

### لمحة عن الصندوق

العملة الأساسية للصندوق	الدولار الأمريكي
إجمالي صافي الأصول	4.50 مليون
صافي قيمة الأصول	17.38
عدد الحيازات	39
المؤشر الإرشادي	
مؤشر S&P المركب للشركات الكبيرة والمتوسطة في العالم العربي (متوافق مع تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل) *	

- يستثمر الصندوق في أوراق مالية في الأسواق الناشئة معرضة بدرجة أكبر لمخاطر التغيرات الاقتصادية والسياسية والتنظيمية التي قد تشكل مخاطر إضافية على الصندوق.
- قد تتأثر قيمة الصندوق بقواعد الرقابة على الصرف والتغيرات في أسعار الصرف.
- ينطوي هذا الاستثمار على مخاطر قد تؤدي إلى خسارة جزء أو كامل مبلغ استثمارك.
- قبل أن تقرر الاستثمار، يجب أن تتأكد من أن الوسيط قد أوضح لك أن الصندوق مناسب لك.
- يجب ألا يعتمد المستثمرون على هذه المواد التسويقية وحدها لاتخاذ قرارات الاستثمار.

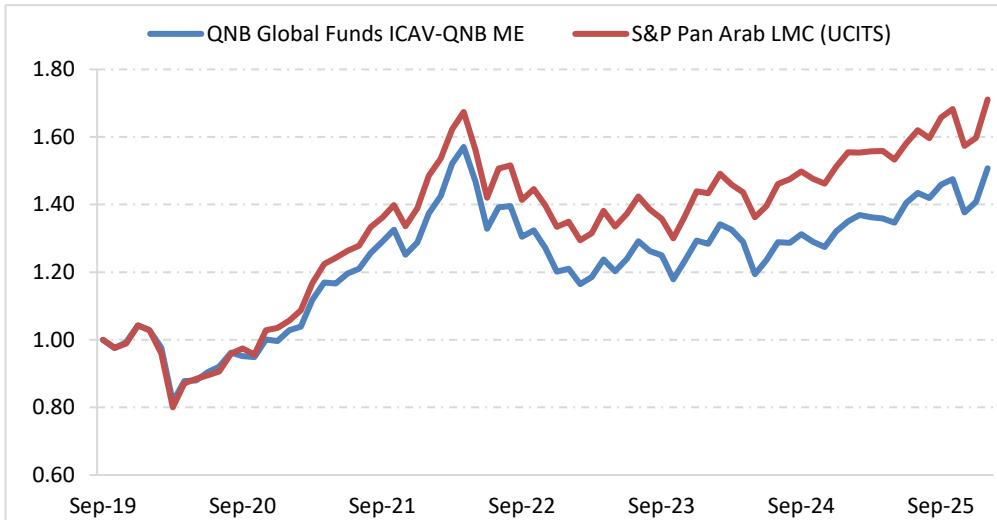
### الأداء

### ملخص أهداف الاستثمار

الهدف من الصندوق الفرعي هو زيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الأسهم في السوق الموجودة في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بما في ذلك البحرين ومصر والأردن والكويت والمغرب وعمان وقطر والمملكة العربية السعودية وتونس والإمارات العربية المتحدة.

### إدارة الصندوق

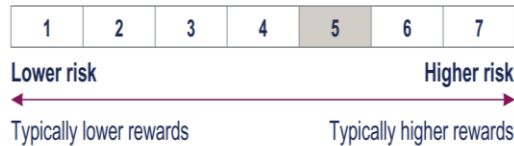
حسن عبيدي، محلل مالي معتمد (CFA)



### الأداء بعملة فئة السهم (%)

منذ الإنشاء***	5 سنوات	3 سنوات	سنة واحدة	للسنة حتى الآن	تراكمي شهر واحد	الصندوق
82.11%	لا يوجد	24.51%	11.65%	7.00%	7.00%	المؤشر بالدولار الأمريكي
108.28%	لا يوجد	27.27%	10.43%	7.49%	7.49%	

### بيان المخاطر والعوائد



- أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.
- قد يتغير بيان المخاطر والعوائد بمرور الوقت.
- قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشراً موثقاً به للمستقبل.
- يقع هذا الصندوق في الفئة 6-7، نظراً لأن أسعار الأسهم ذات مستوى تقلب متوسط إلى مرتفع

يوجد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بآلية إدارة الأصول الجماعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".

### مقاييس الصندوق

### أكبر 5 حيازات (% من المجموع)

مقاييس الصندوق	أكبر 5 حيازات (% من المجموع)	جهة الإصدار
12.8x	السعر إلى الأرباح (12 شهر متتابع)	مصرف الراجحي
4.1%	توزيعات الأرباح	البنك الأهلي السعودي
17.9	العائد على السهم	صندوق الاستثمار العقاري التابع لإعمار العقارية
2.1x	نسبة السعر إلى القيمة الدفترية	أرامكو السعودية
		بنك الرياض

