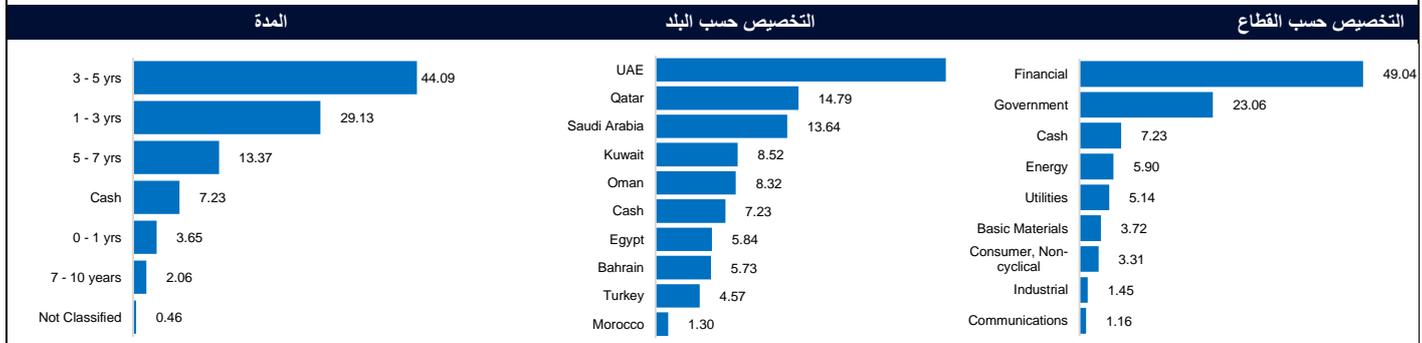


المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	سيبقى الصندوق الفرعي إلى التفوق على المؤشر المعياري من خلال الاستثمار بشكل أساسي في مجموعة متنوعة من السندات، ذات سعر فائدة ثابت أو معوم، مدرجة أو متداولة في الأسواق العالمية المعترف بها وصادرة عن (1) الحكومات 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 يناير 2023	63.5861
صافي قيمة الأصول، 31 ديسمبر 2022	8.9506
	8.8030

أداء العائد الإجمالي (%)	الصندوق	المؤشر (مؤشر فوتسي للشرق الأوسط وشمال أفريقيا ما عدا إسرائيل)
شهر واحد	1.68%	2.36%
للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 22)	1.68%	2.36%
سنة واحدة	-2.77%	-6.64%
منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	9.46%	12.93%
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	5.42%	5.88%
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	7.00	3.04
عدد الحيازات	303	56
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+	BBB-
تقلبات سنة واحدة	لا يوجد	4.98%
نسبة شارب	لا يوجد	-0.98



تطبيق مدير الصندوق

خلال شهر يناير 2023، استمر الأداء الإيجابي لأسواق أدوات الدخل الثابت الذي بدأ في الربع الأخير من 2022. كان انتعاش الأداء مدفوعاً بتوقع انتهاء/ توقف الزيادات القوية في أسعار الفائدة من قبل بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي حيث يبدو أن الاقتصاد الأمريكي يتماشى مع ما تحتاجه البنوك المركزية في سياساتها التقييدية. انخفض معدل التضخم إلى 6.5% لشهر ديسمبر 2022 من الرقم السابق الذي يبلغ 7.1%. ومع ذلك، مقارنةً بشهر ديسمبر، تضاعف بشكل كبير احتمال قيام بنك الاحتياطي الفيدرالي بخفض سعر الفائدة خلال عام 2023 حسب رأينا.

خلال العام، انخفض عائد سندات الخزينة الأمريكية لأجل 10 سنوات من 3.87% إلى 3.50% بسبب زيادة الطلب على السندات طويلة الأجل على خلفية المخاوف من حدوث ركود محتمل في عام 2023. كما ظل منحنى العائد معكوساً خلال شهر يناير، حيث ظل العائد في المدى القصير قوياً بما يتماشى مع ارتفاع أسعار الفائدة. وزاد الانعكاس خلال يناير حيث أنهت السندات لأجل يتراوح من 2 إلى 10 سنوات الشهر في مستوى 69- نقطة أساس من -56 نقطة أساس في ديسمبر 2022.

أغلق سعر خام برنت على انخفاض طفيف عند حوالي 84.49 دولار أمريكي للبرميل من 85.91 دولار أمريكي في شهر ديسمبر. 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 متواكباً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات.

قام صندوق QNB لأدوات الدين في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، بعد إطلاقه في عام 2017، بدفع 11 كوبون. 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 يعزز الصندوق تجاوزه على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

اسم المصدر	الوزن (%)
جمهورية مصر العربية – سندات سيادية	5.41 %
مملكة البحرين – سندات سيادية	5.27 %
أرامكو السعودية	5.09 %
البنك التجاري القطري	4.83 %
QNB فاينانسبانك AS	4.56 %

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/ 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	مؤشر سندات الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ما عدا إسرائيل
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

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 +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 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