

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي		هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	62.4047	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.
صافي قيمة الأصول، 30 أبريل 2025	9.23	
صافي قيمة الأصول، 31 مارس 2025	9.24	
أداء العائد الإجمالي (%)		
المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق	شهر واحد
0.19%	-0.10%	للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 23-)
2.79%	2.26%	سنة واحدة
8.20%	8.26%	ثلاث سنوات (محسوب سنوياً)
3.46%	4.60%	منذ الإنشاء (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
24.81%	23.84%	السنة المالية 2024
3.64%	5.62%	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		
إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	6.16%	5.53%
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	4.75	6.12
عدد الحيازات	48	445
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+	A-
تقلبات سنة واحدة	3.38%	4.61%
نسبة شارب	0.87	0.55
التخصيص حسب القطاع		
Financial	53.87	
Government	22.77	
Energy	13.23	
Consumer, Non-cyclical	4.29	
Utilities	2.95	
Cash	2.37	
Basic Materials	0.51	
التخصيص حسب البلد		
Saudi Arabia	26.19	
UAE	20.53	
Kuwait	15.75	
Qatar	12.56	
Turkey	8.13	
Oman	6.73	
Bahrain	3.84	
Egypt	2.53	
Cash	2.37	
Morocco	1.38	
المدة		
3 - 5 yrs	34.76	
1 - 3 yrs	29.97	
7 - 10 yrs	12.13	
10+ yrs	9.96	
5 - 7 yrs	9.85	
Cash	2.37	
Not Classified	0.49	
0 - 1 yrs	0.47	
تعليق مدير الصندوق		
كان أبريل شهرًا متقلبًا بالنسبة للعديد من فئات الأصول، وذلك بسبب الاستراتيجية العامة للإدارة الأمريكية بشأن التعريفات الجمركية المتبادلة، والتي خلقت قدرًا كبيرًا من عدم اليقين في السوق. وقد أدى فرض التعريفات الجمركية إلى زيادة كبيرة في توقعات حدوث ركود في الولايات المتحدة في وقت لاحق من عام 2025، مما أثر أيضاً على حركة أسعار الفائدة الأمريكية. وصل سعر الفائدة على سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 4.60% بعد أن استقر عند 4.16% في نهاية أبريل. وعلى الرغم من تخفيف الإدارة الأمريكية لموقفها خلال الشهر الماضي، إلا أن عدم اليقين لا يزال سائداً على نطاق أوسع. وبشكل عام، من المتوقع أن تؤدي التعريفات الجمركية إلى تقليل النمو الاقتصادي وزيادة التضخم في الاقتصاد الأمريكي. وسيؤثر انخفاض النمو على معدلات التوظيف في الولايات المتحدة، مما يخلق معضلة لمسؤولي بنك الاحتياطي الفيدرالي، حيث سيتعين عليهم الاختيار بين معالجة المسائل المرتبطة بالتوظيف ومعدلات التضخم. ويتوقع السوق قيام بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي بثلاثة إلى أربعة تخفيضات لأسعار الفائدة، على الرغم من علامات تسارع التضخم نتيجة للتعريفات الجمركية. خلال الشهر، أغلق سعر خام برنت مرة أخرى على انخفاض عند حوالي 63.12 دولار أمريكي من حوالي 74.74 دولار أمريكي، مع تراجع الطلب المتوقع وسط سيناريو التعريفات الجمركية. 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 إطلاقه في عام 2017، بدفع 15 كويناً. ويظل تركيزنا منصّباً على اعتماد فرص التداول الواضحة في السوق. قام مدير الصندوق بزيادة مدة الصندوق تدريجياً تهيئة الصندوق لأي اندحار إضافي محتمل في منحنى العائد. 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 (%)
شركة غرين سيف باياليترز بيدكو	8.41 %
QNB فاينانسبانك	8.13 %
البنك التجاري القطري	5.32 %
البنك السعودي للاستثمار	3.69 %
بنك الكويت الوطني	3.54 %
تاريخ توزيعات الأرباح	
2024	420 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	
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 مساء (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 أند يونغ، إيرلندا
معلومات الاتصال	
مدير الاستثمار	QNB سويسرا، SA
مدير الصندوق	شاناكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
العنوان	كي دو مونت بلان 1، 1201، جنيف
الهاتف في قطر	سويسرا +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 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.	