

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

22.97

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

14,763,979

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	129.65%	-13.79%
العملة	الريال القطري	سنة 2015	-11.45%	-15.11%
المنظم	مصرف قطر المركزي	سنة 2016	-0.49%	-2.93%
مدير الصندوق	QNB Suisse SA	سنة 2017	-10.13%	-16.30%
الاكتتاب والاسترداد	شهرياً	سنة 2018	20.57%	15.53%
الرسوم الإدارية	1.5% سنوياً	سنة 2019	2.25%	-3.27%
المدقق	KPMG	سنة 2020	7.71%	0.55%
أمين الحفظ	QNB	لشهر حتى الآن (ديسمبر 2021)	3.96%	2.08%
المؤشر الإرشادي :	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2021)	17.41%	12.70%
		بيتا (Beta)	0.82	1.00
		الانحراف المعياري*	20.45%	23.67%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

ارتفع المؤشر الإرشادي بنسبة 2.08% في ديسمبر 2021. وعكس مؤشر بورصة قطر التراجع الذي شهده في نوفمبر من خلال تحقيق ارتفاع بنسبة 2.10% في ديسمبر. كان أداء مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي أقل من المؤشر الرئيسي خلال الشهر حيث ارتفع بنسبة +0.61%. وأدى التصحيح بسبب زيادة مراكز الشراء في السوق خلال نوفمبر إلى منح فرصة للمستثمرين للشراء عند مستويات منخفضة. استقر سوق الأسهم العالمية خلال الشهر، حيث توفرت معلومات إضافية بشأن المتحور الجديد من فيروس كوفيد-19. وارتفع مؤشر MSCI للأسواق المتقدمة بنسبة 4.44%، بينما ارتفعت أسواق الدول المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 4.75%، وانخفض مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 1.11%. ارتفعت مؤشرات السلع العالمية بنسبة 3.79% وفقاً لمؤشر بلومبرغ للسلع. وارتفع سعر خام برنت بقوة وعوّض معظم الخسائر المسجلة في نوفمبر، محققاً ارتفاعاً بنسبة 14.57% في ديسمبر. وواصلت مؤسسات الاستثمار الأجنبية عمليات الشراء بصافي تدفقات وارده بلغ 133 مليون دولار أمريكي. وكانت معظم الأسواق الإقليمية في المنطقة الإيجابية، باستثناء سوق أبو ظبي، حيث كان سوقا المملكة العربية السعودية والكويت الأفضل أداءً بنسبة +4.83% و +4.00% على التوالي. وفي سنة 2021 حتى تاريخه، ارتفع صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 17.41% مقابل ارتفاع بنسبة 12.70% في المؤشر الإرشادي، وبذلك يكون أداء الصندوق قد تفوق على المؤشر بنسبة 4.71%.

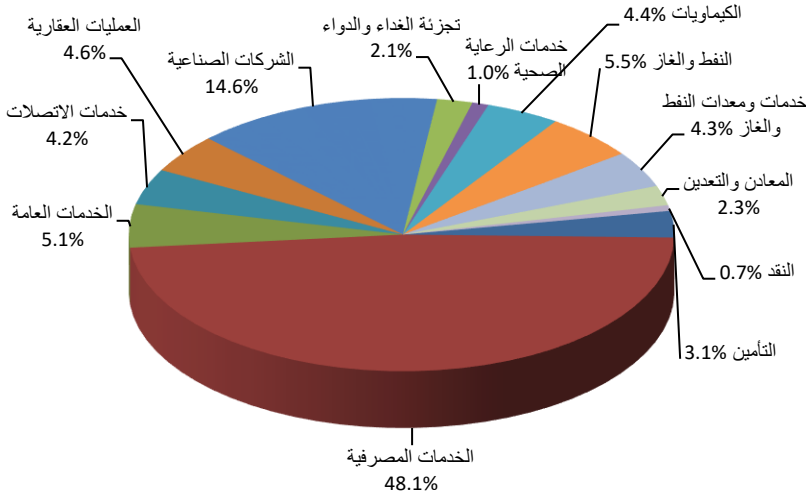
نظرة على السوق

انقسمت السنة المالية 2021 إلى قسمين. تأثرت الأشهر الثلاثة الأولى بشكل كبير بالوباء (كوفيد-19) وانخفاض الثقة. ومع ذلك، بعد الضعف الأولي، بدأ سوقنا في التعافي خلال الأشهر التسعة التالية واستعاد عافيته تدريجياً على مدار العام. ومن ثم، فقد ارتفع مؤشر بورصة قطر المتابع على نطاق واسع بنسبة 11.40% في عام 2021، بينما ارتفع مؤشر العائد الإجمالي (مؤشر QETR) بنسبة 14.71%. علاوة على ذلك، ارتفع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي (إجمالي العائد) بنسبة 10.48% لعام 2021. وعلى صعيد القطاعات، كان مؤشر جميع أسهم الشركات الصناعية (ارتفع بنسبة 29.87% على أساس سنوي) يليه مؤشر جميع أسهم البنوك والخدمات المالية (ارتفع بنسبة 16.82% على أساس سنوي) هي القطاعات الأفضل أداءً في السوق. بالمقابل، انخفض مؤشر أسهم التأمين على العقارات بنسبة 9.77% على أساس سنوي، على عكس الاتجاه العام للسوق.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

تضاعل الزخم قصير المدى وخفت ظروف ذروة الشراء. واقترب موسم توزيعات الأرباح مما قد يوفر مفاجآت إيجابية لبعض الأسهم التي شهدت تحسناً في الربحية والتدفقات النقدية في عام 2021. ومن المفترض أن يوفر أواخر عام 2021 أيضاً دفعة للطلب المحلي بسبب تنظيم كأس العالم، لكن التطلع سيكون أكبر للأسهم في عام 2023 مع مرور هذا العام.

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 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.