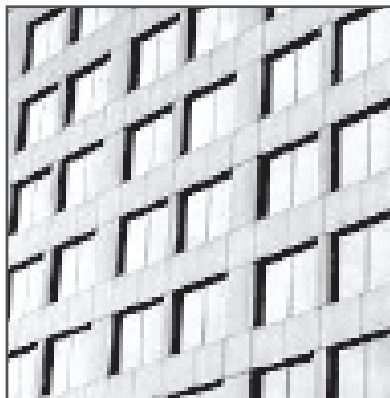




2020

Directors Report



For the quarter ended
September 30, 2020



REPORT OF THE DIRECTORS OF THE MANAGEMENT COMPANY

The Directors of Faysal Asset Management Limited, the Management Company of the following funds are pleased to present the Quarterly Report on the operations of the Funds under management along with the condensed interim accounts for the quarter ended September 30, 2020.

EQUITY FUNDS

Faysal Stock Fund
Faysal Asset Allocation Fund
Faysal Islamic Dedicated Equity Fund
Financial Value Fund
Faysal Islamic Stock Fund

FIXED INCOME FUNDS

Faysal Income & Growth Fund
Faysal Savings Growth Fund
Faysal Islamic Savings Growth Fund
Faysal Money Market Fund
Faysal Financial Sector Opportunity Fund
Faysal Islamic Asset Allocation Fund
Faysal MTS Fund
Faysal Halal Amdani Fund
Faysal Government Securities Fund
Faysal Islamic Cash Fund

FUND OF FUNDS

Faysal Sharia Planning Fund

- o Faysal Sharia Capital Preservation Plan
- o Faysal Sharia Capital Preservation Plan-II

Faysal Islamic Financial Planning Fund

- o Faysal Sharia Capital Preservation Plan III
- o Faysal Sharia Capital Preservation Plan IV

Faysal Financial Planning Fund

- o Faysal Active Principal Preservation Plan

Economic review:

Pakistan's response to the coronavirus received praise from WHO chief Tedros Adhanom. Active cases have been reduced to 8,825 from peak of 108K at the end of previous quarter (Jun 30). Despite these efforts risk of a second wave persists due to global scenario and looming winter season. The total affected population as of Sep 30 stands at 312K with a recovery ratio of 95%, which leads us to be cautiously optimistic on Pakistan economic recovery.

According to figures published by PBS, inflation for Sep'20 clocked in at 1.5%MoM/9.0%YoY compared to 0.6%MoM/8.2%YoY of the previous month and 0.8%MoM/11.4%YoY of Sep'19. The number was higher than general consensus of 8%-8.7% (Source: Bloomberg). This takes 1QFY21 average inflation to 8.84% vs. 8.48% for the preceding quarter (4QFY20). Higher prices of perishable food items (16.5%MoM/15.1%YoY) mainly vegetables, was the main reason for the resurgence of inflation in Sep'20 after a softer MoM number of 0.6% in Aug'19, where prices of perishable food items declined by 9.8% MoM. Going forward, controlling food inflation will be the key to remain in SBP target of 7-9% for FY21, and GoP is likely to take administrative steps to control supply side issues.

SBP maintained policy rate at 7.0% in its latest meeting held on Sep 21. The first few signs of a V shaped recovery are visible. 12 month rolling average for construction sector indicators (cement dispatches, iron & steel imports etc.) is on an upward trajectory and petroleum product volumes for 1QFY21 witnessed YoY growth of 10%. Despite the recent uptick in forecast of inflation due to supply side shocks, commentary from policy makers suggests a continuation of status quo until inflation is driven from demand side. Since, unlike the last policy rate hike, cushion exists in external account position.

Pakistan's current account balance posted a surplus of USD 297mn in August 2020, following a surplus of USD 508mn in July 2020. This is the third C/A surplus in last six months. The positive outlook remains largely supported by subdued domestic demand (imports compression) and record inflows of remittances. Remittances normalized to USD 2.1bn from an all-time high of USD 2.8bn in July 2020. The remittances can take a dip to reflect on going economic woes in US & Middle East. The bearish World GDP growth outlook for FY21 will keep exports under pressure whereas; the domestic economic growth can increase imports.

Quarterly USD/PKR average value increased by 1.44% to 165.76. As per SBP numbers, FX reserves stand at USD 12.35bn vs. USD 11.23bn at the conclusion of previous quarter, and USD 7.74bn at the same junction last year. Import cover remains in comfortable range of just over three months of imports. We continue to expect FX to remain in a tight range.

Equities review:

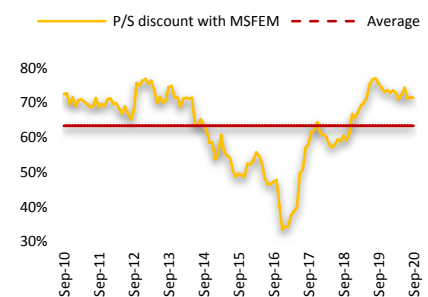
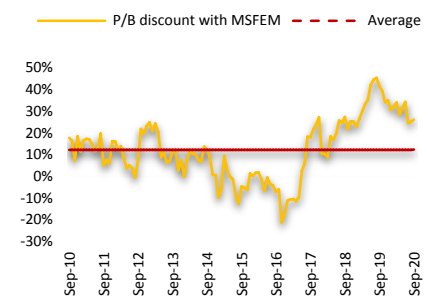
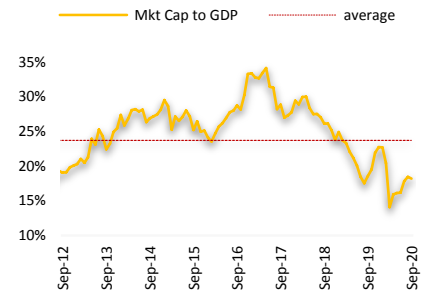
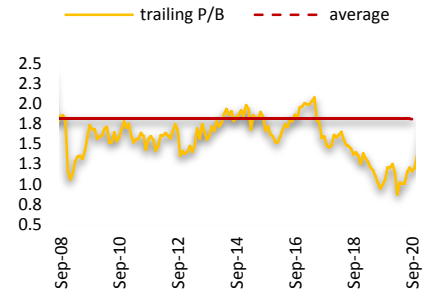
KSE100 index has recovered since its low in March 2020 and closed at 40,571, up 17.9% (+6,150 points) QoQ and 26.5% (+8,493 points) YoY. The sentiment was positive during July – August 2020; however, it dampened during last few trading sessions of September 2020 due to increasing political noise.

The buying in Pakistan has been dominated by local investors as the lower interest rates have attracted investment to the equity market. Amongst local investors, individuals, mutual funds & insurance remained major buyers with net buy of USD 155mn. However, foreign investors continued to offload stocks worth USD 94.7mn over the quarter.

