

صندوق البيت المالي - التقرير الشهري عن شهر يناير 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)

19.13

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

51,923,843

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 الشريعة	75,000 ريال قطري (الحد الأدنى السنوي)	للسنة حتى الآن (2024)	-5.50%	-5.86%
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

تراجعت بورصة قطر بنسبة 6.85% في يناير 2024، لتعكس معظم المكاسب المحققة في نوفمبر وديسمبر من العام الماضي. وكان أداء مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي أفضل قليلاً، حيث خسر 5.86%. وساد الاتجاه الهبوطي في السوق، فقد كانت تداولات أكثر من 60% من أسهم مؤشر بورصة قطر دون المتوسط المتحرك لـ 200 يوم. وكان أداء أسواق الأسهم العالمية مختلطاً، حيث ارتفعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 1.30%، في حين تراجعت أسهم الأسواق الناشئة التي يمثلها مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 4.12% مدفوعة بضعف الأسهم الصينية. وخسر مؤشر بلومبرغ للسلع 1.01% مدعوماً بارتفاع خام برنت بنسبة 2.91%. وقد بلغ صافي مبيعات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 4 مليون دولار أمريكي خلال الشهر. وتباين أداء الأسواق الإقليمية، حيث سجلت سوق الكويت أكبر المكاسب خلال الشهر بواقع +6.45%. وفي عام 2024 حتى تاريخه، انخفض صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 5.50% مقابل انخفاض مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 5.86%، وبذلك يكون الصندوق متفوقاً في الأداء بنسبة 0.36%.

نظرة على السوق

بدأ موسم إعلان النتائج المالية للعام 2023 بشكل مختلط. حتى الآن، صدرت معظم نتائج شركات القطاع المصرفي، وستتبعها نتائج القطاع الصناعي والقطاعات الأخرى في فبراير. وفي نتائج القطاع المصرفي، سجلت معظم البنوك نمواً سنوياً في أرباحها برقم أحادي، وكان ذلك مدعوماً بشكل أساسي بانخفاض المخصصات. ومع ذلك، فقد بلغ عائد توزيعات الأرباح لمعظم البنوك حوالي 4%، وذلك أقل من توقعات السوق. وتأثرت السوق بتوزيعات الأرباح التي جاءت دون التوقعات والارتفاع في نهاية عام 2023، وظل مؤشر بورصة قطر يتعرض لضغوط طوال شهر يناير 2024. ومن منظور الأداء السعري لمؤشر بورصة قطر، كانت ملاحه (QNNS) والخليج الدولية للخدمات (GISS) هما الشريكتان الوحيدتان اللتان ساهمتا بشكل إيجابي في أداء المؤشر لشهر يناير 2024. من ناحية أخرى، كان كل من مصرف قطر الإسلامي (QIBK) والبنك التجاري القطري (CBQK) وشركة صناعات قطر (IQCD) هم أكبر المساهمين السلبيين في أداء المؤشر. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كانت ملاحه وشركة قطر الوطنية لصناعة الإسمنت (QNCD) ومجموعة المستثمرين القطريين (QIGD) هم المساهمون الثلاثة في الأداء الإيجابي للمؤشر الإسلامي في يناير 2024: وفي المقابل، كان مصرف الريان (MARK) ومصرف قطر الإسلامي وشركة صناعات قطر هم أكبر المعيقين لأداء المؤشر الإسلامي.

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.

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.

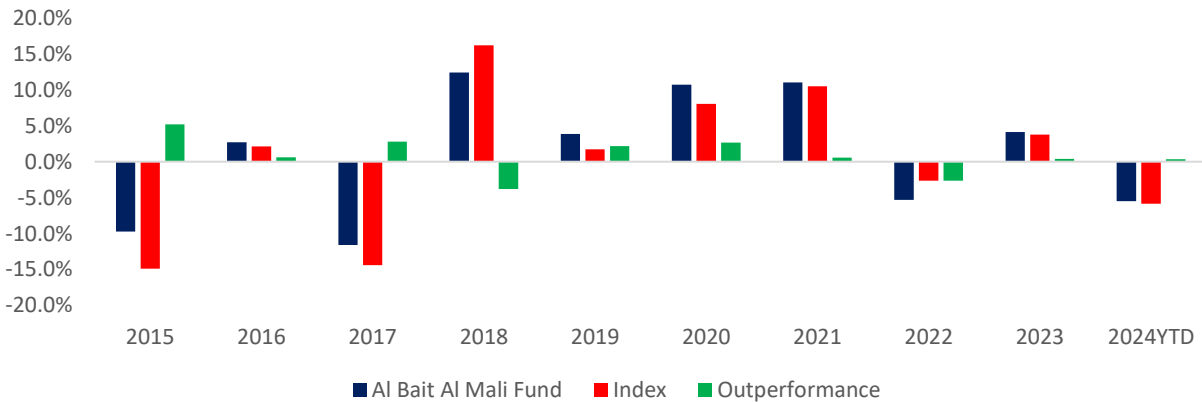
التوزيع حسب القطاعات
كما في نهاية الشهر، أوزان القطاعات مبنية أدناه:

القطاع	وزن المحفظة	وزن المؤشر	الوزن النسبي
التأمين	0.00%	0.00%	0.00%
الخدمات المصرفية	27.68%	34.34%	-6.66%
الخدمات العامة	4.71%	5.00%	-0.29%
الشحن والخدمات اللوجستية	4.43%	5.11%	-0.68%
خدمات الاتصالات	11.60%	12.95%	-1.35%
العمليات العقارية	8.46%	8.45%	0.01%
التكتلات الصناعية	13.28%	13.30%	-0.02%
الشركات القابضة	0.39%	0.40%	-0.01%
تجزئة الأغذية والأدوية	2.45%	2.62%	-0.17%
مزودو خدمات الرعاية الصحية	0.45%	0.36%	0.09%
الكيمويات	3.64%	4.59%	-0.95%
النفط والغاز	9.47%	7.23%	2.24%
مواد البناء	0.53%	0.95%	-0.42%
المعادن والتعدين	4.35%	4.68%	-0.33%
النقد	8.54%	0.00%	8.54%
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	9.80	10.05
نسبة السعر إلى القيمة الدفترية	0.86	0.87
العائد على السهم (%)	5.36	5.27
نسبة السعر إلى التدفق النقدي	8.13	7.5

Performance



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 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.