

## صندوق البيت المالي - التقرير الشهري عن شهر فبراير 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 (بالريال القطري)

20.06

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

54,432,457

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)	-0.94%	-0.46%
نفقات 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

ارتفعت بورصة قطر بنسبة +3.82% في فبراير 2024 لتعوض بعض الخسائر التي تكبدتها في يناير، حيث حاول المضاربون على الصعود استعادة زمام المبادرة. وارتفع مؤشر العائد الإجمالي لبورصة قطر بنسبة +5.62% بسبب توزيعات الأرباح المدفوعة خلال الفترة المشمولة بالتقرير. وارتفع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 5.73%. تحسن نطاق حركة السوق بشكل ملحوظ، حيث ارتفع عدد الأسهم المتداولة فوق المتوسط المتحرك لمدة 50 يوماً من أقل من 20% في بداية الشهر ليستقر عند 75% في نهاية الشهر. وشهدت أسواق الأسهم العالمية ارتفاعاً كبيراً بفضل تحسن الرغبة في المخاطرة، وارتفعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر S&P 500 بنسبة 5.22%، في حين ارتفعت أسهم الأسواق الناشئة التي يمثلها مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة +3.90% مدفوعة بانتعاش الأسهم الصينية. وتراجع مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة -1.89% متأثراً بأسعار خام برنت التي ارتفعت بنسبة +3.81%. وبلغ صافي مشتريات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 108 مليون دولار خلال الشهر. وكانت جميع الأسواق الإقليمية في المنطقة الخضراء باستثناء مؤشر أبو ظبي للأوراق المالية الذي أغلق عند -2.67%. وفي عام 2024 حتى تاريخه، انخفض صافي أصول الصندوق بنسبة 0.94% مقابل انخفاض مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 0.46%، وبذلك يكون أداء الصندوق أقل من أداء المؤشر الإرشادي بنسبة 0.47%.

#### نظرة على السوق

كانت الأخبار الرئيسية لهذا الشهر تتعلق بالتوسع في إنتاج الغاز الطبيعي المسال والمستفيدين المحتملين من هذا التوسع. فقد أعلنت شركة ناقلات أنه تم اختيارها من قبل شركة قطر للطاقة لتكون المالك والمشغل لما يصل إلى 25 ناقلة للغاز الطبيعي المسال بحجم تقليدي (174,000 متر مكعب). ستمتلك شركة ناقلات سفن الغاز الطبيعي المسال هذه بنسبة 100%، وسيتم تأجيرها للشركات التابعة لشركة قطر للطاقة. ومن المقرر أن يتم تشييد هذه السفن في أحواض بناء السفن الكورية كجزء من المشروع التاريخي لتوسيع أسطول ناقلات الغاز الطبيعي المسال التابعة لشركة قطر للطاقة، والذي يهدف إلى تلبية متطلبات نقل الغاز الطبيعي المسال لمشاريع زيادة الإنتاج الخاصة بالشركة بالإضافة إلى متطلبات تجديد أسطولها. وفي تطورات أخرى، أعلنت شركة قطر للطاقة أنها تمضي قدماً في مشروع توسعة جديد للغاز الطبيعي المسال، وهو مشروع "الجزء الغربي من حقل الشمال"، لزيادة الطاقة الإنتاجية للغاز الطبيعي المسال في قطر إلى 142 مليون طن سنوياً قبل نهاية هذا العقد، وهو ما يمثل زيادة تقارب 85% عن مستويات الإنتاج الحالية. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كانت شركة صناعات قطر ومصرف قطر الإسلامي ومصرف الريان هم أكبر المساهمين في أداء المؤشر لهذا الشهر.

#### استراتيجية الاستثمار في المحفظة

أصبحت تقييمات أسهم الشركات الكبيرة الآن رخيصة في بعض المجالات على الرغم من أن غالبية دعم التقييمات يظل في الأسهم الصغيرة. ومن المحتمل أن يكون الهبوط الذي حدث في أكتوبر 2023 كبيراً للغاية وأن احتمالات صعود السوق أكبر من احتمالات هبوطها خلال الأشهر القليلة المقبلة. وسيعرف ما إذا كان أداء شهر أكتوبر هو أدنى مستوى للسوق بناءً على التحسن المستدام في مسار الأرباح في أواخر عام 2024 و2025.

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.

التوزيع حسب القطاعات  
كما في نهاية الشهر، أوزان القطاعات مبينة أدناه:

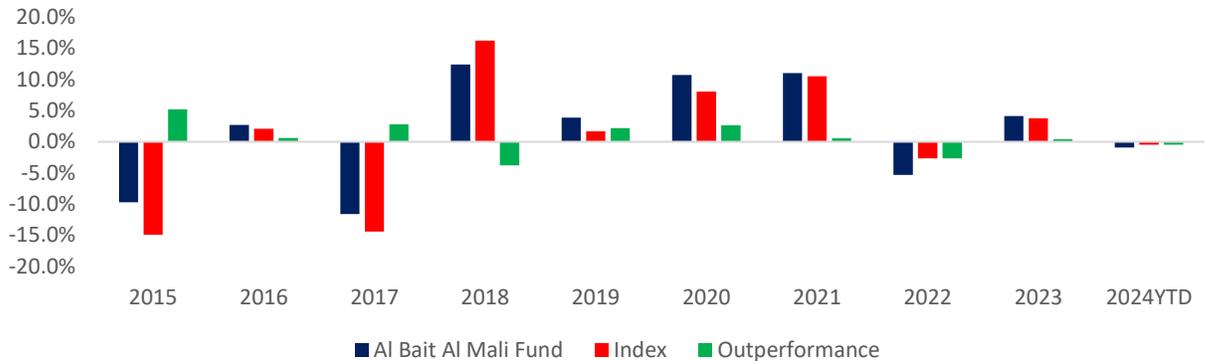
القطاع	وزن المحفظة	وزن المؤشر	الوزن النسبي
التأمين	0.00%	0.00%	0.00%
الخدمات المصرفية	32.12%	34.94%	-2.82%
الخدمات العامة	4.49%	4.79%	-0.30%
الشحن والخدمات اللوجستية	5.91%	5.22%	0.69%
خدمات الاتصالات	10.99%	12.42%	-1.43%
العمليات العقارية	8.41%	8.45%	-0.04%
التكتلات الصناعية	13.62%	13.72%	-0.10%
الشركات القابضة	0.38%	0.39%	-0.01%
تجزئة الأغذية والأدوية	2.62%	2.81%	-0.19%
مزودو خدمات الرعاية الصحية	0.00%	0.33%	-0.33%
الكيمويات	0.00%	4.95%	-4.95%
النفط والغاز	6.58%	6.61%	-0.03%
مواد البناء	0.45%	0.90%	-0.45%
المعادن والتعدين	4.12%	4.46%	-0.34%
النقد	10.30%	0.00%	10.30%
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	14.11	-0.31
نسبة السعر إلى القيمة الدفترية	1.18	-0.03
العائد على السهم (%)	4.81	0.01
نسبة السعر إلى التدفق النقدي	7.37	0.06

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><b>فريق الإدارة:</b>            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            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 الاككتاب. 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 ان 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.