

صندوق البيت المالي - التقرير الشهري عن شهر أكتوبر 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 أكتوبر 2024 (بالريال القطري)	إجمالي صافي قيمة الأصول للوحدة لشهر سبتمبر 2024 (بالريال القطري)
55,208,001	20.34	20.58

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 (أكتوبر 2024)	-1.14%	-1.48%
نفقات الترويج	31,200 ريال قطري (الحد الأدنى السنوي)	للسنة حتى الآن (2024)	0.48%	2.16%
المدقق	Ernst & Young			
أمين الحفظ	QNB			
المؤشر الإرشادي:	مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي			
المؤسس	بيت الاستثمار			

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

توقفت سلسلة مكاسب بورصة قطر التي استمرت لأربعة أشهر خلال الشهر المشمول في هذا التقرير، حيث انخفض مؤشرها بنسبة 0.85%. وتراجع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 1.48%. وأدى تراجع مؤشر بورصة قطر إلى المتوسط المتحرك لـ 50 يوماً إلى إزالة المضاربة المفرطة، مما أتاح فرص دخول جيدة لتوظيف رأس المال. كان اتساع السوق قوياً، حيث ظل عدد الأسهم المتداولة فوق المتوسط المتحرك لـ 50 يوماً عند 70% في نهاية الشهر. عكست أسواق الأسهم العالمية المسار التصاعدي خلال شهر التقرير مع تراجع مؤشر MSCI العالمي بنسبة 1.96%. وتراجعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر ستاندرد أند بورز 500 بنسبة 0.89%، في حين تراجعت أسهم الأسواق الناشئة التي يمثلها مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 3.12%. انخفض مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة 2.24% ليعود إلى مسار الهبوط. وارتفع خام برنت بنسبة 2.04%. وبلغ صافي مبيعات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 142 مليون دولار أمريكي خلال الشهر. وفي عام 2024 حتى تاريخه، ارتفع صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 0.48% مقابل ارتفاع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 2.16%، وبذلك يكون أداء الصندوق أقل بنسبة 1.68%. ولكن من حيث إجمالي النفقات (نسبة إجمالي النفقات تبلغ حوالي 3.16%)، يكون أداء الصندوق متفوقاً بنسبة 1.51% منذ بداية العام حتى الآن.

نظرة على السوق

حققت الشركات المدرجة في بورصة قطر أرباحاً صافية بلغت 39.75 مليار ريال قطري في الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 مقابل 37.39 مليار ريال قطري في الأشهر التسعة الأولى من عام 2023، بزيادة قدرها 6.31% على أساس سنوي. ولكن بالنظر إلى الارتفاع الذي حدث خلال الأشهر الأربعة الماضية، فقد تم احتساب نمو الأرباح إلى حد كبير على المدى القصير. ومن بين الأسهم، كان أكبر ثلاثة مساهمين إيجابيين في الأداء الشهري لمؤشر بورصة قطر هم مجموعة QNB (QNBK)، وصناعات قطر (IQCD)، وشركة الكهرباء والماء القطرية (QEWS). من ناحية أخرى، ساهم مصرف قطر الإسلامي (QIBK)، ومصرف الريان (MARK)، وبنك قطر الدولي الإسلامي (QIIK) سلباً في أداء مؤشر بورصة قطر. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كانت صناعات قطر ومجموعة إزدان (ERES) أكبر المساهمين الإيجابيين، تليهما شركة الكهرباء والماء القطرية. في حين تسبب أداء مصرف قطر الإسلامي ومصرف الريان وبنك قطر الدولي الإسلامي في سحب المؤشر الإسلامي للأسفل، على غرار ما فعلوا بمؤشر بورصة قطر.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

تعتبر العوامل الموسمية سلبية بالنسبة لشهر نوفمبر، 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 مبينة أدناه:

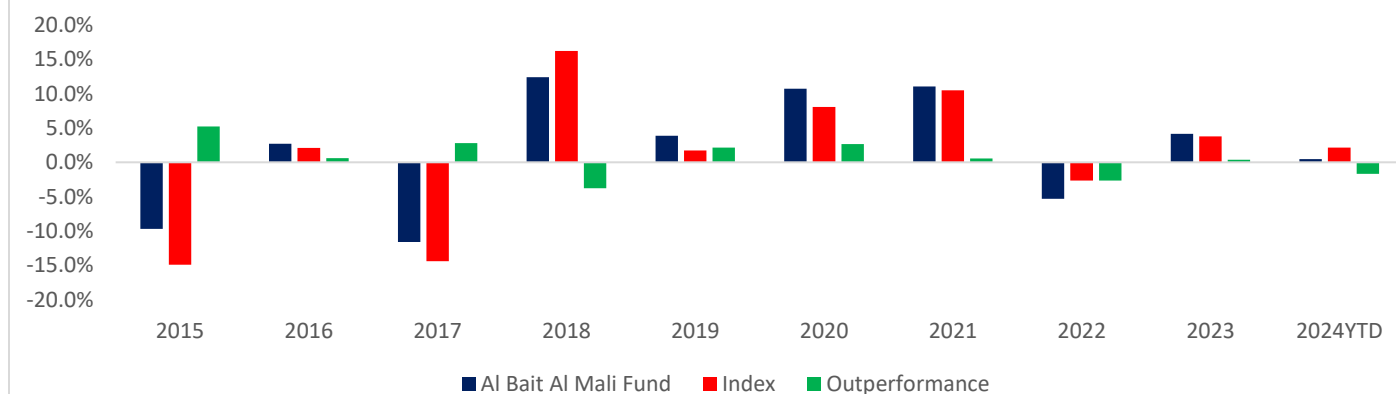
القطاع	وزن المحفظة	وزن المؤشر	الوزن النسبي
الخدمات المصرفية	26.27%	36.49%	-10.22%
الخدمات العامة	4.58%	5.21%	-0.63%
الشحن والخدمات اللوجستية	7.19%	5.15%	2.04%
خدمات الاتصالات	8.84%	12.45%	-3.61%
العمليات العقارية	9.50%	10.71%	-1.21%
التكتلات الصناعية	3.76%	12.47%	-8.71%
الشركات القابضة	0.32%	0.47%	-0.15%
تجزئة الأغذية والأدوية	1.35%	3.01%	-1.66%
مزودو خدمات الرعاية الصحية	0.00%	0.52%	-0.52%
الكيمويات	4.87%	4.93%	-0.06%
النفط والغاز	0.00%	5.10%	-5.10%
مواد البناء	0.41%	0.51%	-0.10%
المعادن والتعدين	2.51%	2.49%	0.02%
السلع الاستهلاكية	0.00%	0.49%	-0.49%
النقد	30.39%	0.00%	30.39%
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	12.79	-0.37
نسبة السعر إلى القيمة الدفترية	0.99	-0.15
العائد على السهم (%)	4.10	-0.12
نسبة السعر إلى التدفق النقدي	غير متوفر	غير متوفر

الأداء



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.