

صندوق الوطني (للقطريين) – التقرير الشهري عن شهر أغسطس 2023

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)

21.32

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

13,637,613

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	113.15%	-25.25%
العملة	الريال القطري	سنة 2017	-10.13%	-16.30%
المنظم	مصرف قطر المركزي	سنة 2018	20.57%	15.53%
مدير الصندوق	QNB Suisse SA	سنة 2019	2.25%	-3.27%
الاكتتاب والاسترداد	شهرياً	سنة 2020	7.71%	0.55%
الرسوم الإدارية	1.5% سنوياً	سنة 2021	17.41%	12.70%
المدقق	KPMG	سنة 2022	-8.17%	-10.87%
أمين الحفظ	QNB	لشهر حتى الآن (أغسطس 2023)	-6.30%	-6.55%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2023)	1.07%	-2.73%
		بيتا (Beta)	0.83	1.00
		الانحراف المعياري*	20.12%	23.43%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

تراجع المؤشر الإرشادي بنسبة 6.55% في أغسطس 2023. عكست بورصة قطر معظم المكاسب التي تحققت في شهر يوليو، حيث تراجعت بنسبة -7.01% خلال الشهر المشمول في هذا التقرير. وكان أداء مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي أفضل قليلاً، فقد انخفض بنسبة -6.39%. وتدهورت المشاركة في الاتجاه السعودي، حيث تم تداول 20% فقط من الأسهم فوق متوسطها المتحرك لـ 10 أيام. تراجعت أسواق الأسهم العالمية عن مكاسب الأشهر السابقة مع انخفاض مؤشر MSCI العالمي بنسبة -2.39% مدفوعاً بارتفاع السندات الأمريكية لأجل 10 سنوات. وتراجع مؤشر S&P 500 ومؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة -1.63% و-6.63% على التوالي. انخفض مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة -1.22% بينما ارتفع خام برنت بنسبة +1.67%. وبلغ صافي مبيعات المستثمرين من المؤسسات الأجنبية 97 مليون دولار أمريكي خلال الشهر. وكانت جميع الأسواق الإقليمية في المنطقة الحمراء باستثناء سوقي الإمارات العربية المتحدة في أبو ظبي ودبي. منذ بداية عام 2023 حتى تاريخه، ارتفع صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 1.07% مقابل تراجع المؤشر الإرشادي بنسبة 2.73%، وبذلك يكون الصندوق قد تفوق بنسبة 3.80%.

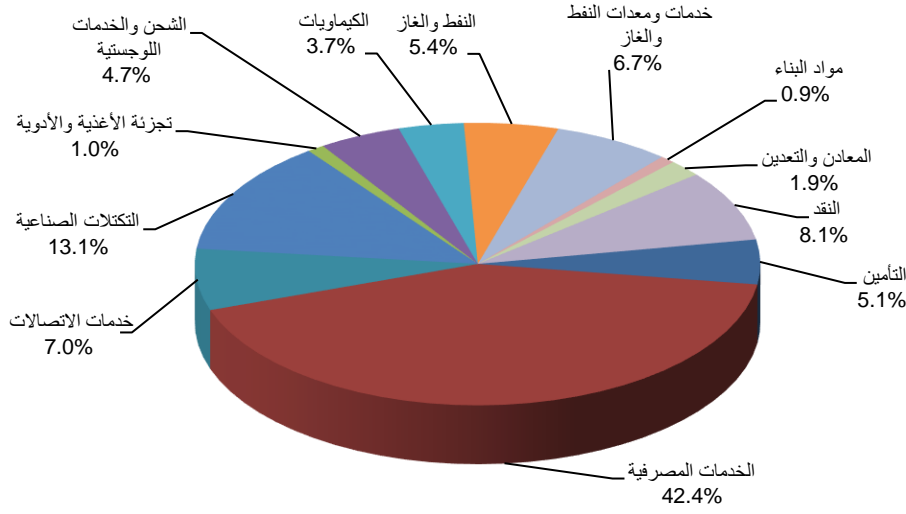
نظرة على السوق

استكملت جميع الشركات المدرجة في بورصة قطر نتائجها المالية للنصف الأول من عام 2023. وتُظهر النتائج تحقيق صافي ربح قدره 24.55 مليار ريال مقابل 27.66 مليار ريال لنفس الفترة من العام الماضي، بانخفاض قدره 11.22% على أساس سنوي. وفي الأخبار الإضافية المتعلقة بالمراجعة نصف السنوية لسلسلة مؤشرات فوتسي راسل للأسهم العالمية (اعتباراً من منتصف سبتمبر 2023)، تمت إضافة بنك دخان (DUBK) إلى مؤشر فوتسي راسل للأسواق الناشئة. سيؤدي هذا إلى تدفقات واردة إلى سهم بنك دخان بينما من المرجح أن تشهد بعض الأسهم الأخرى تدفقات خارجة سلبية صغيرة. ومن بين الأسهم الفردية، كان المساهمان الإيجابيان الوحيدان في ارتفاع مؤشر بورصة قطر هما الخليج الدولية للخدمات ومجموعة استثمار القابضة. وساهم مصرف قطر الإسلامي (QIBK) ومجموعة QNB وصناعات قطر (IQCD) بشكل سلبي في مؤشر بورصة قطر. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي (QERI)، كان المساهمان الوحيدان في ارتفاع المؤشر هما مجموعة المستثمرين القطريين ومجموعة استثمار القابضة، بينما ساهم أداء مصرف قطر الإسلامي وصناعات قطر ومصرف الريان في سحب الأداء العام للمؤشر للأسفل.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

تتباين صورة التقييمات، حيث أن بعض الأسهم الكبيرة رخيصة وبعضها مكلف. وتظل القيمة موجودة في الأسهم الصغيرة. وتعتبر مخاطر الهبوط منخفضة في السوق نظراً للتقييمات الإيجابية، لذا ينبغي أن تظل السوق مدعومة. ما زلنا نتوقع أن يكون عام 2023 عاماً متقلباً، حيث سيتضح تقييم الأسهم والقطاعات الفردية. ومن المحتمل أن يكون هناك ارتفاع كبير في السوق بمجرد أن تصبح الأسهم الكبيرة رخيصة بشكل عام.

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 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.