

صندوق الوطني 2 (غير القطريين) – التقرير الشهري عن شهر يوليو 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)

25.14

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

9,416,900

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني 2	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	151.39%	-2.42%
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	لشهر حتى الآن (يوليو 2022)	7.91%	9.63%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2022)	15.63%	13.18%
		بيتا (Beta)	0.83	1.00
		الانحراف المعياري*	20.44%	24.53%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

ارتفع المؤشر الإرشادي بنسبة 9.63% في يوليو 2022. وسجلت بورصة قطر أداءً قوياً في شهر يوليو، حيث عوضت الخسائر التي شهدتها في الشهرين الماضيين. وارتفع مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 9.67% و 11.14% على التوالي. وتحسن نطاق السوق بشكل ملحوظ حيث بلغ عدد الأسهم المتداولة فوق المتوسط المتحرك لمدة 50 يوماً 100%. وشاركت جميع القطاعات، باستثناء قطاع التأمين، في هذا الصعود، وكان قطاع النقل/ الخدمات اللوجستية هو الأفضل أداءً. سجلت أسواق الأسهم العالمية أداءً قوياً في يوليو، حيث تحسنت شهية المستثمرين للمخاطرة بعد التصريحات المطمئنة من بنك الاحتياطي الفيدرالي وتقارير أرباح الشركات للربع الثاني في الولايات المتحدة، والتي كانت أفضل من المتوقع. وارتفع مؤشر MSCI World بنسبة 7.94%، بينما ارتفعت أسواق الدول المتقدمة التي يمثلها مؤشر S&P 500 بنسبة 9.22% وتراجع مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 0.25%. وتعافت السلع العالمية من عمليات البيع للتصفية التي حدثت في يونيو، فقد ارتفعت بنسبة 4.08%، ولكن الضغوط الهبوطية لا تزال تهيمن على أسعار النفط التي انخفضت بنسبة 4.18%. وواصلت مؤسسات الاستثمار الأجنبية عمليات صافي الشراء التي بلغت 89.9 مليون دولار أمريكي. وكانت أغلب الأسواق الإقليمية في المنطقة الخضراء، والسوق العمانية كانت الأفضل أداءً، حيث ارتفعت بنسبة 9.98%. وفي سنة 2022 حتى تاريخه، ارتفع صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 15.63% مقابل ارتفاع المؤشر الإرشادي بنسبة 13.18%، وبذلك يكون الصندوق قد تفوق في الأداء على المؤشر بنسبة 2.45%.

نظرة على السوق

كان صعود مؤشر قطر في يوليو مدفوعاً بأسهم قطاع النقل. وكانت شركة الملاحة القطرية (QNNS) هي الأفضل أداءً بعد الإعلان عن عقد جديد مع شركة قطر للطاقة. كما قادت شركة أوريدو (ORDS) وبنك قطر الإسلامي (QIBK) السوق بفضل التقييمات الرخيصة لأسهم شركة أوريدو، والزخم القوي لأسهم بنك قطر الإسلامي. كانت شركة الخليج الدولية للخدمات (GISS) وبنك الدوحة (DHBK) الأسوأ أداءً في مؤشر بورصة قطر. وظلت نتائج بنك الدوحة مخيبة للأمل مع تلاشي الأمل في أي تحول على المدى القريب. وهبطت أسهم شركة الخليج الدولية للخدمات بعد أن فقدت أسعار النفط زخمها وانخفضت خلال شهري يونيو ويوليو. في مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كانت أسهم شركة قطر الوطنية لصناعة الإسمنت (QNCD) وميديكير (MCGS) من الأسهم الدفاعية والأسوأ من حيث الأداء.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

اتجاه السوق القطرية غير واضح. ويتم تداول العديد من أسهم الشركات الكبيرة عند تقييمات عالية، مما يعني أن المؤشر قد يواجه صعوبة في تحقيق ارتفاعات جديدة مرة أخرى هذا العام. وستعتمد عدة أمور على توالي أسهم الشركات المتوسطة والصغيرة القيادة في السوق لمعرفة ما إذا كان بإمكاننا العودة إلى أعلى المستويات المسجلة في 2022 أو ما إذا كنا سنستمر في التداول في نطاق ضيق. بشكل عام، يتم تسعير سوق قطر بشكل عادل حيث أن التقييمات الرخيصة تعكس أفاقاً اقتصادية أقل جاذبية مقارنة بالأسهم الإقليمية.

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. 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

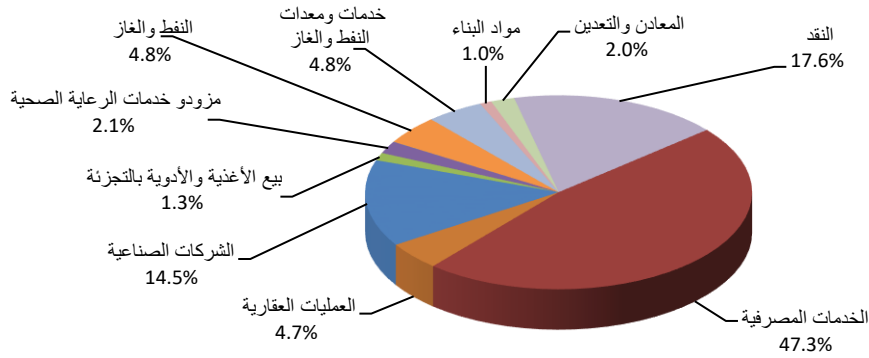
فريق الإدارة:

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 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.