

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

19.97

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

6,445,518

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني 2	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	99.70%	-26.00%
العملة	الريال القطري	سنة 2017	20.60%	15.53%
المنظم	مصرف قطر المركزي	سنة 2018	2.18%	-3.27%
مدير الصندوق	QNB Suisse SA	سنة 2019	7.55%	0.55%
الاكتتاب والاسترداد	شهرياً	سنة 2020	16.51%	12.70%
الرسوم الإدارية	1.5% سنوياً	سنة 2021	-9.49%	-10.87%
المدقق	KPMG	سنة 2022	8.83%	3.27%
أمين الحفظ	QNB	سنة 2023	-6.37%	-6.75%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (يناير 2024)	-6.37%	-6.75%
		بيتا (Beta)	0.83	1.00
		الانحراف المعياري*	20.31%	23.60%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

انخفض المؤشر الإرشادي بنسبة 6.75% في يناير 2024. وتراجعت بورصة قطر بنسبة 6.85% في يناير 2024، حيث فقدت معظم المكاسب المحققة في نوفمبر وديسمبر من العام الماضي. وكان أداء مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي أفضل قليلاً، حيث خسر 5.86%. وساد الاتجاه الهبوطي في السوق، فقد كانت تداولات أكثر من 60% من أسهم مؤشر بورصة قطر دون المتوسط المتحرك لـ 200 يوم. وكان أداء أسواق الأسهم العالمية مختلطاً، حيث ارتفعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 1.30%، في حين تراجعت أسهم الأسواق الناشئة التي يمثلها مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 4.12% مدفوعة بضعف الأسهم الصينية. وخسر مؤشر بلومبرغ للسلع 1.01% مدعوماً بارتفاع خام برنت بنسبة 2.91%. وقد بلغ صافي مبيعات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 4 مليون دولار أمريكي خلال الشهر. وتباين أداء الأسواق الإقليمية، حيث سجلت سوق الكويت أكبر المكاسب خلال الشهر بواقع +6.45%. وفي عام 2024 حتى تاريخه، انخفض صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 6.35% مقابل انخفاض المؤشر الإرشادي بنسبة 6.75%، وبذلك يكون الصندوق متفوقاً في الأداء بنسبة 0.40%.

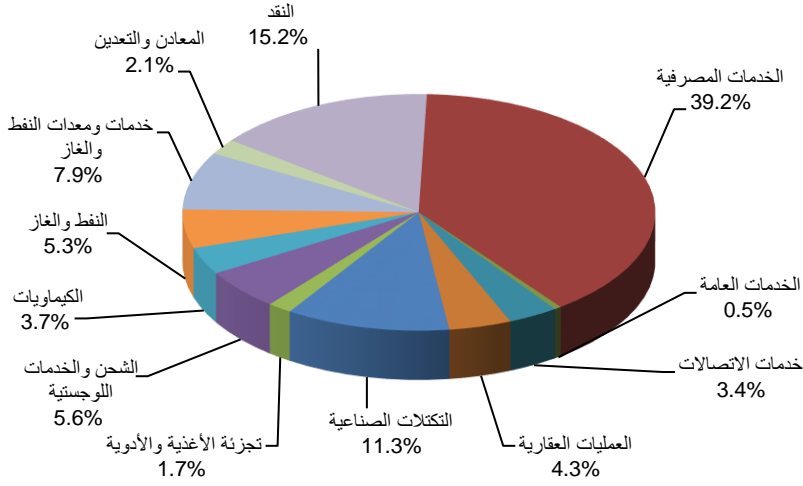
نظرة على السوق

بدأ موسم إعلان النتائج المالية للعام 2023 بشكل مختلط. حتى الآن، صدرت معظم نتائج شركات القطاع المصرفي، وستتبعها نتائج القطاع الصناعي والقطاعات الأخرى في فبراير. وفي نتائج القطاع المصرفي، سجلت معظم البنوك نمواً سنوياً في أرباحها برقم أحادي، وكان ذلك مدعوماً بشكل أساسي بانخفاض المخصصات. ومع ذلك، فقد بلغ عائد توزيعات الأرباح لمعظم البنوك حوالي 4%، وذلك أقل من توقعات السوق. وتأثرت السوق بتوزيعات الأرباح التي جاءت دون التوقعات والارتفاع في نهاية عام 2023، وظل مؤشر بورصة قطر يتعرض لضغوط طوال شهر يناير 2024. ومن منظور الأداء السعري لمؤشر بورصة قطر، كانت ملاحه (QNNS) والخليج الدولية للخدمات (GISS) هما الشركتان الوحيدتان اللتان ساهمتا بشكل إيجابي في أداء المؤشر لشهر يناير 2024. من ناحية أخرى، كان كل من مصرف قطر الإسلامي (QIBK) والبنك التجاري القطري (CBQK) وشركة صناعات قطر (IQCD) هم أكبر المساهمين السلبيين في أداء المؤشر.

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. من المحتمل أن يكون الهبوط الذي حدث في أكتوبر 2023 كبيراً للغاية وأن احتمالات صعود السوق أكبر من احتمالات هبوطها خلال الأشهر القليلة المقبلة. وسُيعرف ما إذا كان أداء شهر أكتوبر هو أدنى مستوى للسوق بناءً على التحسن المستدام في مسار الأرباح في أواخر عام 2024 و 2025.

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 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.