

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

21.12

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

13,400,556

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	111.22%	-26.82%
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 (نوفمبر 2023)	5.32%	5.66%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2023)	0.15%	-4.77%
		بيتا (Beta)	0.83	1.00
		الانحراف المعياري*	20.56%	23.36%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

شهد المؤشر الإرشادي ارتفاعاً بنسبة 5.67% في نوفمبر 2023. وانتعشت بورصة قطر بقوة خلال الشهر، حيث ارتفعت بنسبة 5.44% بعد الانخفاض الذي حدث في أكتوبر. وارتفع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 6.53%. تحسن معدل المشاركة في السوق، حيث زادت نسبة الأسهم التي استعادت متوسطها المتحرك لـ 200 يوم من 10% في بداية الشهر إلى 30% في نهاية الشهر. انتعشت أسواق الأسهم العالمية بفعل التحول الإيجابي في المعنويات بعد صدور البيانات الاقتصادية الداعمة من الولايات المتحدة، مما أدى إلى تراجع قوة الدولار الأمريكي. وارتفع مؤشر MSCI العالمي ومؤشر S&P 500 ومؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 9.38% و 9.13% و 8.08% على التوالي. وانخفض مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة 2.69%، ويعزى ذلك إلى المسار الهبوطي الأخير في أسعار النفط الخام، التي انخفضت بنسبة 2.58%. وبلغ صافي مشتريات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 63 مليون دولار خلال الشهر. أغلقت جميع الأسواق الإقليمية على ارتفاع. وفي عام 2023 حتى تاريخه، زاد صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 0.15% مقابل انخفاض المؤشر الإرشادي بنسبة 4.77%، وبذلك يكون الصندوق متفوقاً بنسبة 4.93%.

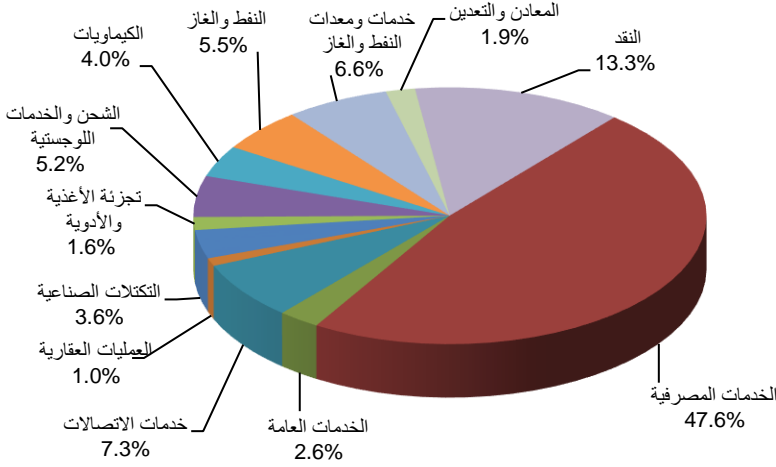
نظرة على السوق

أثرت عملية إعادة التوازن في مؤشر MSCI وتداولات نهاية الشهر على السوق القطرية في نوفمبر. وأصبحت إعادة التوازن نصف السنوية لمؤشر MSCI سارية في نهاية الشهر. تم زيادة وزن شركة ملاحه (QNN) في مؤشر MSCI للأسواق الناشئة، بينما شهدت جميع الأسهم تدفقات خارجة أقل. وبالتالي، حظي سهم شركة ملاحه بدعم جيد طوال الشهر. ولكنه شهد خلال الأيام القليلة الأخيرة من الشهر ضغوط بيع نشطة وأغلق مرتفعاً بنسبة 3.6% خلال الشهر. ارتفعت أسهم الشركات الكبيرة الأخرى، وخاصة البنوك، في النصف الأول من الشهر، ولكنها شهدت بعض التصحيح في نصفه الثاني. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر، كان مصرف قطر الإسلامي ومصرف الريان وبنك قطر الوطني هم أكبر ثلاثة مساهمين في الأداء خلال شهر نوفمبر 2023. في المقابل، كان سهم ناقلات (QGTS) هو السهم الوحيد الذي أغلق في المنطقة الحمراء. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كان مصرف الريان ومصرف قطر الإسلامي وشركة قطر للوقود هم أكبر ثلاثة مساهمين إيجابيين في أداء المؤشر في نوفمبر 2023، بينما كان بنك لشا هو المساهم السلبي الوحيد في أداء المؤشر.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

أصبحت تقييمات أسهم الشركات الكبيرة الآن رخيصة في بعض المجالات على الرغم من أن غالبية دعم التقييمات يظل في الأسهم الصغيرة. من المحتمل أن يكون الهبوط الذي حدث في أكتوبر 2023 كبيراً للغاية وأن احتمالات صعود السوق أكبر من احتمالات هبوطها خلال الأشهر القليلة المقبلة. وسيعرف ما إذا كان أداء شهر أكتوبر هو أدنى مستوى للسوق بناءً على التحسن المستدام في مسار الأرباح في أواخر عام 2024 و 2025.

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 إعدادها 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: عبدالله أمين

هاتف: (974) 4440 7339

QNB - إدارة الأصول

مشيرب - مبنى رقم 11 - الطابق الأول

ص.ب. 1000، الدوحة - قطر