The KSE100 is trading at P/E, P/S and P/B of 11x/0.6x/1.2x respectively. The valuations are attractive as P/S and P/B are at 35% discount from mean levels. Moreover, the KSEALL is trading at Mkt Cap/GDP of 18% vs. average level of 24%. The lower yields of fixed income, NSS curb and ETF can further continue liquidity push in equities.

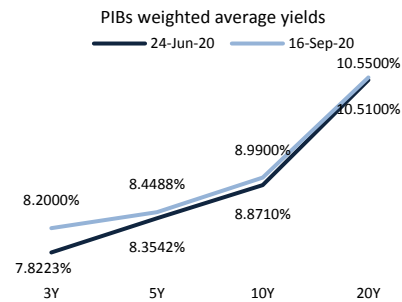
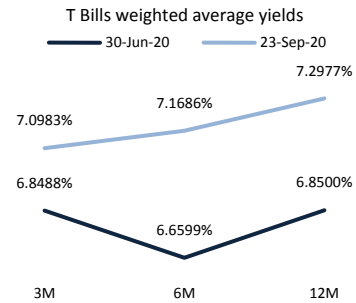
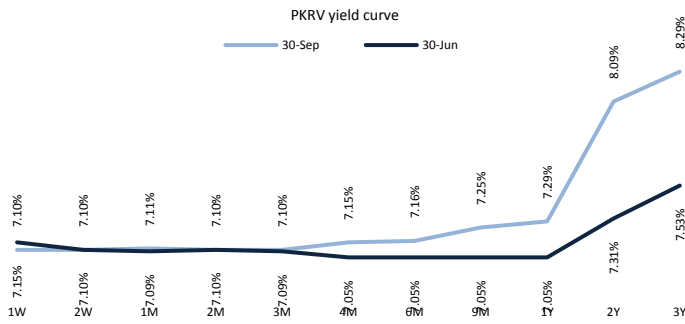
Regionally, Pakistan is trading at higher discounts relative to frontier and small emerging markets. The massive outflows from regional markets of USD 5bn in September 2020, due to competition from developed markets, continues to open domestic valuations vs. other international markets. The growth in corporate earnings led by expected economic up-cycle can bring KSE100 valuations in par with other markets.

The market is trading at forward P/E of 6.5x with significant improvement in economic indicators. The Country has already passed through tough years; therefore, we expect Pakistan to continue to gain momentum on the path of recovery.



Money Market review:

Since, 26th June 2020, the Central Bank is maintaining policy rate at 7.00%. It has undertaken a proactive approach to promote growth and employment. The duration of monetary tightening undertaken by the State bank depends upon the economic recovering post COVID-19. During the quarter, Government borrowed 1) PKR 1.93tn in Treasury Bills and 2) PKR 249.17bn in Pakistan Investment Bonds.



TTM fiscal deficit for June 2020 has clocked in at 8.1% vs. 8.9% of GDP in June 2019 as Ministry of Finance underperformed on revenue targets and privatization process. Pakistan total debt stands at PKR 42.08trn or 100.9% of GDP as June 2020. The government’s domestic/external debt ratio is 56%/31% of GDP respectively.

EQUITY FUNDS PERFORMANCE

Faysal Stock Fund

During the period Fund’s AUMs have increased from Rs.104.94mn (June 30, 2020) to Rs.242.44mn (September 30, 2020) which reflects an increase of 131.03%.

During this period, the Fund posted a return of 20.98% against its benchmark of 17.87%. In this period, the Fund’s exposure in equities was at 91.04%. Throughout this period overweight stance relative to KSE-100 was taken on the Chemical, Technology & Communication, Pharmaceuticals, Cement and engineering sector whereas, the underweight stance was taken on Fertilizer and Oil & Gas Exploration Companies and Commercial Banks.

Faysal Asset Allocation Fund

During the period Fund’s AUMs have increased from Rs.113.69mn (June 30, 2020) to Rs.306.34mn (September 30, 2020) which reflects an increase of 169.45%.

During this period, the Fund posted a return of 15.12% against its benchmark of 11.37%. In this period, the Fund's exposure in equities was at 81.43% and had taken an overweight stance relative to KSE-100 on Chemical, Technology & Communication, Pharmaceuticals, Engineering and Cement companies.

Faysal Islamic Dedicated Equity Fund

During the period Fund's AUMs have decreased from Rs.995.31mn (June 30, 2020) to Rs.953.39mn (September 30, 2020) which reflects a decrease of 4.21%.

During this period, the Fund posted a return of 11.23% against its benchmark return of 17.72%. In this period, the Fund's exposure in equities was at 91.04%. Throughout this period overweight stance relative to KMI-30 was taken on the Chemical, Technology & Communication, Pharmaceuticals and Cement sector whereas, the underweight stance was taken on Oil & Gas Exploration Companies.

Faysal Financial Value Fund

During the period Fund's AUMs have increased from Rs.1,691.66mn (June 30, 2020) to Rs.1,772.78mn (September 30, 2020) which reflects an increase of 4.80%.

During this period, the Fund posted a return of 0.73% against its benchmark of 0.57%. During this period the Fund remained invested in TFCs and Cash. Going forward, the Fund will also take exposure in other investment avenues keeping in view the economic position of the country.

Faysal Islamic Stock Fund

During this period, the Fund posted a return of 3.29% against its benchmark of 7.99%. In this period, the Fund's exposure in equities was at 91.04%. Throughout this period overweight stance relative to KMI-30 was taken on the Chemical, Technology & Communication, Pharmaceuticals and Cement sector whereas, the underweight stance was taken on Fertilizer and Oil & Gas Exploration Companies.

FIXED INCOME FUNDS PERFORMANCE

Faysal Income & Growth Fund

During the period Fund's AUMs have decreased from Rs.773.49mn (June 30, 2020) to Rs.641.34mn (September 30, 2020) which reflects a decrease of 17.08%.

Faysal Income and Growth Fund (FIGF) yielded an annualized return of 10.05% on quarterly basis relative to its benchmark of 7.34%. By the end of the period, the Fund built exposure in PIBs whereas exposure in TFCs increased to 34.19% however commercial paper exposure was reduced. Going forward, the Fund will strive to maximize returns in a competitive macroeconomic landscape.

Faysal Savings Growth Fund

During the period Fund's AUMs have decreased from Rs.2,610.85mn (June 30, 2020) to Rs.2,332.90mn (September 30, 2020) which reflects a decrease of 10.65%.

Faysal Savings Growth Fund (FSGF) yielded an annualized return of 7.78% during 1QFY21 relative to its benchmark of 7.09%. As a measure of our consolidation strategy, cash exposure reduced to 39.17% by increasing exposures in T-Bill and PIB whereas exposure in TFC/Sukuks was maintained.

Going forward, the fund will continue to build exposure in lucrative investment avenues and enhance yields with a proactive investment strategy.

Faysal Islamic Savings Growth Fund

During the period Fund's AUMs have increased from Rs.2,241.25mn (June 30, 2020) to Rs.3,153.77mn (September 30, 2020) which reflects an increase of 40.71%.

