

صندوق البيت المالي - التقرير الشهري عن شهر أبريل 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 للصندوق (بالريال القطري)

19.68

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

53,419,048

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 الشريعة	75,000 ريال قطري (الحد الأدنى السنوي)	للسنة حتى الآن (2024)	-2.78%	-2.07%
نققات الترويج	31,200 ريال قطري (الحد الأدنى السنوي)			
المدقق	Ernst & Young			
أمين الحفظ	QNB			
المؤشر الإرشادي:	مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي			
المؤسس	بيت الاستثمار			

تعليق مدير الصندوق

الأداء الشهري

استمر مؤشر أسعار الأسهم في بورصة قطر في الهبوط، حيث تراجع بنسبة 1.22% في أبريل 2024 مع حدوث مزيد من التدهور في معنويات المستثمرين على الرغم من الأرباح الجيدة في الربع الأول من عام 2024. وتراجع مؤشر العائد الإجمالي لبورصة قطر بنسبة 0.60%، وكان أداءه أفضل بسبب توزيعات الأرباح المدفوعة خلال الشهر. ارتفع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 0.98% متفوقاً على نظرائه التقليديين. وتدهور نطاق اتساع السوق بشكل أكبر، حيث انخفض عدد الأسهم المتداولة فوق متوسطها المتحرك لـ 50 يوماً إلى 35% في نهاية الشهر. وتراجعت أسواق الأسهم العالمية خلال الشهر المشمول في هذا التقرير، حيث تراجع مؤشر MSCI العالمي بنسبة 3.35%، وتراجعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر ستاندرد أند بورز 500 بنسبة 3.86%، في حين تراجعت أسهم الأسواق الناشئة التي يمثلها مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 0.08% مدفوعة بتعافي الأسهم الصينية. ارتفع مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة 1.77% مع تجدد وتيرة الصعود في قطاع السلع الأساسية. وارتفع سعر خام برنت بنسبة 0.50%. وبلغ صافي مبيعات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 26 مليون دولار أمريكي خلال الشهر. وكانت جميع الأسواق الإقليمية في المنطقة السلبية في شهر أبريل. وفي عام 2024 حتى تاريخه، انخفض صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 2.78% مقابل انخفاض مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 2.07%، وبذلك يكون أداء الصندوق أقل من أداء المؤشر الإرشادي بنسبة 0.71%.

نظرة على السوق

أفصحت جميع الشركات المدرجة في بورصة قطر (باستثناء شركة الفالح التعليمية القابضة) عن نتائجها المالية للفترة المنتهية في 31 مارس 2024، وسجلت صافي ربح قدره 13.10 مليار ريال قطري مقارنة بـ 12.38 مليار ريال قطري لنفس الفترة من العام الماضي 2023 بزيادة قدرها 5.83%. وجاءت نتائج القطاع المصرفي متوافقة مع التوقعات ولكن نتائج القطاع الصناعي والقطاعات الأخرى كانت متباينة. وعلى صعيد زيادة إنتاج الغاز الطبيعي المسال، منحت شركة قطر للطاقة عقداً آخر بقيمة 6 مليار دولار لمؤسسة الصين الحكومية لبناء السفن لشراء 18 ناقلة للغاز الطبيعي المسال. ويعد عقد السفن من فئة كيو-سي ماكس أكبر طلب منفرد لبناء السفن. ويؤكد هذا التقدم المستمر الذي حققته شركة قطر للطاقة التزامها بزيادة إنتاج الغاز الطبيعي المسال إلى 142 مليون طن سنوياً قبل نهاية العقد الحالي، وهو ما يمثل زيادة بنسبة 85% تقريباً عن مستويات الإنتاج الحالية.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

إن تقييمات الشركات الكبيرة تبدو رخيصة، وخاصة البنوك الكبيرة. وسيكون لتوسعة قطاع الغاز الطبيعي المسال تأثير على المدى المتوسط مع إمكانية مساهمته في رفع السوق. ويبدو أن احتمالات ارتفاع السوق لا تزال أكبر من احتمالات هبوطها خلال الأشهر القليلة المقبلة، مدفوعة بالقطاعات الدورية الأخص.

لا يعتبر الأداء السابق مؤشراً للعائدات المستقبلية. يُعتقد أن جميع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة موثوقة 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:

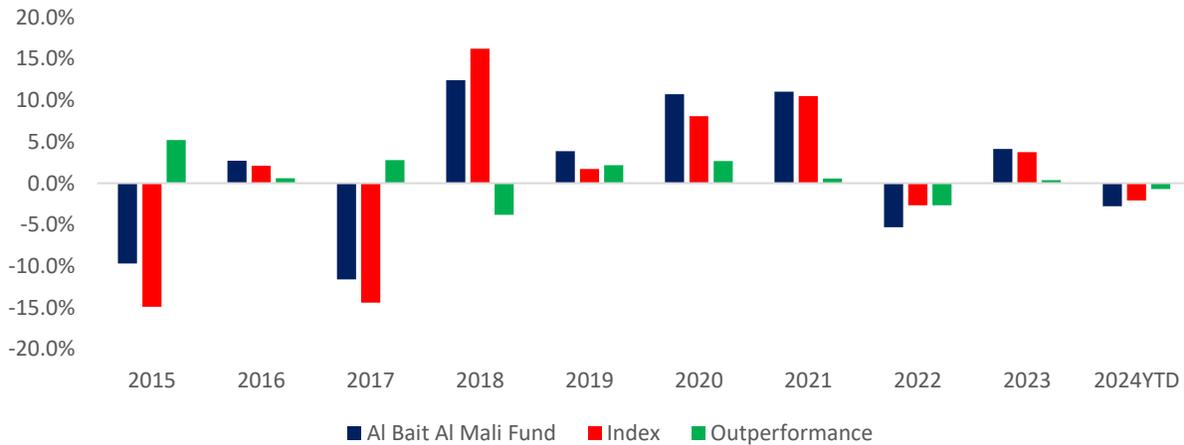
القطاع	وزن المحفظة	وزن المؤشر	الوزن النسبي
التأمين	0.00%	0.00%	0.00%
الخدمات المصرفية	30.86%	32.29%	-1.43%
الخدمات العامة	4.16%	4.65%	-0.49%
الشحن والخدمات اللوجستية	9.59%	4.97%	4.62%
خدمات الاتصالات	11.32%	12.05%	-0.73%
العمليات العقارية	9.69%	10.51%	-0.82%
التكتلات الصناعية	13.18%	15.30%	-2.12%
الشركات القابضة	0.40%	0.65%	-0.25%
تجزئة الأغذية والأدوية	2.81%	3.51%	-0.70%
مزودو خدمات الرعاية الصحية	0.00%	0.00%	0.00%
الكيمويات	1.10%	7.22%	-6.12%
النفط والغاز	4.97%	4.90%	0.07%
مواد البناء	0.43%	1.16%	-0.73%
المعادن والتعدين	2.86%	2.79%	0.07%
النقد	8.63%	0.00%	8.63%
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	13.18	-0.47
نسبة السعر إلى القيمة الدفترية	1.10	-0.04
العائد على السهم (%)	5.13	-0.07
نسبة السعر إلى التدفق النقدي	12.07	1.00

Performance



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.

	فريق إدارة الصندوق
<p>فريق الإدارة: مدير الصندوق: عبدالله أمين، هاتف: 44963842 (974) QNB - إدارة الأصول مشيرب - مبنى رقم 11 - الطابق الأول ص.ب. 1000، الدوحة - قطر</p>	<p>QNB سويسرا SA كاي دي مون بلان 1، 1201 جنيف سويسرا</p>

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.