

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	62.7275
صافي قيمة الأصول، 30 سبتمبر 2024	9.3754
صافي قيمة الأصول، 31 أغسطس 2024	9.2515

أداء العائد الإجمالي (%)

المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق	شهر واحد
1.13%	1.34%	للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 2023)
6.41%	7.09%	سنة واحدة
14.08%	12.10%	ثلاث سنوات (محسوب سنوياً)
0.41%	2.70%	منذ الإثشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
24.66%	22.79%	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

5.17%	5.80%	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق / الاستدعاء
6.62	4.80	المدة إلى الاستحقاق / الاستدعاء
418	46	عدد الحيازات
A-	BBB+	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار
5.50%	3.49%	تقلبات سنة واحدة
1.63	1.95	نسبة شارب



تعليق مدير الصندوق

كان الربع الثالث من عام 2024 إيجابياً بالنسبة لأدوات الدخل الثابت بشكل عام، حيث أصبحت التوقعات بشأن خفض أسعار الفائدة حقيقة مؤكدة، لا مجرد تنبؤات. خلال هذا الربع، أنهى بنك الاحتياطي الفيدرالي انتظاراته 14 شهراً، فقد أجرى أول تخفيض لأسعار الفائدة بمقدار 50 نقطة أساس، الأمر الذي عاد بالفائدة على جميع فئات الأصول تقريباً، بما في ذلك أدوات الدخل الثابت. وجاء ذلك وسط انخفاض معدل البطالة واعتدال التضخم مما دفع بنك الاحتياطي الفيدرالي إلى بدء سياسة نقدية تيسيرية بدرجة أكبر لضمان الحفاظ على سيناريو الهبوط الناعم.

خلال الربع الثالث، انخفض عائد سندات الخزينة الأمريكية لأجل 10 سنوات من 4.39% إلى 3.78% مع توقعات بإجراء المزيد من التخفيضات لأسعار الفائدة مستقبلاً. ومن المتوقع أن يتم خفض أسعار الفائدة مرتين إلى ثلاث مرات قبل نهاية عام 2025 خلال الاجتماعين المقبلين المقررين لبنك الاحتياطي الفيدرالي. على صعيد الهوامش، فعلى الرغم من تصاعد الصراع الإقليمي، ظلت الهوامش أضيق بيد أنها متقلبة. كما لوحظ تقويس منحنى عائد السندات الأمريكية لأجل سنتين فأكثر خلال هذه الفترة، حيث بلغت الفجوة بين عائد سندات الخزينة الأمريكية لأجل سنتين وعائد سندات الخزينة الأمريكية لأجل 10 سنوات 13.7 نقطة أساس كما في نهاية الشهر.

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. وبالتالي، هناك احتمال ضئيل لزيادة سعر الفائدة وارتفاع منحنى العائد عن المستويات الحالية. أنهى خام برنت الشهر منخفضاً عند حوالي 71.77 دولار أمريكي من حوالي 78.80 دولار أمريكي، مع انخفاض الطلب العالمي المتوقع، خاصة مع ضعف أداء الاقتصاد الصيني. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مواتياً 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 14 كوبون. ويظل تركيزنا منصباً على اعتناق 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 يعزز الصندوق تجاوزاً على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

اسم المُصدر	الوزن (%)
إي أي جي بيرل القابضة	6.34 %
شركة غرين سيف بايبلينز بيدكو	4.85 %
البنك التجاري القطري	4.07 %
إمارة الشارقة – سندات سيادية	3.50 %
بنك الكويت الوطني	3.48 %

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	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 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 نند يونغ، إيرلندا	المدقق

تفاصيل الصندوق

معلومات الاتصال

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