

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

25.88

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

16,669,409

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	158.80%	-6.18%
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	لشهر حتى الآن (مايو 2022)	-3.76%	-4.82%
المؤشر الإرشادي :	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2022)	12.69%	8.83%
		بيتا (Beta)	0.82	1.00
		الانحراف المعياري*	20.33%	24.56%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

انخفض المؤشر الإرشادي بنسبة 4.82% في مايو 2022. وسجلت بورصة قطر أول انخفاض شهري لها في عام 2022 بعد أربعة أشهر متتالية من المكاسب. وتراجع كل من مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 4.94% و 4.46% على التوالي. أدى تدهور أنفاس السوق في الشهر السابق إلى ضغوط بيع كاملة في أسهم مؤشر الشركات الكبيرة حيث ساد سلوك تجنب المخاطرة في السوق. وسجل اثنان فقط من سبعة قطاعات مكاسب، وهما قطاعا النقل والتأمين. وحققت سوق الأسهم العالمية مكاسب هامشية حيث ساعد الانتعاش في نهاية الشهر على تعزيز الرغبة في المخاطرة. وحقق مؤشر MSCI لأسواق الأسهم العالمية مكاسب بنسبة 0.08%، ولم يطرأ أي تغيير على أداء أسواق الدول المتقدمة المتمثلة بمؤشر S&P 500، بينما ارتفع مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 0.44%. وواصلت السلع العالمية الارتفاع في مايو محققة مكاسب بنسبة 1.44%، ومع ذلك، تظهر التحليلات المعقدة أن الطاقة هي المكون الوحيد الذي يظهر قوة داخل مكونات المؤشر، بينما تراجع المعادن الأساسية والمعادن الثمينة والسلع الناعمة. وشهد مؤشر نفط خام برنت شهراً آخر من الأداء القوي، محققاً مكاسب بنسبة 14.65% على خلفية ارتفاع علاوة المخاطر الجيوسياسية وتشدد ظروف الإمداد. وواصلت مؤسسات الاستثمار الأجنبية عمليات صافي الشراء التي بلغت 476 مليون دولار أمريكي. وكانت معظم الأسواق الإقليمية في المنطقة السلبية، حيث كان سوق دبي المالي الأسوأ أداءً وتراجع بنسبة 10.04%. وفي سنة 2022 حتى تاريخه، ارتفع صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 12.69% مقابل ارتفاع المؤشر بنسبة 08.83%، وبذلك يكون الصندوق قد تفوق في الأداء على المؤشر بنسبة 3.87%.

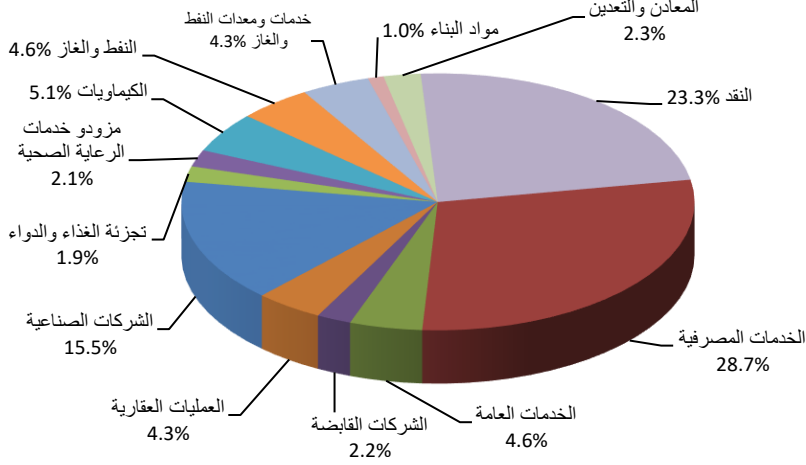
نظرة على السوق

كانت عملية إعادة التوازن في مؤشر MSCI الحدث الرئيسي لهذا الشهر. وقامت MSCI، خلال هذه العملية نصف السنوية، بزيادة وزن مصرف قطر الإسلامي (QIBK) ومصرف الريان (MARK) ومجموعة QNB (QNBK) مما أدى إلى تدفق داخلي لرؤوس الأموال في نهاية الشهر. ومع ذلك، نظراً لاستخدام مؤشر MSCI لعامل إدراج أجنبي أقل من التوقعات السابقة، فقد تم تصحيح سعر السهم مقابل توقعات تدفقات أعلى. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر، كان كل من مصرف الريان (MARK) ومجموعة QNB (QNBK) ومصرف قطر الإسلامي (QIBK) المساهمين السلبيين الأساسيين، في حين ساهمت ناقلات (QGTS) وبلدنا (BLDN) وشركة مسيبيد للبتروكيماويات القابضة (MPHC) بشكل إيجابي في المؤشر. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كان مصرف الريان (MARK) وشركة قطر لصناعة الألمنيوم (QAMC) ومصرف قطر الإسلامي (QIBK) هم المساهمون الأساسيون في تراجع المؤشر، بينما كان كل من شركة مسيبيد للبتروكيماويات القابضة (MPHC) وبلدنا (BLDN) وشركة الخليج للمخازن (GWCS) أعلى 3 مساهمين إيجابيين في المؤشر.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

اتجاه السوق القطري غير واضح. ويتم تداول العديد من أسهم الشركات الكبيرة عند تقييمات عالية مما يعني أن المؤشر قد يواجه صعوبة في تحقيق ارتفاعات جديدة مرة أخرى هذا العام. وستعتمد عدة أمور على توالي أسهم الشركات المتوسطة والصغيرة زمام القيادة في السوق لمعرفة ما إذا كان بإمكاننا العودة إلى أعلى مستوياتها في 2022 أو ما إذا كنا سنستمر في التداول بشكل جانبي. 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 استشارية 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.