

صندوق البيت المالي - التقرير الشهري عن شهر أغسطس 2024

هدف الصندوق واستراتيجيته

إن هدف الصندوق هو تحقيق زيادة في رأس المال من خلال الاستثمار في الشركات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية المدرجة في بورصة قطر وفقاً للمعايير المحددة في دولة قطر.

صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

19.93

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

54,092,449

معلومات الصندوق	التفاصيل	ملخص الأداء	الصندوق	المؤشر
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح	سنة 2015	-9.7%	-14.9%
العملة	الريال القطري	سنة 2016	2.7%	-2.1%
المنظم	مصرف قطر المركزي	سنة 2017	-11.6%	-14.4%
مدير الصندوق	QNB سويسرا SA	سنة 2018	12.4%	16.2%
الاكتتاب والاسترداد	شهرياً	سنة 2019	3.86%	1.70%
الرسوم الإدارية	1.0% سنوياً	سنة 2020	10.73%	8.06%
رسوم أمانة الحفظ	0.5% سنوياً	سنة 2021	11.03%	10.48%
رسوم المؤسس	1.0% سنوياً	سنة 2022	-5.32%	-2.66%
رسوم التدقيق	60,000 ريال قطري (الحد الأدنى السنوي)	سنة 2023	4.14%	3.76%
رسوم هيئة الرقابة الشرعية	75,000 ريال قطري (الحد الأدنى السنوي)	للسنة حتى الآن (2024)	-1.55%	0.08%
نفقات الترويج	31,200 ريال قطري (الحد الأدنى السنوي)			
المدقق	Ernst & Young			
أمين الحفظ	QNB			
المؤشر الإرشادي:	مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي			
المؤسس	بيت الاستثمار			

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

عزز مؤشر بورصة قطر المكاسب المحققة خلال الشهرين السابقين حيث أغلق شهر أغسطس على ارتفاع بنسبة 0.48%. وتوقع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي على نظيره التقليدي، حيث ارتفع بنسبة 0.80%. وارتفع مؤشر بورصة قطر للعائد الإجمالي بنسبة 1.03%. وظل اتساع السوق قوياً، حيث تحسن عدد الأسهم المتداولة فوق المتوسط المتحرك لمدة 50 يوماً إلى 70% في نهاية الشهر. وواصلت أسواق الأسهم العالمية مسارها التصاعدي خلال الشهر المشمول في هذا التقرير، حيث ارتفع مؤشر MSCI العالمي بنسبة 2.64%، وارتفعت أسهم الأسواق المتقدمة المتمثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 2.34%، تليها أسهم الأسواق الناشئة، ممثلة بمؤشر MSCI للأسواق الناشئة، التي ارتفعت بنسبة 0.96%. وانخفض مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة 0.38% بسبب الضعف واسع النطاق في حيز السلع الأساسية. وهبط سعر خام برنت بنسبة 2.52%. وبلغ صافي مبيعات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 3 مليون دولار أمريكي خلال الشهر. وفي عام 2024 حتى تاريخه، انخفض صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 1.55% مقابل ارتفاع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 0.8%، وبذلك يكون أداء الصندوق أقل بنسبة 1.63%.

نظرة على السوق

أعلنت جميع الشركات المدرجة في بورصة قطر عن نتائجها المالية للنصف الأول من عام 2024 للفترة المنتهية في 30 يونيو 2024. وأعلنت الشركات المدرجة في بورصة قطر عن نمو في الأرباح المجمعة بنسبة 5.2% على أساس سنوي لتصل إلى 12.6 مليار ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2024، مقارنة بـ 12.0 مليار ريال قطري تحققت خلال الربع الثاني من عام 2023. علاوة على ذلك، أعلنت بعض الشركات لأول مرة عن توزيعات أرباح مرحلية. وقد ساعد ذلك في تعزيز الثقة العامة في السوق. ومع ذلك، انخفض الربح الإجمالي بنسبة 3.6% على أساس ربع سنوي. بالنسبة للنصف الأول من عام 2024، نما صافي ربح الشركات المدرجة بنسبة 5.5% ليصل إلى 25.7 مليار ريال قطري، مقارنة بـ 24.4 مليار ريال قطري تحققت خلال النصف الأول من عام 2023. ارتفع إجمالي الإيرادات بنسبة 2.5% على أساس سنوي لكنه أظهر انخفاضاً طفيفاً بنسبة 0.4% على أساس ربع سنوي إلى 46.0 مليار ريال قطري.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

