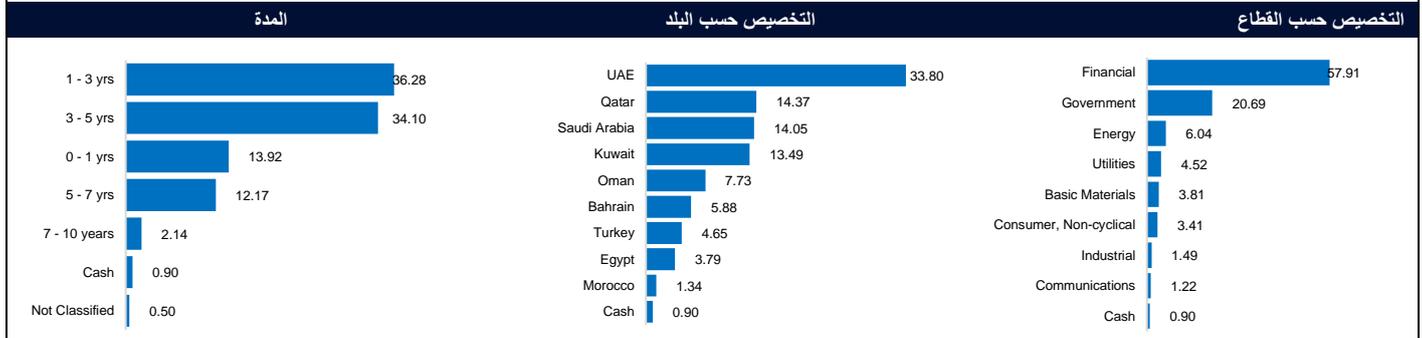


المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	60.7084
صافي قيمة الأصول، 30 يونيو 2023	8.7566
صافي قيمة الأصول، 31 مايو 2023	8.7182

أداء العائد الإجمالي (%)	الصندوق	المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)
شهر واحد	0.44%	0.42%
للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 22)	1.75%	1.44%
سنة واحدة	3.58%	2.98%
ثلاث سنوات	1.16%	-1.10%
منذ الإقتراف (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	9.54%	11.91%
السنة المالية 2022	-5.09%	-10.83%
السنة المالية 2021	1.23%	0.43%
السنة المالية 2020	1.76%	7.30%
السنة المالية 2019	10.07%	13.10%
السنة المالية 2018	-1.10%	-0.44%
السنة المالية 2017 (من 4 يوليو - 17)	1.22%	2.03%

إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق / الاستدعاء	7.12%	5.96%
المدة إلى الاستحقاق / الاستدعاء	2.93	6.74
عدد الحيازات	54	372
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB	BBB+
تقلبات سنة واحدة	3.72%	6.96%
نسبة شارب	-0.21	-0.19



تعليق مدير الصندوق

أنهى فضاء الدخل الثابت النصف الأول من عام 2023 بأداء مخالف للأسهم، التي حققت انتعاشاً قوياً منذ العام الماضي. مع ارتفاع العائدات عبر المنحنى، لم تتعافى السندات بشكل ملموس بعد في عام 2023. ظل الائتمان مرتفع العائد نجم النصف الأول من عام 2023 بعائد يقرب من 5%. في الولايات المتحدة، هذا التضخم دون أن يكون له تأثير كبير على سوق العمل، مع أداء اقتصادي مرن أيضاً.

خلال مايو، ارتفع عائد سندات الخزينة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 3.83% من 3.64%. وتحول منحنى العائد إلى الارتفاع من السندات لسنة واحدة وأكثر، بينما زاد الانعكاس أيضاً من -76 نقطة أساس إلى -108 نقطة أساس. ومع ظهور بيانات قوية بشأن سوق العمل، لا يزال السوق يتوقع بعض الزيادات في أسعار الفائدة خلال النصف الثاني من عام 2023، بينما يبدو أن احتمالية خفض سعر الفائدة قد تضاءلت.

خلال الشهر، أغلق سعر خام برنت على ارتفاع عند 79.54 دولار أمريكي للبرميل من 72.66 دولار أمريكي للبرميل، مدعوماً بخفض الإنتاج وفي الوقت نفسه مقبلاً بالمشاعر العالمية بشأن الطلب. 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 إنطلاقه في عام 2017، بدفع 12 كوبون. ويظل تركيزنا منصّباً 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 يعتزم الصندوق تجاوزه على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات										
اسم المصدر	الوزن (%)									
مملكة البحرين – سندات سيادية	5.44 %									
أرامكو السعودية	5.21 %									
البنك التجاري القطري	4.93 %									
QNB فاينانسبانك AS	4.67 %									
البنك الأهلي الكويتي	4.62 %									
تاريخ توزيعات الأرباح										
نوفمبر - 2017	50 نقطة أساس									
2018	350 نقطة أساس									
2019	400 نقطة أساس									
2020	400 نقطة أساس									
2021	350 نقطة أساس									
2022	375 نقطة أساس									
مايو - 2023	200 نقطة أساس									
المنطقة الجغرافية										
إيرلندا	نعم	المنطقة الجغرافية								
متوافق مع تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل	نعم	متوافق مع تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل								
الدخل الثابت	نشط	فئة الأصول								
الأسلوب	يومي	الأسلوب								
الاكتتاب/ الاسترداد	1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي	الاكتتاب/ الاسترداد								
الحد الأدنى للاكتتاب/ الاككتتاب اللاحق/ الحد الأدنى للاسترداد	0.75% للسنة/ 1.20% للسنة	الحد الأدنى للاكتتاب/ الاككتتاب اللاحق/ الحد الأدنى للاسترداد								
رسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية	لا توجد	رسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية								
رسوم الاكتتاب/ الاسترداد	Bloomberg EM USD Aggregate MENA	رسوم الاكتتاب/ الاسترداد								
المؤشر الإرشادي	4 يوليو 2017	المؤشر الإرشادي								
بداية النشاط	فئة A للتجزئة	بداية النشاط								
فئة السهم	توزيعات الأرباح متوقعة في مايو ونوفمبر	فئة السهم								
سياسة توزيعات الأرباح	آخر أجل للتسوية	سياسة توزيعات الأرباح								
آخر أجل للتسوية	2:00 عصراً (توقيت إيرلندا) من كل يوم تداول	آخر أجل للتسوية								
نقطة التمثيل	الدولار الأمريكي	نقطة التمثيل								
العملة الأساسية للصندوق	QNB سويسرا، SA	العملة الأساسية للصندوق								
مدير الصندوق	Société Générale Securities Services Ireland	مدير الصندوق								
الشؤون الإدارية والتسجيل	Société Générale S.A.، فرع دبلن	الشؤون الإدارية والتسجيل								
جهة الإيداع	إيرنست نند يونغ، إيرلندا	جهة الإيداع								
المدقق	تفاصيل الصندوق	المدقق								
معلومات الاتصال										
ISIN	IE00BD3GFR79	QNB سويسرا، SA	مدير الاستثمار							
Bloomberg Ticker	QNBMDBA: ID	شانانكا داسانايكا، محلل مالي معتمد	مدير الصندوق							
WKN Code		كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف	العنوان							
		+974 4440 7339	الهاتف في قطر							
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"> 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 <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:										
<p>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.</p> <p>كما نود تذكير المستثمرين بأن أداء أي استثمار في الماضي ليس دليلاً على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل.</p> <p>جميع أرقام الأداء هي صافية من رسوم الإدارة والأداء</p>										