صندوق البيت المالي - التقرير الشهري عن شهر يوليو 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.

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)	صافي قيمة الأصول للوحدة (بالريال القطري)
53,791,851	19.82

معلومات الصندوق	التفاصيل
نوع الصندوق	صندوق استثماري مفتوح
العملة	الريال القطري
المنظم	مصرف قطر المركزي
مدير الصندوق	QNB سويسرا SA
الاكتتاب والاسترداد	شهرياً
الرسوم الإدارية	1.0% سنوياً
رسوم أمانة الحفظ	0.5% سنوياً
رسوم المؤسس	1.0% سنوياً
رسوم التدقيق	60,000 ريال قطري (الحد الأدنى السنوي)
رسوم هيئة الرقابة الشرعية	75,000 ريال قطري (الحد الأدنى السنوي)
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

ملخص الأداء	الصندوق	المؤشر
سنة 2015	-9.7%	-14.9%
سنة 2016	2.7%	-2.1%
سنة 2017	-11.6%	-14.4%
سنة 2018	12.4%	16.2%
سنة 2019	3.86%	1.70%
سنة 2020	10.73%	8.06%
سنة 2021	11.03%	10.48%
سنة 2022	-5.32%	-2.66%
سنة 2023	4.14%	3.76%
للسنة حتى الآن (2024)	-2.10%	-0.83%

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

ارتفع مؤشر بورصة قطر بنسبة 1.87% للشهر الثاني على التوالي في يوليو. وتفوق مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي على نظيره التقليدي، حيث ارتفع بنسبة 2.10%. وارتفع مؤشر بورصة قطر للعائد الإجمالي بنسبة 2.58%. وظل اتساع السوق قوياً، حيث ظل عدد الأسهم المتداولة فوق المتوسط المتحرك لمدة 50 يوماً عند 60% في نهاية الشهر. وعززت أسواق الأسهم العالمية مسارها التصاعدي خلال الشهر المشمول في هذا التقرير، حيث ارتفع مؤشر MSCI العالمي بنسبة 1.76%، وارتفع مؤشر S&P 500 بنسبة 1.21%، تليه أسهم الأسواق الناشئة، ممثلة بمؤشر MSCI للأسواق الناشئة، التي ارتفعت بنسبة 0.77%. وانخفض مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة 4.50% بسبب الضعف واسع النطاق في حيز السلع الأساسية. وهبط سعر خام برنت بنسبة 5%. وبلغ صافي مشتريات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 100 مليون دولار أمريكي خلال الشهر. وأنهت جميع الأسواق الإقليمية الشهر في المنطقة الخضراء. وفي عام 2024 حتى تاريخه، انخفض صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 2.10% مقابل انخفاض مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 0.83%، وبذلك يكون أداء الصندوق أقل بنسبة 1.28%.

نظرة على السوق

كان أداء الشركات الكبيرة هو المحرك الرئيسي للمؤشرات. وكان أكبر ثلاثة مساهمين في الارتفاع الشهري لمؤشر بورصة قطر هم مجموعة QNB (QNBK)، ومصرف قطر الإسلامي (QIBK)، وشركة صناعات قطر (IQCD). من ناحية أخرى، كانت شركة ناقلات (QGTS)، والبنك التجاري القطري (CBQK)، وشركة الكهرباء والماء القطرية (QEWS) هي الشركات الثلاث الأسوأ أداءً والتي ساهمت في انخفاض مؤشر بورصة قطر على أساس شهري. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كان كل من مصرف قطر الإسلامي وشركة صناعات قطر وشركة بلدنا (BLDN) المساهمين الأساسيين في الأداء الإيجابي، في حين كانت شركة الكهرباء والماء القطرية وشركة قطر لصناعة الألمنيوم (QAMC) وشركة المتحدة للتنمية (UDCD) هي الشركات الثلاث الأكثر إسهاماً في تراجع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي. وفيما يتعلق بتوسعة قطاع الغاز الطبيعي المسال، تسير الأمور في الاتجاه الصحيح مع التقدم المستمر الذي أحرزته شركة قطر للطاقة للوفاء بالتزامها بزيادة إنتاج الغاز الطبيعي المسال إلى 142 مليون طن سنوياً قبل نهاية العقد الحالي، وهو ما يمثل زيادة بنسبة 85% تقريباً عن مستويات الإنتاج الحالية.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

بعد التعافي القوي الذي استمر لشهرين، فإن العوامل الموسمية لن تكون في صالح السوق القطرية 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 والمخاوف 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 موثوق بها ولكنها قد تكون غير دقيقه 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 ان تفسر على أنها مشورة استثماريه. هذه الوثيقة مخصصه للترويج المالي ولا توفر لك كل الحقائق التي تحتاج إليها لاتخاذ قرار مستنير بشأن الاستثمار ولذلك لا ينبغي اعتبارها نصيحة استثماريه. 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

