

## صندوق استثمار بنك الإسكندرية الأول

تقرير الربع السنوي الأول ٢٠١٥

## أداء الصندوق

بدأ السوق المصرى عام ٢٠١٥ بأداء جيد وقوة شرائية من قبل المستثمرين الإقليميين. ومع ذلك، أدى نقص السيولة فى السوق واحتياج المستثمرين الى النقدية للإشتراك فى الطرح العام لشركة اوراسكوم للإنشاء و شركة إيديتا الى انخفاض أداء السوق نحو نهاية الربع. بلغ أداء الصندوق فى الربع الأول من عام ٢٠١٥ -١,٨% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ ١,٤% عن نفس الفترة.

## الاقتصاد و سوق الأسهم

قامت شركة اوراسكوم للإنشاء بإدراج ١١% من أسهمها فى البورصة المصرية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥. وقد تم تغطية الطرح ٥,٥ مرة فى الاكتتاب الخاص و ٢,٥ مرة فى الاكتتاب العام. وقامت شركة إيديتا أيضاً بطرح ٣٠% من أسهمها فى البورصة المصرية. وقد تم تغطية الطرح بنسبة كبيرة بلغت ١٣,٤ مرة فى الاكتتاب الخاص و ٢,٥ مرة فى الاكتتاب العام.

وعلى صعيد نتائج أعمال الشركات، أعلن البنك التجارى الدولى عن تحسن ملحوظ فى صافى الدخل من الفوائد، والدخل من القروض والائتاب، وجودة الائتمان، وتحسن كبير أيضاً فى نسبة المخصصات خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٤. وقد بلغ صافى الدخل للبنك خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٤ حوالى ١,٠ مليار جنيه مصرى أى بما يعادل زيادة سنوية بنسبة ٣٦%. وقد أعلنت شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك) عن صافى دخل لعام ٢٠١٤ بلغ ١٥٤ مليون جنيه بالمقارنة بخسائر بلغت ٤٧٧ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٣. وشهدت الشركة انتعاش ملحوظ خلال عام ٢٠١٤ حيث بلغت نسبة النمو فى صافى المبيعات المتعاقد عليها ٢٤% خلال العام بالإضافة الى انخفاض حجم إلغاء التعاقدات الى ٥% مقارنة بـ ٩% خلال عام ٢٠١٣ وزيادة التحصيلات النقدية بنسبة ٥٩% خلال نفس الفترة. وأعلنت مجموعة طلعت مصطفى عن تسوية النزاع الخاص بمشروع "مدينتى" عن طريق سداد مبلغ ٢,٠ مليار جنيه مصرى لصالح هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة بالإشارة الى زيادة حصة الدولة بالمشروع فى الوحدات السكنية المفروشة بالكامل. وقد أعلنت الشركة أيضاً عن نتائج أعمال قوية لعام ٢٠١٤ حيث بلغ صافى الدخل ٦٨٢ مليون جنيه مصرى أى بما يعادل زيادة سنوية بنسبة ١٦,٥%.

وكان مؤتمر دعم وتمنية الاقتصاد المصرى هو الحدث الاقتصادى الرئيسى خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥. وقد حقق المؤتمر نجاحاً ملحوظاً حيث شهد نسبة حضور كبيرة من قبل وفود أقليمية ودولية. وبلغ إجمالي قيمة الاستثمارات، واتفاقيات القروض، والمنح المتفق عليها خلال المؤتمر حوالى ٦٠,٠ مليار دولار أمريكى من بينها ٣٦,٢ مليار دولار أمريكى فى صورة استثمارات و ١٨,٦ مليار دولار أمريكى فى صورة تعاقدات هندسية وتوريد وإنشاء و ٥,٢ مليار دولار أمريكى فى صورة قروض لصالح وزارة التعاون الدولى. وعلاوة على ذلك، منحت دول الخليج مساعدات مالية إضافية فى صورة استثمارات و ودائع نقدية فى البنك المركزى المصرى بقيمة ١٢,٥ مليار دولار أمريكى. والجدير بالذكر أن نسبة نمو اجمالى الناتج المحلى فى مصر بلغت ٤,٥% على اساس سنوى خلال الربع الثانى من السنة المالية ٢٠١٤/٢٠١٣ مقارنة بـ ١,٤% خلال الربع الثانى من السنة المالية ٢٠١٤/٢٠١٣ نتيجة لحدوث بعض الانتعاش بعد تطبيق الاصلاحات الاقتصادية خلال عام ٢٠١٤. والجدير بالذكر ان البنك المركزى المصرى نجح فى غلق الفجوة بين سعر الصرف فى السوق الرسمية والسوق السوداء خلال الربع، حيث انخفضت القيمة الرسمية للجنة المصرية بنسبة ٦% ليلعب ٧,٥٢ مقابل الدولار الأمريكى بالإضافة الى فرض حد أقصى على الابداعات النقدية بالدولار الأمريكى فى البنوك.

