

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	60.5562
صافي قيمة الأصول، 31 يوليو 2024	9.0727
صافي قيمة الأصول، 30 يونيو 2024	8.9411

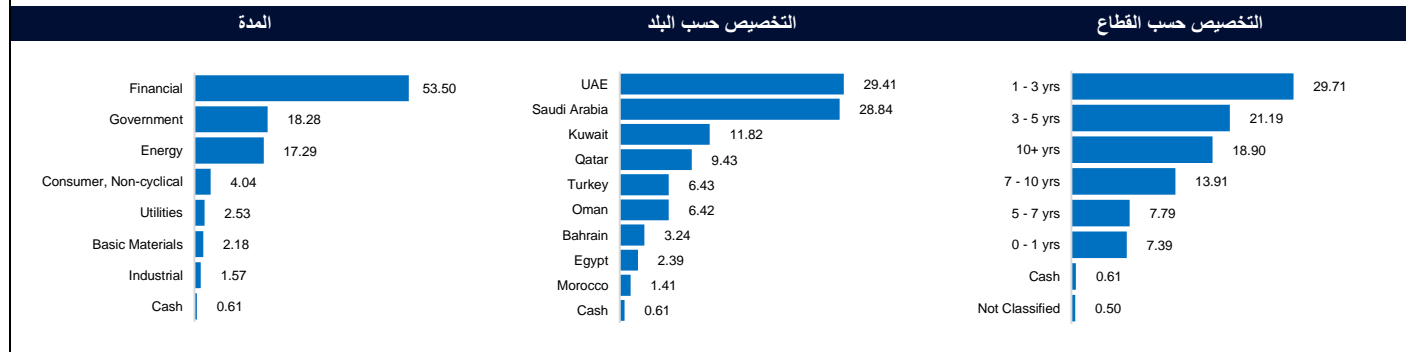
سيسعى الصندوق الفرعي إلى التفوق على المؤشر المعياري من خلال الاستثمار بشكل أساسي في مجموعة متنوعة من السندات، ذات سعر فائدة ثابت أو معوم، مدرجة أو متداولة في الأسواق العالمية المعترف بها وصادرة عن (1) الحكومات والكيانات ذات الصلة بالحكومات والشركات في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وتركيا، و/ أو (2) من قبل 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
1.38%	1.47%	للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 23-)
2.62%	3.63%	سنة واحدة
6.50%	7.60%	ثلاث سنوات (محسوب سنوياً)
-0.95%	1.55%	منذ الإقتراف (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
20.22%	18.82%	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

5.66%	6.47%	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
6.55	5.63	المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
412	43	عدد الحيازات
A-	A-	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار
5.78%	3.46%	تقلبات سنة واحدة
0.16	0.52	نسبة شارب



تعليق مدير الصندوق

كان يوليو شهراً إيجابياً لحيز الدخل الثابت. ويعزى ذلك إلى تراجع بيانات التضخم وضعف بيانات سوق العمل، اللذين عززا اليقين بشأن تخفيضات بنك الاحتياطي الفيدرالي لأسعار الفائدة في وقت لاحق من العام. وأدى ذلك إلى انخفاض أسعار الفائدة على سندات الخزنة الأمريكية. وعلى الرغم من تضمين سيناريو الهبوط الناعم في إجماع التوقعات، إلا أن ضعف سوق العمل وبيانات النمو في المستقبل قد يزيد من توقعات خفض أسعار الفائدة.

في يوليو، تراجع عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 4.03% من 4.40%. وخلال هذه الفترة، هبط المنحنى بأكمله بمقدار 35-50 نقطة. وتجدر الإشارة إلى أن انعكاس المنحنى يتجه إلى الاعتدال، ولكن استمرار ذلك يعتمد على نقاط البيانات القادمة. ورغم ظهور علامات الاعتدال على البيانات الاقتصادية الخاصة بنمو الاقتصاد الأمريكي، إلا أنها ظلت مستقرة وأعلى من التوقعات لشهر يونيو. فيما يخص التضخم، يبدو أن وتيرة تراجع تزداد إلى حد ما، وقد تعاضت الضغوط على بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي لاتخاذ قرارات جريئة. وتتمثل المشكلة بشكل أساسي في تضخم قطاع الخدمات، الذي كان أكثر ثباتاً من المتوقع. بالمقارنة مع شهر يونيو، زاد اليقين بشأن تخفيضات أسعار الفائدة، ومن المتوقع أن نرى أول خفض لأسعار الفائدة لهذا العام في سبتمبر، وربما يتبعه تخفيض آخر قبل نهاية العام.

ولكن توجد العديد من المتغيرات الهامة، حيث من المتوقع أن يتسع عجز الميزانية الأمريكية بغض النظر عن الإدارة الأمريكية التي ستكون في السلطة، مع احتمال تغير اتجاه التضخم في حالة وجود إدارة ترامب في السلطة. وبالتالي، هناك احتمال ضئيل لزيادة سعر الفائدة وارتفاع منحنى العائد عن المستويات الحالية. وقد أنهى خام برنت الشهر بتراجع عند حوالي 80.72 دولار أمريكي للبرميل من حوالي 86.41 دولار أمريكي للبرميل. وعلى الرغم من هذا التراجع، من المتوقع أن تظل مستويات الأسعار مرتفعة في ظل الطلب العالمي وتواصل الصراعات في الشرق الأوسط. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤثراً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات، حيث تعتبر العائدات الحالية عند أعلى مستوى لها خلال عشر سنوات.

قام صندوق QNB لأدوات الدين في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بعد إطلاقه في عام 2017، بدفع 14 كوبون. ويظل تركيزنا منصّباً على اعتماد فرص التداول الواضحة في السوق. قام مدير الصندوق بزيادة مدة الصندوق تدريجياً لتهيئة الصندوق لأي انحدار إضافي محتمل في منحنى العائد. ويتم توزيع أصول الصندوق بشكل مقبول وفقاً لإرشادات الاستثمار وبما يتماشى مع المعيار المحدد الذي يعتمده الصندوق تجاوزه على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

اسم المُصدر	الوزن (%)
إي أي جي بيرل القابضة	6.41 %
QNB فاينانسبانك	6.41 %
صندوق الاستثمارات العامة	5.98 %
شركة غرين سيف بايبالينز بيدكو	4.95 %
البنك التجاري القطري	4.15 %

تاريخ توزيعات الأرباح

تاريخ توزيعات الأرباح	نقطة أساس
مايو - 2024	200 نقطة أساس
2023	400 نقطة أساس
2022	375 نقطة أساس
2021	350 نقطة أساس
2020	400 نقطة أساس
2019	400 نقطة أساس
2018	350 نقطة أساس
نوفمبر - 2017	50 نقطة أساس

معلومات الصندوق

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

تفاصيل الصندوق

معلومات الاتصال	مدير الاستثمار
ISIN	IE00BD3GFR79
Bloomberg Ticker	QNBMDA ID Equity
WKN Code	QNB سويسرا، SA
	شاناكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف
	سويسرا
	+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.