

## صندوق الوطني 2 ( لغير القطريين ) – التقرير الشهري عن شهر أكتوبر 2021

### هدف الصندوق

إن الهدف الأساسي للصندوق هو محاولة تحقيق عائدات أفضل مما يحققه مؤشر S&P مع تقليل المخاطر المرتبطة بالاستثمار

صافي قيمة الأصول للوحدة (بالريال القطري)

21.60

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

8,432,720

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني 2	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	116.00%	-13.63%
العملة	الريال القطري	سنة 2015	-11.60%	-15.11%
المنظم	مصرف قطر المركزي	سنة 2016	-0.57%	-2.93%
مدير الصندوق	QNB Suisse SA	سنة 2017	-9.80%	-16.30%
الاكتتاب والاسترداد	شهرياً	سنة 2018	20.60%	15.53%
الرسوم الإدارية	1.5% سنوياً	سنة 2019	2.18%	-3.27%
المدقق	KPMG	سنة 2020	7.55%	0.55%
أمين الحفظ	QNB	للمشهر حتى الآن (أكتوبر 2021)	1.17%	1.69%
المؤشر الإرشادي :	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2021)	15.76%	12.90%
		بيتا (Beta)	0.83	1.00
		الانحراف المعياري*	20.69%	23.70%

### تعليق مدير الصندوق

#### الأداء الشهري

ارتفع المؤشر الإرشادي بنسبة 1.69%، بينما ارتفع مؤشر بورصة قطر بنسبة 2.43% في أكتوبر 2021. وحقق مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي مكاسب بنسبة 0.50%، لكن النمو تباطأ مقارنة بالشهرين الماضيين. وتشير تحركات الأسعار في مؤشر بورصة قطر إلى احتمال حدوث مزيد من التغيرات الإيجابية في الأشهر المقبلة، بينما يمكن لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي أن يعكس اتجاهه الصعودي نظراً لضعف الأداء خلال الشهر. وعكست أسواق الأسهم العالمية خسائر الأشهر السابقة، فقد زادت شهية المخاطرة في مختلف الأسواق. وارتفع مؤشر MSCI للأسواق المتقدمة بنسبة 5.66%، بينما واصلت أسواق الدول المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 مكاسبها السابقة، فقد ارتفعت بنسبة 7.01% في حين ارتفع مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 0.99%. وواصل مزيج السلع العالمية مكاسب الشهر السابق، حيث ارتفع بنسبة 2.58% وفقاً لمؤشر بلومبرغ للسلع. واستمر الأداء القوي لسعر خام برنت، فقد ارتفع بنسبة 7.75% خلال الشهر. وواصلت مؤسسات الاستثمار الأجنبية عمليات الشراء بصافي تدفقات واردة بلغ 45 مليون دولار أمريكي. وكانت معظم الأسواق الإقليمية في المنطقة الخضراء، وكانت الكويت الأفضل أداءً. وفي سنة 2021 حتى تاريخه، ارتفع صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 15.80% مقابل ارتفاع بنسبة 12.90% في المؤشر الإرشادي، وبذلك يكون الصندوق قد تفوق على المؤشر بنسبة 2.90%.

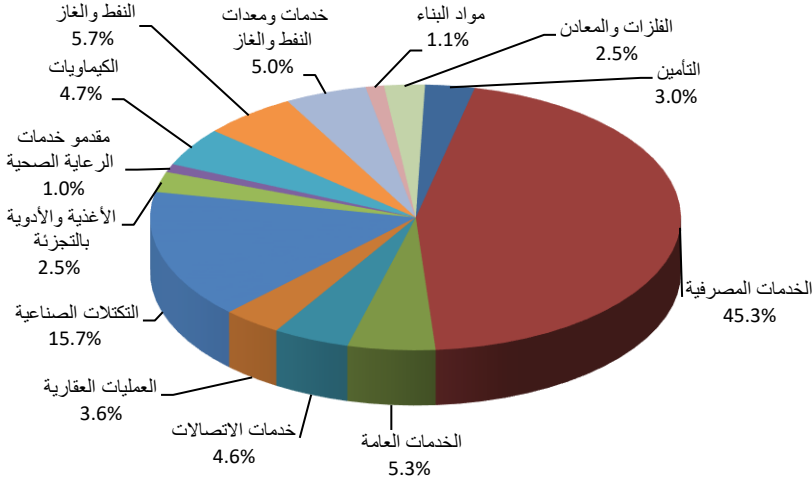
#### نظرة على السوق

كان نمو الأرباح في الأشهر التسعة من عام 2021 قوياً. وبفضل التوقعات الاقتصادية الإيجابية وحملة التطعيم القوية وتخفيف القيود المرتبطة بكوفيد-19، تمكنت الشركات المدرجة من تحقيق نمو كبير على أساس سنوي في صافي الأرباح الإجمالية خلال الأشهر التسعة الأولى من العام. وكان نمو صافي الأرباح مدفوعاً بقطاعات الصناعة والبنوك والتأمين والسلع الاستهلاكية. وارتفع إجمالي صافي ربح الشركات المدرجة بنسبة 35.86% على أساس سنوي إلى 33.48 مليار ريال قطري خلال الأشهر التسعة من عام 2021. وقد ساهم قطاعا البنوك والخدمات المالية والصناعة بأكثر من 86% من صافي الأرباح التراكمية في التسعة أشهر الأولى من عام 2021. وشهد قطاع الصناعة، الذي يضم 10 شركات مدرجة، زيادة كبيرة في صافي الأرباح بنسبة 228.74% على أساس سنوي لتصل إلى 9.41 مليار ريال قطري مقارنة بانخفاض بنسبة 36.32% في نفس الفترة من العام الماضي. وساهم القطاع بأكثر من 28% في صافي الأرباح الإجمالية للكيانات المدرجة خلال الفترة من يناير إلى سبتمبر 2021.