\* من 1 أكتوبر 2019، تم تغيير المؤشر المعياري من أجل الالتزام بلوائح تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل  
\*\* يتم إجراء الحسابات المرتبطة بالأداء لمدة سنة واحدة ومنذ إنشاء الصندوق باستخدام مزيج من المؤشر القديم والجديد  
\*\*\* مقارنة الأداء كما في نهاية ديسمبر 2017 أخذت عندما كان الاستثمار في الصندوق بشكل كامل حسب المؤشر، بسبب عدم الوصول إلى الأسواق الرئيسية

## معلومات فئة السهم

بيانات الصندوق	الحد الأدنى لمبلغ الاكتتاب	رسوم الاكتتاب/ الإشتراك	رسوم الإدارة (%)	تاريخ إنشاء الصندوق	
IE00BD3GLW41	1,500 دولار أمريكي	2.0%	سنوياً 1.0%	01.01.2017	<b>A (acc) دولار أمريكي</b>

## مكونات الصندوق

المؤشر	الصندوق	القطاع (%) من المجموع	المؤشر	الصندوق	المنطقة الجغرافية (%) من المجموع
54.2	51.6	المالية	49.8	46.0	السعودية
7.8	8.5	الطاقة	23.3	26.1	الإمارات العربية المتحدة
8.3	8.2	المواد	8.9	7.9	قطر
8.9	8.2	خدمات الاتصالات	-	7.4	النقد وما يعادله
6.9	7.6	العقارات	10.1	7.2	الكويت
-	7.4	النقد وما يعادله	3.2	2.2	المغرب
4.2	4.3	الصناعة	0.5	1.7	البحرين
2.2	3.1	السلع الكمالية	1.6	1.4	مصر
1.7	0.7	الرعاية الصحية	0.9	-	الأردن
3.6	0.5	الخدمات العامة	1.3	-	عمان
1.3	-	السلع الاستهلاكية	0.4	-	تونس
1.0	-	تكنولوجيا المعلومات			

## تعليق مدير الصندوق

### بيئة السوق

ارتفعت أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، ممثلة بمؤشر S&P المركب للشركات الكبيرة والمتوسطة في العالم العربي، بنسبة 7.19% خلال شهر الشهر المشمول في هذا التقرير، مدعومة بقوة أرباح الشركات ومعنويات المستثمرين على الرغم من المخاطر الجيوسياسية المستمرة. ومقارنةً بالأسواق العالمية، تفوقت أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا على مؤشر MSCI العالمي بمقدار 500 نقطة أساس. وعلى الصعيد العالمي، شهدت الأسهم ارتفاعاً في يناير، مدعومة بقوة أرباح الشركات وتوسع الأسهم الرائدة في السوق لتشمل قطاعات أخرى غير أسهم شركات التكنولوجيا الأمريكية العملاقة، والتأثير الإيجابي لمؤشر أداء شهر يناير. كما تعززت ثقة المستثمرين بسبب ضعف الدولار الأمريكي وتحسن توقعات تيسير السياسة النقدية من قبل بنك الاحتياطي الفيدرالي. وشهدت الأسواق الناشئة انتعاشاً في يناير، مستفيدة من ضعف الدولار الأمريكي، وارتفاع أسهم شركات التكنولوجيا في آسيا المدفوع بالذكاء الاصطناعي، وتوقعات نمو الأرباح بشكل أفضل من الأسواق المتقدمة. وارتفع مؤشر MSCI العالمي بنسبة 2.19%، وشهد مؤشر S&P 500 ارتفاعاً بنسبة 1.37% خلال الشهر. كما ارتفع مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 8.81%، بينما سجل مؤشر بلومبيرغ للسلع زيادة بنسبة 10.04%. وقفز سعر خام برنت بنسبة 16.17% نتيجة لتصاعد التوترات الجيوسياسية التي ضخت قدراً كبيراً من علاوات المخاطر في أسواق الطاقة.

### أداء المحفظة

تخلف أداء الصندوق عن أداء المؤشر الإرشادي، ويُعزى ذلك بشكل أساسي إلى تأثيرات اختيار الأسهم. واستفاد الأداء النسبي للصندوق من تأثيرات اختيار الأسهم في أسواق الكويت والإمارات العربية المتحدة والأردن ومصر وعمان، بينما كان لقطر والبحرين والسعودية والمغرب أكبر إسهام في الأداء النسبي السلبي. ومن حيث القطاعات، ساهمت قطاعات المالية وخدمات الاتصالات والسلع الكمالية والسلع الاستهلاكية بشكل ملحوظ في الأداء النسبي، ولكن ذلك قُوبل بتأثيرات سلبية طفيفة من اختيار الأسهم في قطاعات العقارات والخدمات العامة والطاقة.

### 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 وملحق الصندوق الفرعي ووثيقة المعلومات الأساسية للمستثمرين وشروط وأحكام نموذج 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.

هذه وثيقة اتصالات تسويقية. يرجى الرجوع إلى نشرة الإصدار الخاصة بتعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل ووثيقة المعلومات الأساسية للمستثمرين قبل اتخاذ أي قرارات استثمارية نهائية.

يمكن الحصول على نسخة من نشرة الإصدار ووثيقة المعلومات الأساسية للمستثمرين من خلال زيارة موقع QNB الإلكتروني: [www.qnb.com](http://www.qnb.com). النسخة العربية متاحة عند الطلب.