

هدف الاستثمار:

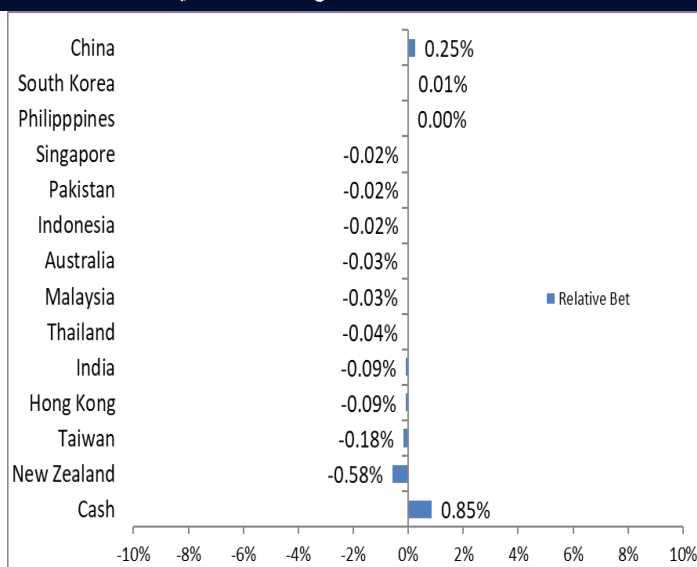
المعلومات المالية بالدولار الأمريكي

يهدف الصندوق الفرعي إلى تحقيق نمو طويل الأجل في رأس المال من خلال الاستثمار في أسهم متداولة في أسواق منطقة آسيا والمحيط الهادئ ما عدا اليابان، بما في ذلك أستراليا والصين وهونغ كونغ وإندونيسيا والهند وماليزيا ونيوزيلندا وباكستان والفلبين وسنغافورة وكوريا الجنوبية وتايوان وتايلاند.	3,020,425.73	إجمالي قيمة الأصول (بالدولار الأمريكي)
	10.5013	صافي قيمة الأصول (2020/12/31)
	9.8477	صافي قيمة الأصول (2020/11/30)

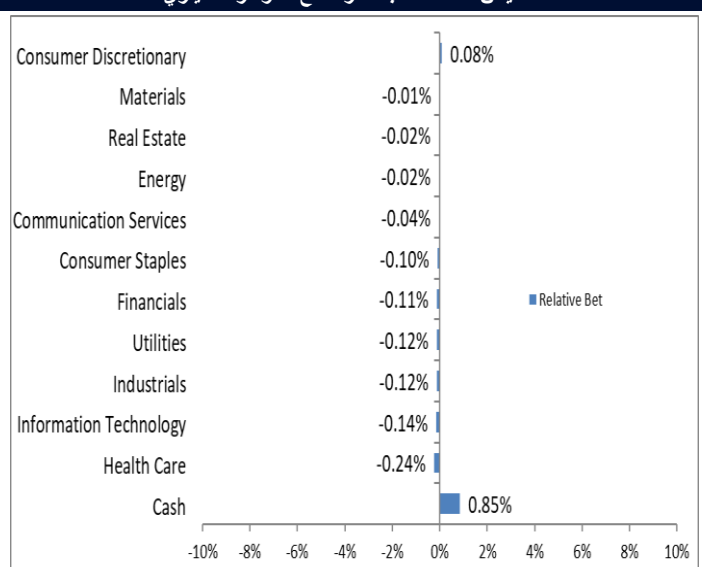
الأداء منذ بداية النشاط (%)

الربع الإحصائي لمجموعة النظراء	أداء الصندوق بالمقارنة مع المؤشر المعياري	مؤشر MSCI AC لصافي إجمالي عائد منطقة آسيا والمحيط الهادئ عدا اليابان	صندوق QNB لأسهم منطقة آسيا والمحيط الهادئ عدا اليابان	
2	+0.09%	+6.55%	+6.64%	شهر واحد
3	-5.04%	+22.57%	+17.53%	للسنة حتى الآن
3	-5.04%	+22.57%	+17.53%	سنة واحدة
-	-	-	-	3 سنوات
4	-21.30%	+26.31%	+5.01%	منذ الإنشاء

