

صندوق البيت المالي - التقرير الشهري عن شهر ديسمبر 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)	إجمالي صافي قيمة الأصول للوحدة	إجمالي صافي قيمة الأصول للوحدة
لشهر ديسمبر 2024 (بالريال القطري)	لشهر نوفمبر 2024 (بالريال القطري)	لشهر نوفمبر 2024 (بالريال القطري)
55,230,439	20.35	20.19

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)	لشهر حتى الآن (ديسمبر 2024)	0.55%	0.91%
نفقات الترويج	31,200 ريال قطري (الحد الأدنى السنوي)	للسنة حتى الآن (2024)	0.52%	2.23%
المدقق	KPMG			
أمين الحفظ	QNB			
المؤشر الإرشادي:	مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي			
المؤسس	بيت الاستثمار			

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

انتعش مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي في شهر ديسمبر، فقد ارتفعاً بنسبة 1.47% و 0.91% على التوالي. وكانت جميع مؤشرات القطاعات في المنطقة الخضراء باستثناء قطاعي العقارات والاتصالات. وكان مؤشر قطاع الاتصالات هو الأسوأ أداءً، فقد تراجع بنسبة 2.00%. تحسن اتساع السوق مع ارتفاع عدد الأسهم المتداولة فوق متوسطها المتحرك لـ 50 يوماً إلى 50% في نهاية الشهر من 30% في الشهر السابق. تراجعت أسواق الأسهم العالمية في ديسمبر بعد مسار تصاعدي قوي في الأشهر السابقة، وانخفض مؤشر MSCI العالمي بنسبة 2.61%، كما تراجعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 2.73%، في حين انخفضت أسهم الأسواق الناشئة ممثلة بمؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 3.85%. صعد مؤشر بلومبرغ للسلع قليلاً بنسبة 0.63%. وارتفع سعر خام برنت بنسبة 3.90%. وبلغ صافي مشتريات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 21 مليون دولار خلال الشهر. في عام 2024 حتى تاريخه، ارتفع صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 0.52% مقابل ارتفاع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 2.23%، وبذلك يكون أداء الصندوق أقل بنسبة 1.72%. ولكن من حيث إجمالي النفقات (نسبة إجمالي النفقات تبلغ حوالي 3.87%)، فإن الصندوق متفوق بنسبة 2.15% منذ بداية العام حتى الآن.

نظرة على السوق

بدأت السنة المالية 2024 بشكل ضعيف، حيث تراجع مؤشر بورصة قطر إلى أقل من 10,000 نقطة في بداية شهر فبراير. وسرعان ما تعافت السوق في أواخر فبراير واستعادت بعض المكاسب. ومع ذلك، فقد تأثرت السوق سلباً ببينة أسعار الفائدة المرتفعة نسبياً، وانخفاض أسعار المنتجات للأسهم المرتبطة بالسلع/المواد الكيميائية، وانخفاض العائدات المتوقعة للأسهم العقارية بعد كأس العالم، والضعف العام في المعنويات، وقد ظل أداء مؤشر بورصة قطر مقيداً في الفترة من مارس إلى مايو 2024 وبلغ أدنى مستوى له عند 9,165.64 في 30 مايو 2024. وقد فرت المؤسسات المحلية وتوقعات انخفاض أسعار الفائدة في النصف الثاني من عام 2024 الدعم الذي كانت السوق في أمس الحاجة إليه، وتعافى مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي تدريجياً في الأشهر السبعة التالية لينتهي العام بأداء إيجابي يقارب المستويات المسجلة في عام 2023.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

لا تزال السوق تواجه رياحاً معاكسة بعد فترة موسمية سلبية، ولذلك فإنه من غير المرجح أن يحقق المؤشر أي تقدم إيجابي على المدى القصير، لكن التوقعات الأساسية تتحسن في قطاعات المؤشر الكبرى، وهو ما ينبغي أن يستمر في الحد من أي تصحيح في البنوك الكبرى والشركات الصناعية الكبرى. وتبدو العديد من أسهم الشركات الصغيرة رخيصة مرة أخرى، لذا فإن التحول إلى أسهم الشركات الصغيرة التي تتفوق على أسهم الشركات الكبيرة أمر ممكن أيضاً في الأمد القريب.

