

صندوق الوطني (القطريين) - التقرير الشهري عن شهر فبراير 2024

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)

22.44

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

14,238,611

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	124.43%	-22.87%
العملة	الريال القطري	سنة 2018	20.57%	15.53%
المنظم	مصرف قطر المركزي	سنة 2019	2.25%	-3.27%
مدير الصندوق	QNB Suisse SA	سنة 2020	7.71%	0.55%
الاكتتاب والاسترداد	شهرياً	سنة 2021	17.41%	12.70%
الرسوم الإدارية	1.5% سنوياً	سنة 2022	-8.17%	-10.87%
المدقق	KPMG	سنة 2023	8.49%	3.27%
أمين الحفظ	QNB	لشهر حتى الآن (فبراير 2024)	4.74%	4.23%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2024)	-1.91%	-2.80%
		بيتا (Beta)	0.83	1.00
		الانحراف المعياري*	20.13%	23.57%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

ارتفعت بورصة قطر بنسبة +3.82% في فبراير 2024 لتعوض بعض الخسائر التي تكبدتها في يناير، حيث حاول المضاربون على الصعود استعادة زمام المبادرة. وارتفع مؤشر العائد الإجمالي لبورصة قطر بنسبة +5.62% بسبب توزيعات الأرباح المدفوعة خلال الفترة المشمولة بالتقرير. وارتفع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة +5.73%. تحسن نطاق حركة السوق بشكل ملحوظ، حيث ارتفع عدد الأسهم المتداولة فوق المتوسط المتحرك لمدة 50 يوماً من أقل من 20% في بداية الشهر ليستقر عند 75% في نهاية الشهر. وشهدت أسواق الأسهم العالمية ارتفاعاً كبيراً بفضل تحسن الرغبة في المخاطرة، وارتفعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة +5.22%، في حين ارتفعت أسهم الأسواق الناشئة التي يمثلها مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة +3.90% مدفوعة بانتعاش الأسهم الصينية. وتراجع مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة -1.89% متأثراً بأسعار خام برنت التي ارتفعت بنسبة +3.81%. وبلغ صافي مشتريات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 108 مليون دولار خلال الشهر. وكانت جميع الأسواق الإقليمية في المنطقة الخضراء باستثناء مؤشر أبو ظبي للأوراق المالية الذي أغلق عند -2.67%.

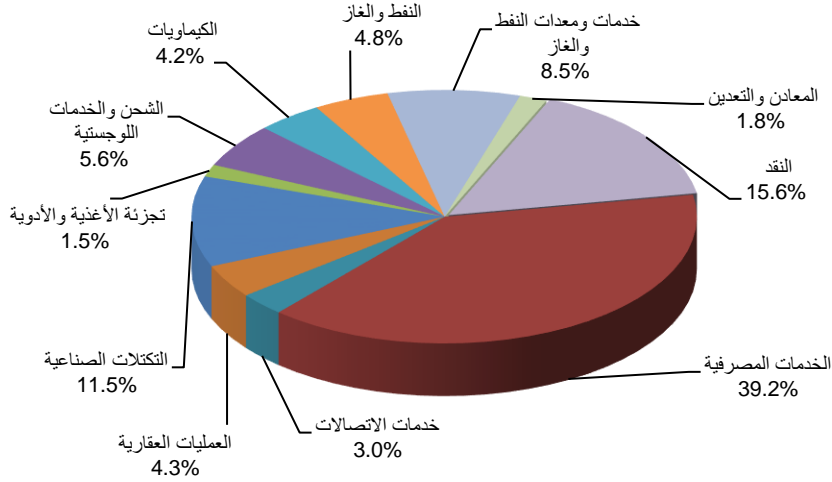
نظرة على السوق

كانت الأخبار الرئيسية لهذا الشهر تتعلق بالتوسع في إنتاج الغاز الطبيعي المسال والمستفيدين المحتملين من هذا التوسع. فقد أعلنت شركة ناقلات أنه تم اختيارها من قبل شركة قطر للطاقة لتكون المالك والمشغل لما يصل إلى 25 ناقلة للغاز الطبيعي المسال بحجم تقليدي (174,000 متر مكعب). ستمتلك شركة ناقلات سفن الغاز الطبيعي المسال هذه بنسبة 100%، وسيتم تأجيرها للشركات التابعة لشركة قطر للطاقة. ومن المقرر أن يتم تشييد هذه السفن في أحواض بناء السفن الكورية كجزء من المشروع التاريخي لتوسيع أسطول ناقلات الغاز الطبيعي المسال التابعة لشركة قطر للطاقة، والذي يهدف إلى تلبية متطلبات نقل الغاز الطبيعي المسال لمشاريع زيادة الإنتاج الخاصة بالشركة بالإضافة إلى متطلبات تجديد أسطولها. وفي تطورات أخرى، أعلنت شركة قطر للطاقة أنها تمضي قدماً في مشروع توسعة جديد للغاز الطبيعي المسال، وهو مشروع "الجزء الغربي من حقل الشمال"، لزيادة الطاقة الإنتاجية للغاز الطبيعي المسال في قطر إلى 142 مليون طن سنوياً قبل نهاية هذا العقد، وهو ما يمثل زيادة تقارب 85% عن مستويات الإنتاج الحالية. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر، كان مصرف قطر الإسلامي وشركة صناعات قطر وشركة ناقلات أكبر المساهمين في أداء المؤشر لشهر فبراير 2024. من ناحية أخرى، أثر أداء البنك التجاري القطري وبنك الدوحة وشركة الكهرباء والماء القطرية سلباً على الأداء العام للمؤشر. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كانت شركة صناعات قطر ومصرف قطر الإسلامي ومصرف الريان هم أكبر المساهمين في أداء المؤشر لهذا الشهر.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

أصبحت تقييمات أسهم الشركات الكبيرة الآن رخيصة في بعض المجالات على الرغم من أن غالبية دعم التقييمات يظل في الأسهم الصغيرة. ومن المحتمل أن يكون الهبوط الذي حدث في أكتوبر 2023 كبيراً للغاية وأن احتمالات صعود السوق أكبر من احتمالات هبوطها خلال الأشهر القليلة المقبلة. وسيعرف ما إذا كان أداء شهر أكتوبر هو أدنى مستوى للسوق بناءً على التحسن المستدام في مسار الأرباح في أواخر عام 2024 و2025.

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: امانة الكواري
هاتف: (974) 4496 3833
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.