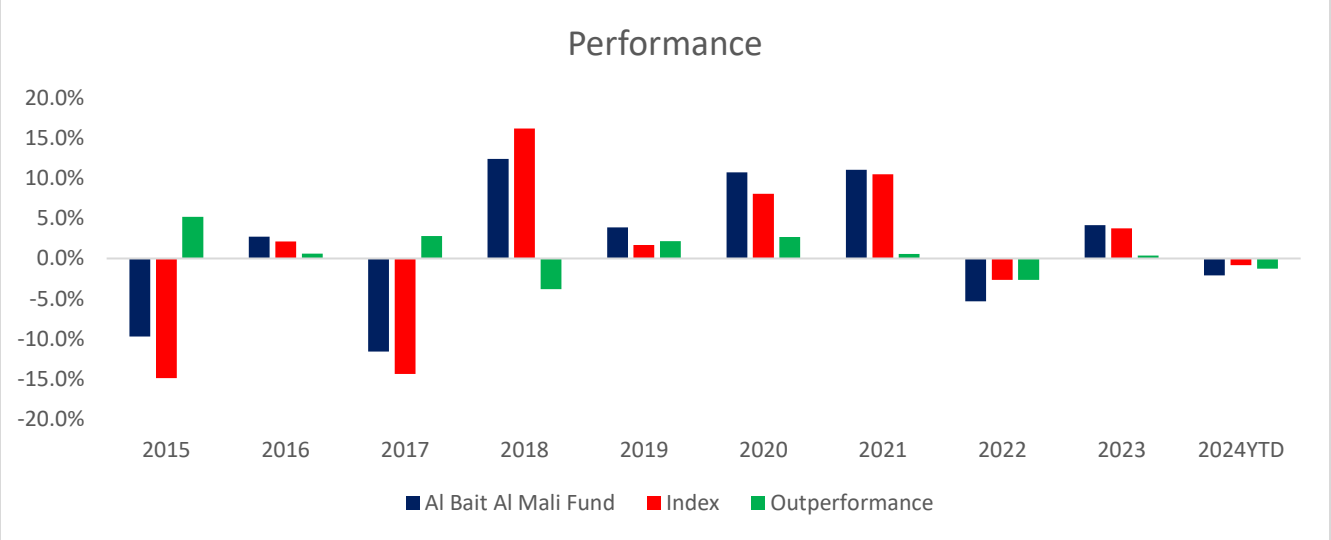
كما في نهاية الشهر، أوزان القطاعات مبينة أدناه:

القطاع	وزن المحفظة	وزن المؤشر	الوزن النسبي
التأمين	0.00%	0.00%	0.00%
الخدمات المصرفية	26.88%	32.13%	-5.25%
الخدمات العامة	4.46%	4.65%	-0.19%
الشحن والخدمات اللوجستية	0.00%	5.53%	-5.53%
خدمات الاتصالات	12.11%	12.02%	0.09%
العمليات العقارية	14.57%	10.32%	4.25%
التكتلات الصناعية	13.47%	16.19%	-2.72%
الشركات القابضة	0.36%	0.59%	-0.23%
تجزئة الأغذية والأدوية	1.27%	3.69%	-2.42%
مزودو خدمات الرعاية الصحية	0.00%	0.00%	0.00%
الكيماويات	6.30%	6.23%	0.07%
النفط والغاز	9.09%	4.95%	4.14%
مواد البناء	0.44%	1.15%	-0.71%
المعادن والتعدين	2.61%	2.54%	0.07%
النقد	8.44%	0.00%	8.44%
المجموع	100%	100%	0.00%

مصفوفة التقييم

كما في نهاية الشهر، تقييمات المحفظة مقابل مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي مبينة أدناه:

	المحفظة	المؤشر	الفارق
نسبة السعر إلى الأرباح	13.13	13.43	-0.30
نسبة السعر إلى القيمة الدفترية	1.01	1.12	-0.11
العائد على السهم (%)	5.02	4.86	0.16
نسبة السعر إلى التدفق النقدي	29.25	24.77	4.48



لا يعتبر الأداء السابق مؤشراً للعائدات المستقبلية. يُعتقد أن جميع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة موثوق بها ولكنها قد تكون غير دقيقه 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 ان تفسر على أنها مشورة استثماريه. هذه الوثيقة مخصصه للترويج المالي ولا توفر لك كل الحقائق التي تحتاج إليها لاتخاذ قرار مستنير بشأن الاستثمار ولذلك لا ينبغي اعتبارها نصيحة استثماريه. 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	
QNB سويسرا SA كاي دي مون بلان 1، 1201 جنيف سويسرا	**فريق الإدارة:** مدير الصندوق: عبدالله أمين، هاتف: 44963842 (974) QNB - إدارة الأصول مشيرب - مبنى رقم 11 - الطابق الأول ص.ب. 1000، الدوحة - قطر

لا يعتبر الأداء السابق مؤشراً للعائدات المستقبلية. يُعتقد أن جميع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة موثوق بها ولكنها قد تكون غير دقيقه 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 ان تفسر على أنها مشورة استثماريه. هذه الوثيقة مخصصه للترويج المالي ولا توفر لك كل الحقائق التي تحتاج إليها لاتخاذ قرار مستنير بشأن الاستثمار ولذلك لا ينبغي اعتبارها نصيحة استثماريه. 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.