

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	60.7158
صافي قيمة الأصول، 30 سبتمبر 2023	8.7561
صافي قيمة الأصول، 31 أغسطس 2023	8.8144

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	-0.66%	-1.92%
للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 22)	1.74%	-0.95%
سنة واحدة	5.32%	4.47%
ثلاث سنوات	0.23%	-2.64%
منذ الإقتراف (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	9.53%	9.27%
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%

المعايير الرئيسية للصندوق	القيمة
إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق / الاستدعاء	6.96%
المدة إلى الاستحقاق / الاستدعاء	3.96
عدد الحيازات	52
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB
تقلبات سنة واحدة	2.80%
نسبة شارب	0.20



تعليق مدير الصندوق

لم يكن الربع الثالث من العام 2023 ربعاً إيجابياً للسندات بشكل عام حيث ارتفع العائد على السندات الأمريكية عبر المنحنى. وكانت المحفزات الرئيسية لهذا الارتفاع هي المخاوف المتعلقة بالنمو في الولايات المتحدة، واختلال التوازن بين العرض والطلب في سندات الخزنة الأمريكية، وزيادة مستويات العائد على عوائد السندات العالمية غير الأمريكية. ومع ذلك، ضمن فضاء الدخل الثابت، ظل أداء حيز العائد المرتفع جيداً مقارنةً ببقية الفئات.

خلال شهر سبتمبر، ارتفع عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 4.57% من 4.11% ووصل إلى مستوى مرتفع يبلغ 4.61% خلال الشهر. توقف بنك الاحتياطي الفيدرالي عن رفع أسعار الفائدة خلال الشهر، مع التأكيد على أنه يتوقع أن تظل أسعار الفائدة مرتفعة لفترة أطول، حيث تشير البيانات إلى الصمود القوي للاقتصاد مع مخاوف بعودة ارتفاع التضخم. مع ذلك، يتفاعل المستثمرون بقرب الوصول إلى ذروة دورة ارتفاع أسعار الفائدة، لا سيما في ظل اعتدال النشاط الاقتصادي والتضخم خلال الربع الأخير.

خلال الشهر، أغلق سعر خام برنت على ارتفاع عند 95.31 دولار أمريكي من 86.86 دولار أمريكي، حيث ارتفع بنسبة 28% تقريباً خلال الربع. وكانت أهم الأسباب وراء هذا الارتفاع هي الخفض الطوعي للإنتاج من قبل روسيا والمملكة العربية السعودية حتى نهاية العام الجاري. يظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان المرتفع العائد مؤثراً 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 12 كوبون. ويظل تركيزنا منصّباً 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 (%)
المملكة العربية السعودية – سندات سيادية	10.06 %
أرامكو السعودية	5.15 %
البنك التجاري القطري	4.88 %
البنك الأهلي الكويتي	4.17 %
بنك الإمارات دبي الوطني	4.07 %

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 – للسنة حتى الآن	200 نقطة أساس

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

معلومات الاتصال

مدير الاستثمار	QNB سويسرا، SA	IE00BD3GFR79	ISIN
مدير الصندوق	شانانكا داسانايكا، محلل مالي معتمد	QNBMDBA: ID	Bloomberg Ticker
العنوان	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف		WKN Code
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.