

صندوق الوطني (للقطريين) – التقرير الشهري عن شهر أكتوبر 2023

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)

20.06

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

12,831,218

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	100.55%	-30.74%
العملة	الريال القطري	سنة 2017	-10.13%	-16.30%
المنظم	مصرف قطر المركزي	سنة 2018	20.57%	15.53%
مدير الصندوق	QNB Suisse SA	سنة 2019	2.25%	-3.27%
الاكتتاب والاسترداد	شهرياً	سنة 2020	7.71%	0.55%
الرسوم الإدارية	1.5% سنوياً	سنة 2021	17.41%	12.70%
المدقق	KPMG	سنة 2022	-8.17%	-10.87%
أمين الحفظ	QNB	لشهر حتى الآن (أكتوبر 2023)	-7.21%	-7.46%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2023)	-4.91%	-9.87%
		بيتا (Beta)	0.83	1.00
		الانحراف المعياري*	20.57%	23.37%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

شهد المؤشر الإرشادي تراجعاً بنسبة 7.46% في أكتوبر، في حين تراجعت بورصة قطر بنسبة 7.11% خلال الشهر مع الاتجاه الهبوطي الذي هيمن على السوق في أعقاب تزايد المخاطر الجيوسياسية. وتراجع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 7.96%. انخفض معدل المشاركة في السوق مع بقاء أقل من 5% من الأسهم فوق متوسطاتها المتحركة لمدة 10 أيام. وواصلت أسواق الأسهم العالمية خسائرها المتتالية. وتراجع كل من مؤشر MSCI العالمي ومؤشر S&P 500 ومؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 2.90% و 2.17% و 3.47% على التوالي، حيث أدى ارتفاع العائدات طويلة الأجل إلى ضغوط على جميع الأسهم العالمية. انخفض مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة 0.21%، في حين خسر مؤشر خام برنت القياسي المكاسب التي حققتها في شهر سبتمبر، حيث تراجع بنسبة 5.20%. وبلغ صافي مبيعات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 64 مليون دولار أمريكي خلال الشهر. وكان أداء الأسواق الإقليمية في المنطقة الحمراء في نهاية الشهر. وفي عام 2023 حتى تاريخه، انخفض صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 4.91% مقابل انخفاض المؤشر الإرشادي بنسبة 9.87% وبذلك يكون الصندوق قد تفوق بنسبة 4.97%.

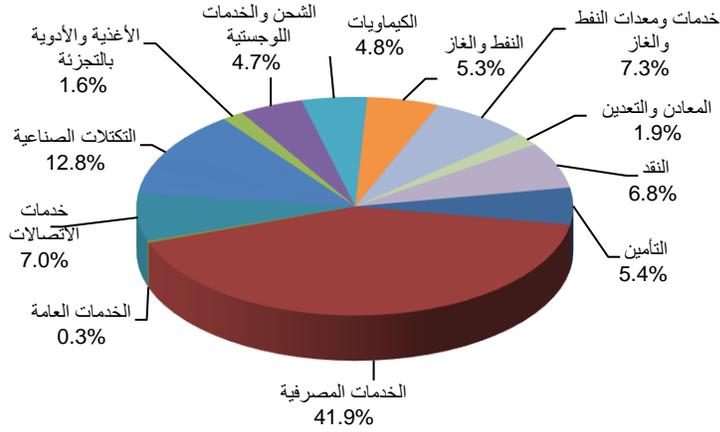
نظرة على السوق

حققت الشركات المدرجة في بورصة قطر أرباحاً صافية بلغت 37.42 مليار ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023، بانخفاض قدره 7.69% على أساس سنوي. ويعود هذا الانخفاض في المقام الأول إلى انخفاض أسعار السلع الأساسية، الذي أضر بربحية شركة صناعات قطر (IQCD) وشركة مسيبيد للبتروكيماويات القابضة (MPHC) وشركة قطر لصناعة الألمنيوم (QAMC). وأدى هذا إلى جانب ضعف المعنويات إلى إبقاء السوق تحت الضغط. وبالتالي، أغلقت جميع الأسهم العشرين المدرجة في مؤشر بورصة قطر في المنطقة السلبية في شهر أكتوبر. بالنسبة لكل من مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كانت شركة صناعات قطر ومصرف قطر الإسلامي (QIBK) وشركة قطر للوقود (QFLS) أكبر ثلاثة مساهمين في الانخفاض الشهري.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

أصبحت تقييمات أسهم الشركات الكبيرة الآن رخيصة في بعض المجالات. وتظل القيمة في الأسهم الصغيرة. وما زلنا نتوقع أن يكون عام 2023 عاماً متقلباً، حيث سيتضح تقييم الأسهم والقطاعات الفردية، ولكن مع انخفاض التقييمات في نهاية أكتوبر، فإن احتمالات صعود السوق تتفوق على احتمالات هبوطها. ومن غير المحتمل حدوث صعود كبير في السوق إلا عندما تصبح أسهم الشركات الكبيرة رخيصة بصورة شاملة.

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 تنتقض 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.