

هدف الاستثمار:

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.

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي

إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	62.0935
صافي قيمة الأصول، 31 يناير 2024	8.9341
صافي قيمة الأصول، 31 ديسمبر 2023	8.9550

أداء العائد الإجمالي (%)

المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق	شهر واحد
-1.29%	-0.23%	للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 23)
-1.29%	-0.23%	سنة واحدة
2.56%	4.50%	ثلاث سنوات (محسوب سنوياً)
-1.92%	0.61%	منذ الإقتراف (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
15.65%	14.39%	السنة المالية 2023
6.19%	6.50%	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%	

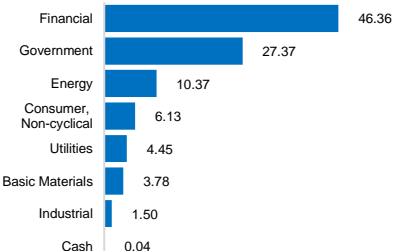
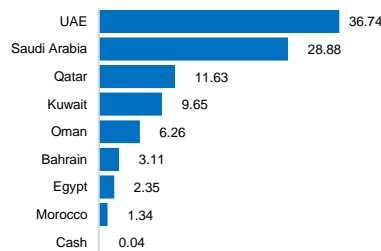
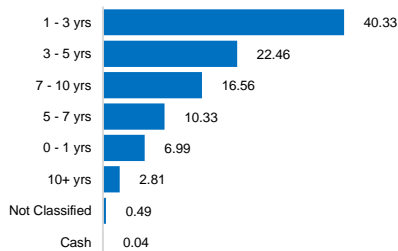
المقاييس الرئيسية للصندوق

إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	6.45%	5.83%
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	4.19	6.50
عدد الحيازات	50	385
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	A-	A-
تقلبات سنة واحدة	3.19%	6.12%
نسبة شارب	-0.43	-0.57

المدة

التخصيص حسب البلد

التخصيص حسب القطاع



تعليق مدير الصندوق

لم يكن شهر يناير 2024 شهراً إيجابياً لأدوات الدخل الثابت حيث تم محو بعض المكاسب التي تحققت في الربع الرابع من عام 2023، مع ارتفاع العائدات. كان السبب في ذلك هو قيام السوق بإعادة تقييم التفاؤل بخصوص تخفيضات أسعار الفائدة من قبل بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي والتي تم توقعها خلال الربع الرابع من عام 2024. تشير أحدث التوقعات إلى عدد أقل من تخفيضات أسعار الفائدة من قبل بنك الاحتياطي الفيدرالي وسط نمو اقتصادي قوي وسوق عمل مرنة، إلى جانب النبرة الحذرة من قبل البنك خلال الشهر. بشكل عام، تزايد احتمال سيناريو الهبوط الناعم خلال الشهر.

خلال شهر يناير، ارتفع عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 3.91% من 3.88%. كما ذكر سابقاً، أظهرت سوق العمل مرونة حيث شهدت مكاسب قوية في عدد الوظائف ونموً قوياً في الأجور، حيث بلغ معدل البطالة 3.7%. وأظهر مؤشر أسعار المستهلكين مستويات مرتفعة خلال شهر ديسمبر، لكن الاتجاه العام ظل دون تغيير. وبالتالي، فإن البيانات الكلية تشير إلى تزايد احتمال "الهبوط الناعم" خلال الشهر. خلال الشهر، أغلق سعر خام برنت على ارتفاع عند 82 دولار أمريكي من حوالي 77 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 مؤثماً 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 كوبون. 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
10.24 %	المملكة العربية السعودية – سندات سيادية
5.19 %	أرامكو السعودية
4.91 %	البنك التجاري القطري
4.24 %	البنك الأهلي القطري
4.10 %	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

معلومات الصندوق	المنطقة الجغرافية
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 التمثين
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

معلومات الاتصال	مدير الاستثمار
ISIN	IE00BD3GFR79
Bloomberg Ticker	QNBMDBA: ID
WKN Code	
	QNB سويسرا، SA
	شانانكا داسانايكا، محلل مالي معتمد
	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف
	+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 تذكير المستثمرين بأن أداء أي استثمار في الماضي ليس دليلاً على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل.

جميع أرقام الأداء هي صافية من رسوم الإدارة والأداء.