

صندوق البيت المالي - التقرير الشهري عن شهر سبتمبر 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)

20.58

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

55,846,680

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)	1.67%	3.69%
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

واصل مؤشر بورصة قطر تحقيق مكاسب للشهر الرابع على التوالي حيث أنهى شهر سبتمبر على ارتفاع بنسبة 4.03%. وحقق مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي مكاسب بنسبة 3.61%. وارتفع مؤشر بورصة قطر للعائد الإجمالي بنسبة 4.18%. وظل اتساع السوق قوياً، حيث تحسن عدد الأسهم المتداولة فوق المتوسط المتحرك لمدة 50 يوماً إلى 75% في نهاية الشهر. وواصلت أسواق الأسهم العالمية مسارها التصاعدي خلال الشهر المشمول في هذا التقرير، حيث ارتفع مؤشر MSCI العالمي بنسبة 1.83%، وارتفعت أسهم الأسواق المتقدمة الممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 1.79%، تليها أسهم الأسواق الناشئة، ممثلة بمؤشر MSCI للأسواق الناشئة، التي ارتفعت بنسبة 5.42% مدفوعة بالمكاسب القوية المتأتية من سوق الأسهم الصينية. وارتفع مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة 4.43% حيث كسر سلسلة خسائر دامت ثلاثة أشهر. وهبط سعر خام برنت بنسبة 8.92%. وبلغ صافي مشتريات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 57 مليون دولار أمريكي خلال الشهر. وفي عام 2024 حتى تاريخه، ارتفع صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 1.67% مقابل ارتفاع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 3.69%، وبذلك يكون أداء الصندوق أقل بنسبة 2.02%.

نظرة على السوق

تم إعادة موازنة مؤشر بورصة قطر ومؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي ومؤشر بورصة قطر جميع الأسهم اعتباراً من 1 أكتوبر 2024. كان هناك تغيير واحد في مؤشر بورصة قطر حيث أصبحت بلدنا (BLDN) جزءاً من مؤشر بورصة قطر بينما تم إزالة استثمار القابضة (IGRD). من ناحية أخرى، خرجت مجموعة المستثمرين القطريين (QIGD) من مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي مع انضمام مجموعة مديكير (MCGS) وميزة (MEZA) إلى المؤشر. ومن بين الأسهم، كان أكبر ثلاثة مساهمين في مكاسب مؤشر بورصة قطر الشهرية هم مصرف قطر الإسلامي (QIBK) ومجموعة QNB (QNBK) ومصرف الريان (MARK). في المقابل، ساهمت ملاحه (QNNS) وناقلات (QGTS) وشركة مسيعة للبتروكيماويات القابضة (MPHC) سلباً في أداء مؤشر بورصة قطر. وبالمثل بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كان مصرف قطر الإسلامي ومصرف الريان أكبر مساهمين إيجابيين، يليهما أوريدو. وكانت شركتنا ملاحه وشركة مسيعة للبتروكيماويات القابضة من بين الأسهم الأقل أداءً.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

تعتبر العوامل الموسمية سلبية بالنسبة لشهر أكتوبر، 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.

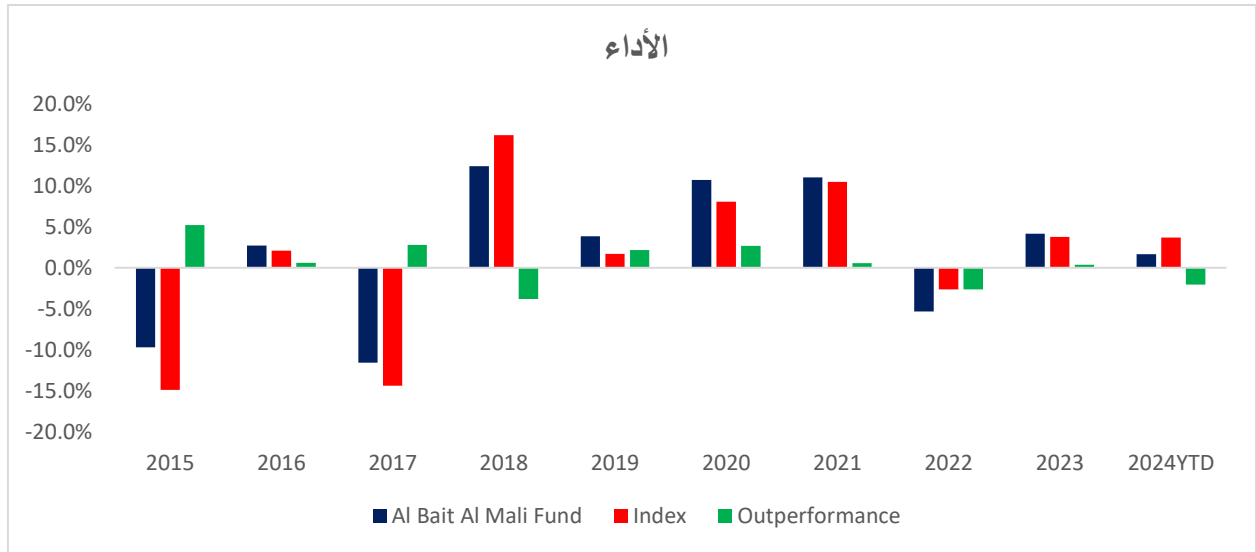
لا يعتبر الأداء السابق مؤشراً للعائدات المستقبلية. يُعتقد أن جميع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة موثوقة بها ولكنها قد تكون غير دقيقة أو غير مكتملة. هناك شرح كامل لخصائص الاستثمار في نشره الاكتتاب. نؤمن بصحة أي آراء مذكورة ولكنها ليست مضمونة. وتمثل التوقعات المعرب عنها في هذا التقرير آراء مدير الصندوق 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	23.56%	32.97%	-9.41%
الخدمات العامة	4.41%	4.60%	-0.19%
الشحن والخدمات اللوجستية	6.24%	5.07%	1.17%
خدمات الاتصالات	6.58%	12.97%	-6.39%
العمليات العقارية	9.15%	10.48%	-1.33%
التكتلات الصناعية	5.14%	15.55%	-10.41%
الشركات القابضة	0.34%	0.56%	-0.22%
تجزئة الأغذية والأدوية	1.20%	3.46%	-2.26%
مزودو خدمات الرعاية الصحية	0.00%	0.00%	0.00%
الكيمويات	4.96%	5.85%	-0.89%
النفط والغاز	0.00%	4.93%	-4.93%
مواد البناء	0.43%	1.10%	-0.67%
المعادن والتعدين	2.52%	2.46%	0.06%
النقد	35.47%	0.00%	35.47%
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	13.61	13.82
نسبة السعر إلى القيمة الدفترية	1.00	1.15
العائد على السهم (%)	4.11	4.24
نسبة السعر إلى التدفق النقدي	غير متوفر	27.45
غير متوفر		



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.