

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	63.2150
صافي قيمة الأصول، 31 مارس 2024	9.07
صافي قيمة الأصول، 29 فبراير 2024	8.98

أداء العائد الإجمالي (%)	المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق
شهر واحد	1.22%	1.00%
للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 22)	0.57%	1.26%
سنة واحدة	5.45%	6.52%
ثلاث سنوات (محموب سنوياً)	-0.33%	1.72%
منذ الإقترام (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	17.81%	16.10%
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	الصندوق	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	6.40%	5.72%
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	5.22	6.50
عدد الحيازات	45	392
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	A-	A-
تقلبات سنة واحدة	3.25%	5.92%
نسبة شارب	0.41	0.01



تعليق مدير الصندوق
لم يكن الربع الأول من عام 2024 ربيعاً إيجابياً لأدوات الدخل الثابت بشكل عام، حيث تراجعت التوقعات بشأن عدد تخفيضات أسعار الفائدة من سبعة إلى ثلاثة تقريباً خلال هذا الربع. وكان هذا بسبب التضخم الأكثر ثباتاً، والنشاط الاقتصادي القوي، وتخفيف بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي للنبرة التي تبناها في أواخر عام 2023 بشأن التيسير المفرط للسياسة النقدية.

خلال الربع الأول من عام 2024، ارتفع عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 4.20% من 3.88% بسبب البيانات الاقتصادية القوية وارتفاع معدل التضخم ومرونة سوق العمل. وظل منحنى العائد الإجمالي معكوساً في الربع الأول من عام 2024. ووفقاً ليلوميرغ، هناك احتمال كبير لخفض أسعار الفائدة في سبتمبر. بشكل عام، تزايدت احتمالية سيناريو الهبوط الناعم في السنة حتى الآن، وتشير البيانات الكلية إلى ذلك.

خلال الشهر، ارتفع سعر خام برنت إلى حوالي 87.5 دولار أمريكي من حوالي 83.6 دولار أمريكي. وجاءت هذه الزيادة نتيجة لاحتدام الصراعات في الشرق الأوسط وروسيا، إلى جانب التخفيضات المستمرة للإمدادات. ولكن، 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 إطلاقه في عام 2017، بدفع 13 كوبون. ويظل تركيزنا منصباً على اغتنام فرص التداول الواضحة في السوق. قام مدير الصندوق بزيادة مدة الصندوق تدريجياً لتهيئة الصندوق لأي اندحار إضافي محتمل في منحنى العائد. ويتم توزيع أصول الصندوق بشكل مقبول وفقاً لإرشادات الاستثمار وبما يتماشى مع المعيار المحدد الذي يعتمده الصندوق لتجاوزه على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

اسم المصدر	الوزن (%)
المملكة العربية السعودية – سندات سيادية	10.09 %
أرامكو السعودية	5.11 %
البنك التجاري القطري	4.79 %
خطوط أنابيب غرين سيف بيدكو	4.64 %
البنك الأهلي القطري	4.15 %

تاريخ توزيعات الأرباح

تاريخ التوزيع	نقطة أساس
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/ الحد الأدنى للاقتتاب/ 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

تفاصيل الصندوق

معلومات الاتصال	مدير الاستثمار
ISIN	IE00BD3GFR79
Bloomberg Ticker	QNBMDBA: ID
WKN Code	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف
	الهاتف في قطر +974 4440 7339

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.