

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	62.2434
صافي قيمة الأصول، 30 أبريل 2024	8.9338
صافي قيمة الأصول، 31 مارس 2024	9.0681

سييسى 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 (١) الحكومات والكيانات ذات الصلة بالحكومات والشركات في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وتركيا، و/ أو (٢) 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 (٣) 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 ١٠% من صافي قيمة أصول الصندوق الفرعي في سندات المصدرين في تركيا بينما يتم تخصيص ١٠% للتعرض لإصدارات خارج منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وتركيا.

أداء العائد الإجمالي (%)	المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق
شهر واحد	-2.10%	-1.48%
للسنة حتى الآن (منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠)	-1.54%	-0.24%
سنة واحدة	2.51%	4.63%
ثلاث سنوات (محسوب سنوياً)	-1.47%	0.76%
منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	15.34%	14.38%
السنة المالية ٢٠٢٣	6.19%	6.50%
السنة المالية ٢٠٢٢	-10.83%	-5.09%
السنة المالية ٢٠٢١	0.43%	1.23%
السنة المالية ٢٠٢٠	7.30%	1.76%
السنة المالية ٢٠١٩	13.10%	10.07%
السنة المالية ٢٠١٨	-0.44%	-1.10%
السنة المالية ٢٠١٧ (من ٤ يوليو - ١٧)	2.03%	1.22%

المقاييس الرئيسية للصندوق	الصندوق	المقاييس الرئيسية للصندوق
إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	6.72%	6.14%
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	5.35	6.46
عدد الحيازات	43	391
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	A-	A-
تقديرات سنة واحدة	3.38%	5.95%
نسبة شارب	-0.22	-0.48



**تعليق مدير الصندوق**  
كان شهر أبريل شهراً غير مواتٍ لأدوات الدخل الثابت، حيث تراجعت السندات العالمية بنحو ٢,٥% خلال الشهر. ويعود ذلك إلى بيانات التضخم والنمو التي قللت التوقعات بشأن عدد تخفيضات أسعار الفائدة التي سيقوم بها بنك الاحتياطي الفيدرالي. علاوة على ذلك، تم أيضاً تأجيل توقيت التخفيضات بشكل أساسي إلى الربع الأخير من العام.

وشهد عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل ١٠ سنوات تحولاً ملحوظاً في أبريل، حيث ارتفع من ٤,٢٠% إلى ٤,٦٨%. وكان هذا التغير مدفوعاً بشكل رئيسي بتوقعات السوق بشأن التدابير التي سيتخذها بنك الاحتياطي الفيدرالي للاستجابة لبيانات التضخم والناتج المحلي الإجمالي. هذا الاتجاه، على الرغم من تراجع انعكاس منحني السنتين إلى ١٠ سنوات إلى ٣٦ نقطة أساس تقريباً من حوالي 42 نقطة أساس. تشير بيانات بلومبرغ إلى حدوث تغير كبير في عدد التخفيضات المتوقعة لأسعار الفائدة بحلول ديسمبر، حيث أصبح يبلغ الآن ١,١ مرة مقارنة بالتوقعات الأولية التي كانت تشير على ٧ تخفيضات في بداية العام.

وأنتهى خام برنت الشهر على ارتفاع عند حوالي ٨٧,٩ دولار أمريكي للبرميل من ٨٧,٥ دولار أمريكي للبرميل. وجاءت هذه الزيادة وسط احتدام الصراعات في الشرق الأوسط وتزايد مخاطر التصعيد. ومع ذلك، ظلت الهوامش الإقليمية، التي تعتبر ضيقة تاريخياً، مستقرة، مما يشير إلى التفاؤل بشأن عدم التصعيد. ويظل 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 ٢٠١٧، بدفع ١٣ كروناً. ويظل تركيزنا منصباً على اغتنام فرص التداول الواضحة في السوق. قام مدير الصندوق بزيادة مدة الصندوق تدريجياً لتهيئة الصندوق لأي اندحار إضافي محتمل في منحني العائد. ويتم توزيع أصول الصندوق بشكل مقبول وفقاً لإرشادات الاستثمار وبما يتماشى مع المعيار المحدد الذي يعتمده الصندوق تجاوزاً على المدى الطويل.

اسم المصدر	الوزن (%)
إي أي جي بيرل القابضة	5.86 %
صندوق الاستثمارات العامة	5.52 %
أرامكو السعودية	5.03 %
البنك التجاري القطري	4.92 %
خطوط أنابيب غرين سيف بيكو	4.58 %

تاريخ توزيعات الأرباح	نوفمبر - ٢٠١٧
50 نقطة أساس	٢٠١٨
٣٥٠ نقطة أساس	٢٠١٩
٤٠٠ نقطة أساس	٢٠٢٠
٤٠٠ نقطة أساس	٢٠٢١
٣٥٠ نقطة أساس	٢٠٢٢
٣٧٥ نقطة أساس	٢٠٢٣
400 نقطة أساس	٢٠٢٣

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
١,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي/ ١,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي/ ١,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي	الحد الأدنى للاكتتاب/ الحد الأدنى للاقتناء/ الحد الأدنى للاسترداد
٠,٧٥% للسنة/ ١,٢٠% للسنة	رسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية
لا توجد	رسوم الاكتتاب/ الاسترداد
Bloomberg EM USD Aggregate MENA	المؤشر الإرشادي
٤ يوليو ٢٠١٧	بداية النشاط
فئة A للتجزئة	فئة السهم
توزيعات الأرباح متوقعة في مايو ونوفمبر	سياسة توزيعات الأرباح
٨:٠٠ مساءً (توقيت إيرلندا) من كل يوم تداول	آخر أجل للتسوية
٢:٠٠ عصرًا (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

معلومات الاتصال	
ISIN	IE00BD3GFR79
Bloomberg Ticker	QNBMDBA: ID
WKN Code	
	SA QNB سويسرا، SA
	شاناكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
	كي دو مونت بلان ١، ١٢٠١، جنيف
	الهاتف في قطر +٩٧٤ ٤٤٤٠ ٧٣٣٩

بيان المخاطر والعوائد								
<p>Lower risk Higher risk</p> <p>Potentially lower rewards Potentially higher rewards</p> <table border="1"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> </table>	1	2	3	4	5	6	7	<ul style="list-style-type: none"> <li>أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.</li> <li>قد يتغير وضع المخاطر والمكافآت بمرور الوقت.</li> <li>قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشراً موثقاً به للمستقبل.</li> <li>يقع هذا الصندوق في الفئة ٤، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخفض إلى متوسط</li> </ul> <p>ويرد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بآلية إدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".</p>
1	2	3	4	5	6	7		

**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.