

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

25.40

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

16,329,103

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	153.99%	-5.03%
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 (فبراير 2022)	4.25%	3.53%
المؤشر الإرشادي :	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2022)	10.60%	10.15%
		بيتا (Beta)	0.82	1.00
		الانحراف المعياري*	20.43%	23.65%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

حقق المؤشر الإرشادي مكاسب بنسبة 3.53% في فبراير 2022. وواصل مؤشر بورصة قطر المكاسب التي حققها في شهر يناير، مسجلاً أداءً قوياً خلال الشهر. وحقق كل من مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي مكاسب بنسبة 3.6% و 4.7% على التوالي. وكانت مكاسب السوق واسعة النطاق حيث أغلقت جميع القطاعات على ارتفاع باستثناء قطاع التأمين. وواصلت أسواق الأسهم العالمية التراجع في المنطقة الحمراء خلال الشهر، حيث ساءت التوقعات بشأن التضخم العالمي وزادت التوترات الجيوسياسية في أوروبا. وانخفض مؤشر MSCI لأسواق الأسهم العالمية بنسبة 2.5%، بينما تراجعت أسواق الدول المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 3.0%، وانخفض مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 3.0%. استمرت مؤشرات السلع العالمية بالارتفاع في يناير بنسبة 6.2% وفقاً لمؤشر بلومبرغ للسلع. وارتفع سعر خام برنت بنسبة 13.2% على خلفية ارتفاع علاوة المخاطر الجيوسياسية وقيود الإمداد. وواصلت مؤسسات الاستثمار الأجنبية عمليات صافي الشراء التي بلغت 563 مليون دولار أمريكي. وكانت معظم الأسواق الإقليمية في المنطقة الإيجابية، باستثناء بورصة مسقط في سلطنة عمان. وكان سوقاً أبو ظبي وقطر الأفضل أداءً بنسبة 7.1% و 4.6% على التوالي. وفي سنة 2022 حتى تاريخه، ارتفع صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 10.60% مقابل ارتفاع في المؤشر الإرشادي بنسبة 10.15%، وبذلك يكون الصندوق قد تفوق في الأداء على المؤشر بنسبة 0.45%.

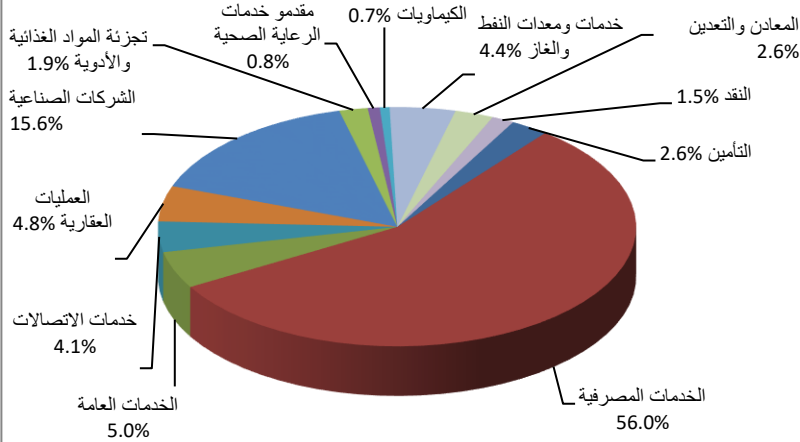
نظرة على السوق

على الرغم من انتهاء موسم توزيعات الأرباح خلال شهر فبراير بالنسبة لأسهم الشركات الكبيرة مثل مجموعة QNB (QNBK) ومصرف قطر الإسلامي (QIBK)، واصل المؤشر مسار الارتفاع. ومن جهة الأرباح، أعلنت صناعات قطر (IQCD) عن صافي أرباح يبلغ 8.1 مليار ريال قطري للسنة المالية 2021 مقابل 1.8 مليار ريال قطري خلال السنة المالية 2020. كما أعلنت صناعات قطر، مع النتائج، عن عائد على السهم بمبلغ 1.0 ريال قطري. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر، كان كل من مصرف قطر الإسلامي وصناعات قطر ومجموعة QNB أكبر المساهمين في ارتفاع المؤشر خلال شهر فبراير 2021. في المقابل، أدت كل من أسهم البنك التجاري (CBQK) وإزدان القابضة (ERES) وفودافون قطر (VFQS) إلى جر المؤشر الكلي نحو الهبوط. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كان كل من مصرف قطر الإسلامي وصناعات قطر وشركة قطر لصناعة الألمنيوم (QAMC) أكبر المساهمين في ارتفاع المؤشر خلال الشهر. في المقابل، أدت كل من أسهم إزدان القابضة وفودافون قطر وبلدنا (BLDN) إلى التأثير سلباً على مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي.

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 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.