

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

16,248,085

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	153.99%	-8.30%
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 (سبتمبر 2022)	-5.51%	-6.00%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2022)	10.60%	6.35%
		بيتا (Beta)	0.82	1.00
		الانحراف المعياري*	20.25%	26.07%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

انخفض المؤشر الإرشادي بشكل طفيف بنسبة 6.00% في سبتمبر 2022. وسجلت بورصة قطر انخفاضاً بنسبة 5.44% في شهر سبتمبر عقب التراجع الذي ظهر خلال الجزء الأخير من شهر أغسطس. وتراجع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 6.93%. وانخفضت جميع القطاعات، باستثناء قطاعي السلع الاستهلاكية والتأمين. وتدهور نطاق السوق بشكل كبير حيث عادت إلى المستويات المتدنية المسجلة في شهر يونيو، حسبما يشير إليه عدد الأسهم تحت المتوسط المتحرك لـ 50 يوماً. وواصلت أسواق الأسهم العالمية التراجع خلال شهر سبتمبر، مع ارتفاع قيمة الدولار الأمريكي مقابل جميع العملات الرئيسية وعملات الأسواق الناشئة وارتفاع أسعار الفائدة قصيرة الأجل بشكل كبير عقب الجولات القوية من رفع الفائدة من قبل بنك الاحتياطي الفيدرالي. وانخفض مؤشر MSCI World بنسبة 8.73%، بينما تراجعت أسواق الدول المتقدمة التي يمثلها مؤشر S&P 500 بنسبة 9.50%، وانخفض مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 10.10%. كما تراجع مؤشر السلع العالمية خلال الشهر حيث تراجع مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة 6.86%. وتراجع مؤشر النفط الخام بنسبة 4.76%. وواصلت مؤسسات الاستثمار الأجنبية عمليات صافي الشراء التي بلغت 239.3 مليون دولار أمريكي. وكان أداء أغلب الأسواق الإقليمية في المنطقة الحمراء، باستثناء سوق أبو ظبي. وفي عام 2022 حتى تاريخه، ارتفع صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 10.60%، مقابل ارتفاع في المؤشر بنسبة 6.35%، وبذلك يكون الصندوق قد تفوق على أداء المؤشر بنسبة 4.25%.

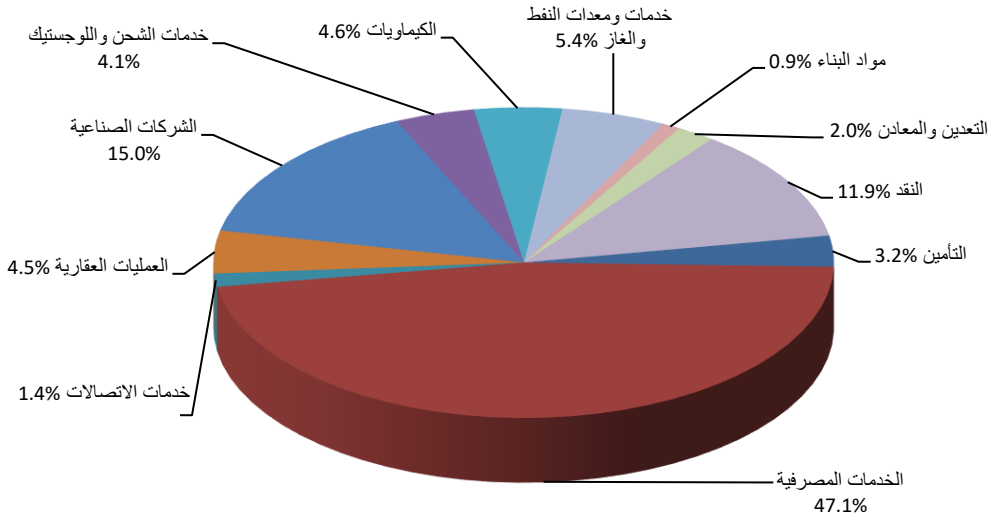
نظرة على السوق

تمت إعادة التوازن لمؤشر بورصة قطر، ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي ومؤشر بورصة قطر لجميع مكونات الأسهم في 1 أكتوبر 2022. كان هناك تغيير واحد في مؤشر بورصة قطر حيث أصبحت شركة قطر للتأمين (QATI) جزءاً من مؤشر بورصة قطر بينما تمت إزالة السلام الدولية (SIIS) من المؤشر. من ناحية أخرى، خرجت شركة أعمال من مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي. ومن بين الأسهم، كانت شركة ناقلات (QDTS) فقط من أغلقت في المنطقة الإيجابية، في حين كان أكبر ثلاثة مساهمين في الانخفاض الشهري لمؤشر بورصة قطر هم صناعات قطر (IQCD) ومصرف الريان (MARK) ومصرف قطر الإسلامي (QIBK).

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

شهدت السوق القطرية ذروة البيع في شهر سبتمبر على نفس المنوال الذي شهدته الأسواق العالمية الأخرى في شهر شهد موجة من الهروب من المخاطرة، لكن لم تصل إلى المستويات المتدنية المسجلة في شهر يونيو. في المدى القصير، يبدو أن الأسواق قد تجاوزت ذروة البيع ومن المرتقب أن تشهد انتعاشاً خلال أغلب فترات الربع الرابع، لكن التوقعات في المدى المتوسط تزداد صعوبة بشكل أساسي، هناك العديد من الأسهم، خاصة أسهم البنوك، التي تجاوزت مرحلة النمو هيكلية، مع عائدات توزيعات أرباح أقل بكثير من أسعار الفائدة في السوق والميزانيات العمومية ذات الرافعة المالية، والتي لم يتم اختبارها بعد. وبشكل هذا الأمر تحدياً يتعين على السوق مواجهته في عام 2023، إلى جانب تدهور التوقعات الاقتصادية على الصعيدين المحلي والدولي.

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 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.