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.

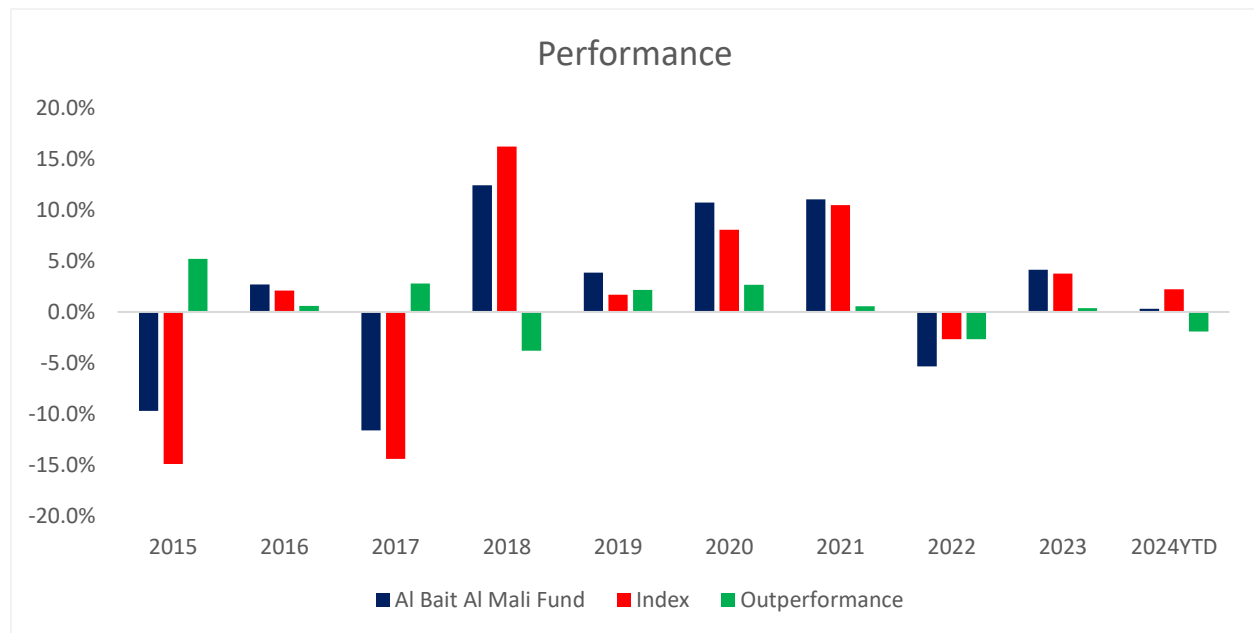
التوزيع حسب القطاعات
كما في نهاية الشهر، أوزان القطاعات مبنية أدناه:

القطاع	وزن المحفظة	وزن المؤشر	الوزن النسبي
التأمين	0.00%	0.00%	0.00%
الخدمات المصرفية	33.69%	37.72%	-4.03%
الخدمات العامة	4.53%	5.04%	-0.51%
الشحن والخدمات اللوجستية	6.63%	4.94%	1.69%
خدمات الاتصالات	12.55%	12.44%	0.11%
العمليات العقارية	10.26%	10.49%	-0.23%
التكتلات الصناعية	9.63%	12.39%	-2.76%
الشركات القابضة	1.42%	0.51%	0.91%
تجزئة الأغذية والأدوية	1.32%	2.94%	-1.62%
مقدمو خدمات الرعاية الصحية	0.00%	0.49%	-0.49%
الكيمويات	4.61%	4.65%	-0.04%
النفط والغاز	5.02%	4.99%	0.03%
مواد البناء	0.45%	0.55%	-0.10%
المعادن والتعدين	2.38%	2.35%	0.03%
النقد	7.46%	0.00%	7.46%
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	12.90	-0.26
نسبة السعر إلى القيمة الدفترية	1.08	-0.06
العائد على السهم (%)	4.12	-0.09
نسبة السعر إلى التدفق النقدي	19.89	0.23



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.