

صندوق استثمار بنك فيصل الإسلامي المصري

تقرير الربع السنوي الاول ٢٠١٦

أداء الصندوق

تأثر أداء السوق المصري بطريقة سلبية في بداية الربع الأول من عام ٢٠١٦ نتيجة حركة بيع قوية من قبل المستثمرين العرب والأجانب وذلك بعد استمرار الانخفاض في اسعار البترول. وخلال الربع كانت تحركات السوق ضعيفة وذلك حتى شهر مارس ٢٠١٦ حينما حقق السوق أداء قوى بعد قرار تخفيض قيمة الجنية المصري أمام الدولار الأمريكى. وقد خلق انخفاض العملة فرصة استثمارية جذابة للمستثمرين الاجانب وبناءً على ذلك شهد السوق ارتفاع شديد فى متوسط حجم التداول اليومى بالبورصة المصرية نتيجة حركة شراء قوية من قبل المستثمرين الأجانب. بلغ أداء الصندوق في الربع الأول من عام ٢٠١٦ ٦,٥% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ ٧,٤% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦، قامت شركة الصناعات الغذائية العربية (دومتي) بطرح ٤٩% من اسهم الشركة في البورصة المصرية بإجمالى ١,٠١ مليار جنية مصرى. وقد شهدت عملية الطرح نجاحاً ملحوظاً حيث تم تغطية الطرح ٥,٥ مرة فى الاكتتاب الخاص و١٠,٧ مرة في الاكتتاب العام وتم بدء عملية التداول على السهم في منتصف شهر مارس ٢٠١٦. وأعلنت أيضا شركة السويدى للكابلات عن نتائج الأعمال لعام ٢٠١٥ وتحقيق زيادة كبيرة في حجم المبيعات من ١٧,٠١ مليار جنيه مصري في عام ٢٠١٤ لتصل الى ٢٠,٥٧ مليار جنيه مصري في عام ٢٠١٥ أى بما يعادل زيادة سنوية بنسبة ٢٠,٩%. وجاء ذلك النمو نتيجة ارتفاع في نسبة الإيرادات من العقود الجارى تنفيذها بمعدل ٢,٤ مرة لتصل الى ٦,٤٤ مليار جنيه مصري. وتعكس هذه النسبة مساهمة الشركة في المشروعات والتي طرحتها الحكومة المصرية بالإضافة الى تحسن في إجمالي الهوامش الربحية للشركة من ١٤,٧% خلال عام ٢٠١٤ لتصل الى ١٨,٣٥% خلال عام ٢٠١٥.

وعلى الصعيد الاقتصادي، اتخذ البنك المركزي خلال الربع الأول من العام بعض القرارات الصارمة بداية بتخفيض في العملة المحلية مقابل الدولار الأمريكى بنسبة ١٣,٦% لتصل إلى ٨,٨٧ جنية مصرى مقابل الدولار الأمريكى. وأعلن البنك المركزي المصرى أيضاً أنه سوف يتبع نظام أكثر مرونة لسعر صرف العملات الأجنبية مما سيؤدي إلى تحسن طريقة انعكاس حجم العرض والطلب فى السوق بالإضافة الى وجود مزيد من الشفافية والسيولة في السوق. بالإضافة إلى ذلك، أعلن البنك المركزي المصرى بانه يهدف إلى زيادة صافي الاحتياطي الدولي إلى ٢٥,٠ مليار دولار خلال عام ٢٠١٦ من خلال زيادة حجم الاستثمارات الأجنبية المباشرة والغير مباشرة وذلك بعد عودة ثقة المستثمرين فى السوق المصرى. واستقر حجم صافي الاحتياطي النقدي الدولي على مدار الثلاث شهور الماضية حيث يصل حجمه حالياً الى ١٦,٦ مليار دولار. وقد شهدت أسواق النقد ارتفاع اخر فى العوائد بعد أن قامت لجنة السياسيات النقدية بإصدار قرار اخر مع نهاية الربع الأول من العام برفع سعر الفائدة بنسبة ١,٥٠% ليصبح معدل العائد ومعدل الإقراض لمدة ليلة واحدة ومعدل العمليات الرئيسية للبنك المركزي ١٠,٧٥%، ١١,٧٥% و ١١,٢٥% على التوالي. وقد اتخذ البنك المركزي المصرى هذه القرارات بعد قرار خفض سعر الجنيه المصرى مقابل الدولار الامريكى خلال نفس الشهر وذلك للحد من المضاربة على العملة والسيطرة على تضخم الاسعار الذى قد ينتج عن ذلك.

