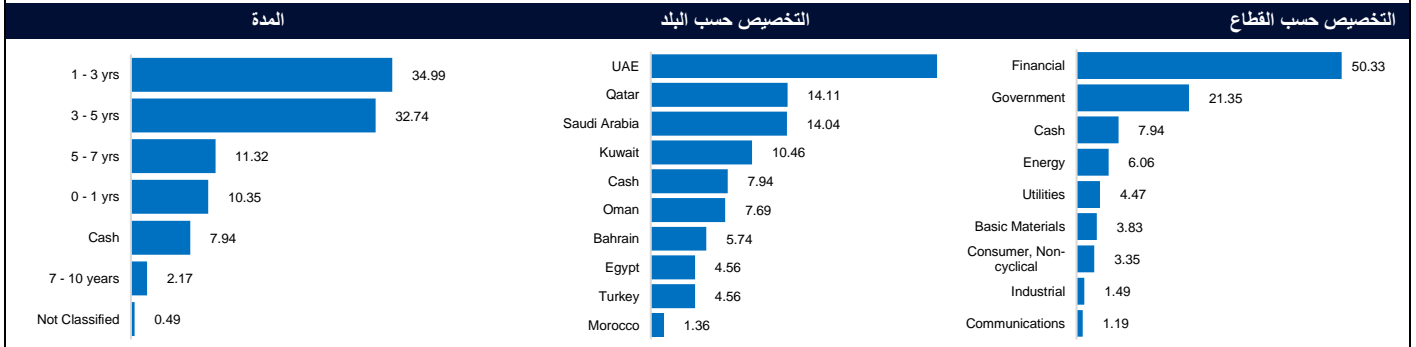


المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	سيسعى الصندوق الفرعي إلى التفوق على المؤشر المعياري من خلال الاستثمار بشكل أساسي في مجموعة متنوعة من السندات، ذات سعر فائدة ثابت أو معوم، مدرجة أو متداولة في الأسواق العالمية المعترف بها وصادرة عن (1) الحكومات 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، 30 أبريل 2023	62.2540
صافي قيمة الأصول، 31 مارس 2023	8.9397
	8.9123

أداء العائد الإجمالي (%)

المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق	شهر واحد
0.71%	0.31%	للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 22-)
1.99%	1.55%	سنة واحدة
-0.17%	1.06%	منذ الإقترام (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
12.52%	9.33%	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%	

5.73%	6.70%	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
6.84	2.86	المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
371	54	عدد الحيازات
BBB+	BBB-	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار
7.66%	4.84%	تقلبات سنة واحدة
-0.61	-0.69	نسبة شارب



تعليق مدير الصندوق

شهد أبريل 2023 مرونة اقتصادية قوية على مستوى العالم على الرغم من المؤشرات القوية بشأن الاضطراب المصرفي، خاصة في الأسواق المتقدمة بسبب الارتفاعات غير المسبوقة في أسعار الفائدة في الولايات المتحدة. استمر التضخم في الانخفاض، وإن لم يكن بالسرعة الكافية لإرضاء صانعي السياسة. إن الاعتقاد بحدوث ركود في المستقبل القريب أصبح أقوى الآن من ذي قبل، ويتوقع الكثيرون توقفاً في السلوك المتشدد لصانعي السياسة في الولايات المتحدة قبل أن تخرج الأمور عن السيطرة.

خلال مارس، انخفض عائد سندات الخزينة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 3.42% مدفوعاً بهروب المستثمرين إلى الملاذات الآمنة خوفاً من حدوث ركود اقتصادي. انعكس منحني العائد بشكل طفيف خلال الشهر، حيث أغلقت السندات لأجل سنتين إلى 10 سنوات دون تغيير تقريباً في مستوى -58 نقطة أساس. وتجمع التوقعات على أن بنك الاحتياطي الفيدرالي سوف يرفع سعر الفائدة مرة واحدة أخرى في بداية شهر مايو قبل التوقف.

خلال الشهر، أغلق سعر خام برنت دون تغيير تقريباً عند حوالي 79.54 دولار أمريكي للبرميل على الرغم من ارتفاعه في ظل خفض الإنتاج من قبل أوبك. ولا يزال 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 11 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 يعزز الصندوق تجاوزه على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المصدر
5.25 %	مملكة البحرين – سندات سيادية
5.19 %	أرامكو السعودية
4.76 %	البنك التجاري القطري
4.51 %	QNB فاينانسبانك AS
4.14 %	جمهورية مصر العربية – سندات سيادية

تاريخ توزيعات الأرباح

تاريخ توزيعات الأرباح	نقطة أساس
نوفمبر - 2017	50 نقطة أساس
مايو - 2018	150 نقطة أساس
نوفمبر - 2018	200 نقطة أساس
مايو - 2019	200 نقطة أساس
نوفمبر - 2019	200 نقطة أساس
مايو - 2020	200 نقطة أساس
نوفمبر - 2020	200 نقطة أساس
مايو - 2021	175 نقطة أساس
نوفمبر - 2021	175 نقطة أساس
مايو - 2022	175 نقطة أساس
نوفمبر - 2022	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/ 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 التثمين	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	QNBMDBA: ID
WKN Code	
مدير الصندوق	QNB سويسرا، SA
العنوان	شانانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
الهاتف في قطر	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف +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 بإدارة 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 يُتصد 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