Faysal Islamic Savings Growth Fund (FISGF) yielded an annualized return of 6.61% during 1QFY21 relative to its benchmark of 4.42%. During the period, the Fund increased exposure in GOP Ijara Sukuk by reducing exposure in Corporate Sukuk whereas exposure in Certificate of Musharka (COM) was maintained. Going forward, the Fund will continue to explore Islamic investment avenues in order to provide competitive returns.

Faysal Money Market Fund

During the period Fund's AUMs have increased from Rs.5,257.18mn (June 30, 2020) to Rs.6,239.05mn (September 30, 2020) which reflects an increase of 18.68%.

Faysal Money Market Fund (FMMF) yielded an annualized return of 6.30% during the period 1QFY21 relative to its benchmark of 6.72%. At the end of the period, cash exposure in higher yielding DP accounts stood at 74.42% however the Fund manager built exposure in T-Bills by 10.63% whereas exposure in LOP/COIs & CP stood at 7.09% and 7.39% respectively. Going forward, fund management is in negotiations with DFIs to further deployment in LOP and will negotiate with commercial banks for a better daily product rate.

Faysal Financial Sector Opportunity Fund

During the period Fund's AUMs have increased from Rs.1,082.00mn (June 30, 2020) to Rs.1,086.74mn (September 30, 2020) which reflects an increase of 0.44%.

Faysal Financial Sector Opportunity Fund (FFSOF) yielded an annualized return of 6.57% during the period 1QFY21 relative to its benchmark of 7.09%. At the end of the period, cash allocation with banks was maintained in higher yielding DP account with an exposure of 66.51% whereas exposure in T-Bills and PIBs stood at 15.36% and 3.86% respectively however nominal exposure in TFC's was maintained. Going ahead, we anticipate returns will remain competitive due to our active trading strategies.

Faysal Islamic Asset Allocation Fund

During the period Fund's AUMs have increased from Rs.1,833.96mn (June 30, 2020) to Rs.2,358.77mn (September 30, 2020) which reflects an increase of 28.62%.

Faysal Islamic Asset Allocation Fund (FIAAF) posted an absolute return of 2.19% during 1QFY21 relative to its benchmark of 1.10%. By the end of the period, the Fund maintained its exposure in corporate Sukuk and GOP Ijara Sukuk. Going forward, the Fund will continue to explore Islamic investment avenues in order to provide competitive returns.

Faysal MTS Fund

During the period Fund's AUMs have increased from Rs.1,000.64mn (June 30, 2020) to Rs.2,903.31mn (September 30, 2020) which reflects an increase of 190.15%.

Faysal MTS Fund (FMSTF) yielded an annualized return of 7.66% during 1QFY21 against benchmark of 7.09%. During the period, quarterly average MTS exposure maintained over 60% however our MTS exposure diluted to 55.38% by the end of the quarter due to free fall in the stock market at the end of the quarter which also shrank volumes in the MTS market. In near future, investors' confidence will primarily derive the yield of the Fund.

Faysal Halal Amdani Fund

During the period Fund's AUMs have increased from Rs.6,600.04mn (June 30, 2020) to Rs.8,352.84mn (September 30, 2020) which reflects an increase of 26.56%.

Faysal Halal Amdani Fund (FHAF) yielded an annualized return of 6.57% during 1QFY21 relative to its benchmark of 3.87%. At the end of quarter, cash allocations stood at 75.06% whereas exposures in short term Sukuk and Islamic commercial paper stood at 4.65% and 19.53% respectively. Going forward, fund management is in negotiations with commercial banks for a better daily product rate.

Faysal Government Securities Fund

During the period Fund's AUMs have decreased from Rs.2,914.37mn (June 30, 2020) to Rs.2,288.53mn (September 30, 2020) which reflects a decrease of 21.47%.

Faysal Government Securities Fund (FGSF) yielded an annualized return of 6.08% during 1QFY21 relative to its benchmark of 6.91%. By the end of the period, fund manager built exposure in T-bills and PIBs. Going forward, the fund will continue to build exposure in approved investment avenues and enhance yields with a proactive investment strategy.

Faysal Islamic Cash Fund

Faysal Islamic Cash Fund (FICF) yielded an annualized return of 6.82% during the period 1QFY21 relative to its benchmark of 3.94%. At the end of period, cash allocations stood at 91.72% whereas exposure in Islamic Commercial Paper stood at 8.14%. Going forward, fund management is in negotiations with commercial banks for a better daily product rate and will continue to explore different avenues within the authorized investment.

FUND OF FUNDS PERFORMANCE

Faysal Sharia Planning Fund -

Faysal Shariah Capital Preservation Plan

During the period Fund's AUMs have decreased from Rs.961.98mn (June 30, 2020) to Rs.862.40mn (September 30, 2020) which reflects a decrease of 10.35%.

Faysal Shariah Capital Preservation Plan (FSCPP) yielded a return of 2.76% relative to its benchmark of 7.39%. At the end of this period the Fund investment exposure in sharia-compliant equity scheme stood at 46.32%, and the sharia money market scheme stood at 51.98% with a minimum and maximum multiplier capped in a range of 1.5x and 5.0x respectively. Going forward, fund management will allocate the funds in different high yielding avenues

Faysal Shariah Capital Preservation Plan II

During the period Fund's AUMs have increased from Rs.1,088.40mn (June 30, 2020) to Rs.1,098.39mn (September 30, 2020) which reflects an increase of 0.92%.

Faysal Shariah Capital Preservation Plan (FSCPP-II) yielded return of 9.13% relative to its benchmark of 7.61%. At the end of this period the Fund investment exposure in sharia money market scheme stood at 97.85% with a minimum and maximum multiplier capped in a range of 0x and 5x respectively. Going forward, fund management will allocate the funds in different high yielding avenues. Since Inception FSCPP II yielded a return of 12.60% versus Benchmark return of 11.05%

Faysal Islamic Financial Planning Fund -

Faysal Shariah Capital Preservation Plan III

During the period Fund's AUMs have increased from Rs.1,249.65mn (June 30, 2020) to Rs.1,303.54mn (September 30, 2020) which reflects an increase of 4.31%.

Faysal Shariah Capital Preservation Plan (FSCPP-III) yielded a return of 9.72% relative to its benchmark of 8%. At the end of this period the Fund investment exposure in the sharia money market scheme stood at 83.14% with a minimum and maximum multiplier capped in a range of 0x and 5x respectively. Going forward, fund management will allocate the funds in different high yielding avenues. Since Inception FSCPP 3 yielded a return of 11.35% versus Benchmark return of 8.87%.

Faysal Shariah Capital Preservation Plan IV

Faysal Shariah Capital Preservation Plan (FSCPP-IV) yielded a return of 0.86% relative to its benchmark of 3.97%. At the end of this period the Fund investment exposure in the sharia-compliant equity scheme stood at 45.09%, and the sharia money market scheme stood at 53.80% with a minimum and maximum multiplier capped in a range of 3.0x and 5.0x respectively. Going forward, fund management will allocate the funds in different high yielding avenues.

