

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	60.6449
صافي قيمة الأصول، 30 نوفمبر 2023	8.7232
صافي قيمة الأصول، 31 أكتوبر 2023	8.6678

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
4.79%	3.01%	للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 2022)
1.80%	3.75%	سنة واحدة
2.21%	4.45%	ثلاث سنوات (محسوب سنوياً)
-2.73%	0.24%	منذ الإقتراف (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
12.31%	11.69%	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%	

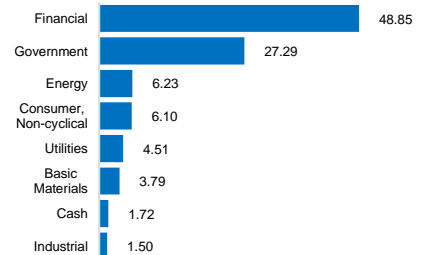
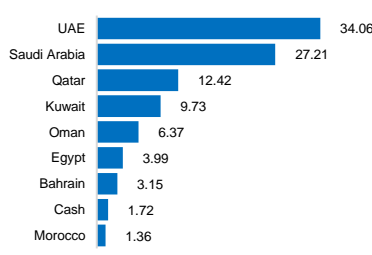
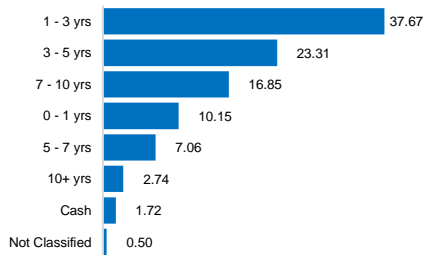
المقاييس الرئيسية للصندوق

6.21%	6.90%	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق / الاستدعاء
6.40	3.93	المدة إلى الاستحقاق / الاستدعاء
375	51	عدد الحيازات
A-	BBB	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار
5.67%	2.86%	تقلبات سنة واحدة
-0.55	-0.32	نسبة شارب

المدة

التخصيص حسب البلد

التخصيص حسب القطاع



تعليق مدير الصندوق

كان نوفمبر شهراً إيجابياً لأدوات الدخل الثابت، حيث تراجعت عائدات سندات الخزينة مع تزايد التوقعات بقيام بنك الاحتياطي الفيدرالي بخفض أسعار الفائدة على نحو مبكر. وكانت التوقعات بشأن خفض أسعار الفائدة مدعومة بمؤشرات تباطؤ النمو والمسار الهبوطي للتضخم. وتراجع التضخم الكلي والتضخم الأساسي بنسبة 3.2% على أساس سنوي و4.0% على أساس سنوي على التوالي في ظل تراجع أسعار الطاقة.

خلال شهر نوفمبر، انخفض عائد سندات الخزينة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 4.32% من 4.93% ووصل إلى مستوى مرتفع يبلغ 4.25% خلال الشهر. وأعاد بنك الاحتياطي الفيدرالي خلال الشهر التأكيد على أنه يتوقع أن تظل أسعار الفائدة مرتفعة لفترة أطول، حيث تشير البيانات إلى الصمود القوي للاقتصاد مع مخاوف بعودة ارتفاع التضخم في خضم استمرار التوترات الجيوسياسية. مع ذلك، يتفاعل المستثمرون بقرب الوصول إلى ذروة ارتفاع أسعار الفائدة.

خلال الشهر، أغلق سعر خام برنت على انخفاض عند 82.83 دولار أمريكي من 87.41 دولار أمريكي بسبب زيادة الإمداد من الولايات المتحدة وعدم التزام بعض أعضاء أوبك+ بالحصص المتفق عليها. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مؤتياً 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 13 كويون. 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 يعتزم الصندوق تجاوزه على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المُصدر
10.46 %	المملكة العربية السعودية – سندات سيادية
5.20 %	أرامكو السعودية
4.92 %	البنك التجاري القطري
4.22 %	البنك الأهلي الكويتي
4.10 %	بنك الإمارات دبي الوطني

تاريخ توزيعات الأرباح

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	2023
400 نقطة أساس	

إيرلندا	المنطقة الجغرافية
نعم	متوافق مع تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل
الدخل الثابت	فئة الأصول
نشط	الأسلوب
يومي	الاكتتاب/ الاسترداد
1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي	الحد الأدنى للاكتتاب/ الاكتمال/ الحد الأدنى للاسترداد
0.75% للسنة/ 1.20% للسنة	رسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية
لا توجد	رسوم الاكتتاب/ الاسترداد
Bloomberg EM USD Aggregate MENA	المؤشر الإرشادي
4 يوليو 2017	بداية النشاط
فئة A للتجزئة	فئة السهم
توزيعات الأرباح متوقعة في مايو ونوفمبر	سياسة توزيعات الأرباح
8:00 مساءً (توقيت إيرلندا) من كل يوم تداول	آخر أجل للتسوية
2:00 عصراً (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
إيرلندا، بونغ، إيرلندا	المدقق

تفاصيل الصندوق

ISIN	IE00BD3GFR79	مدير الاستثمار
Bloomberg Ticker	QNBMDBA: ID	مدير الصندوق
WKN Code		العنوان
		الهاتف في قطر

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 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.