

محفظه الصندوق

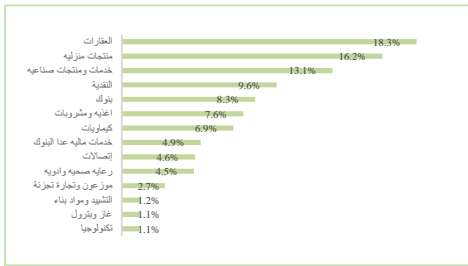
أكبر خمسة أسهم

السهم	القطاع
السويدي اليكتريك	خدمات ومنتجات صناعيه
الشرقيه للبخان - ايسترن كومباني	منتجات منزليه
البنك التجاري الدولي	بنوك
السادس من اكتوبر للتنميه والاستثمار - سوديك	العقارات
مجموعه طلعت مصطفي القايبضه	العقارات

أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الاول 2018	15.1%
العائد منذ بداية العام 2018	15.1%
2017	37.5%
منذ 5 سنوات	237.2%
منذ التأسيس	1366.8%

توزيع الأصول



أفضل أسهم من حيث العائد

السهم	القطاع
السويدي اليكتريك	خدمات ومنتجات صناعيه
الشرقيه للبخان - ايسترن كومباني	منتجات منزليه
السادس من اكتوبر للتنميه والاستثمار - سوديك	العقارات

تحليل السوق

أداء سوق الأسهم

- ارتفع مؤشر EGX30 خلال شهر مارس بحوالي 12.8% ليغلق الشهر عند 17,450 نقطة مما أدى إلى ارتفاع أداء المؤشر منذ بداية السنة بنسبة 16.2%
- استمر المستثمرون الأجانب بقوة شرائية ليصبحوا صافي مشترون ببلغ 2.5 مليار جنيه مصري وهكذا يمتص موجة البيع من المستثمرين العرب (صافي بائعون 1.0 مليار جنيه مصري) والمحليون (صافي بائعون 1.5 مليار جنيه مصري)
- متوسط التداول اليومي ارتفع في شهر مارس إلى 1.9 مليار جنيه مصري بالمقارنة بـ 1.3 مليار جنيه مصري في شهر فبراير و 1.2 مليار جنيه مصري في شهر يناير
- تفوق أداء قطاع الأسمدة حيث ارتفعت شركة أبو قير للأسمدة (47.5%) وشركة المنتجات الزراعية الدولية (56.7%) منذ بداية العام بسبب ارتفاع أسعار البوريا
- تفوق أداء شركة القلعة القايبضه منذ بداية العام (92.1%) بسبب إعلان الشركة أنها أمنت تمويل إضافي (500 مليون دولار) لاستكمال مشروع التكرير الخاص بشركة ERC التابعة لها
- بالإضافة إلى ارتفاع أداء سهم ابن سينا للأدوية (18.1%) الذي طرح مؤخرًا في السوق ويرجع هذا الارتفاع إلى زيادة أسعار بعض الأدوية بالإضافة إلى قانون التأمين الصحي الشامل
- وعلى الجانب الآخر انخفض قطاع الاتصالات حيث كان أداء شركة جلوبال تيليكوم (-11.0%) بسبب مطالبات الضرائب التي أدت إلى تأخير موافقة الهيئة على عرض شركة فيون، وشركة المصرية للاتصالات (-7.9%) ويرجع ذلك نتيجة ارتفاع التكلفة الخاصة بتوسع شبكة المحمول الخاصة بالشركة
- أدى قرار البنك المركزي بخفض أسعار الفائدة إلى تحسن أداء قطاع العقارات حيث ارتفع أداء شركة سوديك (42.1%) وبالجملة (31.0%)

التطورات الاقتصادية

- قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي، خلال اجتماعها في شهري فبراير ومارس 2018، خفض أسعار الفائدة بنسبة 2.0% ليصل معدل الإيداع والإقراض إلى 16.75% و 17.75% على التوالي.
- موافقة مجلس الوزراء على الموازنة العامة للعام المالي 2018/2019، والتي تستهدف تحقيق نمو في إجمالي الناتج المحلي بنسبة 5.8%
- أعلن وزير المالية على برنامج الطروحات للشركات الحكومية بالبورصة الذي يتضمن 23 شركة بخطة طرح حوالي 15-30% من حصة كل شركة في البورصة لتصل إجمالي الحصيلة إلى 80 مليار جنيه مصري
- أعلن البنك المركزي أن احتياطي النقد الأجنبي استقر على مستوى 42.6 مليار دولار في نهاية شهر مارس 2018، من 42.5 مليار دولار في شهر فبراير 2018، مما يعني نسبة تغطية واردات أكثر من 8.3 أشهر
- وصلت نسبة التضخم إلى 13.3% خلال شهر مارس، مقابل 14.4% خلال فبراير 2018

استراتيجية الاستثمار

- نعتقد أن رؤيتنا الاقتصادية السابقة لنمو إجمالي الناتج المحلي أعلى من 5.0% واستمرار معدل التضخم في الانخفاض بناء على الأرقام المنشورة مؤخرًا.
- نتيجة لذلك خفض البنك المركزي أسعار الفوائد بنسبة 2.0% (نتوقع وجود فرصة أخرى لخفض سعر الفائدة بـ 1-2% إضافية خلال عام 2018).
- سوف يركز مدير الاستثمار في اختيار الشركات ذات الميزة القوية التي تستطيع استغلال فرص النمو المتاحة.

التقرير الربع سنوي  
الربع الأول لعام 2018

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
- يمكن للصندوق أيضا الاستثمار في أذون الخزانة وسندات الخزانة وسندات الشركات وسندات التوريق والودائع وفقاً للنسب المسموح بها في نشرة الاكتتاب.

الاكتتاب/الاسترداد

- يقدم الصندوق اكتتابات يومية للمستثمرين ما عدا يوم الخميس
- يقدم الصندوق استردادات أسبوعية للمستثمرين
- يتم تحديد سعر الوثيقة في آخر يوم عمل مصري من كل أسبوع
- الحد الأدنى للاكتتاب هو 5 وثائق استثمارية
- الحد الأقصى للاكتتاب 500,000 وثيقة استثمارية

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	سوق أسهم مفتوح
تاريخ التأسيس	نوفمبر 1995
سعر الوثيقة ح.م	146.68
اجمالي التوزيعات منذ	0
كود الصندوق في Bloomberg	EFGBNQA
كود ISIN الخاص بالصندوق	65077563

مدير الاستثمار

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة الصناديق
مدير الاستثمار	نبيل موسى
مساعدي مدير الاستثمار	مصطفى عامر

بيانات التواصل

بنك القاهرة	
تليفون	+202- 22 647818 /15 /20
فاكس	+202- 24 037303 /4055376
العنوان الإلكتروني	<a href="http://www.banqueducaire.com">http://www.banqueducaire.com</a>