

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	59,4444
صافي قيمة الأصول، 31 مايو 2024	8.89
صافي قيمة الأصول، 30 أبريل 2024	8.93

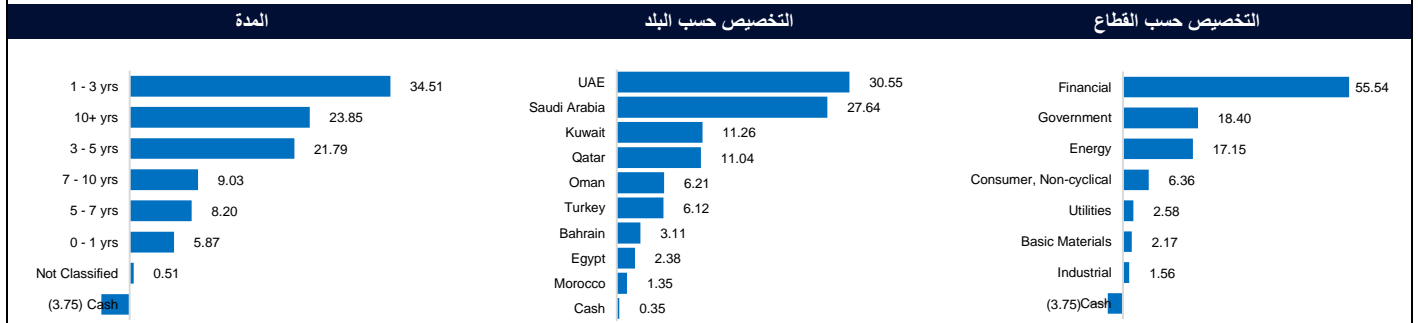
سيسعى الصندوق الفرعي إلى التفوق على المؤشر المعياري من خلال الاستثمار بشكل أساسي في مجموعة متنوعة من السندات، ذات سعر فائدة ثابت أو معوم، مدرجة أو متداولة في الأسواق العالمية المعترف بها وصادرة عن (1) الحكومات والكيانات ذات الصلة بالحكومات والشركات في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وتركيا، و/ أو (2) من قبل 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
1.85%	1.76%	للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 2022)
0.27%	1.52%	سنة واحدة
5.41%	6.73%	ثلاث سنوات (محسوب سنوياً)
-1.23%	1.09%	منذ الإثشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
17.47%	16.40%	السنة المالية 2023
6.19%	6.50%	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

5.93%	6.82%	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
6.50	5.56	المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء
401	43	عدد الحيازات
A-	A-	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار
6.00%	3.48%	تقلبات سنة واحدة
0.16	0.47	نسبة شارب



تعليق مدير الصندوق

انتهت موجة الخسائر في شهر مايو بالنسبة لفضاء الدخل الثابت حيث انخفضت أسعار الفائدة على سندات الخزنة الأمريكية خلال الشهر بسبب زيادة التفاؤل بشأن تخفيض أسعار الفائدة بحلول النصف الثاني من العام. ومع ذلك، يظل هذا التفاؤل متقلباً، حيث لا تتماشى بيانات النمو والعمالة والتضخم بشكل مثالي مع توقعات بنك الاحتياطي الفيدرالي.

وتراجع عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات في مايو، حيث انخفض من نسبة 4.67% المسجلة في أبريل إلى 4.49%. وتراجع المنحنى بأكمله تقريباً بهامش مماثل. على الرغم من أن البيانات الاقتصادية الخاصة بالنمو في الولايات المتحدة تظهر علامات الاعتدال، إلا أنها لا تزال قوية ومستقرة. ومن ناحية التضخم، لا يبدو أن التضخم يتراجع بدرجة كافية لتمكين بنك الاحتياطي الفيدرالي من اتخاذ قرارات جريئة. كان هذا هو الحال خلال عام 2024، مع استمرار تأجيل توقعات خفض أسعار الفائدة نحو الجزء الأخير من العام.

وأنتهى خام برنت الشهر على انخفاض عند حوالي 81.6 دولار أمريكي للبرميل من حوالي 87.8 دولار أمريكي للبرميل. وعلى الرغم من هذا التراجع، من المتوقع أن تستمر مستويات الأسعار مرتفعة في ظل الطلب العالمي وتواصل الصراعات في الشرق الأوسط. ويظل حيز الائتمان الإقليمي من الدرجة الاستثمارية والائتمان مرتفع العائد مؤاتياً بالمقارنة مع النظراء العالميين، وسيستمر في جذب التدفقات من المستثمرين الباحثين عن عائدات، حيث تعتبر العائدات الحالية عند أعلى مستوى لها خلال عشر سنوات.

قام صندوق QNB لأدوات الدين في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بعد إطلاقه في عام 2017، بدفع 13 كوبون. ويظل تركيزنا منصباً على اغتنام فرص التداول الواضحة في السوق. قام مدير الصندوق بزيادة مدة الصندوق تدريجياً لتهيئة الصندوق لأي اندحار إضافي محتمل في منحنى العائد. ويتم توزيع أصول الصندوق بشكل مقبول وفقاً لإرشادات الاستثمار وبما يتماشى مع المعيار المحدد الذي يعتمده الصندوق لتجاوزه على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المصدر
6.36 %	QNB فاينانسبانك
6.35 %	إي أي جي بيرل القابضة
6.05 %	صندوق الاستثمارات العامة
5.19 %	البنك التجاري القطري
4.95 %	خطوط أنابيب غرين سيف بيدكو

تاريخ توزيعات الأرباح

تاريخ توزيعات الأرباح	نقطة أساس
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 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، نونغ، إيرلندا	المدقق

تفاصيل الصندوق

معلومات الاتصال

تفاصيل الصندوق	معلومات الاتصال
ISIN	IE00BD3GFR79
Bloomberg Ticker	QNBMDDBA: ID
WKN Code	SA
	شاناكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف
	+974 4440 7339
	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 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.