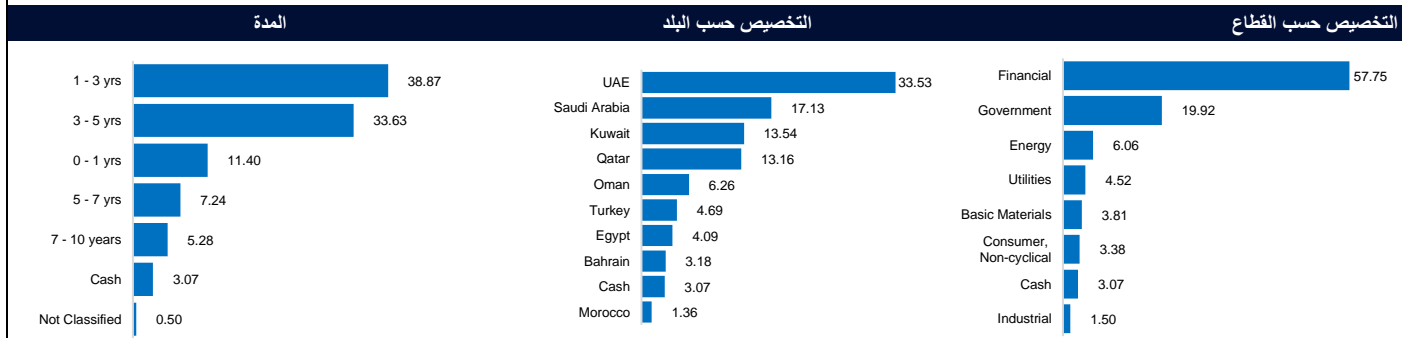


المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	سيسعى الصندوق الفرعي إلى التفوق على المؤشر المعياري من خلال الاستثمار بشكل أساسي في مجموعة متنوعة من السندات، ذات سعر فائدة ثابت أو معوم، مدرجة أو متداولة في الأسواق العالمية المعترف بها وصادرة عن (1) الحكومات 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.
صافي قيمة الأصول، 31 يوليو 2023	61.1840
صافي قيمة الأصول، 30 يونيو 2023	8.8281
	8.7566

أداء العائد الإجمالي (%)

المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق	شهر واحد
0.87%	0.82%	للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 22)
2.32%	2.58%	سنة واحدة
1.30%	4.09%	ثلاث سنوات
-1.98%	0.46%	منذ الإقترام (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
12.88%	10.43%	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%	

6.00%	6.99%	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق / الاستدعاء
6.70	3.00	المدة إلى الاستحقاق / الاستدعاء
374	53	عدد الحيازات
BBB+	BBB	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار
6.85%	3.46%	تقلبات سنة واحدة
-0.45	-0.06	نسبة شارب



تعليق مدير الصندوق

خلال الشهر، رفع بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي سعر الفائدة بواقع 25 نقطة أساس ليرتفع سعر الفائدة الأساسي على الأموال الفيدرالية إلى 5.25% - 5.50%. ويتوقع الكثيرون أن تكون هذه هي آخر الزيادات الـ 11 على أسعار الفائدة منذ 22 مارس، لكن البعض يشكك في ذلك ويتوقع زيادة أخرى قبل نهاية العام. وقد أعلن بنك الاحتياطي الفيدرالي بوضوح أنه سيقوم بتثديد السياسة النقدية إذا لزم الأمر، في حال أشارت بيانات التوظيف والتضخم والنمو القادمة إلى الحاجة إلى التصرف بشكل محايد أو غير ذلك.

خلال شهر يوليو، ارتفع عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 3.95% من 3.84%. وارتفع منحنى العائد بشكل طفيف من 6 سنوات فصاعداً، بينما تحسن مدى الانعكاس من 106 نقطة أساس إلى 92 نقطة أساس. أيضاً، خلال شهر يونيو، بلغت قراءة مؤشر أسعار المستهلك للشهر 3%، بالمقارنة مع القراءة السابقة التي بلغت 4%، ويتوقع الكثيرون استمرار هذا الاتجاه.

خلال الشهر، أغلق سعر خام برنت على ارتفاع عند 85.56 دولار أمريكي من 74.90 دولار أمريكي، مدعوماً بتخفيضات العرض ومقيداً في الوقت نفسه بالمخاوف المرتبطة بالطلب على مستوى العالم. يظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤاتياً 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 12 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 يعتزم الصندوق تجاوزه على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات										
اسم المصدر	الوزن (%)									
أرامكو السعودية	5.20 %									
البنك التجاري القطري	4.93 %									
QNB فاينانسباتك AS	4.68 %									
البنك الأهلي الكويتي	4.61 %									
البنك الأهلي القطري	4.21 %									
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	متوافق مع تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل								
الدخل الثابت	نشط	فئة الأصول								
الأسلوب	يومي	الأسلوب								
الاكتتاب/ الاسترداد	1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي	الاكتتاب/ الاسترداد								
الحد الأدنى للاكتتاب/ اللاحق/ الحد الأدنى للاسترداد	0.75% للسنة/ 1.20% للسنة	الحد الأدنى للاكتتاب/ اللاحق/ الحد الأدنى للاسترداد								
رسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية	لا توجد	رسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية								
رسوم الاكتتاب/ الاسترداد	Bloomberg EM USD Aggregate MENA	رسوم الاكتتاب/ الاسترداد								
المؤشر الإرشادي	4 يوليو 2017	المؤشر الإرشادي								
بداية النشاط	فئة A للتجزئة	بداية النشاط								
فئة السهم	توزيعات الأرباح متوقعة في مايو ونوفمبر	فئة السهم								
سياسة توزيعات الأرباح	8:00 مساءً (توقيت إيرلندا) من كل يوم تداول	سياسة توزيعات الأرباح								
آخر أجل للتسوية	2:00 عصراً (توقيت إيرلندا) كل يوم عمل	آخر أجل للتسوية								
نقطة التمثيل	الدولار الأمريكي	نقطة التمثيل								
العملة الأساسية للصندوق	QNB سويسرا، SA	العملة الأساسية للصندوق								
مدير الصندوق	Société Générale Securities Services Ireland	مدير الصندوق								
الشؤون الإدارية والتسجيل	Société Générale S.A.، فرع دبلن	الشؤون الإدارية والتسجيل								
جهة الإيداع	إيرنست بند يونغ، إيرلندا	جهة الإيداع								
المدقق	تفاصيل الصندوق	المدقق								
معلومات الاتصال										
ISIN	IE00BD3GFR79	QNB سويسرا، SA	مدير الاستثمار							
Bloomberg Ticker	QNBMDBA: ID	شانكا 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										
<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"> 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 <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 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.</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>										