لا تزال العوامل الموسمية سلبية خلال الأشهر القليلة المقبلة، ولذلك فإنه من غير المرجح أن يحقق المؤشر أي تقدم إيجابي على المدى القصير. تظل التوقعات المرتبطة بالقطاعات متوازنة. ومن المتوقع أن يؤثر انخفاض أسعار النفط والبتروكيماويات واليوراني، إلى جانب المخاوف من الركود على قطاع الصناعات، في حين يمكن أن تتلقى أسهم البنوك والعقارات الدعم من انخفاض أسعار الفائدة. وتبدو تقييمات العديد من الأسهم الصغيرة رخيصة مرة أخرى، وبالتالي من الممكن أن تعود أسهم الشركات الأصغر حجماً إلى التفوق في الأداء على أسهم الشركات الكبيرة.

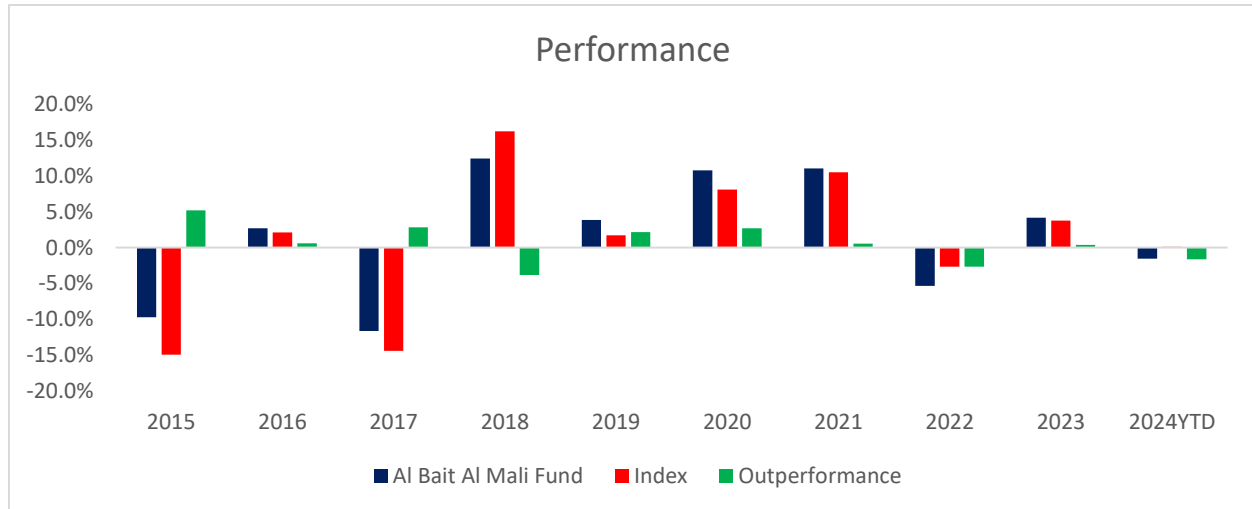
لا يعتبر الأداء السابق مؤشراً للعائدات المستقبلية. يُعتقد أن جميع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة موثوقة بها ولكنها قد تكون غير دقيقة أو غير مكتملة. هناك شرح كامل لخصائص الاستثمار في نشره الاكتتاب. نؤمن بصحة أي آراء مذكورة ولكنها ليست مضمونة. وتمثل التوقعات المعرب عنها في هذا التقرير آراء مدير الصندوق في وقت إعداد التقرير ولا تمثل بالضرورة كافة آراء بيت الاستثمار العالمي، وقد تخضع للتغيير ولا ينبغي أن تفسر على أنها مشورة استثمارية. هذه الوثيقة مخصصة للترويج المالي ولا توفر لك الحقائق التي تحتاج إليها لاتخاذ قرار مستنير بشأن الاستثمار ولذلك لا ينبغي اعتبارها نصيحة استثمارية. ولا ينبغي أخذ المعلومات المقدمة كتوصية أو نصيحة لشراء هذه الأوراق المالية أو بيعها أو الاحتفاظ بها. وينبغي أيضاً عدم افتراض أن أي استثمار في هذه الأوراق المالية كان أو سيكون مربحاً.

