

صندوق الوطني (للقطريين) – التقرير الشهري عن شهر أغسطس 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)

26.88

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

17,249,044

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	168.80%	-2.45%
العملة	الريال القطري	سنة 2016	-0.49%	-2.93%
المنظم	مصرف قطر المركزي	سنة 2017	-10.13%	-16.30%
مدير الصندوق	QNB Suisse SA	سنة 2018	20.57%	15.53%
الاكتتاب والاسترداد	شهرياً	سنة 2019	2.25%	-3.27%
الرسوم الإدارية	1.5% سنوياً	سنة 2020	7.71%	0.55%
المدقق	KPMG	سنة 2021	17.41%	12.70%
أمين الحفظ	QNB	للمشهر حتى الآن (أغسطس 2022)	0.23%	-0.03%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2022)	17.05%	13.14%
		بيتا (Beta)	0.82	1.00
		الانحراف المعياري*	20.26%	26.08%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

انخفض المؤشر الإرشادي بشكل طفيف بنسبة 0.03% في أغسطس 2022. وسجلت بورصة قطر ارتفاعاً بنسبة 0.42% في شهر أغسطس. وشهدت السوق تقلبات خلال الشهر، حيث ارتفعت بنسبة 4.89% خلال أول أسبوعين وتراجعت بعد ذلك إلى مستوى +0.42% بنهاية الشهر. وسجل مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي أداءً أفضل بشكل طفيف حيث ارتفع بنسبة 0.75%. وظل نطاق السوق مرناً حيث بلغ عدد الأسهم المتداولة فوق المتوسط المتحرك لمدة 50 يوماً 80%. وسجلت جميع القطاعات ارتفاعاً، باستثناء قطاعي البنوك والاتصالات. عكست أسواق الأسهم العالمية الأداء القوي الذي سجلته في يوليو، حيث ارتفعت مخاوف المستثمرين من المخاطرة بعد التصريحات المتشددة من بنك الاحتياطي الفيدرالي بشأن مسار رفع أسعار الفائدة. وانخفض مؤشر MSCI World بنسبة 4.24%، بينما تراجعت أسواق الدول المتقدمة التي يمثلها مؤشر S&P 500 بنسبة 3.81% وارتفع مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 0.30%. وارتفع مؤشر السلع العالمية بنسبة 1.53% في أغسطس، ولكن الضغوط الهبوطية لا تزال مهيمنة بسبب توقع حدوث ركود عالمي في عام 2023. وتراجع مؤشر النفط الخام بنسبة 3.54%. وواصلت مؤسسات الاستثمار الأجنبية عمليات صافي الشراء التي بلغت 175.60 مليون دولار أمريكي. وكان أداء الأسواق الإقليمية متبايناً، حيث كانت أسواق الإمارات في المنطقة الخضراء بينما تراجعت بقية الأسواق إلى المنطقة الحمراء. وكانت سوق دبي الأفضل أداءً حيث ارتفعت بنسبة 1.95%. وفي عام 2022 حتى تاريخه، ارتفع صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 17.05% مقابل ارتفاع المؤشر بنسبة 13.14%، وبذلك يتفوق أداء الصندوق بنسبة 3.9%.

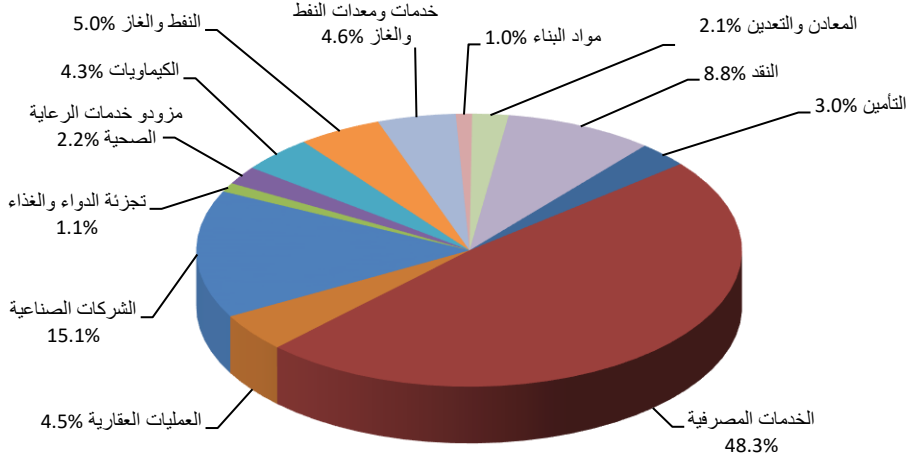
نظرة على السوق

كشفت جميع الشركات المدرجة في بورصة قطر عن نتائجها المالية للنصف الأول من عام 2022. وأظهرت النتائج صافي ربح قدره 27.19 مليار ريال قطري مقارنة بـ 21.04 مليار ريال قطري لنفس الفترة من العام الماضي، أي بنمو نسبته 29.24% على أساس سنوي. وفي أخبار أخرى، خلصت المراجعة نصف السنوية لسلسلة مؤشر الأسهم العالمية FTSE Russell إلى أن شركة ملاحه (QNNS) ستتم إضافتها إلى مؤشر الشركات الكبيرة FTSE Russell، في حين تم إعادة تصنيف شركة أوريدو (ORDS) من فئة الشركات الكبيرة إلى فئة الشركات المتوسطة في مؤشر FTSE Russell. ومن جانب أداء الأسهم، كان أكبر ثلاثة مساهمين في ارتفاع مؤشر بورصة قطر الشهري هم صناعات قطر (IQCD)، ووقود (QFLS)، وملاحه (QNNS). من جهة أخرى، ساهم مصرف قطر الإسلامي (QIBK) ومسعييد القابضة (MPHC) وناقلات (QGTS) بشكل سلبي في مؤشر بورصة قطر.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

لم تتعافى السوق القطرية التقليدية من ذروة البيع التي شهدتها في شهر أبريل، على الرغم أن أسهم مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي الأرخص تعافت. ولا تزال أسهم الشركات الإسلامية، التي يمثلها مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، رخيصة وجذابة ومن المرجح أن تستمر في قيادة مؤشر قطر خلال الأشهر القليلة المقبلة. وتعتبر أسعار مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي عادلة إلى حد ما.

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 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.