

صندوق الوطني 2 (غير القطريين) – التقرير الشهري عن شهر يناير 2025

هدف الصندوق

إن الهدف الأساسي للصندوق هو محاولة تحقيق عائدات أفضل مما يحققه مؤشر S&P مع تقليل المخاطر المرتبطة بالاستثمار

إجمالي صافي قيمة الأصول للوحدة (بالريال القطري)

21.1918

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

6,143,963.12

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني 2	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	111.92%	-22.82%
العملة	الريال القطري	سنة 2019	2.18%	-3.27%
المنظم	مصرف قطر المركزي	سنة 2020	7.55%	0.55%
مدير الصندوق	QNB Suisse SA	سنة 2021	16.51%	12.70%
الاكتتاب والاسترداد	شهرياً	سنة 2022	-9.49%	-10.87%
الرسوم الإدارية	1.5% سنوياً	سنة 2023	8.83%	3.27%
المدقق	Deloitte & Touche	سنة 2024	-1.41%	-4.09%
أمين الحفظ	QNB	لشهر حتى الآن (يناير 2025)	0.78%	1.40%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2025)	0.78%	1.40%
		بيتا (Beta)	0.73	1.00
		الانحراف المعياري*	19.91%	23.86%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

واصل كل من مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي تحقيق مكاسب في شهر يناير 2025 بنسبة 0.9% و 1.56% على التوالي. وكانت جميع مؤشرات القطاعات في المنطقة الخضراء باستثناء مؤشر القطاع المصرفي. وكان مؤشر قطاع الاتصالات هو الأفضل أداءً، حيث ارتفع بنسبة 12%. تحسن اتساع السوق مع ارتفاع عدد الأسهم المتداولة فوق متوسطها المتحرك لـ 50 يوماً إلى 75% في نهاية الشهر من 50% في الشهر السابق. بدأت أسواق الأسهم العالمية العام الجديد بشكل إيجابي بعد التراجع في ديسمبر 2024. وارتفع مؤشر MSCI العالمي بنسبة 3.47%، كما ارتفعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 2.29%، في حين ارتفعت أسهم الأسواق الناشئة ممثلة بمؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 1.47%. صعد مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة 3.58%. وارتفع سعر خام برنت بنسبة 2.84%. وبلغ صافي مشتريات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 9 مليون دولار خلال الشهر.

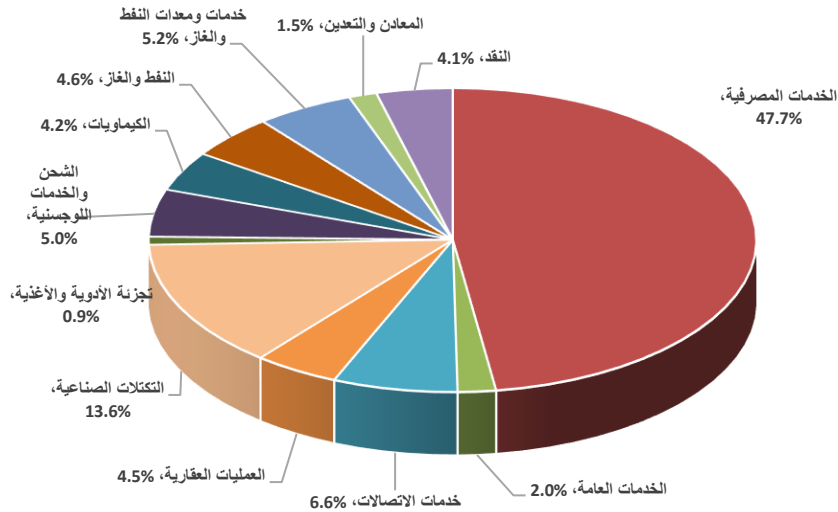
نظرة على السوق

بدأ صدور نتائج السنة المالية 2024 بشكل متباين. في نتائج القطاع المصرفي، سجلت معظم البنوك نمواً أحادي الرقم في الأرباح على أساس سنوي، وذلك بمساعدة انخفاض المخصصات في المقام الأول. وفي القطاع المصرفي، كان البنك التجاري القطري هو صاحب الأداء الأفضل بشكل أساسي بسبب الإعلان عن توزيع أرباح أعلى بقيمة 0.30 ريال قطري (عائد توزيعات أرباح بنسبة 6.5%) كتوزيعات أرباح نهائية لعام 2024. ومن ناحية أخرى، في القطاع الصناعي، انخفض صافي ربح شركة صناعات قطر (IQCD) بنسبة 5% على أساس سنوي إلى 4421.9 مليون ريال قطري في عام 2024. وبلغ العائد على السهم للسنة المالية 2024 ما قدره 0.74 ريال قطري مقابل 0.78 ريال قطري في السنة المالية 2023. وارتفع صافي ربح شركة ملاحه (QNNs) بنسبة 13.4% على أساس سنوي إلى 1221.4 مليون ريال قطري في السنة المالية 2024. وبلغ العائد على السهم 0.99 ريال قطري مقابل 0.91 ريال قطري في السنة المالية 2023. وبالمثل، بلغ العائد على السهم لشركة ناقلات للعام ككل 0.30 ريال قطري في السنة المالية 2024 مقارنة بـ 0.28 ريال قطري للسنة المالية 2023.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

تشهد السوق مرحلة تماسك سعري فوق المتوسطات المتحركة، متجاهلة الضعف الموسمي المتوقع. وتتحسن التوقعات الأساسية بالنسبة للبنوك من خلال انخفاض المخصصات، وبالنسبة للقطاع الصناعي من خلال ارتفاع أسعار السلع الأساسية، وعلى وجه التحديد البورينا، التي يبدو أنها دخلت في مرحلة من الارتفاع الدوري المدفوع بارتفاع أسعار الغذاء والغاز الطبيعي. يجب أن تظل الشركات التي لديها القدرة على زيادة العائدات للمساهمين في بؤرة الاهتمام حيث تنتقل إلى موسم النتائج وتوزيعات الأرباح.

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: أمانة 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.