

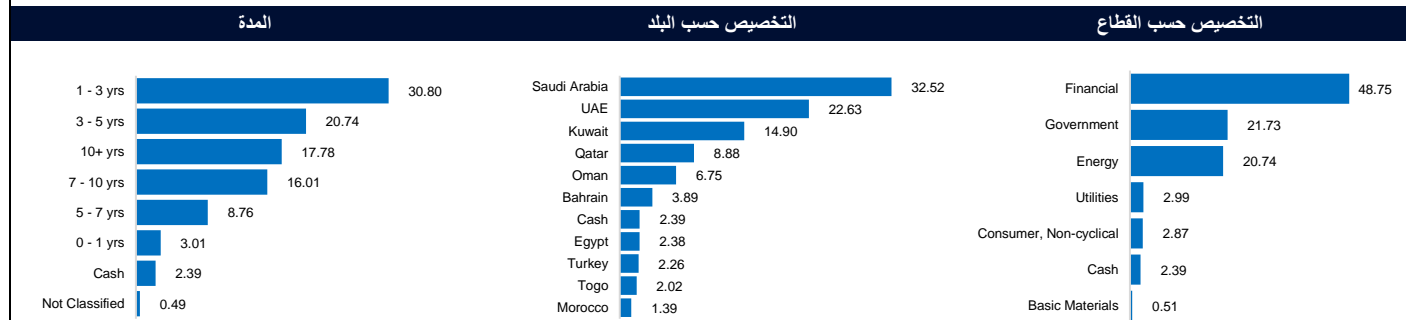
المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	61.9073
صافي قيمة الأصول، 31 أكتوبر 2024	9.2756
صافي قيمة الأصول، 30 سبتمبر 2024	9.3754

أداء العائد الإجمالي (%)

المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق	شهر واحد
-1.87%	-1.06%	شهر واحد
4.42%	5.95%	للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 2023)
14.13%	12.04%	سنة واحدة
-0.22%	2.35%	ثلاث سنوات (محسوب سنوياً)
22.33%	21.48%	منذ الإقضاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
6.19%	6.50%	السنة المالية 2023
-10.83%	-5.09%	السنة المالية 2022
0.43%	1.23%	السنة المالية 2021
7.30%	1.76%	السنة المالية 2020
13.10%	10.07%	السنة المالية 2019
-0.44%	-1.10%	السنة المالية 2018
2.03%	1.22%	السنة المالية 2017 (من 4 يوليو - 17)

المقاييس الرئيسية للصندوق

إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق / الاستدعاء	6.27%	5.54%
المدة إلى الاستحقاق / الاستدعاء	5.77	6.53
عدد الحيازات	44	420
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+	A-
تقليات سنة واحدة	3.37%	5.15%
نسبة شارب	2.04	1.84



تعليق مدير الصندوق

لم يكن شهر أكتوبر إيجابياً بالنسبة لأدوات الدخل الثابت في ظل ارتفاع أسعار الفائدة، حيث انخفضت التوقعات بشأن خفض أسعار الفائدة من قبل بنك الاحتياطي الفيدرالي نتيجة لبيانات التوظيف الأفضل من المتوقع، إلى جانب استمرار التضخم. كان التوقع العام في بداية الشهر هو خفض أسعار الفائدة مرتين في نوفمبر وديسمبر بإجمالي 50 نقطة أساس، ولكن هناك ميل نحو تخفيض واحد فقط في شهر نوفمبر 2024.

خلال الشهر، ارتفع عائد سندات الخزينة الأمريكية لأجل 10 سنوات من 3.78% إلى 4.28% متجاوزاً حاجز 4% المهم لأول مرة منذ يوليو الماضي. ارتفع المنحني الإجمالي للسندات لأجل سنتين فما فوق بنحو 60-50 نقطة أساس خلال الشهر وسط قراءات اقتصادية تشير إلى أن أداء الاقتصاد الأمريكي بشكل عام لم يكن سيئاً كما كان متوقعاً في سبتمبر. علاوة على ذلك، لعب عدم اليقين بشأن اختلاف السياسة بعد الانتخابات أيضاً دوراً حاسماً في ارتفاع الأسعار خلال الشهر.

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. وبالتالي، هناك احتمال ضئيل لزيادة سعر الفائدة وارتفاع منحني العائد عن المستويات الحالية. أنهى خام برنت الشهر على ارتفاع طفيف عند حوالي 73.16 دولار أمريكي من حوالي 71.77 دولار أمريكي، حيث يفوق تأثير انخفاض الطلب العالمي المتوقع التأثير الذي أحدثته التوترات الجيوسياسية. 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 إنطلاقه في عام 2017، بدفع 14 كويون. ويظل تركيزنا منصباً على اغتنام فرص التداول الواضحة في السوق. قام مدير الصندوق بزيادة مدة الصندوق تدريجياً لتهيئة الصندوق لأي انحدار إضافي محتمل في منحني العائد. ويتم توزيع أصول الصندوق بشكل مقبول وفقاً لإرشادات الاستثمار وبما يتماشى مع المعيار المحدد الذي يعتمده الصندوق تجاوزه على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المُصدر
8.59 %	شركة غرين سيف باياليينز بيدكو
7.00 %	إي أي جي بيرل القابضة
4.12 %	البنك التجاري القطري
3.53 %	بنك الكويت الوطني
3.50 %	إمارة الشارقة - سندات سيادية

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	المنطقة الجغرافية
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/ الاكتتاب اللاحق/ 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 التمثيل
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 أند يونغ، إيرلندا	المدقق

تفاصيل الصندوق

معلومات الاتصال

ISIN	IE00BD3GFR79	QNB سويسرا، SA	مدير الاستثمار
Bloomberg Ticker	QNBMDA ID Equity	شانانكا داساناياك، محلل مالي معتمد	مدير الصندوق
WKN Code		كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف سويسرا	العنوان
		+974 4440 7339	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 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 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.