

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

19.37

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

6,232,627

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني 2	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	93.70%	-31.04%
العملة	الريال القطري	سنة 2018	20.60%	15.53%
المنظم	مصرف قطر المركزي	سنة 2019	2.18%	-3.27%
مدير الصندوق	QNB Suisse SA	سنة 2020	7.55%	0.55%
الاكتتاب والاسترداد	شهرياً	سنة 2021	16.51%	12.70%
الرسوم الإدارية	1.5% سنوياً	سنة 2022	-9.49%	-10.87%
المدقق	Deloitte & Touche	سنة 2023	8.83%	3.27%
أمين الحفظ	QNB	لشهر حتى الآن (مايو 2024)	-4.41%	-4.41%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2024)	-9.18%	-13.11%
		بيتا (Beta)	0.76	1.00
		الانحراف المعياري*	20.20%	23.89%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

واصلت بورصة قطر مسارها الهبوطي وانخفضت بنسبة -4.19% في مايو 2024 مع تراجع معنويات المستثمرين بشكل أكبر مع تحوّل مؤسسات الاستثمار الأجنبية إلى بائعين صافين للشهر الثاني على التوالي. وهبط مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة -4.70%، وكان أدائه أقل من نظيره التقليدي خلال الشهر. وتدهور نطاق اتساع السوق بشكل أكبر، حيث تراجع عدد الأسهم المتداولة فوق متوسطها المتحرك لـ 50 يوماً إلى 15% في نهاية الشهر. وعادت أسواق الأسهم العالمية إلى المسار التصاعدي خلال الشهر المشمول في هذا التقرير، حيث ارتفع مؤشر MSCI العالمي بنسبة +4.06%، وارتفعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر ستاندرد آند بورز 500 بنسبة +5.06%، كما ارتفعت أسهم الأسواق الناشئة ممثلة بمؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة +1.82%. وارتفع مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة +1.30% مدعوماً بالمعادن الثمينة والأساسية. وتراجع سعر خام برنت بنسبة -5.46%. بلغ صافي مبيعات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 140 مليون دولار أمريكي خلال الشهر. وكانت الأسواق الإقليمية كلها في المنطقة الحمراء.

نظرة على السوق

أثرت التدفقات الخارجة المرتبطة بمؤشر MSCI على السوق في مايو 2024. بالنسبة لمؤشرات MSCI القطرية القياسية، لم تكن هناك أي إضافة/ حذف من المؤشر، ومع ذلك، كانت هناك تغييرات في وزن (معامل الإدماج الأجنبي) لشركة ناقلات (QGTS) ومصرف الريان (MARK) في المؤشر. علاوة على ذلك، أعلنت MSCI أيضاً عن إضافة ميزة كيو اس تس بي (MEZA) إلى مؤشر الشركات الصغيرة وحذف مجموعة ميديكير (MCGS) من نفس المؤشر. وعلى عكس التوقعات، شهدت السوق تدفقات خارجة قوية في اليوم الأخير، وقد طغت على التدفقات الواردة وأدت إلى تصحيحات حادة في أسهم ناقلات ومصرف الريان. علاوة على ذلك، شهدت شركة وقود (QFLS) تدفقات خارجة أكبر من المعتاد، مما أدى إلى انخفاض سهمها بأكثر من 8% في آخر أيام التداول. وعلى صعيد التوسع في قطاع الغاز الطبيعي المسال، تسير الأمور في الاتجاه الصحيح مع التقدم المستمر لشركة قطر للطاقة في تحقيق التزامها بزيادة إنتاج الغاز الطبيعي المسال إلى 142 مليون طن سنوياً قبل نهاية العقد الحالي، وهو ما يمثل زيادة بنسبة 85% تقريباً عن مستويات الإنتاج الحالية.

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 الأداء المخيب في شهر مايو، 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.

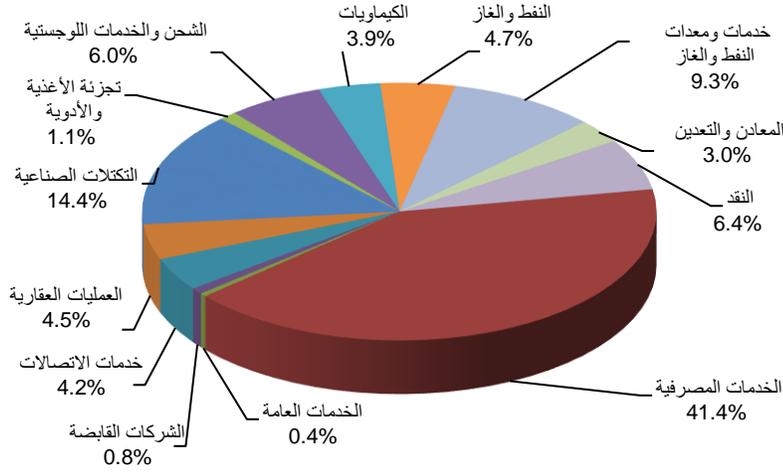
فريق إدارة الصندوق

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

توزيع استثمارات الصندوق



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 استشارية 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.