

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

21.09

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

13,524,509

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	110.90%	-23.15%
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	للسنة حتى الآن (ديسمبر 2022)	-10.81%	-10.36%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2022)	-8.17%	-10.87%
		بيتا (Beta)	0.83	1.00
		الانحراف المعياري*	20.36%	23.34%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

تراجع المؤشر الإرشادي بنسبة 10.45% في ديسمبر 2022. سجلت بورصة قطر تراجعاً للشهر الرابع على التوالي في ديسمبر، حيث ساد الاتجاه الهبوطي في السوق. وانخفض مؤشر بورصة قطر (المؤشر التقليدي) ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 10.44% و 8.64% على التوالي. وشهدت بورصة قطر أول تراجع سنوي منذ عام 2017، حيث تراجع كل من مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 4.93% و 2.66% على التوالي. ومن جانب القطاعات، كان قطاعي النقل والاتصالات الأفضل أداءً بينما تخلف قطاعي التأمين والبنوك. وتدهورت معنويات السوق بشكل ملحوظ إلى مستوى أدنى من المستويات المسجلة في يونيو، ويتضح ذلك من عدد الأسهم التي يتم تداولها فوق المتوسط المتحرك لـ 200 يوماً. وعكست أسواق الأسهم العالمية المكاسب التي حققتها خلال الشهرين السابقين، حيث أشار بنك الاحتياطي الفيدرالي إلى الإبقاء على أسعار الفائدة مرتفعة لمدة أطول لضمان انخفاض التضخم. انخفض مؤشر MSCI للأسهم العالمية بنسبة 4.25% وتراجعت أسواق الأسهم في البلدان المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 5.76% وانخفض مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 1.41%. وتراجع مزيج السلع العالمية بنسبة 2.80% خلال الشهر. وانخفض سعر خام برنت المرجعي بنسبة 3.98%. وقامت مؤسسات الاستثمار الأجنبية بعمليات صافي بيع بلغت 56.4 مليون دولار أمريكي. وكان أداء أغلب الأسواق الإقليمية في المنطقة الحمراء، باستثناء دبي. وفي عام 2022 حتى تاريخه، انخفض صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 8.17% مقابل تراجع بنسبة 10.87% في المؤشر الإرشادي، وبذلك يكون الصندوق قد تفوق في الأداء بنسبة 2.70%.

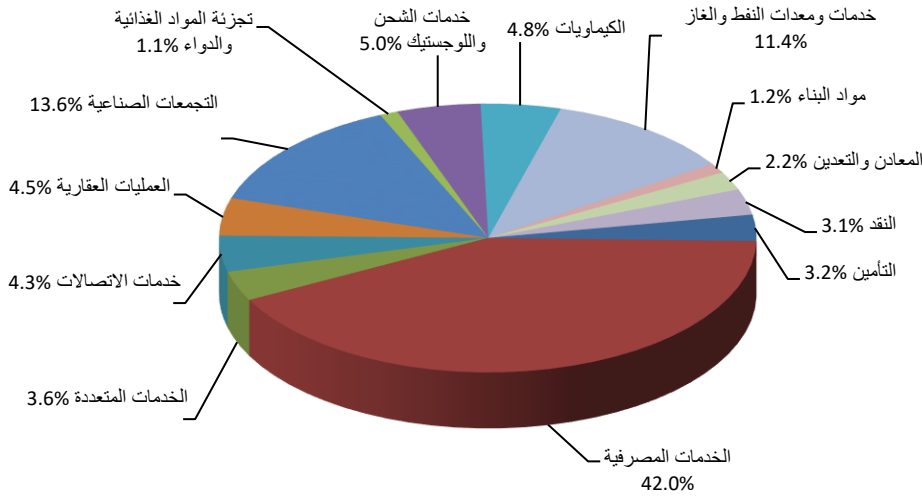
نظرة على السوق

يمكن تقسيم السنة المالية 2022 إلى قسمين. شهدت الأسواق في الأشهر الأربعة الأولى عمليات شراء أجنبية نشطة حيث سجل مؤشر بورصة قطر ارتفاعاً بلغ 14,931 نقطة في أبريل 2022. ومع ذلك، لم يستمر الزخم لفترة طويلة وبحلول يونيو 2022، كان مؤشر بورصة قطر قد سجل بالفعل أدنى مستوى له عند 11,753 نقطة. وشهدت السوق بعض التعافي منذ ذلك الحين ولامست مستوى 14,000 نقطة في منتصف أغسطس 2022. ومع ذلك، لم يدم هذا الزخم طويلاً حيث بدأ في الانحدار منذ ذلك الحين حتى نهاية العام. نعتقد أن بيئة أسعار الفائدة المرتفعة، وزيادة المخصصات من القطاع المصرفي، وانخفاض أسعار الإنتاج للأسهم المرتبطة بالسلع/المواد الكيميائية، وانخفاض العائدات المتوقعة على الأسهم العقارية بعد كأس العالم، وضعف المعنويات في الأسواق الدولية بشكل عام كانت من بين الأسباب التي أدت إلى ضعف أداء السوق خلال النصف الثاني من عام 2022 خاصة في الربع الرابع من العام.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

شهدت السوق القطرية عمليات بيع حادة في ديسمبر. تشهد الأسواق ذروة البيع بشكل كبير ومن المقرر حدوث ارتداد قوي. ولم يسبق أن تراجعت السوق القطرية بنسبة 9% ثم لم تنتعش في الشهر التالي. ومن شأن موسم توزيع الأرباح أن يوفر بعض الراحة للسوق بشكل عام.

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. 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.