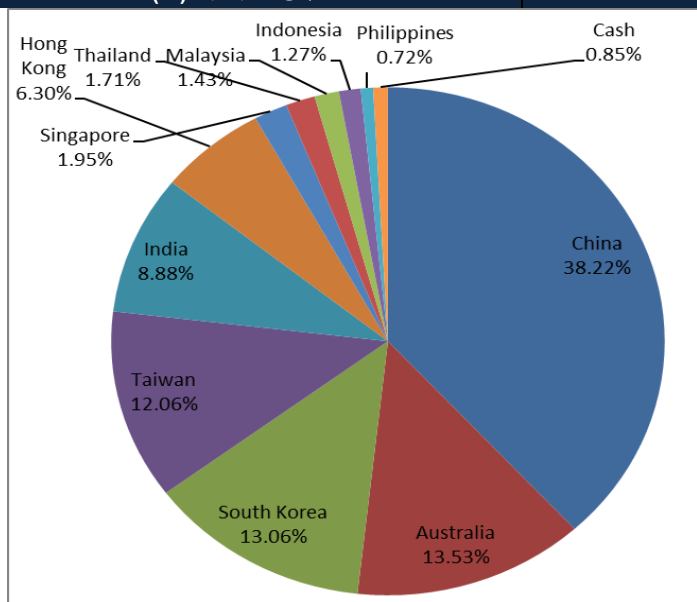
تخصيص البلدان بالمقارنة مع المؤشر المعياري



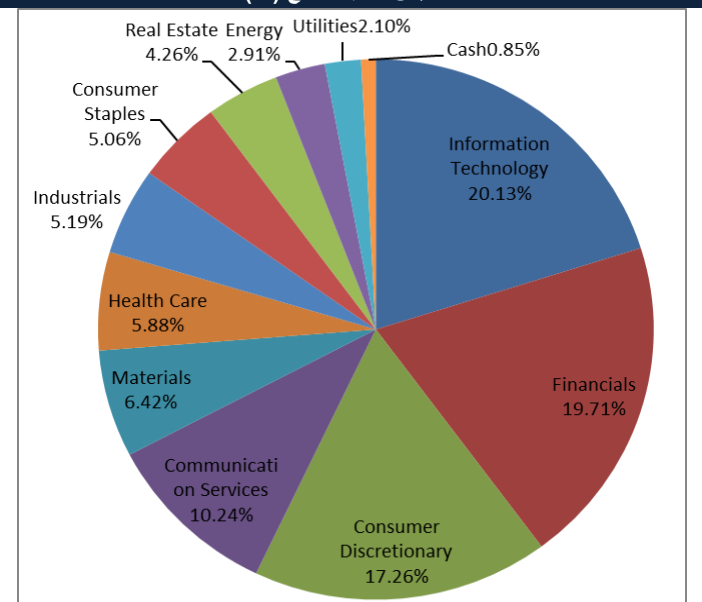
تخصيص القطاعات بالمقارنة مع المؤشر المعياري



التخصيص حسب البلد (%)



التخصيص حسب القطاع (%)



تعليق مدير الصندوق

إدارة المحفظة: كان أداء الصندوق متوافقاً مع أداء المؤشر في ديسمبر.

استعراض أسواق منطقة آسيا والمحيط الهادئ ما عدا اليابان:

ارتفعت الأسواق الآسيوية مجدداً في شهر ديسمبر مدفوعة بأداء أسهم صناعة أشباه الموصلات في كوريا وتايوان. كما ارتفعت أسهم شركة سامسونغ للإلكترونيات بنسبة 21% مدفوعة بأسعار رقائق ذاكرة الوصول العشوائي الديناميكية (DRAM) التي نمت بنسبة 17%. وارتفعت أسهم شركة تايوان لصناعة أشباه الموصلات (TSMC) بنسبة 10% على خلفية التدفقات القوية في قطاع أشباه الموصلات. ومن ناحية الأسس، لم يتغير شيء خلال الشهر. وتعتبر شركة تايوان لصناعة أشباه الموصلات في قطاع

