

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

25.20

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

9,711,205

| معلومات الصندوق | التفاصيل | ملخص الأداء | الوطني 2 | المؤشر |
|---------------------|--|--------------------------------|----------|---------|
| نوع الصندوق | صندوق استثماري مفتوح | منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005) | 152.00% | -1.75% |
| 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 (مارس 2022) | 4.83% | 3.45% |
| المؤشر الإرشادي : | Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom) | للسنة حتى الآن (2022) | 15.92% | 13.96% |
| | | بيتا (Beta) | 0.83 | 1.00 |
| | | الانحراف المعياري* | 20.49% | 24.58% |

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

ارتفع المؤشر الإرشادي بنسبة 3.45% في مارس 2022. وسجل المؤشر مكاسب للشهر الرابع على التوالي، حيث أنهى الربع الأول من عام 2022 على إيقاع قوي. وحقق كل من مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي مكاسب بنسبة 4.51% و 4.54% على التوالي. وكانت مكاسب السوق واسعة النطاق حيث أغلقت جميع القطاعات على ارتفاع باستثناء قطاع التأمين. وانعشت أسواق الأسهم العالمية خلال الشهر، على الرغم من تدهور التوقعات بشأن التضخم العالمي وزيادة التوترات الجيوسياسية في أوروبا. وارتفع مؤشر MSCI لأسواق الأسهم العالمية بنسبة 2.74%، وارتفعت أسواق الدول المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 3.71%، بينما انخفض مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 2.26%. استمرت مؤشرات السلع العالمية بالارتفاع في مارس بنسبة 8.61% وفقاً لمؤشر بلومبرغ للسلع. وارتفع سعر خام برنت بنسبة 10.1% على خلفية ارتفاع علاوة المخاطر الجيوسياسية وقيود الإمداد. وواصلت مؤسسات الاستثمار الأجنبية عمليات صافي الشراء التي بلغت 1.1 مليار دولار أمريكي. وكانت معظم الأسواق الإقليمية في المنطقة الإيجابية، وكان سوقا عمان والكويت الأفضل أداءً بنسبة 7.25% و 7.04% على التوالي. وفي سنة 2022 حتى تاريخه، ارتفع صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 15.92% مقابل ارتفاع المؤشر بنسبة 13.96%، وبذلك يكون الصندوق قد تفوق في الأداء على المؤشر بنسبة 1.96%.

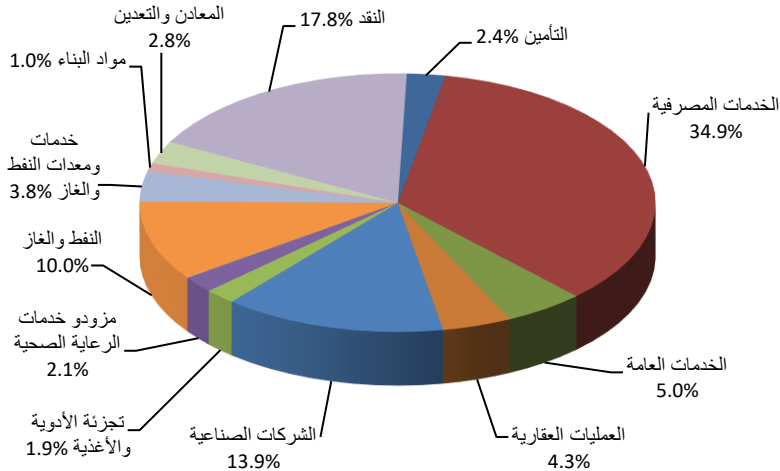
نظرة على السوق

أعلنت بورصة قطر عن تغييرات في مؤشراتها. كما في 1 أبريل، تم إضافة شركتين إلى مؤشر بورصة قطر وهما بنك الدوحة (DHBK) وشركة ملاحه (QNNS)، بينما تم إزالة الشركة المتحدة للتنمية (UDCD) وفودافون (VFQS) من المؤشر. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، تم إضافة ملاحه (QNNS)، بينما تم إزالة شركة الخليج للتكافل (AKHI) والشركة الإسلامية القطرية للتأمين (QISI). وتمت عملية إعادة التوازن بقيمة تقرب من 250 مليون ريال قطري بنهاية الشهر (مارس 2022) لمؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، واللذين يتم تتبعهما من قبل صندوق الاستثمار المتداولين المدرجين محلياً. في أخبار أخرى، أوضحت جميع الشركات المدرجة في بورصة قطر، والتي يصل عددها إلى 48 شركة، عن نتائجها المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021. وبلغ صافي الأرباح عن هذه الفترة 43.28 مليار ريال قطري مقارنة بمبلغ 30.68 مليار ريال خلال السنة المالية 2020، أي بزيادة نسبتها 41% على أساس سنوي.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

يعد الزخم قصير المدى قوياً ويعكس الاهتمام الأجنبي الكبير، خصوصاً بعد أن تقلصت خيارات الطاقة بالنسبة للمستثمرين في الأسواق الناشئة في ظل إغلاق السوق الروسي. بالنسبة للسوق القطرية، من المفترض أن يوفر أواخر عام 2022 أيضاً دفعة للطلب المحلي بسبب تنظيم كأس العالم، ما من شأنه أن يعزز المعنويات أكثر. بشكل عام، يتم تسعير سوق قطر بشكل عادل حيث أن التقييمات الرخيصة تعكس آفاق 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 الجريدة "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 الجريدة "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 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 استشارية يتم الحصول عليها من مصادر مختصة. 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.