

صندوق الوطني 2 (لغير القطريين) - التقرير الشهري عن شهر مايو 2025

هدف الصندوق

إن الهدف الأساسي للصندوق هو محاولة تحقيق عائدات أفضل مما يحققه مؤشر S&P مع تقليل المخاطر المرتبطة بالاستثمار

إجمالي صافي قيمة الأصول للوحدة (بالريال القطري)

21.2520

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

6,161,417.80

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الوطني 2	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	منذ بداية النشاط (أكتوبر 2005)	112.52%	-23.83%
العملة	الريال القطري	سنة 2019	2.18%	-3.27%
المنظم	مصرف قطر المركزي	سنة 2020	7.55%	0.55%
مدير الصندوق	QNB Suisse SA	سنة 2021	16.51%	12.70%
الاكتتاب والاسترداد	شهرياً	سنة 2022	-9.49%	-10.87%
الرسوم الإدارية	1.5% سنوياً	سنة 2023	8.83%	3.27%
المدقق	Deloitte & Touche	سنة 2024	-1.41%	-4.09%
أمين الحفظ	QNB	لشهر حتى الآن (مايو 2025)	-0.21%	0.26%
المؤشر الإرشادي:	Standard & Poor's Qatar Domestic Index (Custom)	للسنة حتى الآن (2025)	1.07%	0.08%
		بيتا (Beta)	0.72	1.00
		الانحراف المعياري*	19.75%	23.82%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

أغلق مؤشر بورصة قطر على ارتفاع طفيف بنسبة 0.03%، وذلك بعد أن حقق مكاسب بلغت 3% خلال الأسابيع الثلاثة الأولى من الشهر وفقدتها خلال أسبوع التداولات الأخير من الشهر. وتراجع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة -0.95%. من حيث القطاعات، تراجع قطاعا الاتصالات والصناعة بنسبة -3.76% و-1.88% على التوالي، بينما أغلقت بقية القطاعات في المنطقة الخضراء. وظل نطاق اتساع السوق دون تغيير حيث بلغ عدد الأسهم المتداولة فوق متوسطها المتحرك لخمسين يوماً 75%. استعادت أسواق الأسهم العالمية زخمها في مايو مع هدوء التوترات التجارية عقب تعليق الإدارة الأمريكية للرسوم الجمركية لمدة 90 يوماً، حيث ارتفع مؤشر MSCI العالمي بنسبة 5.92%، وارتفعت أسهم الأسواق المتقدمة، ممثلة بمؤشر S&P 500، بنسبة 6.28%، بينما ارتفعت أسهم الأسواق الناشئة، ممثلة بمؤشر MSCI للأسواق الناشئة، بنسبة 4.65%. وتراجع مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة -0.93%. وارتفع خام برنت بنسبة 4.65%. بلغ صافي مشتريات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 16 مليون دولار أمريكي خلال الشهر.

نظرة على السوق

تمت إعادة موازنة مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي ومؤشر بورصة قطر لجميع مكونات الأسهم في 1 يونيو 2025. كان هناك تغييران في مؤشر بورصة قطر حيث أصبحت شركتنا استثمار القابضة (IGRD) وإزدان القابضة (ERES) جزءاً من مؤشر بورصة قطر بينما تم إزالة بلدنا (BLDN) والمتحدة للتنمية (UDCD) من مؤشر بورصة قطر. وخرجت شركة ميزة (MEZA) من مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي وانضمت إليه شركة قطر الإسلامية للتأمين (QISI). من بين الأسهم، كانت أكبر ثلاثة أسهم تساهم بشكل سلبي في أداء مؤشر بورصة قطر الشهري هي صناعات قطر (IQCD) وشركة مسيعد للبتروكيماويات القابضة (MPHC) وأوريدي (ORDS). من ناحية أخرى، ساهم البنك التجاري (CBQK) (تم الإعلان عن إعادة شراء الأسهم) والخليج الدولية للخدمات (GISS) وبنك الدوحة (DHBK) بشكل إيجابي في أداء مؤشر بورصة قطر. وشهد مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي قصة مماثلة حيث كانت صناعات قطر (IQCD) وشركة مسيعد للبتروكيماويات القابضة (MPHC) أكبر مساهمين سلبيين تليهما أوريدي (ORDS). في حين ساعدت أسهم استثمار القابضة (IGRD) والمجموعة للرعاية الطبية (MCGS) وكهروماء (QEWS) المؤشر بشكل إيجابي مع تأثير محدود بسبب أوزانها الصغيرة.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

لا تزال السوق رخيصة رغم الانتعاش، وهي الآن أكثر جاذبية من الناحية التقنية نظراً لرفض المستويات المنخفضة التي شهدتها خلال شهر أبريل. ولا تزال التوقعات المحلية لقطر أفضل بكثير من بقية دول العالم على المدى القصير والمتوسط والطويل، نظراً لنمو عائدات الغاز حتى عام 2026 وما بعده.

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 مختصة. 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:

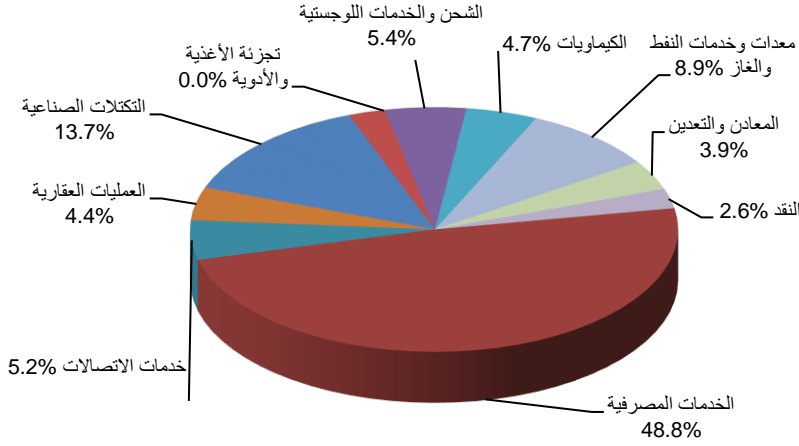
مدير الصندوق: أمانة الكواري

هاتف: (974) 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.