

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

20.25

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

6,534,464

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني 2	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	102.46%	-27.10%
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	KPMG	سنة 2023	8.83%	3.27%
أمين الحفظ	QNB	لشهر حتى الآن (مارس 2024)	-3.13%	-5.49%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2024)	-5.07%	-8.14%
		بيتا (Beta)	0.78	1.00
		الانحراف المعياري*	20.26%	23.63%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

انخفضت بورصة قطر بنسبة 5.99% في مارس 2024 في ظل تدهور معنويات المستثمرين مما أدى إلى استعادة المضاربين على الانخفاض زمام المبادرة. وكان أداء مؤشر العائد الإجمالي لبورصة قطر أفضل حيث تراجع بنسبة 3.77% بسبب توزيعات الأرباح المدفوعة خلال الفترة المشمولة بالتقرير. وانخفض مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 2.57%. تدهور نطاق حركة السوق بشكل ملحوظ، حيث تراجع عدد الأسهم المتداولة فوق المتوسط المتحرك لمدة 50 يوماً من أقل من 80% في بداية الشهر ليستقر عند 40% في نهاية الشهر. وشهدت أسواق الأسهم العالمية ارتفاعاً بفضل تحسن الرغبة في المخاطرة، وارتفعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 2.95%، في حين ارتفعت أسهم الأسواق الناشئة التي يمثلها مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة +2.50% مدفوعة بانتعاش الأسهم الصينية. وارتفع مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة 2.89% بسبب تجدد معنويات الصعود في قطاع السلع. وارتفعت أسعار خام برنت بنسبة 6.80%. وبلغ صافي مشتريات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 51 مليون دولار خلال الشهر. وتباين أداء الأسواق الإقليمية حيث تراجعت أسواق السعودية والكويت وقطر، في حين ارتفعت أسواق عمان وأبو ظبي ودبي.

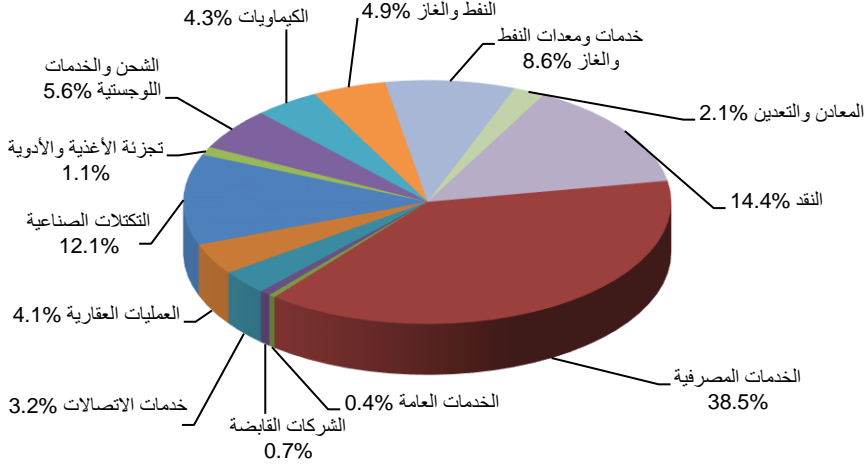
نظرة على السوق

كانت شركة مسيعد للبتر وكيمويات القابضة (MPHC) وفودافون (VFQS) أكبر المساهمين في مؤشر العائد الإجمالي لبورصة قطر في مارس 2024. وارتفعت شركة مسيعد للبتر وكيمويات القابضة على خلفية ارتفاع أسعار النفط التي انعكست على ارتفاع أسعار البتر وكيمويات. وارتفع سهم فودافون بعد دخوله مرة أخرى في مؤشر بورصة قطر. وكانت أسهم بنك قطر الوطني (QNBK)، ومصرف قطر الإسلامي (QIBK)، وبنك الدوحة (DHBK) هي الأسهم الأسوأ أداءً في المؤشر في مارس ترقياً لتغييرات بازل 4 في رأس المال المتوقعة في النصف الأول من عام 2024. بالنسبة للمؤشر الإسلامي، كان سهم المتحدة للتأمين (UDCD) الأفضل أداءً على خلفية إدراجها في مؤشر بورصة قطر. وكان سهم إزدان (ERES) من بين الأسهم الأسوأ أداءً بعد خروجه من مؤشري بورصة قطر وبورصة قطر الريان الإسلامي.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

تبدو تقييمات أسهم الشركات الكبيرة رخيصة في بعض المجالات على الرغم من أن غالبية دعم التقييمات يظل في الأسهم الصغيرة. ومن المحتمل أن يكون الهبوط الذي حدث في أكتوبر 2023 كبيراً للغاية وأن احتمالات صعود السوق أكبر من احتمالات هبوطها خلال الأشهر القليلة المقبلة. وسنعرف ما إذا كان أداء شهر أكتوبر هو أدنى مستوى للسوق بناءً على التحسن المستدام في مسار الأرباح في أواخر عام 2024 و2025.

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. تعتبر 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: امينة 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 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.