2024. على الرغم من أن العام بدأ بتوقع سبع جولات من خفض أسعار الفائدة، إلا أن التوقعات الحالية انخفضت إلى 3 فقط. وكان التضخم أعلى بنسبة 3.1% من المتوقع، حيث تعكس بيانات مؤشر مديري المشتريات توسع الاقتصاد. بالإضافة إلى ذلك، أثبت سوق العمل أيضاً مرونته، مع إضافة 353 ألف وظيفة في يناير.

خلال شهر فبراير، ارتفع عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 4.25% من 3.88% نتيجة للبيانات الاقتصادية القوية وارتفاع معدل التضخم ومرونة سوق العمل. وفقاً لبلومبرغ، هناك احتمال كبير لخفض أسعار الفائدة في يونيو وما بعده لهذا العام. بشكل عام، تزايد احتمال سيناريو الهبوط الناعم خلال العام حتى الآن.

خلال الشهر، أغلق سعر خام برنت على ارتفاع عند 83.6 دولار أمريكي من حوالي 81.7 دولار أمريكي. وجاء الارتفاع في ظل تزايد الصراع في الشرق الأوسط وروسيا. وما لم يتم حل هذه الصراعات، فإنها ستؤدي إلى مستوى كبير من التقلبات لأسعار الطاقة خلال العام. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد 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 إنطلاقه في عام 2017، بدفع 13 كروناً. ويظل تركيزنا منصباً 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 يعزز الصندوق تجاوزه على المدى الطويل.

## أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المصدر
9.99 %	المملكة العربية السعودية – سندات سيادية
5.12 %	أرامكو السعودية
4.90 %	البنك التجاري القطري
4.15 %	البنك الأهلي القطري
4.09 %	بنك الإمارات دبي الوطني

## تاريخ توزيعات الأرباح

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	2023
400 نقطة أساس	

## معلومات الصندوق

إيرلندا	المنطقة الجغرافية
نعم	متوافق مع تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل
الدخل الثابت	فئة الأصول
نشط	الأسلوب
يومي	الاكتتاب/ الاسترداد
1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي	الحد الأدنى للاكتتاب/ الاكتتاب اللاحق/ الحد الأدنى للاسترداد
0.75% للسنة/ 1.20% للسنة	رسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية
لا توجد	رسوم الاكتتاب/ الاسترداد
Bloomberg EM USD Aggregate MENA	المؤشر الإرشادي
4 يوليو 2017	بداية النشاط
فئة A للتجزئة	فئة السهم
توزيعات الأرباح متوقعة في مايو ونوفمبر	سياسة توزيعات الأرباح
8:00 مساءً (توقيت إيرلندا) من كل يوم تداول	آخر أجل للتسوية
2:00 عصراً (توقيت إيرلندا) كل يوم عمل	نقطة التثمين
الدولار الأمريكي	العملة الأساسية للصندوق
QNB سويسرا، SA	مدير الصندوق
Société Générale Securities Services Ireland	الشؤون الإدارية والتسجيل
Société Générale S.A.، فرع دبلن	جهة الإيداع
إيرنست بند يونغ، إيرلندا	المدقق

## معلومات الاتصال

ISIN	IE00BD3GFR79	QNB سويسرا، SA	مدير الاستثمار
Bloomberg Ticker	QNBMDBA: ID	شاناكا داساناياكا، محلل مالي معتمد	مدير الصندوق
WKN Code		كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف	العنوان
		+974 4440 7339	الهاتف في قطر

## بيان المخاطر والعوائد

Lower risk	Higher risk
Potentially lower rewards	Potentially higher rewards
1	2
3	4
5	6
7	

• أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.

• قد يتغير وضع المخاطر والمكافآت 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.

ويرد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بآلية إدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".

## 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 والشروط ووثائق الصندوق الفرعي والأحكام الخاصة بنموذج الاكتتاب بعناية.

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

جميع أرقام الأداء هي صافية من رسوم الإدارة والأداء.