

صندوق البيت المالي - التقرير الشهري عن شهر نوفمبر 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 لشهر نوفمبر 2024 (بالريال القطري)	إجمالي صافي قيمة الأصول للوحدة لشهر أكتوبر 2024 (بالريال القطري)
54,805,510	20.19	20.34

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)	للمشهر حتى الآن (نوفمبر 2024)	-0.73%	-0.83%
نفقات الترويج	31,200 ريال قطري (الحد الأدنى السنوي)	للسنة حتى الآن (2024)	-0.26%	1.31%
المدقق	Ernst & Young			
أمين الحفظ	QNB			
المؤشر الإرشادي:	مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي			
المؤسس	بيت الاستثمار			

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

شهد مؤشر بورصة قطر مزيداً من التراجع في نوفمبر، حيث هبط بنسبة 1.01%، وانخفض مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 0.83%. وتراجعت كافة مؤشرات القطاعات باستثناء مؤشر قطاع الاتصالات الذي ارتفع بنسبة 2.42%. وكان مؤشر النقل هو القطاع الأسوأ أداءً، حيث تراجع بنسبة 3.43%. وتراجع معدل اتساع السوق بشكل حاد حيث تغيرت نسبة الأسهم المتداولة فوق المتوسط المتحرك لـ 50 يوماً إلى 30% في نهاية الشهر من 70% في الشهر السابق. عادت أسواق الأسهم العالمية إلى مسار الارتفاع خلال الشهر المشمول في هذا التقرير، مع ارتفاع مؤشر MSCI العالمي بنسبة 4.59%، وارتفعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 5.96%، في حين انخفضت أسهم الأسواق الناشئة التي يمثلها مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 2.36%. ولم يشهد مؤشر بلومبرغ للسلع أي تغير. وارتفع سعر خام برنت بنسبة 0.18%. وبلغ صافي مبيعات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 97 مليون دولار أمريكي خلال الشهر. وفي عام 2024 حتى تاريخه، انخفض صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 0.26% مقابل ارتفاع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 1.31%، وبذلك يكون أداء الصندوق أقل بنسبة 1.57%. ولكن من حيث إجمالي النفقات (نسبة إجمالي النفقات تبلغ حوالي 3.52%)، يكون أداء الصندوق متفوقاً بنسبة 1.95% منذ بداية العام حتى الآن.

نظرة على السوق

تأرجحت السوق في نطاق ضيق خلال شهر نوفمبر. وكان لإعادة التوازن في مؤشر MSCI وتداولات نهاية الشهر تأثير محدود. وارتفعت الأسهم ذات القيمة السوقية الكبيرة، وبصفة أساسية أسهم البنوك، في الأيام القليلة الأولى من التداول في الشهر، ولكنها شهدت بعض التصحيح في النصف الثاني من الشهر. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر، كان مصرف قطر الإسلامي (QIBK) وشركة أوريدو (ORDS) ومصرف الريان (MARK) أكبر ثلاثة مساهمين إيجابيين في الأداء لشهر نوفمبر 2024. من ناحية أخرى، كانت صناعات قطر (IQCD) ومجموعة QNB (QNBK) وشركة الملاحة القطرية (QNNS) هم أبرز المساهمين السلبيين في مؤشر بورصة قطر. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كان مصرف قطر الإسلامي (QIBK) وشركة أوريدو (ORDS) ومصرف الريان (MARK) أكبر ثلاثة مساهمين إيجابيين في مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، على غرار تأثيرهم على مؤشر بورصة قطر. ولكن أداء صناعات قطر وشركة الملاحة القطرية وبنك دخان (DUBK) ساهم في سحب مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي إلى الأسفل.

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:

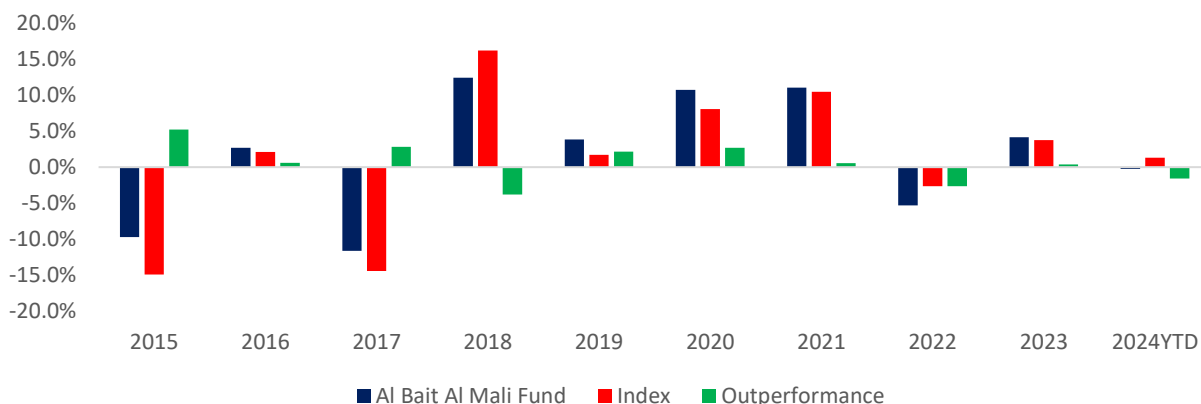
القطاع	وزن المحفظة	وزن المؤشر	الوزن النسبي
الخدمات المصرفية	0.00%	0.00%	0.00%
الخدمات العامة	30.48%	37.13%	-6.65%
الشحن والخدمات اللوجستية	4.88%	5.14%	-0.26%
خدمات الاتصالات	6.63%	4.95%	1.68%
العمليات العقارية	11.55%	12.75%	-1.20%
التكتلات الصناعية	5.33%	10.57%	-5.24%
الشركات القابضة	12.24%	12.23%	0.01%
تجزئة الأغذية والأدوية	0.34%	0.49%	-0.15%
مزودو خدمات الرعاية الصحية	1.33%	2.97%	-1.64%
الكيمويات	0.00%	0.51%	-0.51%
النفط والغاز	4.75%	4.81%	-0.06%
مواد البناء	2.64%	4.97%	-2.33%
المعادن والتعدين	0.41%	0.51%	-0.10%
السلع الاستهلاكية	2.50%	2.48%	0.02%
النقد	16.90%	0.00%	16.90%
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	12.93	13.05
نسبة السعر إلى القيمة الدفترية	1.19	1.13
العائد على السهم (%)	4.11	4.25
نسبة السعر إلى التدفق النقدي	18.07	19.49
		-0.12
		0.06
		-0.14
		-1.42

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 موثوق 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.