

صندوق الوطني 2 (غير القطريين) – التقرير الشهري عن شهر ديسمبر 2024

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)

21.0273

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

6,096,269.36

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني 2	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	110.27%	-23.88%
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 (ديسمبر 2024)	1.02%	1.54%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2024)	-1.41%	-4.09%
		بيتا (Beta)	0.74	1.00
		الانحراف المعياري*	20.00%	23.91%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

انتعش مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي في شهر ديسمبر، فقد ارتفعوا بنسبة 1.47% و 0.91% على التوالي. وكانت جميع مؤشرات القطاعات في المنطقة الخضراء باستثناء قطاعي العقارات والاتصالات. وكان مؤشر قطاع الاتصالات هو الأسوأ أداءً، فقد تراجع بنسبة 2.00%. تحسن اتساع السوق مع ارتفاع عدد الأسهم المتداولة فوق متوسطها المتحرك لـ 50 يوماً إلى 50% في نهاية الشهر من 30% في الشهر السابق. تراجعت أسواق الأسهم العالمية في ديسمبر بعد مسار تصاعدي قوي في الأشهر السابقة، وانخفض مؤشر MSCI العالمي بنسبة 2.61%، كما تراجعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 2.73%، في حين انخفضت أسهم الأسواق الناشئة ممثلة بمؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 3.85%. صعد مؤشر بلومبرغ للسلع قليلاً بنسبة 0.63%. وارتفع سعر خام برنت بنسبة 3.90%. وبلغ صافي مشتريات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 21 مليون دولار خلال الشهر.

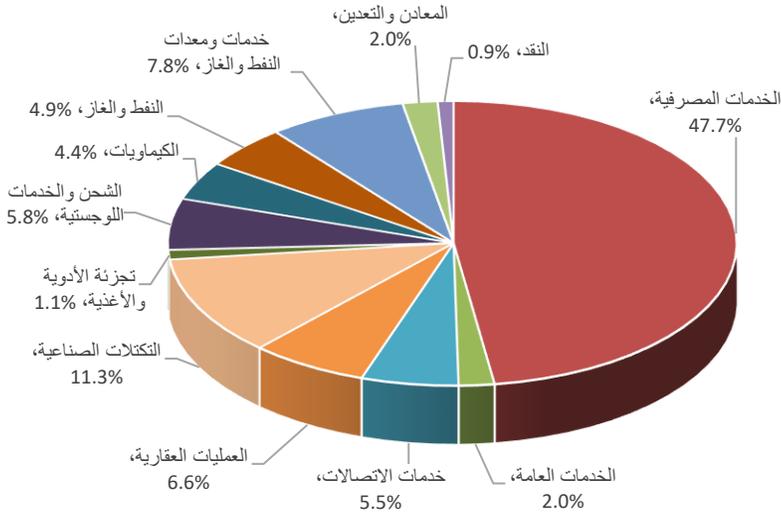
نظرة على السوق

بدأت السنة المالية 2024 بشكل ضعيف، حيث تراجع مؤشر بورصة قطر إلى أقل من 10,000 نقطة في بداية شهر فبراير. وسرعان ما تعافت السوق في أواخر فبراير واستعادت بعض المكاسب. ومع ذلك، فقد تأثرت السوق سلباً ببينة أسعار الفائدة المرتفعة نسبياً، وانخفاض أسعار المنتجات للأسهم المرتبطة بالسلع/المواد الكيميائية، وانخفاض العائدات المتوقعة للأسهم العقارية بعد كأس العالم، والضعف العام في المعنويات، وقد ظل أداء مؤشر بورصة قطر مقيداً في الفترة من مارس إلى مايو 2024 وبلغ أدنى مستوى له عند 9,165.64 في 30 مايو 2024. وفرت المؤسسات المحلية وتوقعات انخفاض أسعار الفائدة في النصف الثاني من عام 2024 الدعم الذي كانت السوق في أمس الحاجة إليه، وتعافى مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي تدريجياً في الأشهر السبعة التالية لينتهي العام بأداء إيجابي يقارب المستويات المسجلة في عام 2023. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر، كانت الخليج الدولية للخدمات وناقلات وشركة الملاحة القطرية أكبر ثلاثة مساهمين إيجابيين لعام 2024. من ناحية أخرى، كان البنك التجاري واستثمار القابضة ومسيبيد للبتروكيماويات القابضة هم المساهمون السليبيون الرئيسيون في مؤشر بورصة قطر. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كانت مجموعة إزدان القابضة وشركة الملاحة القطرية وشركة بلدنا أكبر ثلاثة مساهمين إيجابيين في أداء المؤشر. ولكن أداء المجموعة للرعاية الطبية ومسيبيد للبتروكيماويات القابضة واستثمار القابضة ساهم في سحب مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي للأسفل على مدار 12 شهراً.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

لا تزال السوق تواجه رياحاً معاكسة بعد فترة موسمية سلبية، ولذلك فإنه من غير المرجح أن يحقق المؤشر أي تقدم إيجابي على المدى القصير، لكن التوقعات الأساسية تتحسن في قطاعات المؤشر الكبرى، وهو ما ينبغي أن يستمر في الحد من أي تصحيح في البنوك الكبرى والشركات الصناعية الكبرى. وتبدو العديد من أسهم الشركات الصغيرة رخيصة مرة أخرى، لذا فإن التحول إلى أسهم الشركات الصغيرة التي تتفوق على أسهم الشركات الكبيرة أمر ممكن أيضاً في الأمد القريب.

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 مختصة. 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.