Faysal Financial Planning Fund -

Faysal Active Principal Preservation Plan

During the period Fund's AUMs have decreased from Rs.739.32mn (June 30, 2020) to Rs.728.31mn (September 30, 2020) which reflects a decrease of 1.49%.

Faysal Active Principal Preservation Plan yielded a return of 3.35% relative to its benchmark of 8.06%. At the end of this period the Fund invested 52.16% in the money market scheme and 47.18% in Islamic Dedicated Equity Scheme whereas the minimum and maximum multipliers capped in a range of 2.0x-2.9x. Going forward, fund management will allocate the funds in different high yielding avenues.

ACKNOWLEDGEMENT

The Board of Directors of the Management Company is thankful to unit holders for their confidence on the Management, the Securities and Exchange Commission of Pakistan and the management of Pakistan Stock Exchange Limited for their valuable support, assistance and guidance. The Board also thanks the employees of the Management Company and the Trustee for their dedication and hard work.

For and on behalf of the Board

Chief Executive Officer

Director

Karachi: October 19, 2020

منتظم کمپنی کے ڈائریکٹران کی رپورٹ

کمپنی کی انتظامیہ فیصل ایسیٹ مینجمنٹ لمیٹڈ کے ڈائریکٹران زیر انتظام فنڈز کے آپریشنز کے ساتھ اختصاری عبوری مالیاتی گوشوارے برائے سہ ماہی مدت مختتمہ 30 ستمبر 2020 پیش کرتے ہوئے اظہار مسرت کرتی ہے۔

ایکویٹی فنڈز

فیصل اسٹاک فنڈ

فیصل ایسیٹ ایلوکیشن فنڈ

فیصل اسلامک ڈیڈویکٹڈ ایکویٹی فنڈ

فیصل فنانشل ویلیو فنڈ

فیصل اسلامک اسٹاک فنڈ

فلسڈ انکم فنڈز

فیصل انکم اینڈ گروتھ فنڈ

فیصل سیوننگز گروتھ فنڈ

فیصل اسلامک سیوننگز گروتھ فنڈ

فیصل فنانشل سیکٹرز پر چوٹی فنڈ

فیصل اسلامک ایسیٹ ایلوکیشن فنڈ

فیصل MTS فنڈ

فیصل ہلال آمدنی فنڈ

فیصل گورنمنٹ سیکورٹیز فنڈ

فیصل اسلامک کیش فنڈ

فنڈ آف فنڈ

- فیصل شریعہ پلاننگ فنڈ

فیصل شریعہ کیپٹل پریزرویشن پلان I-

فیصل شریعہ کیپٹل پریزرویشن II-

- فیصل اسلامک فنانشل پلاننگ فنڈ
- فیصل شریعہ کیپٹل پریزرویشن پلان-III
- فیصل شریعہ کیپٹل پریزرویشن پلان IV
- فیصل فنانشل پلاننگ فنڈ
- فیصل ایکٹو پرنسپل پریزرویشن پلان

معاشی جائزہ

کورونا وائرس کے دوران پاکستان کے اقدامات کی تعریف WHO کے چیف ٹینڈروس ادھانوم نے کی ہے۔ فعال کیسوں کی تعداد کم ہو کر 8,825 رہ گئی ہے جو کہ سابقہ سہ ماہی (30 جون) کے اختتام پر 108,000 کی بلند ترین سطح پر پہنچ گئی تھی۔ ان تمام کوششوں کے باوجود عالمی منظر نامہ اور آنے والی سردی کے موسم کی وجہ سے وباء کی دوسری لہر کا خطرہ موجود ہے۔ 30 ستمبر تک کل متاثرہ آبادی 312,000 تھی جبکہ بازیابی صحت کی شرح 95 فیصد رہی جس کے نتیجے میں ہم پاکستان کی معیشت میں بحالی کی محتاط امید کر سکتے ہیں۔

PBS کے جاری کردہ اعداد و شمار کے مطابق افراط زر گزشتہ ماہ/گزشتہ سال کے 0.6 فیصد/8.2 فیصد کے مقابلے میں ستمبر 2020 میں بالترتیب 1.5 فیصد/9.0 فیصد پر بند ہوا۔ عمومی رجحان 8 فیصد سے 8.7 فیصد کے مقابلے میں یہ عدد بلند تھا (ذرائع: بلومبرگ)۔ 1QFY21 میں اوسط افراط زر گزشتہ سہ ماہی کے 8.48 کے مقابلے میں 8.84 فیصد رہا۔ جس سے اوسط افراط زر گزشتہ سہ ماہی (4QFY20) کے 8.84 فیصد کے مقابلے میں 1QFY21 میں 8.84 فیصد ہو جائے گا۔ ناپائیدار غذائی اشیاء خاص طور پر سبزیوں کی قیمتیں (گزشتہ ماہ/گزشتہ سال کی بہ نسبت 16.5 فیصد/15.1 فیصد) بلند ہو گئیں جو کہ ستمبر 2020 میں افراط زر کی بلندی کی وجہ تھی جو کہ اگست 19 کے مقابلے میں 0.6 فیصد بڑھ گیا، جبکہ ناپائیدار غذائی اشیاء کی قیمتوں میں گزشتہ ماہ کی بہ نسبت 9.8 فیصد کمی ہوئی۔ مستقبل میں SBP کے ہدف 7 تا 9 فیصد کے درمیان رکھنے کے لئے غذائی افراط زر کو قابو کرنا بنیادی حیثیت کا حامل ہوگا اور توقع ہے کہ حکومت پاکستان رسد کے لحاظ سے مسائل کو کنٹرول کرنے کیلئے انتظامی اقدامات اٹھائے گی۔

SBP نے اپنے اجلاس منعقدہ 21 ستمبر میں اپنے پالیسی نرخ کو 7.0 فیصد پر برقرار رکھا۔ V-شکل کی بحالی کی پہلی چند علامات نظر آ رہی ہیں۔ تعمیراتی شعبہ کا 12 ماہی کارولنگ اوسط کے اشاریے (سیمنٹ کی ترسیل، لوہے اور اسٹیل کی درآمدات وغیرہ) اوپر کی طرف رجحان ظاہر کر رہے ہیں اور 1QFY21 میں پیٹرولیم مصنوعات کے حجم میں گزشتہ سال کی بہ نسبت 10 فیصد نمو دیکھی گئی۔ رسد کے جھٹکوں کی وجہ سے افراط زر میں متوقع اضافہ کی پیشین گوئی کے باوجود پالیسی میکرز کی آراء سے عیند یہ ملتا ہے کہ افراط زر کی صورتحال اسی طرح جاری رہے گی جب تک کہ طلب میں اضافہ نہیں ہو جاتا۔ چونکہ آخری پالیسی نرخ میں اضافہ کے برعکس بیرونی کھاتے کی صورتحال لچک پذیر رہے گی۔

