

محفظه الصندوق

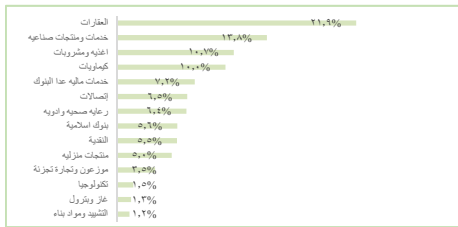
أكبر خمسة أسهم

أداء الصندوق

القطاع	السهم	الأداء	الفترة
خدمات ومنتجات صناعيه	السويدى الكبريتك	١٢,٩%	الربع الأول ٢٠١٨
كيماويات	سيدي كبريت للبتروكيماويات	١٢,٩%	العائد منذ بداية العام ٢٠١٨
العقارات	مجموعة طلعت مصطفى القابضة	٣٣,٨%	٢٠١٧
العقارات	السداس من اكثير للتنميه والاستثمار- سوديك	١٨٨,٢%	منذ ٥ سنوات
إتصالات	جلوبال تيلكوم القابضة	١٦٢,٠%	منذ التأسيس

توزيع الأصول

أفضل أسهم من حيث العائد



القطاع	السهم
خدمات ومنتجات صناعيه	السويدى الكبريتك
العقارات	السداس من اكثير للتنميه والاستثمار- سوديك
كيماويات	سيدي كبريت للبتروكيماويات

تحليل السوق

أداء سوق الأسهم

- ارتفع مؤشر EGX٣٠ خلال شهر مارس بحوالي ١٢,٨% ليغلق الشهر عند ١٧,٤٥٠ نقطة مما أدى إلى ارتفاع أداء المؤشر منذ بداية السنة بنسبة ١٦,٢%.
- استمر المستثمرون الأجانب بقوة شرائية ليسجوا صفحي مشترون ببيع ٢,٥ مليار جنيه مصري وهكذا ينعكس موجة البيع من المستثمرين العرب (صافي باتعون ١,٠ مليار جنيه مصري) والمحليون (صافي باتعون ١,٥ مليار جنيه مصري).
- متوسط التداول اليومي ارتفع في شهر مارس إلى ١,٩ مليار جنيه مصري بالمقارنة بـ ١,٣ مليار جنيه مصري في شهر فبراير و ١,٢ مليار جنيه مصري في شهر يناير.
- تفوق أداء قطاع الأسمدة حيث ارتفعت شركة أبو قير للأسمدة (٤٧,٥%) وشركة المنتجات الزراعية اللولبية (٥٦,٧%) منذ بداية العام بسبب ارتفاع أسعار اليوريا.
- تفوق أداء شركة القلعة القابضة منذ بداية العام (٩٢,١%) بسبب إعلان الشركة أنها أمنت تمويل إضافي (٥٠٠ مليون دولار) لاستكمال مشروع التكرير الخاص بشركة ERC التابعة لها.
- بالإضافة إلى ارتفاع أداء سهم ابن سينا للأدوية (١٨,١%) الذي طرح مؤخرا في السوق ويرجع هذا الارتفاع إلى زيادة أسعار بعض الأدوية بالإضافة إلى قنوت التأمين الصحي الشامل.
- وعلى الجانب الآخر انخفض قطاع الاتصالات حيث كان أداء شركة جلوبال تيليكوم (١١,٠%) بسبب مطالبات الضرائب التي أدت إلى تأخير موافقة الهيئة على عرض شركة فيون، وشركة المصرية للاتصالات (٧,٩%) ويرجع ذلك نتيجة ارتفاع التكلفة الخاصة بتوسيع شبكة المحمول الخاصة بالشركة.
- أدى قرار البنك المركزي بخفض أسعار الفائدة إلى تحسن أداء قطاع العقارات حيث ارتفع أداء شركة سوديك (٤٢,١%) وبالم هيلز (٣١,٠%).

التطورات الاقتصادية

- قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي، خلال اجتماعها في شهري فبراير ومارس ٢٠١٨، خفض أسعار الفائدة بنسبة ٢,٠% ليصل معدل الإيداع والإقراض إلى ١٦,٧٥% و ١٧,٧٥% على التوالي.
- موافقة مجلس الوزراء على الموازنة العامة للعام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨، والتي تستهدف تحقيق نمو في إجمالي الناتج المحلي بنسبة ٥,٨%.
- أعلن وزير المالية على برنامج الطروحات للشركات الحكومية بالبورصة الذي يتضمن ٢٣ شركة بخطة لطرح حوالي ٣٠-١٥% من حصة كل شركة في البورصة لتصل إجمالي الحصيلة إلى ٨٠ مليار جنيه مصري.
- أعلن البنك المركزي أن احتياطي النقد الأجنبي استقر على مستوى ٤٢,٦ مليار دولار في نهاية شهر مارس ٢٠١٨، من ٤٢,٥ مليار دولار في شهر فبراير ٢٠١٨، مما يعني نسبة تغطية واردات أكثر من ٨,٣ أشهر.
- وصلت نسبة التضخم إلى ١٣,٣% خلال شهر مارس، مقابل ١٤,٤% خلال فبراير ٢٠١٨.

استراتيجية الاستثمار

- نعتقد أن رؤيتنا الاقتصادية السابقة لنمو إجمالي الناتج المحلي أعلى من ٥,٠% واستمرار معدل التضخم في الانخفاض بناء على الأرقام المنشورة مؤخرا.
- نتيجة لذلك خفض البنك المركزي أسعار الفوائد بنسبة ٢,٠% (نتوقع وجود فرصة أخرى لخفض سعر الفائدة بـ ١% إضافية خلال عام ٢٠١٨).
- سوف يركز مدير الاستثمار في اختيار الشركات ذات الميزانية القوية التي تستطيع استغلال فرص النمو المتاحة.

التقرير الربع سنوي
الربع الأول لعام ٢٠١٨

هدف الاستثمار

الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق هو تعظيم رأس المال المستثمر على المدى الطويل من خلال تحقيق أعلى عوائد ممكنة تتناسب مع درجة المخاطر المرتبطة بالأدوات المستثمر فيها بالصندوق.

مجالات الاستثمار

- يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الأوراق المالية للشركات المدرجة في البورصة المصرية.
- لجنة الشريعة يجب أن توافق على جميع استثمارات الصندوق.
- يمكن للصندوق أيضا الاستثمار في آنون الخزائنة وسندات الخزائنة وسندات الشركات وسندات التوريق والودائع وفقاً للنسب المسموح بها في نشرة الاكتتاب.

الاكتتاب/الاسترداد

- يقدم الصندوق سبوبة أسبوعية للمستثمرين.
- يتم تحديد سعر الوثيقة في آخر يوم عمل مصرفي من كل أسبوع.
- الحد الأدنى للاكتتاب هو ١٠ وثائق استثمارية.

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	أسواق أسهم مقترح
تاريخ التأسيس	مايو ٢٠٠٦
سعر الوثيقة ح.م	١٤١,٢٧
اجمالي التوزيعات منذ التأسيس	٥٩,٨٥
كود الصندوق في Bloomberg	EFGSAFA
كود ISIN الخاص بالصندوق	٦٥٠٧٧٥٦٨

مدير الاستثمار

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة الصناديق
مدير الاستثمار	نبيل موسى
مساعد مدير الاستثمار	مصطفى عامر
بنك البركة مصر	
تليفون	+٢٠٢- ٣٧ ٤٨١٧٧٧
فاكس	+٢٠٢- ٣٣ ٧٦١١٤٥٣
العنوان الإلكتروني	http://www.albaraka-bank.com/