#### استراتيجية الاستثمار في المحفظة

تعتبر الأسس طويلة الأجل لدولة قطر إيجابية. على المدى القصير، يتضح أن قوة الزخم أكثر أهمية من التقييمات التي ستستمر طالما أن الأوضاع الاقتصادية والنقدية داعمة. وقد انحسرت الآن أوضاع نزوة الشراء مع حدوث عملية تصحيح أفقية، لذلك يمكن أن يحدث تحرك آخر للأعلى. وبمجرد حدوث أي تصحيح كبير في المؤشر، فإنه سيكون بمثابة فرصة لشراء الأسهم القطرية.

إخلاء مسؤولية وإشعار بحقوق الطبع والنشر: تم إعداد هذا التقرير من قبل قسم إدارة الأصول والثروات في بنك قطر الوطني (QNB). يخضع QNB لرقابة مصرف قطر المركزي. تعبر الجزئية "استراتيجية استثمار المحفظة" من هذا التقرير عن وجهات نظر وآراء QNB في وقت معين فقط وهي ليست عرضاً أو ترويجاً أو توصية لشراء أو بيع أوراق مالية أو استثمارات أخرى، ولا تعتبر مقبولة قانونية أو ضريبية أو محاسبية أو مالية. لا يتحمل QNB أي مسؤولية على الإطلاق عن هذا التقرير أو أي خسائر مباشرة أو غير مباشرة قد تنتج عن استخدامه. ويجب أن يعتمد أي قرار استثماري على الظروف الفردية للمستثمر كما يجب أن يستند إلى مشورة استثمارية يتم الحصول عليها من مصادر متخصصة. وعلى الرغم من أنه تم الحصول على المعلومات الواردة في الجزئية "استراتيجية استثمار المحفظة" من هذا التقرير من مصادر يرى QNB بأنه يمكن الاعتماد عليها، إلا أننا لم نتحقق بشكل مستقل من هذه المعلومات وهي قد لا تكون دقيقة أو مكتملة. لا يقدم QNB أي إقرارات أو ضمانات فيما يتعلق بدقة واكتمال المعلومات الواردة في هذا التقرير، ولا يقبل أي مسؤولية في هذا الخصوص. ويحتفظ QNB بحق تعديل وجهات النظر والآراء التي أعرب عنها في هذا التقرير في أي وقت. وقد يُعرب أيضاً عن وجهات نظر أو يتخذ قرارات استثمارية تختلف اختلافًا كبيراً عن وجهات النظر والآراء الواردة في هذا التقرير أو حتى تتناقض معها. لا يجوز إعادة نشر أي جزء من هذا التقرير بالكامل أو جزئياً دون الحصول على إذن من QNB.



QNB Suisse SA  
Quai du Mont-Blanc 1,  
1201 Geneva  
Switzerland

## فريق الإدارة:

مدير الصندوق: عبدالله أمين

هاتف: (974) 4440 7339

QNB - إدارة الأصول

مشيرب - مبنى رقم 11 - الطابق الأول

ص.ب. 1000، الدوحة - قطر

إخلاء مسؤولية وإشعار بحقوق الطبع والنشر: تم إعداد هذا التقرير من قبل قسم إدارة الأصول والثروات في بنك قطر الوطني (QNB). يخضع QNB لرقابة مصرف قطر المركزي. تعبر الجزئية "الاستراتيجية استثمار المحفظة" من هذا التقرير عن وجهات نظر وآراء QNB في وقت معين فقط. وهي ليست عرضاً أو ترويجاً أو توصية لشراء أو بيع أوراق مالية أو استثمارات أخرى، ولا تعتبر مشورة قانونية أو ضريبية أو محاسبية أو مالية. لا يتحمل QNB أي مسؤولية على الإطلاق عن هذا التقرير أو أي خسائر مباشرة أو غير مباشرة قد تنتج عن استخدامه. ويجب أن يعتمد أي قرار استثماري على الظروف الفردية للمستثمر كما يجب أن يستند إلى مشورة استثمارية يتم الحصول عليها من مصادر مختصة. وعلى الرغم من أنه تم الحصول على المعلومات الواردة في الجزئية "الاستراتيجية استثمار المحفظة" من هذا التقرير من مصادر يرى QNB بأنه يمكن الاعتماد عليها، إلا أننا لم نتحقق بشكل مستقل من هذه المعلومات وهي قد لا تكون دقيقة أو مكتملة. لا يقدم QNB أي إقرارات أو ضمانات فيما يتعلق بدقة واكتمال المعلومات الواردة في هذا التقرير، ولا يقبل أي مسؤولية في هذا الخصوص. ويحتفظ QNB بحق تعديل وجهات النظر والآراء التي أعرب عنها في هذا التقرير في أي وقت. وقد يُعرب أيضاً عن وجهات نظر أو يتخذ قرارات استثمارية تختلف اختلافاً كبيراً عن وجهات النظر والآراء الواردة في هذا التقرير أو حتى تتناقض معها. لا يجوز إعادة نشر أي جزء من هذا التقرير بالكامل أو جزئياً دون الحصول على إذن من QNB.