

صندوق البيت المالي - التقرير الشهري عن شهر مارس 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 للوحدة (بالريال القطري)

19.38

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

52,601,334

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)	-4.26%	-2.79%
نفقات الترويج	31,200 ريال قطري (الحد الأدنى السنوي)			
المدقق	KPMG			
أمين الحفظ	QNB			
المؤشر الإرشادي:	مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي			
المؤسس	بيت الاستثمار			

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

انخفضت بورصة قطر بنسبة 5.99% في مارس 2024 في ظل تدهور معنويات المستثمرين مما أدى إلى استعادة المضاربين على الانخفاض زمام المبادرة. وكان أداء مؤشر العائد الإجمالي لبورصة قطر أفضل حيث تراجع بنسبة 3.77% بسبب توزيعات الأرباح المدفوعة خلال الفترة المشمولة بالتقرير. وانخفض مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 2.57%. تدهور نطاق حركة السوق بشكل ملحوظ، حيث تراجع عدد الأسهم المتداولة فوق المتوسط المتحرك لمدة 50 يوماً من أقل من 80% في بداية الشهر ليستقر عند 40% في نهاية الشهر. وشهدت أسواق الأسهم العالمية ارتفاعاً بفضل تحسن الرغبة في المخاطرة، وارتفعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 2.95%، في حين ارتفعت أسهم الأسواق الناشئة التي يمثلها مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة +2.50% مدفوعة بانتعاش الأسهم الصينية. وارتفع مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة 2.89% بسبب تجدد معنويات الصعود في قطاع السلع. وارتفعت أسعار خام برنت بنسبة 6.80%. وبلغ صافي مشتريات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 51 مليون دولار خلال الشهر. وتباين أداء الأسواق الإقليمية حيث تراجعت أسواق السعودية والكويت وقطر، في حين ارتفعت أسواق عمان وأبو ظبي ودبي. وفي عام 2024 حتى تاريخه، انخفض صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 4.26% مقابل انخفاض مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 2.79%، وبذلك يكون أداء الصندوق أقل من أداء المؤشر الإرشادي بنسبة 1.48%.

نظرة على السوق

كانت شركة مسيبيد للبتروكيماويات القابضة (MPHC) وفودافون (VFQS) أكبر المساهمين في مؤشر العائد الإجمالي لبورصة قطر في مارس 2024. وارتفعت شركة مسيبيد للبتروكيماويات القابضة على خلفية ارتفاع أسعار النفط التي انعكست على ارتفاع أسعار البتروكيماويات. وارتفع سهم فودافون بعد دخوله مرة أخرى في مؤشر بورصة قطر. وكانت أسهم بنك قطر الوطني (QNBK)، ومصرف قطر الإسلامي (QIBK)، وبنك الدوحة (DHBK) هي الأسهم الأسوأ أداءً في المؤشر في مارس ترقباً لتغييرات بازل 4 في رأس المال المتوقعة في النصف الأول من عام 2024. بالنسبة للمؤشر الإسلامي، كان سهم المتحدة للتنمية (UDCD) الأفضل أداءً على خلفية إدراجه في مؤشر بورصة قطر. وكان سهم إزدان (ERES) من بين الأسهم الأسوأ أداءً بعد خروجه من مؤشري بورصة قطر وبورصة قطر الريان الإسلامي.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

تبدو تقييمات أسهم الشركات الكبيرة رخيصة، خصوصاً البنوك الكبيرة، على الرغم من أن غالبية دعم التقييمات يظل في الأسهم الصغيرة. ويبدو أن احتمالات صعود السوق لا تزال أكبر من احتمالات هبوطها خلال الأشهر القليلة المقبلة، وربما تكون مدفوعة بالمجالات الدورية الرخيصة للسوق.

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 مبينة أدناه:

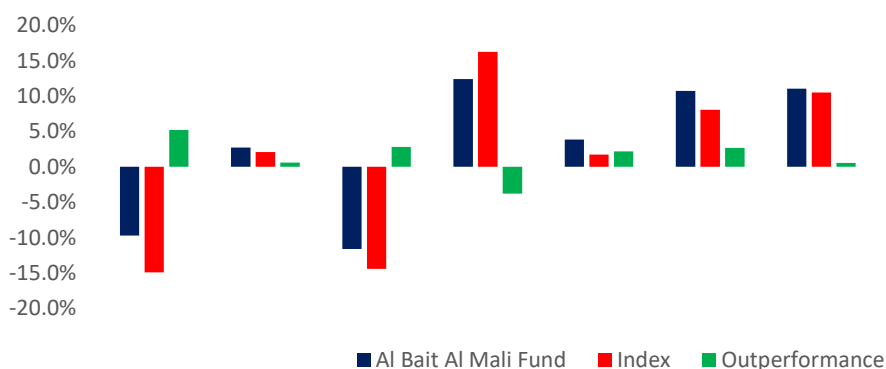
القطاع	وزن المحفظة	وزن المؤشر	الوزن النسبي
التأمين	0.00%	0.00%	0.00%
الخدمات المصرفية	30.81%	34.01%	-3.20%
الخدمات العامة	4.50%	4.77%	-0.27%
الشحن والخدمات اللوجستية	9.72%	5.29%	4.43%
خدمات الاتصالات	11.63%	12.65%	-1.02%
العمليات العقارية	7.95%	8.50%	-0.55%
التكتلات الصناعية	13.02%	13.43%	-0.41%
الشركات الفاخرة	0.37%	0.39%	-0.02%
تجزئة الأغذية والأدوية	2.48%	2.73%	-0.25%
مزودو خدمات الرعاية الصحية	0.00%	0.32%	-0.32%
الكيمويات	0.00%	5.49%	-5.49%
النفط والغاز	5.11%	6.86%	-1.75%
مواد البناء	0.44%	0.87%	-0.43%
المعادن والتعدين	4.22%	4.68%	-0.46%
النقد	9.73%	0.00%	9.73%
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	12.90	-1.47
نسبة السعر إلى القيمة الدفترية	1.07	-0.05
العائد على السهم (%)	5.05	0.24
نسبة السعر إلى التدفق النقدي	7.01	0.00

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 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.