

صندوق الوطني (للقطريين) – التقرير الشهري عن شهر سبتمبر 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)

21.61

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

13,827,933

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	116.13%	-25.16%
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	للمشهر حتى الآن (سبتمبر 2023)	1.40%	0.13%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2023)	2.48%	-2.60%
		بيتا (Beta)	0.83	1.00
		الانحراف المعياري*	20.07%	23.38%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

ارتفع المؤشر الإرشادي بنسبة 0.13% في سبتمبر 2023. وحقت بورصة قطر مكاسب متواضعة بلغت نسبتها 0.56% خلال الشهر المشمول في هذا التقرير. وكان أداء مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي أفضل قليلاً، حيث ارتفع بنسبة 0.68%. تحسنت مستويات المشاركة مع تداول 40% من الأسهم فوق متوسطها المتحرك لـ 10 أيام مقارنة بـ 20% في الشهر السابق. واصلت أسواق الأسهم العالمية اتجاهها الهبوطي في سبتمبر، حيث أدى ارتفاع عائدات السندات طويلة الأجل إلى ضغط على الأسهم. وهبط كل من مؤشر MSCI العالمي ومؤشر S&P 500 ومؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 4.31% و 4.74% و 3.11% على التوالي. تراجع مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة 1.12%، بينما ارتفع سعر خام برنت القياسي بنسبة 9.77%. بلغ صافي مشتريات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 23 مليون دولار خلال الشهر. وكان أداء الأسواق الإقليمية متبايناً، حيث كانت أسواق الإمارات العربية المتحدة وقطر في المنطقة الخضراء، بينما كانت أسواق المملكة العربية السعودية والكويت في المنطقة الحمراء. وفي عام 2023 حتى تاريخه، ارتفع صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 2.48% مقابل انخفاض المؤشر الإرشادي بنسبة 2.60% وبذلك يكون الصندوق قد تفوق بنسبة 5.08%.

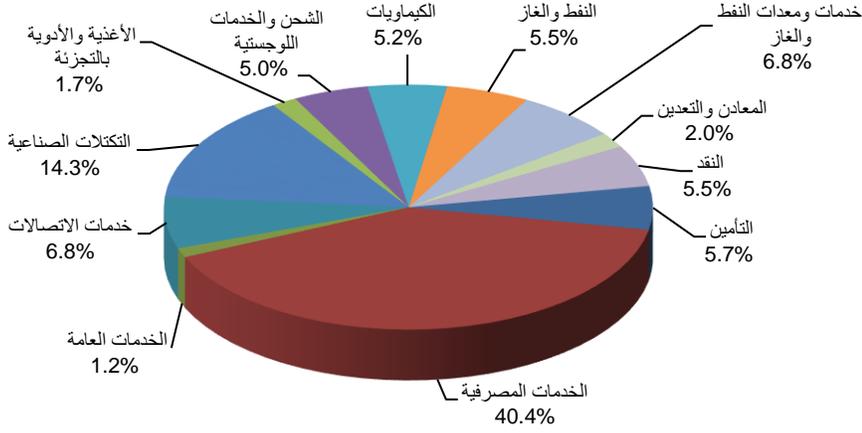
نظرة على السوق

تم تنفيذ عملية إعادة توازن لمكونات مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي ومؤشر بورصة قطر جميع الأسهم اعتباراً من 1 أكتوبر 2023. وكان هناك تغيير واحد في مؤشر بورصة قطر، فقد أصبح بنك دخان (DUBK) جزءاً من مؤشر بورصة قطر، بينما تمت إزالة فودافون قطر (VFQS) من مؤشر بورصة قطر. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، تم إزالة شركة الخليج للمخازن (GWCS) من المؤشر، وتم إضافة بنك دخان وبنك ليثيا. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر، كانت شركة الخليج الدولية للخدمات (GISS) وشركة صناعات قطر (IQCD) وشركة الملاحة القطرية (QNNS) أكبر ثلاثة مساهمين في المكاسب الشهرية لمؤشر بورصة قطر، بينما كانت شركة بلدنا (BLDN) وبنك دخان وشركة استثمار القابضة (IGRD) أكبر مساهمين سلبيين في أداء المؤشر. وقد شهدنا تطوراً مماثلاً بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، حيث كانت شركة صناعات قطر وشركة الملاحة القطرية وشركة قطر لصناعة الألمنيوم (QAMC) من أكبر المساهمين الإيجابيين في أداء المؤشر. من ناحية أخرى، كانت شركة بلدنا وشركة استثمار القابضة ومصرف قطر الإسلامي (QIBK) أكبر ثلاثة مساهمين سلبيين في أداء مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي في سبتمبر 2023.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

تتباين صورة التقييمات، حيث أن بعض الأسهم الكبيرة رخيصة وبعضها مكلف. وتظل القيمة موجودة في الأسهم الصغيرة. وتعتبر مخاطر الهبوط منخفضة في السوق نظراً للتقييمات الإيجابية، لذا ينبغي أن تظل السوق مدعومة. ما زلنا نتوقع أن يكون عام 2023 عاماً متقلباً، حيث سيتضح تقييم الأسهم والقطاعات الفردية. ومن المحتمل أن يكون هناك ارتفاع كبير في السوق بمجرد أن تصبح الأسهم الكبيرة رخيصة بشكل عام.

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 إشارات 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.



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.