

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

22.38

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

36,776,091

المؤشر	الوطني	ملخص الأداء	التفاصيل	معلومات الصندوق
-15.06%	123.85%	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	صندوق استثماري مفتوح	نوع الصندوق
-15.11%	-11.45%	سنة 2015	الريال القطري	العملة
-2.93%	-0.49%	سنة 2016	مصرف قطر المركزي	المنظم
-16.30%	-10.13%	سنة 2017	QNB Suisse SA	مدير الصندوق
15.53%	20.57%	سنة 2018	شهرياً	الاكتتاب والاسترداد
-3.27%	2.25%	سنة 2019	1.5% سنوياً	الرسوم الإدارية
0.55%	7.71%	سنة 2020	كي بي ام جي	المدقق
3.77%	4.29%	للسنة حتى الآن (سبتمبر 2021)	QNB	أمين الحفظ
11.03%	14.42%	للسنة حتى الآن (2021)	Standard & Poor's	المؤشر الإرشادي :
1.00	0.82	بيتا (Beta)	Qatar Domestic Index (Custom)	
23.70%	20.50%	الانحراف المعياري*		

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

ارتفع المؤشر الإرشادي بنسبة 3.77% بينما ارتفع مؤشر بورصة قطر بنسبة 3.54% في سبتمبر 2021، وهو الشهر الثاني من الصعود المتواصل بعد فترة تراجع فيها الأداء من مايو إلى يوليو. وحقق مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي مكاسب بنسبة 3.50% خلال الشهر. وخرج مؤشر بورصة قطر من نطاق تداول دام ثلاثة أشهر، مدفوعاً بمشاركة واسعة للأسهم عبر السوق. وعكست أسواق الأسهم العالمية مسارها التصاعدي السابق، فقد هيمنت عمليات تجنب المخاطر على مختلف الأسواق. وتراجع مؤشر MSCI للأسواق المتقدمة بنسبة 4.15%، بينما تراجعت أسواق الدول المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 4.65% في حين انخفض مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 3.97%. وتعافى مزيج السلع العالمية بعد خسائر الشهر السابق، حيث ارتفع بنسبة 4.97% وفقاً لمؤشر بلومبرغ للسلع. وارتفع سعر خام برنت بنسبة 9.62% خلال الشهر. وبلغ صافي بيع مؤسسات الاستثمار الأجنبية 58 مليون دولار أمريكي. وكانت معظم الأسواق الإقليمية في المنطقة الخضراء، وقطر كانت الأفضل أداءً. وفي سنة 2021 حتى تاريخه، ارتفع صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 14.42% مقابل ارتفاع بنسبة 11.03% في المؤشر الإرشادي، وبذلك يكون الصندوق قد تفوق في الأداء على المؤشر بنسبة 3.39%.

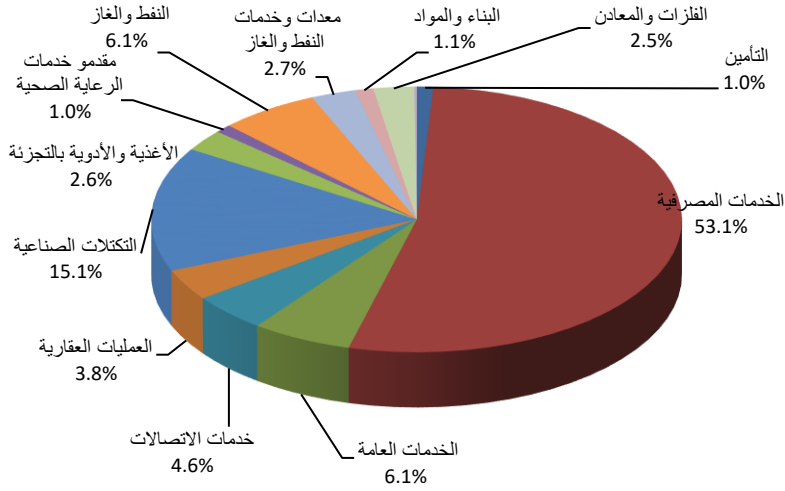
نظرة على السوق

تمت عمليات إعادة التوازن في مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي ومكونات جميع الأسهم في بورصة قطر اعتباراً من 1 أكتوبر 2021. وكانت هناك أربعة تغييرات على مؤشر بورصة قطر، حيث أصبحت مجموعة استثمار القابضة وشركة الخليج الدولية للخدمات وشركة السلام الدولية وفودافون قطر جزءاً من مؤشر بورصة قطر، بينما تمت إزالة كل من مزاي العقارية وبنك قطر الأول وشركة قطر للتأمين وشركة ملاحه من مؤشر بورصة قطر. من ناحية أخرى، انضمت مجموعة الخليج للتكافل ومجموعة استثمار القابضة وأوريديو إلى مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، في حين خرجت مزاي العقارية وبنك قطر الأول وودام الغذائية من المؤشر المذكور. ومن بين الأسهم، كان أكبر ثلاثة مساهمين في الارتفاع الشهري لمؤشر بورصة قطر هم شركة صناعات قطر، التي ارتفع سهمها على خلفية ارتفاع أسعار البوريرا، تليها شركة مسعيد للبتروكيماويات القابضة وشركة قطر لصناعة الألمنيوم باعتبارهم أكبر ثلاثة مساهمين إيجابيين في مؤشر بورصة قطر.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

تعتبر الأسس طويلة الأجل لدولة قطر إيجابية. على المدى القصير، يتضح أن قوة الزخم أكثر أهمية من التقييمات التي تستمر طالما أن الأوضاع الاقتصادية والنقدية داعمة. وقد انحسرت الآن أوضاع ذروة الشراء مع حدوث عملية تصحيح أفقية، لذلك يمكن أن يحدث تحرك آخر للأعلى. وبمجرد حدوث أي تصحيح كبير في المؤشر، فإنه سيكون بمثابة فرصة لشراء الأسهم القطرية.

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 ماثرة 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.