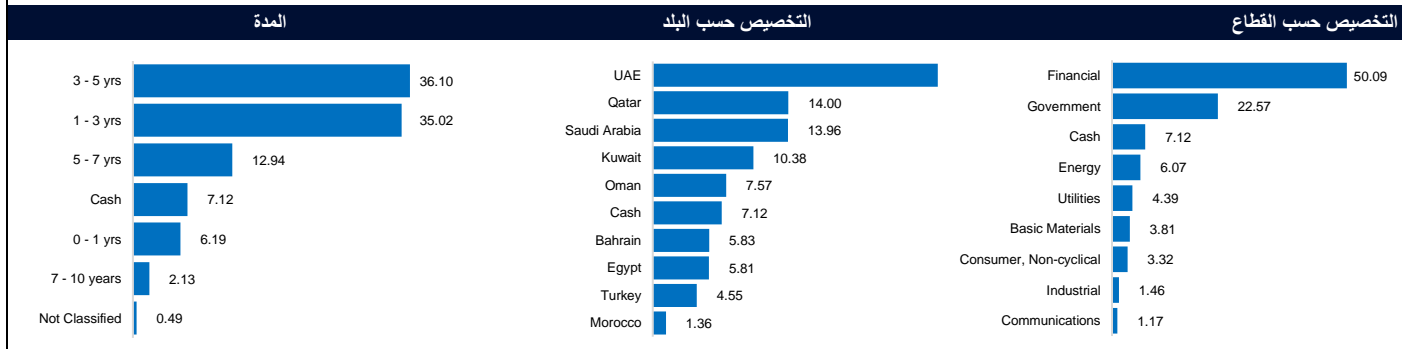


| المعلومات المالية بالدولار الأمريكي     | هدف الاستثمار:   |
|---|--|
| إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي) | سيسعى الصندوق الفرعي إلى التفوق على المؤشر المعياري من خلال الاستثمار بشكل أساسي في مجموعة متنوعة من السندات، ذات سعر فائدة ثابت أو معوم، مدرجة أو متداولة في الأسواق العالمية المعترف بها وصادرة عن (1) الحكومات والكيانات ذات الصلة بالحكومات والشركات في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا 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 أفريقيا 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 أفريقيا 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 أفريقيا وتركيا. |
| صافي قيمة الأصول، 31 مارس 2023          | 62.0624  |
| صافي قيمة الأصول، 28 فبراير 2023        | 8.9123   |
|   | 8.8869   |

| أداء العائد الإجمالي (%)                 | الصندوق | المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA) |
|--|---------|--|
| شهر واحد                                 | 0.29%   | 1.13%                                    |
| للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 22-)       | 1.24%   | 1.27%                                    |
| سنة واحدة                                | -1.42%  | -5.09%                                   |
| منذ الإثشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح) | 8.99%   | 11.72%                                   |
| 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 | 6.70% | 5.73% |
| المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء          | 2.91  | 6.75  |
| عدد الحيازات                            | 53    | 370   |
| متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار   | BBB-  | BBB+  |
| تقلبات سنة واحدة                        | 4.87% | 7.80% |
| نسبة شارب                               | -0.88 | -0.97 |



**تطبيق مدير الصندوق**  
كان مارس 2023 شهراً إيجابياً نسبياً رغم تحديات الاستقرار المالي التي طفت إلى الواجهة. جاء معدل التضخم أقل من القراءة السابقة ولكنه يظل أعلى بشكل مستعص من المستويات المتوقعة جنباً إلى جنب مع بيانات العمالة القوية، مما وضع بنك الاحتياطي الفيدرالي في موقف صعب. ويرجع ذلك إلى عدم الاستقرار المالي الناجم عن زيادات أسعار الفائدة من قبل بنك الاحتياطي الفيدرالي، والتي قد تستمر في التزايد إذا لم يبطئها الاحتياطي الفيدرالي. إن الاعتقاد بحدوث ركود في المستقبل القريب أصبح أقوى الآن من ذي قبل.

خلال مارس، انخفض عائد سندات الخزينة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 3.47 من 3.92% مدفوعاً بهروب المستثمرين إلى الملاذات الآمنة خوفاً من حدوث ركود اقتصادي. ظل منحني العائد معكوساً خلال شهر مارس، لكنه تحول نحو الانخفاض. وظل منحني العائد معكوساً، لكن انخفاض الانعكاس خلال مارس، حيث أنهت السندات لأجل سنتين إلى 10 سنوات الشهر في مستوى -56 نقطة أساس من -90 نقطة أساس في مارس 2022.

أغلق سعر خام برنت على انخفاض طفيف عند حوالي 79.77 دولار أمريكي للبرميل من 83.89 دولار أمريكي في شهر فبراير في ظل المخاوف من حدوث ركود في الولايات المتحدة في المستقبل القريب. وأثر ارتفاع مستويات الأسعار بشكل إيجابي على القوة المالية لدول مجلس التعاون الخليجي مع تحسن التوقعات وارتفاع مستويات الاحتياطي النقدي مقارنة بالعام السابق. ونتيجة لذلك، ظلت مستويات هوامش الائتمان الإقليمي لدول مجلس التعاون الخليجي منخفضة بالمقارنة مع المستويات التاريخية. ولا يزال حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤاتياً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات.

## أكبر 5 حيازات

| الوزن (%) | اسم المصدر                         |
|-----------|------------------------------------|
| 5.39 %    | جمهورية مصر العربية – سندات سيادية |
| 5.38 %    | مملكة البحرين – سندات سيادية       |
| 5.24 %    | أرامكو السعودية                    |
| 4.72 %    | البنك التجاري القطري               |
| 4.54 %    | QNB فاينانسبانك AS                 |

## تاريخ توزيعات الأرباح

| تاريخ توزيعات الأرباح | نقطة أساس     |
|-----------------------|---------------|
| نوفمبر - 2017         | 50 نقطة أساس  |
| مايو - 2018           | 150 نقطة أساس |
| نوفمبر - 2018         | 200 نقطة أساس |
| مايو - 2019           | 200 نقطة أساس |
| نوفمبر - 2019         | 200 نقطة أساس |
| مايو - 2020           | 200 نقطة أساس |
| نوفمبر - 2020         | 200 نقطة أساس |
| مايو - 2021           | 175 نقطة أساس |
| نوفمبر - 2021         | 175 نقطة أساس |
| مايو - 2022           | 175 نقطة أساس |
| نوفمبر - 2022         | 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/ الحد الأدنى للاقتناء/ 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 التثمين  | 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 | QNBMDBA: ID                                     |
| WKN Code         |   |
| مدير الصندوق     | QNB سويسرا، SA                                  |
| العنوان          | شانانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد             |
| الهاتف في قطر    | كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف<br>+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 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 يُتصد 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