

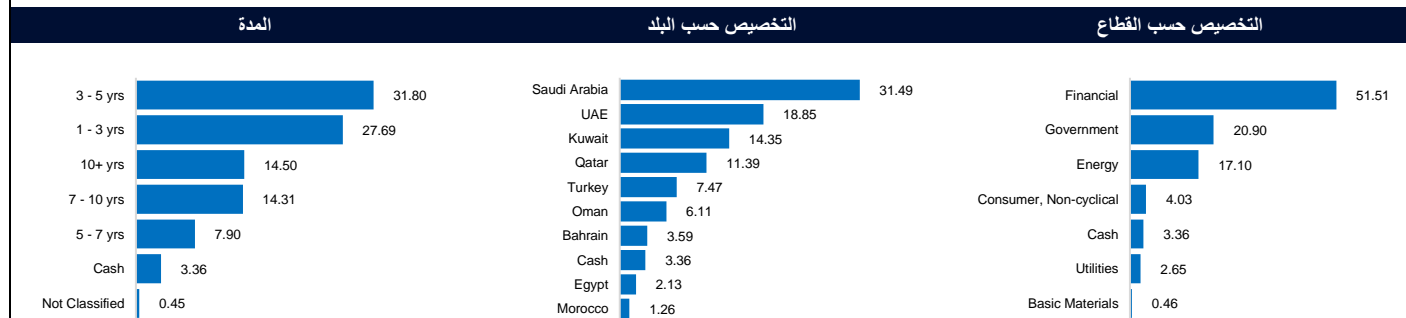
المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار:
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	68.5865
صافي قيمة الأصول، 28 فبراير 2025	9.2139
صافي قيمة الأصول، 31 يناير 2025	9.0875

أداء العائد الإجمالي (%)

المؤشر (Bloomberg EM USD Aggregate MENA)	الصندوق	شهر واحد
1.65%	1.39%	للسنة حتى الآن (منذ 31 ديسمبر 23)
2.47%	2.07%	سنة واحدة
6.89%	7.53%	ثلاث سنوات (محسوب سنوياً)
1.53%	3.55%	منذ الإقتراف (بما في ذلك توزيعات الأرباح)
24.42%	23.61%	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

5.55%	6.06%	إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق / الاستدعاء
6.29	5.80	المدة إلى الاستحقاق / الاستدعاء
437	48	عدد الحيازات
A-	BBB+	متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار
4.22%	3.16%	تقلبات سنة واحدة
0.45	0.79	نسبة شارب



تعليق مدير الصندوق

كان فبراير شهراً إيجابياً بالنسبة لأدوات الدخل الثابت حيث أغلقت أسعار الفائدة الشهر على انخفاض. ولكن سادت المعنويات السلبية في نهاية الشهر، لا سيما في ظل عدم اليقين بشأن التعريفات الجمركية التي قد تتسبب في زيادة التضخم بالإضافة إلى ضعف النمو. وقد أدت نقاط البيانات التي تشير إلى ضعف النمو مستقبلاً إلى زيادة التكهّنات بشأن تخفيضات أسعار الفائدة لعام 2025 إلى ثلاث تخفيضات مقارنة بتخفيض واحد كان متوقعاً في بداية العام.

خلال شهر فبراير، انخفض عائد سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات إلى 4.20% من 4.53% مع زيادة التكهّنات خلال الشهر بشأن خفض أسعار الفائدة. كان انخفاض مبيعات التجزئة بمثابة حافز رئيسي أظهر بعض التضخم القادمة. ومع ذلك، فإن مؤشرات التضخم لم يتم التحكم فيها بعد وقد تضافرت مع مخاوف النمو لتعقيد الصورة لمسؤولي بنك الاحتياطي الفيدرالي. يتعين علينا أن نرى كيف سيؤثر عدم اليقين على التوقعات المستقبلية للولايات المتحدة لئلا نرى أي زيادة أخرى في توقعات خفض أسعار الفائدة لعام 2025.

خلال الشهر، انخفض سعر خام برنت إلى حوالي 73 دولار أمريكي من حوالي 77 دولار أمريكي، تماثياً مع انخفاض الطلب العالمي والارتفاع المتوقع في المعروض. 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 كويون. ويظل تركيزنا منصباً على اعتماد 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 يعتزم الصندوق تجاوزه على المدى الطويل.

أكبر 5 حيازات

الوزن (%)	اسم المصدر
7.67 %	شركة غرين سيف باياليينز بيدكو
7.44 %	QNB فاينانسبانك
4.88 %	البنك التجاري القطري
4.70 %	إي أي جي بيرل القابضة
3.31 %	البنك السعودي للاستثمار

تاريخ توزيعات الأرباح

تاريخ	نقطة أساس
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

معلومات الصندوق	التفاصيل
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 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 أند يونغ، إيرلندا

تفاصيل الصندوق

معلومات الاتصال

ISIN	IE00BD3GFR79	QNB سويسرا، SA	مدير الاستثمار
Bloomberg Ticker	QNBMDBA 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
<ul style="list-style-type: none"> 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. <p>ويرد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بإدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".</p>						

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.