

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

22.06

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

13,835,427

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	120.58%	-26.69%
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	Deloitte & Touche	سنة 2023	8.49%	3.27%
أمين الحفظ	QNB	لشهر حتى الآن (يونيو 2024)	5.96%	6.31%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2024)	-3.59%	-7.62%
		بيتا (Beta)	0.75	1.00
		الانحراف المعياري*	20.04%	23.83%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

عكس مؤشر بورصة قطر خسائر الشهر السابق وحقق مكاسب بنسبة 6.96% في يونيو 2024. وارتفع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 4.18%، وكان أدواه أقل من نظيره التقليدي خلال الشهر. وتحسن نطاق اتساع السوق بشكل كبير، حيث ارتفع عدد الأسهم المتداولة فوق متوسطها المتحرك لـ 50 يوماً بنهاية الشهر إلى 65% مقابل 15% في الشهر السابق. وواصلت أسواق الأسهم العالمية المسار التصاعدي خلال الشهر المشمول في هذا التقرير، حيث ارتفع مؤشر MSCI العالمي بنسبة 2.03%، وارتفعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر ستاندرد آند بورز 500 بنسبة 3.53%، كما ارتفعت أسهم الأسواق الناشئة ممثلة بمؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 2.77%. وتراجع مؤشر بلوميرغ للسلع بنسبة 1.94% مدفوعاً بالمعادن الأساسية. وارتفع سعر خام برنت بنسبة 6.53%. بلغ صافي مبيعات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 159 مليون دولار أمريكي خلال الشهر. وحققت معظم الأسواق الإقليمية ارتفاعاً، باستثناء سوق الكويت التي تراجعت.

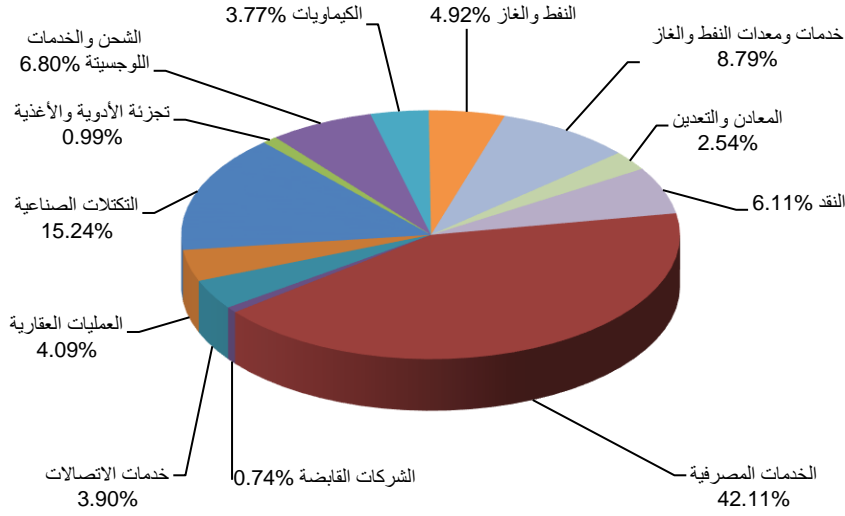
نظرة على السوق

قادت عمليات الشراء المؤسسية المحلية السوق خلال شهر يونيو 2024، حيث كانت الشركات ذات الوزن الثقيل هي المحرك الرئيسي للمؤشرات. وبالتالي، فإن أكبر ثلاثة مساهمين في الارتفاع الشهري لمؤشر بورصة قطر هم صناعات قطر (IQCD)، تليها مجموعة QNB (QNBK) ومصرف قطر الإسلامي (QIBK). من ناحية أخرى، كانت أسهم مسيبيد القابضة (MPHC)، وبروة العقارية، والشركة المتحدة للتنمية UDCC هي الأسهم الثلاثة الأولى الوحيدة التي أدت إلى انخفاض مؤشر بورصة قطر على أساس شهري بين أسهم مؤشر بورصة قطر. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كان كل من صناعات قطر (IQCD) ومصرف قطر الإسلامي (QIBK) وأوريدو (ORDS) هم المساهمين الأساسيين، في حين كانت مسيبيد القابضة (MPHC) والشركة المتحدة للتنمية UDCC وبروة العقارية (BRES) أكبر ثلاثة أسهم ساهمت في تراجع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي. وعلى صعيد التوسع في الغاز الطبيعي المسال، تسير الأمور في الاتجاه الصحيح مع التقدم المستمر الذي أحرزته شركة قطر للطاقة للوفاء بالتزامها بزيادة السعة الإنتاجية للغاز الطبيعي المسال إلى 142 مليون طن سنوياً قبل نهاية هذا العقد، وهو ما يمثل زيادة بنسبة 85% تقريباً من مستويات الإنتاج الحالية. وفي مزيد من التطورات، فإن الشركات التابعة لشركة قطر للطاقة مفتوحة على فكرة توزيع أرباح نصف سنوية لتوزيع الأرباح على مرحلتين خلال السنة التقويمية.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

إن تقييمات الشركات الكبيرة تبدو رخيصة للغاية، وخاصة البنوك الكبيرة. وسيكون لتوسعة قطاع الغاز الطبيعي المسال تأثير على المدى المتوسط مع إمكانية مساهمته في رفع السوق. وعلى الرغم من الانتعاش في شهر يونيو، يبدو أن احتمالات ارتفاع السوق لا تزال أكبر من احتمالات هبوطها خلال الأشهر القليلة المقبلة، مدفوعة بالقطاعات الدورية الأرخص.

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) 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.