

صندوق البيت المالي - التقرير الشهري عن شهر مايو 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)

18.84

إجمالي صافي قيمة الأصول (بالريال القطري)

51,122,902

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)	-6.96%	-6.67%
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

واصلت بورصة قطر مسارها الهبوطي وانخفضت بنسبة -4.19% في مايو 2024 مع تراجع معنويات المستثمرين بشكل أكبر مع تحول مؤسسات الاستثمار الأجنبية إلى بائعين صافين للشهر الثاني على التوالي. وهبط مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة -4.70%، وكان أدأوه أقل من نظيره التقليدي خلال الشهر. وتدهور نطاق اتساع السوق بشكل أكبر، حيث تراجع عدد الأسهم المتداولة فوق متوسطها المتحرك لـ 50 يوماً إلى 15% في نهاية الشهر. وعادت أسواق الأسهم العالمية إلى المسار التصاعدي خلال الشهر المشمول في هذا التقرير، حيث ارتفع مؤشر MSCI العالمي بنسبة +4.06%، وارتفعت أسهم الأسواق المتقدمة ممثلة بمؤشر ستاندرد أند بورز 500 بنسبة +5.06%، كما ارتفعت أسهم الأسواق الناشئة ممثلة بمؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة +1.82%. وارتفع مؤشر بلومبرغ للسلع بنسبة +1.30% مدعوماً بالمعادن الثمينة والأساسية. وتراجع سعر خام برنت بنسبة -5.46%. بلغ صافي مبيعات مؤسسات الاستثمار الأجنبية 140 مليون دولار أمريكي خلال الشهر. وكانت الأسواق الإقليمية كلها في المنطقة الحمراء. وفي عام 2024 حتى تاريخه، انخفض صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 6.96% مقابل انخفاض مؤشر بورصة قطر الريان الإسلامي بنسبة 6.67%، وبذلك يكون أداء الصندوق أقل بنسبة 0.29%.

نظرة على السوق

أثرت التدفقات الخارجة المرتبطة بمؤشر MSCI على السوق في مايو 2024. بالنسبة لمؤشرات MSCI القطرية القياسية، لم تكن هناك أي إضافة/ حذف من المؤشر، ومع ذلك، كانت هناك تغييرات في وزن (معامل الإدماج الأجنبي) لشركة ناقلات (QGTS) ومصرف الريان (MARK) في المؤشر. علوة على ذلك، أعلنت MSCI أيضاً عن إضافة ميزة كيو اس تس بي (MEZA) إلى مؤشر الشركات الصغيرة وحذف مجموعة ميديكير (MCGS) من نفس المؤشر. وعلى عكس التوقعات، شهدت السوق تدفقات خارجة قوية في اليوم الأخير، وقد طغت على التدفقات الواردة وأدت إلى تصحيحات حادة في أسهم ناقلات ومصرف الريان. علوة على ذلك، شهدت شركة وقود (QFLS) تدفقات خارجة أكبر من المعتاد، مما أدى إلى انخفاض سهمها بأكثر من 8% في آخر أيام التداول. وعلى صعيد التوسع في قطاع الغاز الطبيعي المسال، تسير الأمور في الاتجاه الصحيح مع التقدم المستمر لشركة قطر للطاقة في تحقيق 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 للغاية، وخاصة البنوك الكبيرة. وسيكون لتوسعة قطاع الغاز الطبيعي المسال تأثير على المدى المتوسط مع إمكانية مساهمته في رفع السوق. وعلى الرغم من الأداء المخيب في شهر مايو، 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.

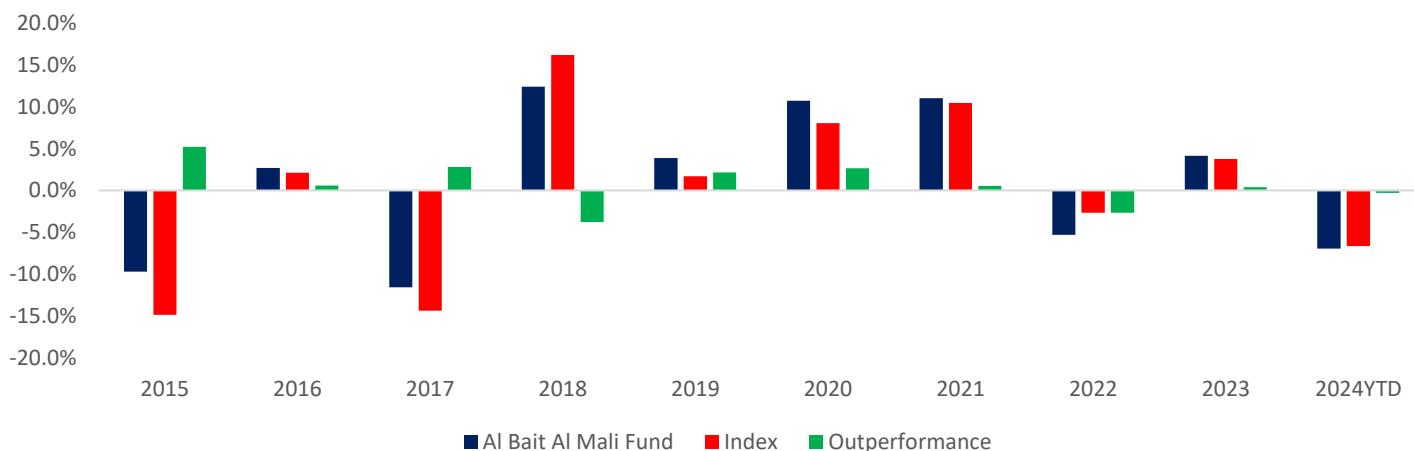
التوزيع حسب القطاعات
كما في نهاية الشهر، أوزان القطاعات مبنية أدناه:

القطاع	وزن المحفظة	وزن المؤشر	الوزن النسبي
التأمين	0.00%	0.00%	0.00%
الخدمات المصرفية	32.24%	31.75%	0.49%
الخدمات العامة	4.56%	4.78%	-0.22%
الشحن والخدمات اللوجستية	6.83%	5.34%	1.49%
خدمات الاتصالات	11.72%	11.95%	-0.23%
العمليات العقارية	11.15%	11.25%	-0.10%
التكتلات الصناعية	12.98%	15.14%	-2.16%
الشركات القابضة	0.39%	0.65%	-0.26%
تجزئة الأغذية والأدوية	3.51%	3.58%	-0.07%
مزودو خدمات الرعاية الصحية	0.00%	0.00%	0.00%
الكيمويات	6.61%	6.79%	-0.18%
النفط والغاز	4.83%	4.78%	0.05%
مواد البناء	0.44%	1.19%	-0.75%
المعادن والتعدين	2.85%	2.79%	0.06%
النقد	1.86%	0.00%	1.86%
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	12.64	12.74
نسبة السعر إلى القيمة الدفترية	1.05	1.07
العائد على السهم (%)	5.23	5.30
نسبة السعر إلى التدفق النقدي	11.41	11.66

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 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.