

| المعلومات المالية بالدولار الأمريكي | هدف الاستثمار: |
|---|----------------|
| إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي) | 61.4454 |
| صافي قيمة الأصول، 31 أغسطس 2024 | 9.2515 |
| صافي قيمة الأصول، 31 يوليو 2024 | 9.0727 |

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 (%) | |
|--|---------|
| المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA) | الصندوق |
| شهر واحد | 1.97% |
| للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 2023) | 5.68% |
| سنة واحدة | 9.89% |
| ثلاث سنوات (محسوب سنوياً) | 2.08% |
| منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح) | 21.16% |
| السنة المالية 2023 | 6.50% |
| السنة المالية 2022 | -5.09% |
| السنة المالية 2021 | 1.23% |
| السنة المالية 2020 | 1.76% |
| السنة المالية 2019 | 10.07% |
| السنة المالية 2018 | -1.10% |
| السنة المالية 2017 (من 4 يوليو - 17) | 1.22% |

| المقاييس الرئيسية للصندوق | |
|---|-------|
| إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء | 6.21% |
| المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء | 5.53 |
| عدد الحيازات | 43 |
| متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار | BBB+ |
| تقليات سنة واحدة | 3.56% |
| نسبة شارب | 1.29 |



تعليق مدير الصندوق

شهد شهر أغسطس احتفاظاً بأصول الدخل الثابت بزخم أدائها الإيجابي على الرغم من اعتدال الناتج المحلي الإجمالي، وضعف سوق العمل، وتراجع بيانات التصنيع التي أثارت المخاوف بشأن الركود. وقد عززت هذه المخاوف توقعات خفض سعر الفائدة في سبتمبر، مما أدى إلى تحقيق الأداء الموضح أعلاه. وعلى الرغم من اتساع فروق أسعار السندات الإقليمية في وقت سابق من الشهر بسبب الأخبار السلبية حول الصراعات الإقليمية، استقرت السوق قرب نهاية الشهر، مما وفر شعوراً بالاستقرار.

وفي أغسطس، أنهى عائد سندات الخزينة الأمريكية لأجل 10 سنوات الشهر على انخفاض عند 3.90% من 4.02%. وتحرك العائد قصير الأجل للمنحنى بشكل أكثر حدة بين 20-35 نقطة أساس، حيث استجاب بسرعة لتوقعات خفض أسعار الفائدة. والأهم من ذلك، يبدو أن المنحنى يسير في اتجاه عكسي ومن المتوقع أن يستمر. وفي أغسطس، أغلق الفارق بين سندات الخزينة الأمريكية لأجل سنتين وسندات الخزينة الأمريكية لأجل 10 سنوات الشهر عند 1.7- نقطة أساس من حوالي 23- نقطة أساس. بالمقارنة مع شهر يوليو، زادت نسبة اليقين بشأن تخفيضات أسعار الفائدة، ومن المتوقع أن تشهد أول خفض لأسعار الفائدة لهذا العام في سبتمبر وربما تخفيضين آخرين قبل نهاية العام. ويبدو أن اتجاه تراجع التضخم مستقر، لكن التضخم في قطاع الخدمات كان أكثر ثباتاً من المتوقع.

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 في حالة وجود إدارة ترامب في السلطة. وبالتالي، هناك احتمال ضئيل لزيادة سعر الفائدة وارتفاع منحنى العائد عن المستويات الحالية. أنهى خام برنت الشهر منخفضاً عند حوالي 78.80 دولار أمريكي من حوالي 80.72 دولار أمريكي، مع انخفاض الطلب العالمي المتوقع، خاصة مع ضعف أداء الاقتصاد الصيني. ويظل حيز الائتماني الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتماني 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 إنطلاقه في عام 2017، بدفع 14 كوبون. ويظل تركيزنا منصّباً على اعتماد فرص التداول الواضحة في السوق. قام مدير الصندوق بزيادة مدة الصندوق تدريجياً لتهيئة الصندوق لأي انحدر إضافي محتمل في منحنى العائد. ويتم توزيع أصول الصندوق بشكل مقبول وفقاً لإرشادات الاستثمار وبما يتماشى مع المعيار المحدد الذي يعتمده الصندوق تجاوزاً على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

| اسم المُصدر | الوزن (%) |
|------------------------------|-----------|
| إي أي جي بيرل القابضة | 6.51 % |
| صندوق الاستثمارات العامة | 6.11 % |
| شركة غرين سيف بايبلينز بيدكو | 4.88 % |
| البنك التجاري القطري | 4.16 % |
| بنك الكويت الوطني | 3.52 % |

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 | التفاصيل |
|---|---|
| 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 |

تفاصيل الصندوق

| معلومات الاتصال | مدير الاستثمار |
|------------------|--------------------------------------|
| ISIN | IE00BD3GFR79 |
| Bloomberg Ticker | QNBMDA ID Equity |
| WKN Code | كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف سويسرا |
| 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، 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.