

محفظه الصندوق

أداء الصندوق

الاداء	الفترة
٦.٨٩%	الربع الاول ٢٠١٩
٦.٨٨%	العائد منذ بداية العام ٢٠١٩
-١٢.٥%	٢٠١٨
٦٥.٨٩%	منذ ٥ سنوات
١١٧.٠%	منذ التأسيس

توزيع الأصول



تحليل السوق

أداء سوق الأسهم

- بدأ مؤشر EGX٣٠ عام ٢٠١٩ بارتفاع بنسبة ١٣,١% بالجنيه المصري و ١٦,٩% بالدولار الأمريكي في الربع الأول. وقد سجلت المؤسسات المصرية صافي شراء بلغ ٢,١ مليار جنيه أما صافي حجم بيع المؤسسات الأجنبية والدول العربية بلغ ٢,١ مليار جنيه و ١٣٠ مليون جنيه على التوالي.
- ارتفع أيضا أداء مؤشر EGX٣٠ Capped بنسبة ١٢,٧% بالجنيه المصري و ١٦,٥% بالدولار الأمريكي
- تفوق أداء شركة القابضة الكويتية خلال الربع حيث حققت ارتفاع بنسبة ٤٧,٣% نتيجة اكتشاف محتمل في حقل الغاز الخاص بالشركة
- ارتفع أداء قطاع المنتجات الاستهلاكية خاصة بعد ارتفاع قيمة الجنيه المصري أمام الدولار في الربع الأول حيث ارتفعت شركة اينديتا بنسبة ٤٢,٦%، جيبنة بـ ١٩,٧% و شركة الشرقية بـ ١٢,٩%
- تفوق أداء قطاع الإسكان خاصة شركة مصر الجديدة بنسبة ٣٦,٤% بعد أن أعلنت عن قيمة محفظة الأراضي الغير مستغلة الخاصة بها. وقد ارتفع أيضا أداء شركة بالم هيلز، سوديك وطلعت مصطفى بنسبة ٢٤,٨%، ٢٢,٤% و ١٥,٨% على التوالي.
- ومن ناحية أخرى انخفض أداء قطاع البناء والتشييد حيث انخفض أداء شركة السويدي بنسبة ١٢,٤% و أوراسكوم كونستراتكشن بنسبة ٨,٧%

التطورات الاقتصادية

- قامت لجنة السياسة النقدية بإجتماعين خلال الربع حيث قامت بخفض أسعار الفائدة في إجتماعها الأول في شهر فبراير بنسبة ١٠٠% ليصل عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة ١٥,٧٥% و ١٦,٧٥% على التوالي. أما في إجتماع شهر مارس قررت اللجنة بالحفاظ على أسعار الفائدة كما هي.
- قامت الحكومة المصرية بطرح سندات دولارية في الأسواق العالمية بإجمالي قيمة تقدر بـ ٤ مليار دولار أمريكي و تم تغطية الطرح ٥,٢٥ مرة.
- انخفضت نسبة البطالة لتصل إلى ٨,٩% في الربع الرابع من عام ٢٠١٨
- استقر العجز في الحساب الجاري المصري عند ١,٧٥ مليار دولار في الربع الأول من العام المالي ١٩/١٨
- أعلنت الحكومة عن فائض في الموازنة خلال السبعة أشهر الأولى من العام المالي ١٩/١٨ بقيمة ٢٤ مليار جنيه والذي يمثل ٠,٥% من إجمالي الناتج المحلي
- ارتفع احتياطي النقد الأجنبي خلال الربع بنسبة ٣,٤% ليبلغ ٤٤,١ مليار دولار في مارس ٢٠١٩
- ارتفعت نسبة التضخم خلال الربع من ١٢,٠% في ديسمبر ٢٠١٨ لتصل إلى ١٤,٢% في مارس ٢٠١٩

استراتيجية الاستثمار

- نعتقد أن أداء السوق المصري في الأجل المتوسط سيكون متصاعدا نظرا لعدة أسباب:
 - التحسن المستمر في المؤشرات الاقتصادية في ظل تحقيق فائض مبدئي في الموازنة لأول مرة منذ ١٥ عام بالإضافة إلى تحقيق معدل نمو في الناتج المحلي في حدود ٥,٥%.
 - استقرار أسعار البترول عند المستويات الحالية يحسن النظرة المستقبلية للموازنة المصرية و يعطي الحكومة حرية أكثر في تعديل نسب الدعم و خفض عجز الموازنة.
 - استئناف البنك المركزي السياسة التوسعية التي بدأت في ٢٠١٨ وتم وقفها مؤقتا نتيجة اهتزاز الأسواق الناشئة من خلال خفض أسعار الفائدة بـ ١٠٠%. يتوقع السوق انخفاض اضافي بنسبة ٢,٠% في أسعار الفائدة خلال عام ٢٠١٩ بعد استيعاب ارتفاع أسعار الطاقة المتوقع حدوثه في يوليو.
- السوق يتوقع حدوث صفقة شراء شركة VEON Telecom لشركة Global Telecom إذا تم موافقة الهيئة المالية للعرض حيث سيؤدي هذا العرض إلى عوائد في السوق الأسهم تصل إلى حوالي ٧,٩ مليار جنيه (أي ٤٥٠ مليون دولار)

التقرير الربع سنوي

الربع الأول لعام ٢٠١٩

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 أدون الخزنة وسندات الخزنة وسندات الشركات وسندات التوريق والودائع وفقاً للنسب المسموح بها في نشرة الاكتتاب.

الاكتتاب/الإسترداد

- يقدم الصندوق سيولة 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	سوق أسهم مفتوح
تاريخ التأسيس	مايو ٢٠٠٦
سعر الوثيقة ج.م	١١٥,٨٩
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس	٦١,١
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

بيانات التواصل

بنك البركة مصر	١٩٣٣٣
تليفون	٣٣ ٧١١١٤٥٣
فاكس	+٢٠٢
العنوان الإلكتروني	http://www.albaraka-bank.com/