

محفظة الصندوق

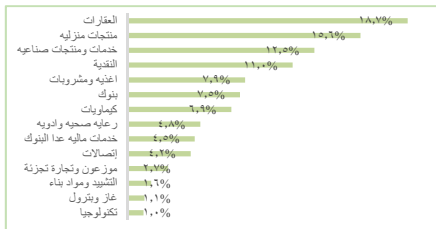
أكبر خمسة أسهم

أداء الصندوق

القطاع	السهم	الفترة	الأداء
خدمات ومنتجات صناعية	السويدي اليكترويك	الربع الأول ٢٠١٨	١٣,٧%
منتجات منزلية	الشرقية للخان - ايسترن كومباني	العائد منذ بداية العام ٢٠١٨	١٣,٧%
العقارات	مجموعة طلعت مصطفى القابضة	٢٠١٧	٣٥,٦%
العقارات	السادس من اكتوبر للتنمية والاستثمار - سوديك	منذ ٥ سنوات	٢٠,١٥%
بنوك	البنك التجاري الدولي	منذ التأسيس	٩٩٩,٦%

توزيع الأصول

أفضل أسهم من حيث العائد



القطاع	السهم
خدمات ومنتجات صناعية	السويدي اليكترويك
منتجات منزلية	الشرقية للخان - ايسترن كومباني
العقارات	السادس من اكتوبر للتنمية والاستثمار - سوديك

تحليل السوق

أداء سوق الأسهم

- ارتفع مؤشر EGX٣٠ خلال شهر مارس بحوالي ١٢,٨% ليعلق الشهر عند ١٧,٤٥٠ نقطة مما أدى إلى ارتفاع أداء المؤشر منذ بداية السنة بنسبة ١٦,٢%
- استمر المستثمرون الأجنبي بقوة شرائية ليصبحوا صافي مشترون بمبلغ ٢,٥ مليار جنيه مصري وهكذا يمتص موجة البيع من المستثمرين العرب (صافي باعون ١,٠ مليار جنيه مصري) والمحليون (صافي باعون 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 الدولية (٥٦,٧%) منذ بداية العام بسبب ارتفاع أسعار البوريا
- 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 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 جلوبل 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 بتوسع 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 ٢٠,٠% ليصل معدل الإيداع والإقراض إلى ١٦,٧٥%
- 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 ٣٠١٥% 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 رويتنا الاقتصادية السابقة لنمو إجمالي الناتج المحلي أعلى من ٥,٠% واستمرار معدل التضخم في الانخفاض بناء على الأرقام المنشورة مؤخرًا.
- نتيجة لذلك خفض البنك المركزي أسعار الفوائد بنسبة ٢,٠% (نتوقع وجود فرصة أخرى لخفض سعر الفائدة بـ ٢-٢% 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
- يمكن للصندوق أيضا الاستثمار في أدوات الخزائنة وسندات الخزائنة وسندات الشركات وسندات التوريق والودائع وفقاً للنسب المسموح بها في نشرة الاكتتاب.

الاكتتاب/الاسترداد

- يقدم الصندوق سيولة أسبوعية للمستثمرين
- يتم تحديد سعر الوثيقة في آخر يوم عمل مصري من كل أسبوع
- الحد الأدنى للاكتتاب هو ٥ وثائق استثمارية

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	أسواق أسهم مقترح
تاريخ التأسيس	أبريل ١٩٩٧
سعر الوثيقة ج.م	٢٣,٠٠٦
اجمالي التوزيعات منذ التأسيس	١٠,٦٢٥
كود الصندوق في Bloomberg	EFGCRAI
كود ISIN الخاص بالصندوق	٦٥٠٧٧٥٦٤

مدير الاستثمار

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

بيانات التواصل

بنك كريدبي اجريكول مصر	
تليفون	+٢٠٢- ٢٧ ٣٩١٦٢٣
فاكس	+٢٠٢- ٢٧٣٨٠٥٨٤
العموان الإلكتروني	http://www.ca-egypt.com/