پاکستان کا رواں کھاتے کے توازن میں جولائی 2020 میں 508 ملین یو ایس ڈالر کے زائد میں اگست 2020 میں 297 ملین یو ایس ڈالر کا فاضل

آئے۔ یہ گزشتہ چھ ماہ میں تیسرا فاضل تھا۔ یہ مثبت منظر نامہ بڑے پیمانے پر زیریں مقامی طلب اور ترسیلات زر کے بہتر اندرونی بہاؤ کی وجہ سے ممکن ہوا۔ ترسیلات زر جولائی 2020 میں 2.8 بلین یو ایس ڈالر کی بلند ترین سطح سے 2.1 بلین ڈالر کی سطح پر نارمل ہو گئیں۔ یو ایس اور مشرق وسطیٰ کی جاری معاشی صورتحال میں تنزلی سے ترسیلات زر میں کمی ہو سکتی ہے۔ FY21 میں عالمی GDP میں گرتی ہوئی نمو سے جہاں برآمدات پر دباؤ برقرار رہے گا وہاں مقامی معاشی نمو سے درآمدات میں اضافہ ہو سکتا ہے۔

سہ ماہی میں یو ایس ڈالر/پاکستانی روپے کی قدر 1.44 فیصد اضافہ کے ساتھ 165.76 ہو گئی۔ SBP کے اعداد و شمار کے مطابق زرمبادلہ کے ذخائر 12.35 بلین یو ایس ڈالر رہے جبکہ گزشتہ سہ ماہی کے 11.23 بلین یو ایس ڈالر اور گزشتہ سال اسی سہ ماہی کے 7.74 بلین یو ایس ڈالر کی نسبت 12.35 بلین یو ایس ڈالر ہے۔ احاطہ درآمدات تین مہینے سے زیادہ درآمدات کے لئے اطمینان بخش حدود میں رہا۔ ہم توقع کرتے ہیں کہ FX سختی کے ساتھ سے اسی حدود میں رہے گا۔

ایکویٹیٹیز کا جائزہ

مارچ 2020 کی کم ترین سطح کے بعد KSE-100 انڈیکس میں بحالی ہوئی اور 40,571 پر بند ہوا جو کہ گزشتہ سہ ماہی کی بہ نسبت 17.9 فیصد (+6,150 پوائنٹس) اور گزشتہ سال کی بہ نسبت 26.5 فیصد (+8,493 پوائنٹس) زیادہ ہے۔ جولائی تا اگست 2020 کے دوران رجحان مثبت رہا تاہم ستمبر 2020 میں بڑھتے ہوئے سیاسی شور شرابے کی وجہ سے خرید و فروخت کی نشستوں میں زوال پذیر ہو گیا۔

پاکستان میں خریداری پر مقامی سرمایہ کار چھائے رہے کیونکہ زیریں شرح سود نے بازار حصص میں سرمایہ کاری کو پرکشش بنا دیا تھا۔ مقامی سرمایہ کاروں میں انفرادی افراد، میوچل فنڈز اور انشورنس بڑے خریدار رہے جنہوں نے 155 بلین یو ایس ڈالر کی خالص خریداری کی۔ تاہم غیر ملکی سرمایہ کار نے سہ ماہی کے دوران 94.7 بلین روپے کے حصص فروخت کر دیئے۔

KSE-100 میں P/B اور P/S، P/E بالترتیب 11x/0.6x/1.2x پر فروخت ہوئے۔ مالیتیں پرکشش ہیں کیونکہ P/S اور P/B میں درمیانی سطح سے 35 فیصد رعایت پر ہیں۔ مزید برآں، KSEALL کی 18 فیصد کے مارکیٹ کیپ/GDP پر خرید و فروخت ہو رہی تھی جبکہ اس کی اوسط سطح 24 فیصد تھی۔ فکسڈ آمدن، NSS کرب اور ETF کی زیریں منفعت سے ایکویٹیٹیز کی روانیت کو مزید سہارا ملے گا۔

علاقائی سطح پر پاکستان میں فرنٹیر اور چھوٹی ابھرتی ہوئی مارکیٹوں کی بہ نسبت بلند رعایتی نرخ پر خرید و فروخت ہو رہی ہے۔ ستمبر 2020 میں علاقائی مارکیٹوں سے 5 بلین یو ایس ڈالر کا وسیع پیمانے پر بیرونی بہاؤ ہوا جس کی وجہ ترقی یافتہ مارکیٹوں میں مسابقت تسلسل کے ساتھ کھلی مقامی قدروں برخلاف دیگر عالمی مارکیٹوں میں جاری رہا۔ متوقع معاشی بحالی کے نتیجے میں ادارتی آمدنی میں نمو کی وجہ سے KSE-100 کی قدریں دیگر مارکیٹوں کے مساوی ہو جائیں گی۔

معاشی اشاریوں میں قابل ذکر بہتری سے مارکیٹ میں 6.5xP/E پر خرید و فروخت ہو رہی ہے۔ ملک پہلے سخت مشکل سالوں سے گزر چکا ہے، ہم توقع کرتے ہیں کہ پاکستان بحالی کے راستے پر گامزن ہو جائے گا۔

بازار زر کا جائزہ

26 جون 2020 سے مرکزی بینک 7 فیصد پر پالیسی نرخ برقرار رکھے ہوئے ہے۔ اس نے روزگار اور نمو کو پروان چڑھانے کے لئے متحرکانہ رسائی اختیار کی۔ اسٹیٹ بینک کی مالیاتی سختی کی مدت COVID-19 کے خاتمے کے بعد معاشی بحالی پر منحصر ہوگی۔ سہ ماہی کے دوران حکومت نے 1.93 ٹریلین روپے ٹریژری بلز سے اور 2) 249.17 بلین روپے پاکستان انویسٹمنٹ بانڈز سے حاصل کئے۔

وزارت مالیات کی محصولات کے ہدف اور نجکاری کے عمل میں خراب کارکردگی کی وجہ سے TTM جون 2020 میں مالیاتی خسارہ GDP کے 8.1 فیصد پر بند ہوا جبکہ جون 2019 میں 8.5 فیصد پر بند ہوا تھا۔ پاکستان کا کل قرضہ 42.08 ٹریلین یا GDP کا 100.96 فیصد رہا۔ حکومت کی مقامی/بیرونی قرضہ کا شرح تناسب بالترتیب GDP کا 56 فیصد/31 فیصد رہا۔

فنڈ کے حصص کی کارکردگی

فیصل اسٹاک فنڈ

مدت کے دوران فنڈ کے AUMs میں 104.94 ملین (30 جون 2020) سے بڑھ کر 242.44 ملین (30 ستمبر 2020) ہو گیا جس سے 131.03 فیصد اضافہ کی عکاسی ہوتی ہے۔

