

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

22.6837

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

14,227,966.38

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	126.84%	-24.38%
العملة	الريال القطري	سنة 2018	20.57%	15.53%
المنظم	مصرف قطر المركزي	سنة 2019	2.25%	-3.27%
مدير الصندوق	QNB Suisse SA	سنة 2020	7.71%	0.55%
الاكتتاب والاسترداد	شهرياً	سنة 2021	17.41%	12.70%
الرسوم الإدارية	1.5% سنوياً	سنة 2022	-8.17%	-10.87%
المدقق	Deloitte & Touche	سنة 2023	8.49%	3.27%
أمين الحفظ	QNB	للمشهر حتى الآن (أكتوبر 2024)	-2.13%	-1.69%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2024)	-0.86%	-4.71%
		بيتا (Beta)	0.73	1.00
		الانحراف المعياري*	19.88%	23.82%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

توقفت سلسلة مكاسب بورصة قطر التي استمرت لأربعة أشهر خلال الشهر المشمول في هذا التقرير، حيث انخفض مؤشرها بنسبة 0.85%. وتراجع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 1.48%. وأدى تراجع مؤشر بورصة قطر إلى المتوسط المتحرك لـ 50 يوماً إلى إزالة المضاربة المفرطة، مما أتاح فرص دخول جيدة لتوظيف رأس المال. كان اتساع السوق قوياً، حيث ظل عدد الأسهم المتداولة فوق المتوسط المتحرك لـ 50 يوماً عند 70% في نهاية الشهر. عكست أسواق الأسهم العالمية المسار التصاعدي خلال شهر التقرير مع تراجع مؤشر MSCI العالمي بنسبة 1.96%. وتراجعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر ستاندرد آند بورز 500 بنسبة 0.89%، في حين تراجعت أسهم الأسواق الناشئة التي يمثلها مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 3.12%. انخفض مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة 2.24% ليعود إلى مسار الهبوط. وارتفع خام برنت بنسبة 2.04%. وبلغ صافي مبيعات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 142 مليون دولار أمريكي خلال الشهر.

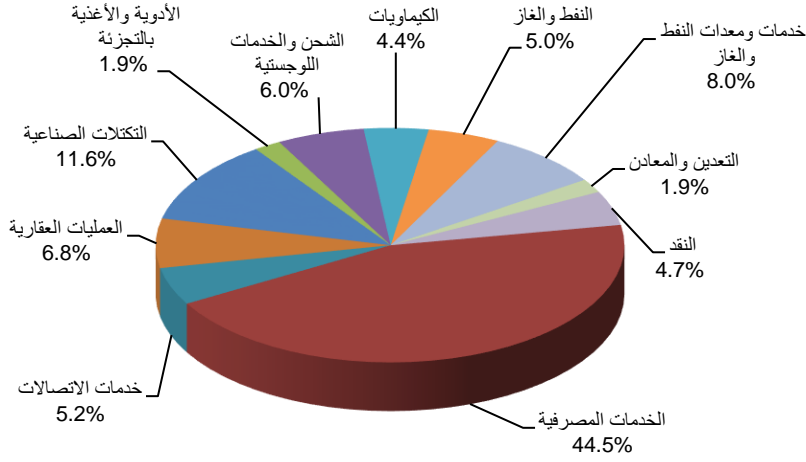
نظرة على السوق

حققت الشركات المدرجة في بورصة قطر أرباحاً صافية بلغت 39.75 مليار ريال قطري في الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 مقابل 37.39 مليار ريال قطري في الأشهر التسعة الأولى من عام 2023، بزيادة قدرها 6.31% على أساس سنوي. ولكن بالنظر إلى الارتفاع الذي حدث خلال الأشهر الأربعة الماضية، فقد تم احتساب نمو الأرباح إلى حد كبير على المدى القصير. ومن بين الأسهم، كان أكبر ثلاثة مساهمين إيجابيين في الأداء الشهري لمؤشر بورصة قطر هم مجموعة QNB (QNBK)، وصناعات قطر (IQCD)، وشركة الكهرباء والماء القطرية (QEWS). من ناحية أخرى، ساهم مصرف قطر الإسلامي (QIBK)، ومصرف الريان (MARK)، وبنك قطر الدولي الإسلامي (QIIK) سلباً في أداء مؤشر بورصة قطر. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كانت صناعات قطر ومجموعة إزدان (ERES) أكبر المساهمين الإيجابيين، تليهما شركة الكهرباء والماء القطرية. في حين تسبب أداء مصرف قطر الإسلامي ومصرف الريان وبنك قطر الدولي الإسلامي في سحب المؤشر الإسلامي للأسفل، على غرار ما فعلوا بمؤشر بورصة قطر.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

تعتبر العوامل الموسمية سلبية بالنسبة لشهر نوفمبر، ولذلك فإنه من غير المرجح أن يحقق المؤشر أي تقدم إيجابي على المدى القصير، لكن التوقعات الأساسية تتحسن في قطاعات المؤشر الكبرى، وهو ما ينبغي أن يستمر في الحد من أي تصحيح في البنوك الكبرى والشركات الصناعية الكبرى. وتبدو العديد من أسهم الشركات الصغيرة رخيصة مرة أخرى، لذا فإن التحول إلى أسهم الشركات الصغيرة التي تتفوق على أسهم الشركات الكبيرة أمر ممكن أيضاً في الأمد القريب.

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.



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

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.