

محفظه الصندوق

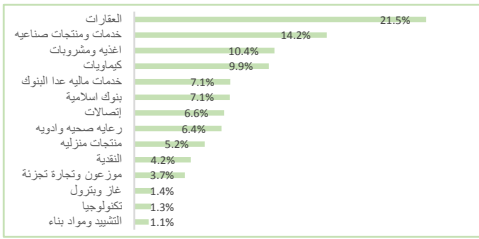
أكبر خمسة أسهم

أداء الصندوق

القطاع	السهم	الأداء	الفترة
خدمات ومنتجات صناعيه	السويدي اليكترويك	10.6%	الربع الاول 2018
كيماويات	سيدي كيري للبتروكيماويات	10.6%	العائد منذ بداية العام 2018
العقارات	مجموعه طلعت مصطفي القابضة	30.1%	2017
العقارات	السادس من اكتوبر للتتميه والاستثمار - سوديك	134.7%	5 منذ سنوات
إتصالات	جلوبال تيلكوم القابضة	161.9%	منذ التأسيس

توزيع الأصول

أفضل أسهم من حيث العائد



السهم	العائد
السويدي اليكترويك	خدمات ومنتجات صناعيه
بنك البركة مصر	بنوك اسلاميه
السادس من اكتوبر للتتميه 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 بمبلغ 2.5 مليار جنيه مصري وهكذا يتصم 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 النولية (56.7%) منذ بداية العام بسبب ارتفاع أسعار البوريا
- تفوق أداء شركة القلعة القابضة منذ بداية العام (92.1%) بسبب إعلان الشركة انها 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 بتوسيع شبكة المحمول الخاصة بالشركة
- أدى قرار البنك المركزي بخفض أسعار الفائدة إلى تحسن أداء قطاع العقارات حيث ارتفع أداء شركة سوديك (42.1%) وبالم هيلز (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 ل 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% إضافية خلال عام 2018).
- سوف يركز مدير الاستثمار في اختيار الشركات ذات الميزانية 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
- لجنة الشريعة يجب أن توافق على جميع استثمارات الصندوق
- يمكن للصندوق أيضا الاستثمار في أنون 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

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	سوق أسهم مفتوح
تاريخ التأسيس	ديسمبر 2004
سعر الوثيقة ح.م	150.31
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس	72
كود الصندوق في Bloomberg	EGHFISL
كود ISIN الخاص بالصندوق	65077570

مدير الاستثمار

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

بيانات التواصل

بنك فيصل الإسلامي المصري
تليفون
فاكس
العنوان الإلكتروني
بنك فيصل الإسلامي المصري
202-37621285 -37621287 -37621289 -37621288
+202-37621281
<http://www.faisalbank.com.eg>