مدت کے دوران فنڈ نے اپنے بیٹچ مارک 17.87 فیصد کے مقابل 20.98 فیصد منفعت فراہم کی۔ مدت کے دوران حصص میں سرمایہ کاری 91.04 فیصد رہی۔ KSE-100 انڈیکس میں کیمیکل، ٹیکنالوجی اینڈ کمیونیکیشن، دواسازی، سیمنٹ اور انجینئرنگ کے شعبے کی کارکردگی اچھی رہی جبکہ کھاد اور تیل و گیس کمپنیز اور تجارتی بینکوں کی زیریں کارکردگی رہی۔

فیصل ایسیٹ ایلوکیشن فنڈ

مدت کے دوران فنڈ کے AUMs میں 113.69 ملین (30 جون 2020) سے بڑھ کر 306.34 ملین (30 ستمبر 2020) ہو گئے جس سے 169.45 فیصد اضافہ کی عکاسی ہوتی ہے۔

اس مدت کے دوران فنڈ نے اپنی بیٹچ مارک منفعت 11.37 فیصد کے مقابلے میں 15.12 فیصد منفعت فراہم کی۔ اس مدت کے دوران حصص میں فنڈ کی سرمایہ کاری 81.43 فیصد رہی اور زیادہ تر سرمایہ کاری کیمیکل، ٹیکنالوجی و کمیونیکیشن، دواسازی، انجینئرنگ اور سیمنٹ کمپنیز میں رہی۔

فیصل اسلامک ڈیڈ ایکویٹی فنڈ

اس مدت کے دوران فنڈ کے AUMs 995.31 ملین (30 جون 2020) سے کم ہو کر 953.39 ملین (30 ستمبر 2020) رہ گئے جس سے 4.21 فیصد کمی کی عکاسی ہوتی ہے۔

مدت کے دوران فنڈ نے اپنی بیچ مارک منعت 17.72 فیصد کے مقابلے میں 11.23 فیصد منفعت فراہم کی۔ اس مدت کے دوران فنڈ کی 91.04 فیصد سرمایہ کاری ایکویٹیز میں رہی۔ مدت بھر کے دوران KMI کے لحاظ سے سے کیمیکل، ٹیکنالوجی و کمیونیکیشن، دواسازی اور سیمنٹ کے شعبہ کی بہتر کارکردگی رہی جبکہ تیل و گیس کی تلاش کی کمپنیاں کی کارکردگی زریں رہی۔

فیصل فنانشل و بیلو فنڈ

مدت کے دوران فنڈ کے AUMs میں 1,691.66 ملین روپے (30 جون 2020) سے بڑھ کر 1,772.78 ملین (30 ستمبر 2020) ہو گئی جس سے 4.80 فیصد اضافہ کی عکاسی ہوتی ہے۔

مدت کے دوران فنڈ نے اپنی بیچ مارک منعت 0.57 فیصد کے مقابلے میں 0.73 فیصد فراہم کی۔ مدت کے دوران فنڈ کی سرمایہ کاری TFCs اور نقد میں رہی۔ آگے کی جانب فنڈ ملکی معاشی صورتحال کو مد نظر رکھتے ہوئے دیگر سرمایہ کاروں مواقعوں میں سرمایہ کاری کرے گی۔

فیصل اسلامک اسٹاک فنڈ

مدت کے دوران فنڈ نے اپنی بیچ مارک منعت 7.99 فیصد کے مقابلے میں 3.29 فیصد منفعت فراہم کی۔ مدت میں فنڈ کی سرمایہ کاری ایکویٹیز میں 91.04 فیصد رہی۔ مدت بھر کے دوران KMI کے لحاظ سے سے کیمیکل، ٹیکنالوجی و کمیونیکیشن، دواسازی اور سیمنٹ کے شعبہ کی بہتر کارکردگی رہی جبکہ تیل و گیس کی تلاش کی کمپنیاں کی کارکردگی زریں رہی۔

فلسڈ انکم فنڈ کی کارکردگی

فیصل انکم اینڈ گروتھ فنڈ

مدت کے دوران فنڈ کے AUM's کم ہو کر 773.49 ملین روپے (30 جون 2020) سے کم ہو کر 641.34 ملین (30 ستمبر 2020) ہو گئی جس سے 17.08 فیصد کمی کی عکاسی ہوتی ہے۔

فیصل انکم اینڈ گروتھ فنڈ (FIGF) نے اپنی بیچ مارک منعت 7.34 فیصد کے حساب سے سہ ماہی بنیاد پر 10.05 فیصد کی سالانہ منفعت فراہم کی۔ مدت کے اختتام تک فنڈ نے PIBs میں سرمایہ کاری کی جبکہ TFCs میں 34.19 فیصد بڑھ گئی، تاہم تجارتی مصنوعات میں سرمایہ کاری کم ہو گئی۔

آگے کی جانب فنڈ مساقتی معاشی منظر نامہ میں منفعیت میں اضافہ کے لئے کوشش کرے گا۔

فیصل سیونگزر گروتھ فنڈ

مدت کے دوران 2,610.85AUMs ملین روپے (30 جون 2020) سے کم ہو کر 2,332.90 ملین (30 ستمبر 2020) رہ گئے جس سے 10.65 فیصد کمی کی عکاسی ہوتی ہے۔

فیصل سیونگزر گروتھ فنڈ (FSGF) نے 1QFY21 کے دوران اپنی بیچ مارک 7.09 فیصد کے مقابلے میں 7.78 فیصد منفعیت فراہم کی۔ ہماری اشتہالی حکمت عملی کے اقدامات کے تحت نقد میں سرمایہ کاری کم کر کے 39.17 فیصد کر دی گئی جبکہ T-بلز اور PIBs میں سرمایہ کاری میں اضافہ ہوا لیکن TFC/سکوکس کی سرمایہ کاری اتنی ہی برقرار رکھی گئی۔

مستقبل میں فنڈ پر کشش سرمایہ کاری مواقعوں میں سرمایہ کاری کرے گا اور اپنی متحرک نہ حکمت عملی کے ذریعے منفعیت میں اضافہ کرے گا۔

فیصل اسلامک سیونگزر گروتھ فنڈ

فنڈ کے 2,241.25AUMs ملین روپے (30 جون 2020) سے بڑھ کر 3,153.77 ملین روپے ہو گئے (30 ستمبر 2020) کو جس سے 40.71 فیصد اضافہ کی عکاسی ہوتی ہے۔

فیصل اسلامک سیونگزر گروتھ فنڈ (FISGF) نے 1QFY21 کے دوران اپنے بیچ مارک 4.42 فیصد کی بہ نسبت 6.61 فیصد منفعیت فراہم کی۔ مدت کے دوران فنڈ کی سرمایہ کاری حکومت پاکستان کے سکوک میں بڑھی لیکن سٹیفلیٹ آف مشارکہ (COM) میں سرمایہ کاری اتنی ہی برقرار رکھی گئی۔ مستقبل میں فنڈ اسلامی سرمایہ کاری مواقع میں سرمایہ کاری کرے گا تاکہ مساقتی منفعیت فراہم کی جاسکے۔

