

صندوق الوطني 2 (لغير القطريين) – التقرير الشهري عن شهر يناير 2022

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)

22.92

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

9,290,821

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني 2	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	129.21%	-8.27%
العملة	الريال القطري	سنة 2016	-0.57%	-2.93%
المنظم	مصرف قطر المركزي	سنة 2017	-9.80%	-16.30%
مدير الصندوق	QNB Suisse SA	سنة 2018	20.60%	15.53%
الاكتتاب والاسترداد	شهرياً	سنة 2019	2.18%	-3.27%
الرسوم الإدارية	1.5% سنوياً	سنة 2020	7.55%	0.55%
المدقق	KPMG	سنة 2021	16.51%	12.70%
أمين الحفظ	QNB	للمشهر حتى الآن (يناير 2022)	5.43%	6.40%
المؤشر الإرشادي :	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2022)	5.43%	6.40%
		بيتا (Beta)	0.83	1.00
		الانحراف المعياري*	20.65%	23.66%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

حقق المؤشر الإرشادي مكاسب بنسبة 6.40% في يناير 2022. ارتفع مؤشر بورصة قطر مع بداية العام الجديد حيث حققت جميع المؤشرات أداءً قوياً خلال الشهر. وحقق كل من مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي مكاسب بنسبة 7.5% و 7.0% على التوالي. وكانت مكاسب السوق واسعة النطاق حيث أغلقت جميع القطاعات على ارتفاع باستثناء قطاع التأمين. وتراجعت أسواق الأسهم العالمية خلال الشهر، حيث شدد بنك الاحتياطي الفيدرالي من لهجته لمواجهة التضخم وتشديد الأوضاع المالية. وانخفض مؤشر MSCI لأسواق الأسهم العالمية بنسبة 5.4%، بينما تراجعت أسواق الدول المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 5.4%، وانخفض مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 1.2%. ارتفعت مؤشرات السلع العالمية في يناير بنسبة 8.5% وفقاً لمؤشر بلومبرغ للسلع. وارتفع سعر خام برنت بنسبة 14.7% على خلفية ارتفاع علاوة المخاطر الجيوسياسية وقيود الإمداد. وواصلت مؤسسات الاستثمار الأجنبية عمليات صافي الشراء التي بلغت 541 مليون دولار أمريكي. وكانت معظم الأسواق الإقليمية في المنطقة الإيجابية، باستثناء بورصة مسقط في سلطنة عمان. وكان سوقا المملكة العربية السعودية وقطر الأفضل أداءً بنسبة 8.8% و 7.5% على التوالي. وفي سنة 2022 حتى تاريخه، ارتفع صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 5.43%.

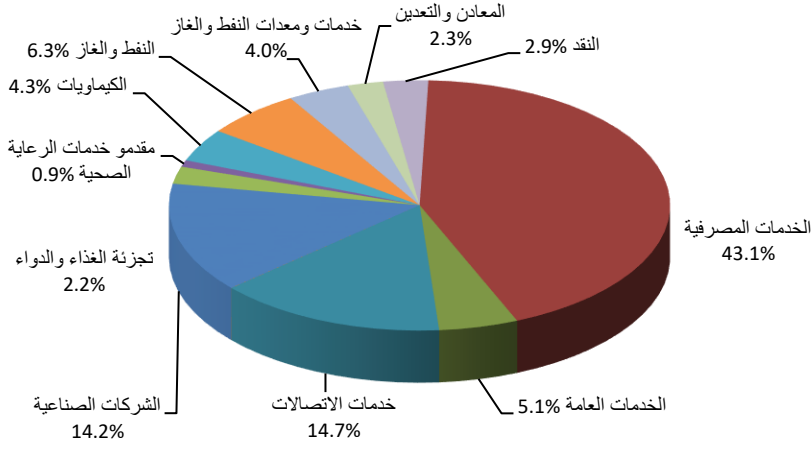
نظرة على السوق

بدأ موسم نتائج السنة المالية 2021 على إيقاع قوي. وسجلت معظم البنوك تحسناً في الدخل التشغيلي على أساس سنوي، في حين أدت زيادة المخصصات إلى الحد من الأرباح النهائية. وبدأت مجموعة QNB (QNBK) موسم النتائج للسنة المالية 2021 للسوق المحلية، وبلغ صافي ربح المجموعة للعام ككل 13.2 مليار ريال قطري، بزيادة 10% عن العام الماضي. وأعلن مصرف قطر الإسلامي (QIBK) عن عائد على السهم بمبلغ 1.42 ريال قطري للسنة المالية 2021 مقارنة بمبلغ 1.21 ريال قطري للسنة المالية 2020، بارتفاع بنسبة 16% على أساس سنوي. وأعلن البنك التجاري (CBQK) عن عائد على السهم بمبلغ 0.50 ريال قطري للسنة المالية 2021 مقارنة بمبلغ 0.27 ريال قطري للسنة المالية 2020. وتأثرت النتائج النهائية بارتفاع المخصصات خلال الربع الأخير من 2021 وانخفاض توزيعات الأرباح. كما احتفظ مصرف الريان بمخصصات مرتفعة خلال الربع الأخير من 2021، مما أدى إلى انخفاض العائدات على أساس سنوي لعام 2021.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

بدأ الزخم قصير المدى يرتفع مرة أخرى. ويقدم موسم النتائج بعض المفاجآت الإيجابية لبعض الأسهم التي شهدت زيادة في الربحية والتدفقات النقدية في عام 2021. ومن المفترض أن يوفّر أواخر عام 2021 أيضاً دفعة للطلب المحلي بسبب تنظيم كأس العالم. بشكل عام، يتم تسعير سوق قطر بشكل عادل إلى حد ما مقابل الاتجاهات الاقتصادية في المدى المتوسط، لكن التقييمات الرخيصة مقارنة بالأسهم الإقليمية قد تدفع إلى إعادة تخصيص التدفقات على المستوى الإقليمي نحو السوق 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 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 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 ببقاء واكتمال المعلومات الواردة في هذا التقرير، ولا يقبل أي مسؤولية في هذا الخصوص. ويحفظ 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.



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 "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 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 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 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.