التوزيع حسب القطاعات
كما في نهاية الشهر، أوزان القطاعات مبنية أدناه:

القطاع	وزن المحفظة	وزن المؤشر	الوزن النسبي
التأمين	0.00%	0.00%	0.00%
الخدمات المصرفية	26.59%	32.15%	-5.56%
الخدمات العامة	4.53%	4.74%	-0.21%
الشحن والخدمات اللوجستية	0.00%	5.43%	-5.43%
خدمات الاتصالات	12.74%	12.71%	0.03%
العمليات العقارية	14.54%	10.33%	4.21%
التكتلات الصناعية	13.20%	15.93%	-2.73%
الشركات القابضة	0.35%	0.58%	-0.23%
تجزئة الأغذية والأدوية	1.22%	3.55%	-2.33%
مزودو خدمات الرعاية الصحية	0.00%	0.00%	0.00%
الكيمويات	6.18%	6.14%	0.04%
النفط والغاز	8.92%	4.87%	4.05%
مواد البناء	0.42%	1.10%	-0.68%
المعادن والتعدين	2.54%	2.48%	0.06%
النقد	8.78%	0.00%	8.78%
المجموع	100%	100%	0.00%

مصفوفة التقييم
كما في نهاية الشهر، تقييمات المحفظة مقابل مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي مبنية أدناه:

المحفظة	المؤشر	الفارق
نسبة السعر إلى الأرباح	13.08	13.39
نسبة السعر إلى القيمة الدفترية	1.00	1.11
العائد على السهم (%)	4.50	4.38
نسبة السعر إلى التدفق النقدي	29.56	26.56



لا يعتبر الأداء السابق مؤشراً للعائدات المستقبلية. يُعتقد أن جميع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة موثوقة بها ولكنها قد تكون غير دقيقة أو غير مكتملة. هناك شرح كامل لخصائص الاستثمار في نشره الاكتتاب. نؤمن بصحة أي آراء مذكورة ولكنها ليست مضمونة. وتمثل التوقعات المعرب عنها في هذا التقرير آراء مدير الصندوق في وقت إعداد التقرير ولا تمثل بالضرورة كافة آراء بيت الاستثمار العالمي، وقد تخضع للتغيير ولا ينبغي أن تفسر على أنها مشورة استثمارية. هذه الوثيقة مخصصة للترويج المالي ولا توفر لك كل الحقائق التي تحتاج إليها لاتخاذ قرار مستنير بشأن الاستثمار ولذلك لا ينبغي اعتبارها نصيحة استثمارية. ولا ينبغي أخذ المعلومات المقدمة كتوصية أو نصيحة لشراء هذه الأوراق المالية أو بيعها أو الاحتفاظ بها. وينبغي أيضاً عدم افتراض أن أي استثمار في هذه الأوراق المالية كان أو سيكون مربحاً.

	فريق إدارة الصندوق
فريق الإدارة: مدير الصندوق: عبدالله أمين، هاتف: 44963842 (974) QNB - إدارة الأصول مشيرب - مبنى رقم 11 - الطابق الأول ص.ب. 1000، الدوحة - قطر	QNB سويسرا SA كاي دي مون بلان 1، 1201 جنيف سويسرا

لا يعتبر الأداء السابق مؤشراً للعائدات المستقبلية. يُعتقد أن جميع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة موثوقة بها ولكنها قد تكون غير دقيقة أو غير مكتملة. هناك شرح كامل لخصائص الاستثمار في نشره الاكتتاب. نؤمن بصحة أي آراء مذكورة ولكنها ليست مضمونة. وتمثل التوقعات المعرب عنها في هذا التقرير آراء مدير الصندوق في وقت إعداد التقرير ولا تمثل بالضرورة كافة آراء بيت الاستثمار العالمي، وقد تخضع للتغيير ولا ينبغي أن تفسر على أنها مشورة استثمارية. هذه الوثيقة مخصصة للترويج المالي ولا توفر لك كل الحقائق التي تحتاج إليها لاتخاذ قرار مستنير بشأن الاستثمار ولذلك لا ينبغي اعتبارها نصيحة استثمارية. ولا ينبغي أخذ المعلومات المقدمة كتوصية أو نصيحة لشراء هذه الأوراق المالية أو بيعها أو الاحتفاظ بها. وينبغي أيضاً عدم افتراض أن أي استثمار في هذه الأوراق المالية كان أو سيكون مربحاً.