فیصل منی مارکیٹ فنڈ

مدت کے دوران فنڈ کے 5,257.18 AUMs ملین (30 جون 2020) سے بڑھ کر 6,239.05 ملین روپے ہو گئے جس سے 18.68 فیصد اضافہ کی عکاسی ہوتی ہے۔

فیصل منی مارکیٹ فنڈ (FMMF) نے 1QFY21 کے دوران اپنے بیچ مارک 6.72 فیصد کے مقابلے میں 6.30 فیصد منفعیت فراہم کی ہے۔ مدت کے اختتام پر نقد میں سرمایہ کاری اعلیٰ منفعیت کی حامل DP کا وٹنس میں 74.42 فیصد رہی تاہم فنڈ کے منتظم نے 10.63 فیصد سرمایہ کاری ٹی بلز میں کی جبکہ LOP/COIs اور CP میں سرمایہ کاری بالترتیب 7.09 فیصد اور 7.39 فیصد رہی۔ مستقبل میں فنڈ کی انتظامیہ LOP میں مزید سرمایہ کاری کے لئے DFIs کے ساتھ گفت و شنید کر رہی ہے اور تجارتی بینکوں کے ساتھ بہتر یومیہ مصنوعات کے نرخ پر گفت و شنید کرے گی۔

فیصل فنانشل سیکٹر پر چوٹی فنڈ

مدت کے دوران فنڈ کے AUMs 1082.00 ملین روپے (30 جون 2020) سے بڑھ کر 1,086.74 ملین (30 ستمبر 2020) ہو گئے جس سے 0.44 فیصد اضافہ کی عکاسی ہوتی ہے۔

فیصل فنانشل سیکٹر پر چوٹی فنڈ (FFSOF) نے 1QFY21 کے دوران اپنے بیچ مارک 7.09 فیصد کے مقابلے میں 6.57 فیصد منفعت فراہم کی۔ مدت کے اختتام پر بینکوں میں کے اعلیٰ منفعت کے حامل DP کا وٹ میں نقد مختص کیا گیا جس میں سرمایہ کاری 66.51 فیصد رہی جبکہ ٹی بلز اور PIBs میں بالترتیب 15.36 فیصد اور 3.86 فیصد رہا، تاہم TFCs میں سرمایہ کاری اتنی ہی برقرار رکھی گئی۔ مستقبل میں ہم متحرک نہ حکمت عملیوں کے ذریعے مسابقتی منفعت فراہم کریں گے۔

فیصل اسلامک ایسیٹ ایلوکیشن فنڈ

مدت کے دوران فنڈ کے AUMs 1,833.96 ملین روپے (30 جون 2020) سے بڑھ کر 2,358.77 ملین روپے (30 ستمبر 2020) ہو گئے جس سے 28.62 فیصد اضافہ کی عکاسی ہوتی ہے۔

فیصل اسلامک ایسیٹ ایلوکیشن فنڈ (FIAAF) کے قطع لحاظ سے 1QFY21 کے دوران اپنے بیچ مارک 1.10 فیصد کے مقابلے میں 2.19 فیصد منفعت فراہم کی۔ مدت کے اختتام تک فنڈ کی سرمایہ کاری کارپوریٹ سٹاک اور GOP اجارہ سٹاک میں برقرار رہی۔ مستقبل میں فنڈ اسلامی سرمایہ کاری مواقعوں میں مسابقتی منفعت فراہم کرنے کے لئے سرمایہ کاری کرے گی۔

فیصل MTS فنڈ

مدت کے دوران فنڈ کے AUMs 1,000.64 ملین روپے (30 جون 2020) سے بڑھ کر 2,903.31 ملین روپے (30 ستمبر 2020) ہو گئے جس سے 190.15 فیصد اضافے کی عکاسی ہوتی ہے۔

فیصل MTS فنڈ (FMSTF) نے 1QFY21 کے دوران اپنے بیچ مارک 7.09 فیصد کے مقابلے میں 7.66 فیصد منفعت فراہم کی۔ مدت کے دوران MTS میں اوسطاً سرمایہ کاری 60 فیصد سے اوپر برقرار رکھی گئی تاہم اسٹاک میں آزاد تنزیلی کی وجہ سے MTS میں سرمایہ کاری کم ہو کر 55.38 فیصد ہو گئی جس نے MTS کی مارکیٹ کو سکیر ڈیا۔ مستقبل قریب میں سرمایہ کاروں کا اعتماد فنڈ کی منفعت میں اضافہ کے بنیادی اہمیت کا حامل ہوگا۔

فیصل حلال آمدنی فنڈ

مدت کے دوران فنڈ کے AUMs 6,600.04 ملین روپے (30 جون 2020) سے بڑھ کر 8,352.84 ملین روپے (30 ستمبر 2020)

ہو گئے جس سے 26.56 فیصد اضافہ کی عکاسی ہوتی ہے۔

فیصل حلال آمدنی فنڈ (FHAF) نے 1QFY21 کے دوران اپنے بیچ مارک 3.87 فیصد کے مقابلے میں 6.57 فیصد منفعت فراہم کی۔ سہ ماہی کے اختتام پر نقد میں اختصاص 75.06 فیصد رہا جبکہ قلیل مدتی سکوک اور اسلامی تجارتی مصنوعات زر میں بالترتیب 4.65 فیصد اور 19.53 فیصد رہا۔ مستقبل میں فنڈ کی انتظامیہ تجارتی بینکوں کے ساتھ مصنوعات پر بہتر پورمپنر کے لئے گفت و شنید کرے کر رہی ہے۔

فیصل گورنمنٹ سیکورٹیز فنڈ

مدت کے دوران فنڈ کے 2,914.37AUMs ملین روپے (30 جون 2020) سے کم ہو کر 2,288.53 ملین روپے (30 ستمبر 2020) رہ گئے جس سے 21.74 فیصد کمی کی عکاسی ہوتی ہے۔

فیصل گورنمنٹ سیکورٹیز فنڈ (FGSF) نے 1QFY21 کے دوران اپنے بیچ مارک 6.91 فیصد کے مقابلے میں 6.08 فیصد سالانہ منفعت فراہم کی۔ مدت کے اختتام تک فنڈ کے منتظم نے ٹی بلز اور PIBs میں سرمایہ کاری کی۔ مستقبل میں فنڈ منظور شدہ سرمایہ کاری مواقعوں میں سرمایہ کاری کرے گا اور متحرک سرمایہ کاری حکمت عملی کے ذریعے منفعت میں اضافہ کرے گا۔

فیصل اسلامک کیش فنڈ

فیصل اسلامک کیش فنڈ نے 1QFY21 کے دوران اپنے بیچ مارک 3.94 فیصد کے لحاظ سے 6.82 فیصد منفعت فراہم کی۔ مدت کے اختتام پر کیش میں اختصاص 91.72 فیصد رہا جبکہ اسلامی تجارتی مصنوعات میں سرمایہ کاری 8.14 فیصد رہی۔ مستقبل میں کمپنی کی انتظامیہ تجارتی بینکوں کے ساتھ بہتر پورمپنر پر گفت و شنید کر رہی ہے اور مجاز سرمایہ کاری کے مختلف مواقعوں پر تلاش کرے گی۔