نشط وفي الوقت المناسب. وتخلف أداء الصين في شهر ديسمبر (+2.7%) حيث استمرت المشاكل السياسية المرتبطة بشركة علي بابا. وتحول جاك ما من أشهر شخص في الصين إلى شخص غير مرغوب فيه. وقد استمرت الحكومة الصينية في تشديد الرقابة التنظيمية على شركة علي بابا، التي تراجعت قيمتها بنسبة 12% خلال شهر ديسمبر. ويبدو أن هناك تحول دائم في المخاطر السياسية لشركات التواصل الاجتماعي الصينية لأول مرة على الإطلاق. وإلى جانب ارتفاع التقييمات، يُتوقع أن تعاني معظم هذه الشركات في عام 2021. ويستمر التداول في أسهم النمو في التراجع مع استمرار تفوق أداء أسهم القيمة، ويحدث ذلك الآن في سوق صاعدة. وهي المرة الأولى منذ عام 2014 تتفوق أسهم القيمة في سوق صاعد. وفي هذا الجانب وحده، فإن الأمر مختلف هذه المرة. وسواصل مراقبة هذه التداولات طوال عام 2021.

توقعات: زخم السوق قوي على الرغم من التقييمات العالية التي ستدعم مستويات السوق بشكل عام في يناير. في مرحلة ما، من المقرر حدوث تصحيح كبير حيث دخلت العديد من الأسهم في منطقة الفقاعة، مثل أسهم أشباه الموصلات، التي تشهد الآن بالإجماع زيادة في الوزن. وتتدفق الأموال إلى الأسواق الناشئة في الوقت الذي كان فيه معظم المستثمرين يبيعون أسهم الأسواق الناشئة في مايو عند مستويات سوق تقل بنسبة 30% عن اليوم. ولا يبشر تزامن التقييمات العالية والتدفقات الواردة الكبيرة بالخير بالنسبة للعائدات في المدى المتوسط إلى الطويل. وعلى المدى الأطول، فإن العملات الآسيوية في سوق صاعدة، لذلك يُتوقع حدوث عمليات تصحيح كبيرة.

أكبر 5 حيازات	
16.65%	XTrackers MSCI China ETF
16.50%	HSBC MSCI China ETF
13.70%	XTrackers MSCI China ETF
12.29%	iShares MSCI Australia ETF
9.70%	iShares MSCI Korea ETF
	Xtrackers MSCI Taiwan ETF

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 دولار أمريكي	الحد الأدنى للاكتتاب/ الحد الأدنى للاسترداد
1,500 دولار أمريكي	رسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية
1,500 دولار أمريكي	رسوم الاكتتاب/ الاسترداد
0.15% سنوياً	المؤشر الإرشادي
2.00% / 0.50%	بداية النشاط
مؤشر MSCI لأسهم منطقة آسيا والمحيط الهادئ عدا اليابان (NTR)	المؤشر الإرشادي
2 مايو 2018	بداية النشاط
فئة A للتجزئة	فئة السهم
تراكمية	سياسة توزيعات الأرباح
12:00 ظهراً (توقيت إيرلندا) من كل يوم تداول	آخر أجل للتسوية
4:00 عصراً (توقيت إيرلندا) من كل يوم عمل	نقطة التمثيل
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

معلومات الاتصال			
IE00BFB4HH11	ISIN	QNB سويسرا، SA	مدير الاستثمار
QNEJAUR ID	Bloomberg Ticker	لي بيسويك، محلل مالي معتمد	مدير الصندوق
68482175	Lipper ID	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف	العنوان
UK, DE and CH	Available for Distribution	+974 4440 7339	الهاتف في قطر

بيان المخاطر والعائد			
أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.	•	Lower risk	Higher risk
قد يتغير وضع المخاطر والمكافآت بمرور الوقت.	•	Potentially lower rewards	Potentially higher rewards
قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشراً موثوقاً به للمستقبل.	•		
يقع هذا الصندوق في الفئة 6، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب مرتفع	•		
ويرد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بإدارة الأصول الجماعية الأيرلندية	•		
(ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".			
		1	2
		3	4
		5	6
		7	

إخلاء مسؤولية:
المعلومات الواردة هنا هي لأغراض التوضيح فقط، وتعكس الممارسات الحالية في السوق، ولا يقصد 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.