استراتيجية الاستثمار

سيقوم مدير الاستثمار بالبقاء على سياسة تنوع الاستثمار المتبعة لمحفظة الصندوق والتي تضم مزيج من الاسهم الدفاعية واسهم قطاعات السلع الاستهلاكية وذلك للحد من حجم التذبذب فى أداء الصندوق بالإضافة الى التركيز فى بعض الاسهم high-beta واسهم قطاع الإسكان للاستفادة من اى تحرك إيجابى للسوق.

أكبر خمس شركات

أداء الصندوق

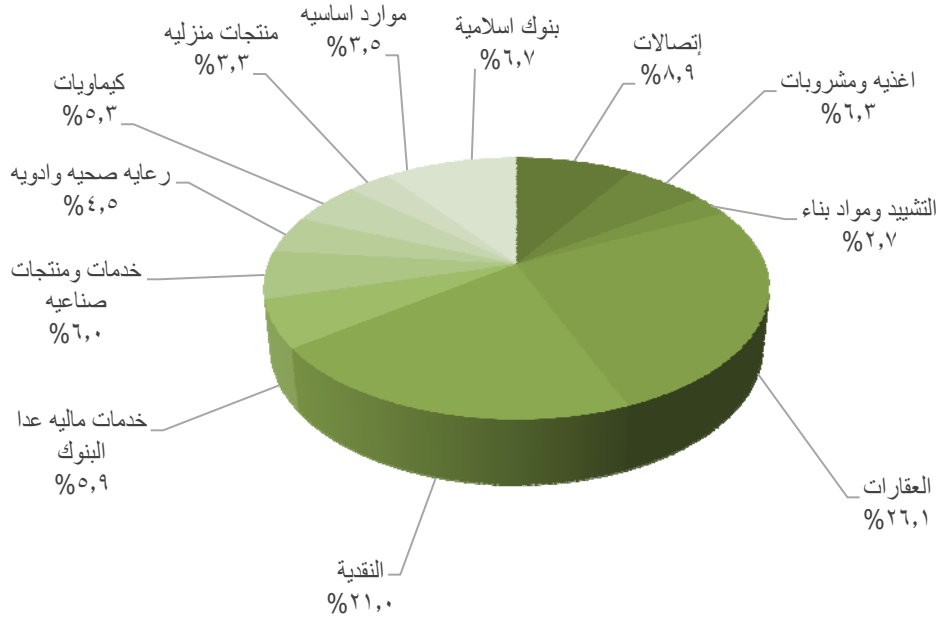
القطاع	الشركة
العقارات	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
العقارات	مدينة نصر للأسكان والتعمير
العقارات	الساس من أكتوبر للتنمية والاستثمار- سوديك
خدمات ومنتجات صناعية	السويدى البيكترك
إتصالات	جلوبال تيلكوم القابضة

الأداء	الفترة
٦,٥%	الربع الاول ٢٠١٦
٦,٥%	العائد منذ بداية العام ٢٠١٦
-١٩,٣%	٢٠١٥
٩,٩%	٢٠١٤
٢٠,٥%	٢٠١٣
٣٠,٣%	٢٠١٢
-٤٧,٠%	٢٠١١
٢,٣%	٢٠١٠
١٠,٦%	٢٠٠٩
-٣٧,٦%	٢٠٠٨
٣٤,٤%	٢٠٠٧
٦,٠%	٢٠٠٦
٦٣,٣%	٢٠٠٥
٢٩,١%	منذ التأسيس

بيانات الصندوق

سعر الوثيقة ٧٥,١ ج.م.	الاكتتاب/الاسترداد اسبوعي /اسبوعي
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٧٠٠ ج.م.	إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول
تاريخ التأسيس ديسمبر ٢٠٠٤	مدير الصندوق نبيل موسى
سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠٠ ج.م.	مساعد مدير الصندوق مصطفى عامر
كود بلومبرج EFGFISL	كود رويترز ٦٥٠٧٧٥٧٥٠

توزيع الاصول



للمزيد من المعلومات:

بنك فيصل الإسلامي المصري

تليفون: ٢٠٢ / ٣٧٦٢١٢٨٩ - ٣٧٦٢١٢٨٧ - ٣٧٦٢١٢٨٦ - ٣٧٦٢١٢٨٥
فاكس: ٢٠٢ / ٣٧٦٢١٢٨١