فنڈ آف فنڈ کی کارکردگی

فیصل شریعہ پلاننگ فنڈ

فیصل شریعہ کیپٹل ریزرویشن پلان

مدت کے دوران 961.98AUMs ملین (30 جون 2020) سے کم ہو کر 862.40 ملین روپے (30 ستمبر 2020) رہ گئے جس سے 10.35 فیصد کمی کی عکاسی ہوتی ہے۔

فیصل شریعہ کیپٹل ریزرویشن پلان (FSCPP) نے اپنے بیچ مارک 7.39 فیصد کے مقابلے میں 2.76 فیصد منفعت فراہم کی۔ مدت کے اختتام پر فنڈ کی سرمایہ کاری شریعہ کپلائنٹ ایکویٹی اسکیم میں 46.32 فیصد رہی اور شریعہ منی مارکیٹ اسکیم میں 51.98 فیصد رہی جس میں کم از کم اور زیادہ سے زیادہ ضارب بالترتیب 1.5x اور 5.0x کے درمیان رہی۔ مستقبل میں فنڈ کی انتظامیہ مختلف اعلیٰ منفعت کی حامل مصنوعات میں

سرمایہ کاری کرے گی۔

فیصل شریعہ کیپٹل پریزرویشن پلان II

مدت کے دوران فنڈ کے 1,088.40 AUMs ملین روپے (30 جون 2020) سے بڑھ کر 1,098.39 ملین روپے (30 ستمبر 2020) ہو گئی جس سے 0.92 فیصد اضافہ کی عکاسی ہوتی ہے۔

فیصل شریعہ کیپٹل پریزرویشن پلان (FSCPP-II) نے اپنے بیچ مارک کے مقابلے میں 7.61 فیصد منفعت فراہم کی۔ اس مدت کے اختتام پر فنڈ کی سرمایہ کاری شریعہ منی مارکیٹ اسکیم میں 97.85 فیصد رہی جس میں کم از کم اور زیادہ سے زیادہ ضارب بالترتیب 1.5x اور 5.0x کے درمیان رہی۔ مستقبل میں فنڈ کی انتظامیہ مختلف اعلیٰ منفعت کی حامل مصنوعات میں سرمایہ کاری کرے گی۔ اپنے آغاز ہی سے FSCPP II نے اپنے بیچ مارک 11.05 فیصد کے مقابلے میں 12.60 فیصد منفعت فراہم کی۔

فیصل اسلامک فنانشل پلاننگ فنڈ

فیصل شریعہ کیپٹل پریزرویشن پلان III

مدت کے دوران فنڈ کے 1,249.65 AUMs ملین روپے (30 جون 2020) سے بڑھ کر 1,303.54 ملین روپے (30 ستمبر 2020) ہو گئے جس سے 4.31 فیصد اضافہ کی عکاسی ہوتی ہے۔

فیصل شریعہ کیپٹل پریزرویشن پلان (FSCPP-III) نے اپنے بیچ مارک 8 فیصد کے مقابلے میں 9.72 فیصد منفعت فراہم کی۔ مدت کے اختتام پر فنڈ کی سرمایہ کاری شریعہ منی مارکیٹ اسکیم میں 83.14 فیصد رہی جس میں کم از کم اور زیادہ سے زیادہ ضارب بالترتیب 1.5x اور 5.0x کے درمیان رہی۔ مستقبل میں فنڈ کی انتظامیہ مختلف اعلیٰ منفعت کی حامل مصنوعات میں سرمایہ کاری کرے گی۔ اپنے آغاز ہی سے FSCPP III نے اپنے بیچ مارک 8.857 فیصد کے مقابلے میں 11.35 فیصد منفعت فراہم کی۔

فیصل شریعہ کیپٹل پریزرویشن پلان IV

فیصل شریعہ کیپٹل پریزرویشن پلان IV نے اپنے بیچ مارک 3.97 فیصد کے مقابلے میں 0.86 فیصد منفعت فراہم کی۔ مدت کے اختتام پر فنڈ کی سرمایہ کاری شریعہ کمپلائنسٹ ایکویٹی اسکیم میں 45.09 فیصد رہی اور شریعہ منی مارکیٹ اسکیم میں 53.80 فیصد رہی جس میں کم از کم اور زیادہ سے زیادہ ضارب بالترتیب 3.5x اور 5.0x کے درمیان رہی۔ مستقبل میں فنڈ کی انتظامیہ مختلف اعلیٰ منفعت کی حامل مصنوعات میں سرمایہ کاری کرے گی۔

فیصل فنانشل پلاننگ فنڈ

فیصل ایکٹو پرنسپل پریزرویشن پلان

مدت کے دوران فنڈ کے 739.32AUMs ملین (30 جون 2020) سے کم ہو کر 728.31 ملین روپے (30 ستمبر 2020) رہ گئے، جس سے 1.149 فیصد کمی کی عکاسی ہوتی ہے۔

فیصل ایکٹو پرنسپل پریزرویشن پلان نے اپنے ہینج مارک 8.06 فیصد کے مقابلے میں 3.35 فیصد منفعت فراہم کی۔ مدت کے اختتام پر فنڈ کی سرمایہ 52.16 فیصد سرمایہ کاری منی مارکیٹ اسکیم میں رہی اور 47.18 فیصد اسلاک ڈیڈ ویٹ ایکویٹی اسکیم میں رہی جس میں کم از کم اور زیادہ سے زیادہ ضارب بالترتیب 3.5x اور 5.0x کے درمیان رہی۔ مستقبل میں فنڈ کی انتظامیہ مختلف اعلیٰ منفعت کی حامل مصنوعات میں سرمایہ کاری کرے گی۔

اعتراف

کمپنی کا بورڈ آف ڈائریکٹر انتظامیہ یونٹ ہولڈرز کے اعتماد، سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی انتظامیہ کے قابل قدر تعاون، مدد اور رہنمائی پر ان کا مشکور ہو۔ بورڈ منتظم کمپنی کے ملازمین اور اسٹیٹ کی انتھک محنت اور جدوجہد پر ان کا مشکور ہے۔

برائے و منجانب بورڈ

ڈائریکٹر

چیف ایگزیکٹو آفیسر

کراچی: 19 اکتوبر 2020

Head Office

West wing, 7th Floor, Faysal House, ST-02,
Shahrah-e-Faisal, Karachi, Pakistan.

Karachi

U 92 21 111329725
F 92 21 38657800

Lahore

T 92 42 35785558
F 92 42 35755196

Islamabad

T 92 51 2605721 / 23
F 92 51 2275252

faysalfunds.com

facebook.com/faysalasset

twitter.com/faysalasset