

صندوق البيت المالي - التقرير الشهري عن شهر يونيو 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)

19.51

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

52,961,875

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)	-3.48%	-2.80%
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

عكس مؤشر بورصة قطر خسائر الشهر السابق وحقق مكاسب بنسبة 6.96% في يونيو 2024. وارتفع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 4.18%، وكان أدائه أقل من نظيره التقليدي خلال الشهر. وتحسن نطاق اتساع السوق بشكل كبير، حيث ارتفع عدد الأسهم المتداولة فوق متوسطها المتحرك لـ 50 يوماً بنهاية الشهر إلى 65% مقابل 15% في الشهر السابق. وواصلت أسواق الأسهم العالمية المسار التصاعدي خلال الشهر المشمول في هذا التقرير، حيث ارتفع مؤشر MSCI العالمي بنسبة 2.03%، وارتفعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر ستاندرد أند بورز 500 بنسبة 3.53%، كما ارتفعت أسهم الأسواق الناشئة ممثلة بمؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 2.77%. وتراجع مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة 1.94% مدفوعاً بالمعادن الأساسية. وارتفع سعر خام برنت بنسبة 6.53%. بلغ صافي مبيعات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 159 مليون دولار أمريكي خلال الشهر. وحققت معظم الأسواق الإقليمية ارتفاعاً، باستثناء سوق الكويت التي تراجعت. وفي عام 2024 حتى تاريخه، انخفض صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 3.48% مقابل انخفاض مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 2.80%، وبذلك يكون أداء الصندوق أقل بنسبة 0.68%.

نظرة على السوق

قادت عمليات الشراء المؤسسية المحلية السوق خلال شهر يونيو 2024، حيث كانت الشركات ذات الوزن الثقيل هي المحرك الرئيسي للمؤشرات. وبالتالي، فإن أكبر ثلاثة مساهمين في الارتفاع الشهري لمؤشر بورصة قطر هم صناعات قطر (IQCD)، تليها مجموعة QNB (QNBK) ومصرف قطر الإسلامي (QIBK). من ناحية أخرى، كانت أسهم مسيبيد القابضة (MPHC)، وبروة العقارية، والشركة المتحدة للتنمية UDCD هي الأسهم الثلاثة الأولى الوحيدة التي أدت إلى انخفاض مؤشر بورصة قطر على أساس شهري بين أسهم مؤشر بورصة قطر. بالنسبة لمؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي، كان كل من صناعات قطر (IQCD) ومصرف قطر الإسلامي (QIBK) وأوريديو ORDS هم المساهمين الأساسيين، في حين كانت مسيبيد القابضة MPHC والشركة المتحدة للتنمية UDCD وبروة العقارية BRES أكبر ثلاثة أسهم ساهمت في تراجع مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي. وعلى صعيد التوسع في الغاز الطبيعي المسال، تسير الأمور في الاتجاه الصحيح مع التقدم المستمر الذي أحرزته شركة قطر للطاقة للوفاء بالتزامها بزيادة السعة الإنتاجية للغاز الطبيعي المسال إلى 142 مليون طن سنوياً قبل نهاية هذا العقد، وهو ما يمثل زيادة بنسبة 85% تقريباً من مستويات الإنتاج الحالية. وفي مزيد من التطورات، فإن الشركات التابعة لشركة قطر للطاقة مفتوحة على فكرة توزيع أرباح نصف سنوية لتوزيع الأرباح على مرحلتين خلال السنة التقويمية.

استراتيجية الاستثمار في المحفظة

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

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:

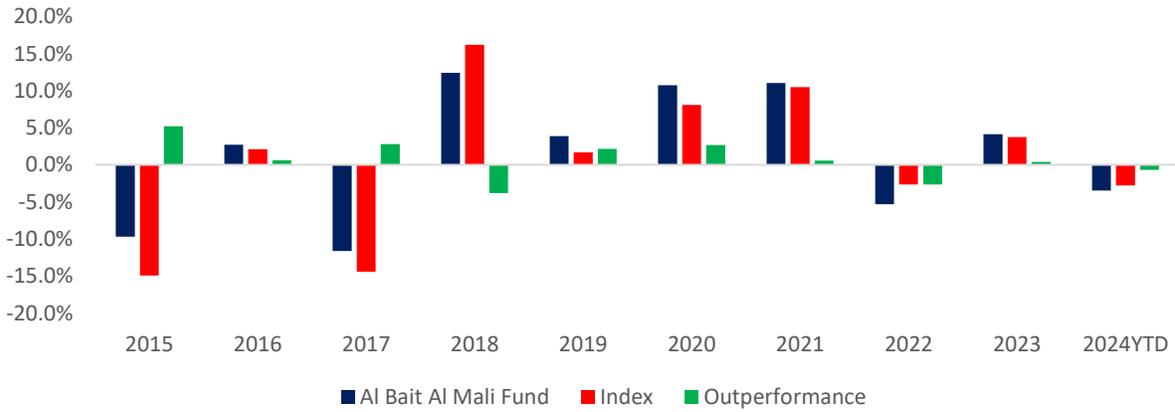
القطاع	وزن المحفظة	وزن المؤشر	الوزن النسبي
التأمين	0.00%	0.00%	0.00%
الخدمات المصرفية	32.60%	31.77%	0.83%
الخدمات العامة	4.60%	4.81%	-0.21%
الشحن والخدمات اللوجستية	5.57%	5.46%	0.11%
خدمات الاتصالات	12.12%	12.08%	0.04%
العمليات العقارية	11.21%	10.46%	0.75%
التكتلات الصناعية	13.96%	16.21%	-2.25%
الشركات القابضة	0.38%	0.62%	-0.24%
تجزئة الأغذية والأدوية	3.41%	3.49%	-0.08%
مزودو خدمات الرعاية الصحية	0.00%	0.00%	0.00%
الكيمويات	6.29%	6.23%	0.06%
النفط والغاز	5.13%	5.06%	0.07%
مواد البناء	0.44%	1.16%	-0.72%
المعادن والتعدين	2.71%	2.65%	0.06%
النقد	1.58%	0.00%	1.58%
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	13.15	-0.14
نسبة السعر إلى القيمة الدفترية	1.09	-0.02
العائد على السهم (%)	5.05	-0.03
نسبة السعر إلى التدفق النقدي	11.91	0.25

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 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.