

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	سيبسي 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.
صافي قيمة الأصول، 31 أكتوبر 2023	60.1463
صافي قيمة الأصول، 30 سبتمبر 2023	8.6678
	8.7561

أداء العائد الإجمالي (%)

المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق	شهر واحد
-1.92%	-1.01%	للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 22)
-2.85%	0.72%	سنة واحدة
3.13%	4.12%	ثلاث سنوات
-3.36%	-0.03%	منذ الإقضاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
7.18%	8.43%	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%	

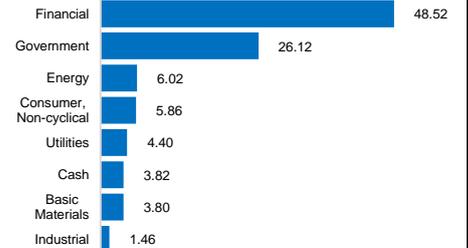
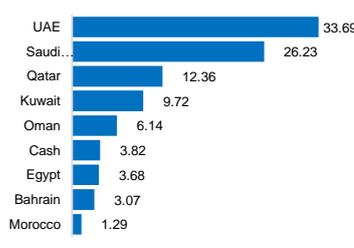
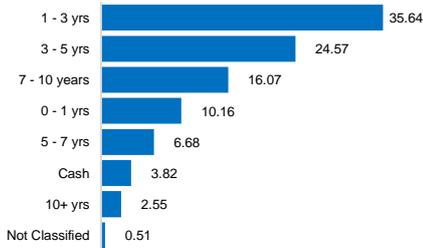
المعايير الرئيسية للصندوق

6.89%	7.31%	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
6.17	3.82	المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
378	51	عدد الحيازات
A-	BBB	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار
5.89%	2.84%	تقلبات سنة واحدة
-0.37	-0.25	نسبة شارب

المدة

التخصيص حسب البلد

التخصيص حسب القطاع



تعليق مدير الصندوق

لم يكن أكتوبر شهراً إيجابياً، لا سيما في ظل التأثير السلبي لارتفاع العائدات القياسية وتصاعد التوترات الجيوسياسية على معنويات السوق في الولايات المتحدة، يظل النمو قوياً، حيث بلغ النمو على أساس ربع سنوي 4.9%، ولم يتم التحكم في التضخم بشكل كامل بعد. ومع ذلك، من المتوقع أن يكون النمو أضعف إلى حد ما في المستقبل، مع انخفاض مستوى مدخرات الأسر المرتبطة بجائحة كورونا إلى جانب الآثار المتأخرة للسياسة النقدية التقييدية.

خلال شهر أكتوبر، ارتفع عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 4.93% من 4.57% ووصل إلى مستوى مرتفع يبلغ 5% خلال الشهر وذلك لأول مرة منذ عام 2007. 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 دورة ارتفاع أسعار الفائدة. خلال الشهر، أعلق سعر خام برنت على انخفاض عند 87.41 دولار أمريكي من 95.31 دولار أمريكي، ولكن تظل التوقعات بشأن ارتفاع الأسعار أقوى من ذي قبل، في ظل الوضع الحالي في الشرق الأوسط. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان 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 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 (%)
المملكة العربية السعودية – سندات سيادية	9.96 %
أرامكو السعودية	5.03 %
البنك التجاري القطري	4.91 %
البنك الأهلي الكويتي	4.20 %
بنك الإمارات دبي الوطني	4.09 %

تاريخ توزيعات الأرباح

تاريخ التوزيع	نقطة أساس
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
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

معلومات الاتصال

مدير الاستثمار	QNB سويسرا، SA	IE00BD3GFR79	ISIN
مدير الصندوق	شانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد	QNBMDBA: ID	Bloomberg Ticker
العنوان	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف		WKN Code
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، 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.