## استراتيجية الاستثمار

قام مدير الاستثمار بزيادة نسبة استثمارات الصندوق فى قطاع الإسكان وقطاع مواد البناء والتشييد والذى من المتوقع ان يكونوا الأكثر إستفادة خلال الفترة المقبلة بعد الإعلان عن المشاريع الإسكانية والبنية التحتية الكبرى خلال المؤتمر الإقتصادى. وسوف يقوم مدير الاستثمار بإستغلال أى فرصة استثمارية جذابة فى الشركات المتوقع أن تطرح أسهمها فى البورصة المصرية خلال الفترة المقبلة.

## المجموعة المالية هيرميس أفضل مدير للأصول في مصر خلال عام ٢٠١٤

EFG Hermes named Best Asset Manager in Egypt.

emeafinance  
Europe • Middle East • AfricaAFRICAN  
BANKING  
AWARDS  
2013


MENA  
FUND MANAGER  
PERFORMANCE  
AWARDS  
WINNER 2014  
Egypt Asset Manager  
EFG-Hermes  
Asset Management

أكبر خمس شركات

أداء الصندوق

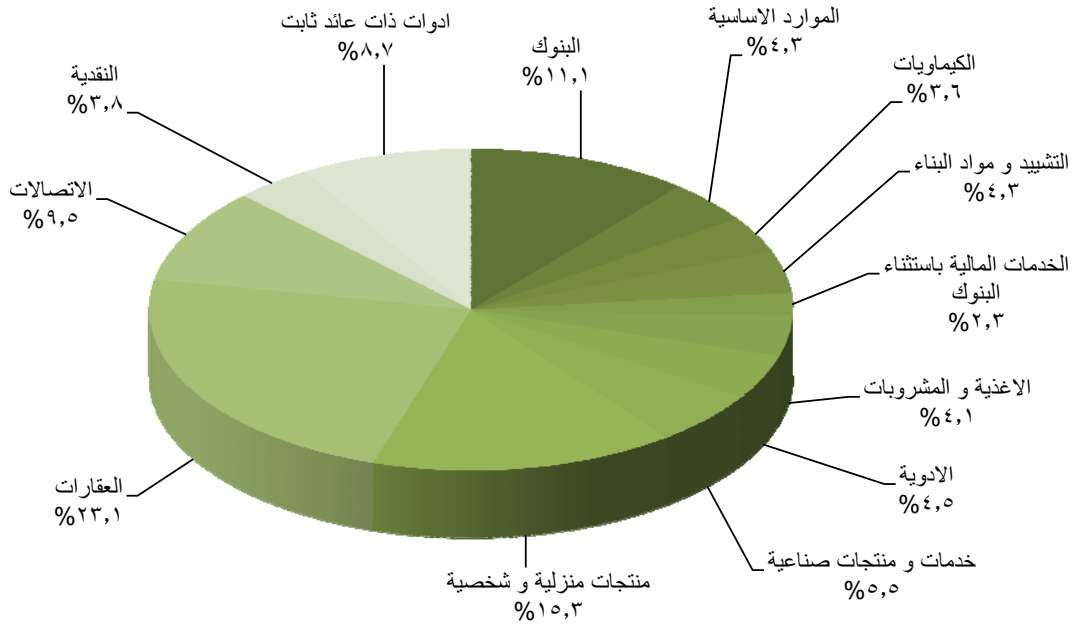
| القطاع                | الشركة                              |
|-----------------------|-------------------------------------|
| منتجات منزلية و شخصية | الشرقية للدخان - ايسترن كومباني     |
| بنوك                  | البنك التجاري الدولي                |
| العقارات              | مجموعة طلعت مصطفى القابضة           |
| العقارات              | السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار |
| اتصالات               | جلوبال تيلكوم القابضة               |

| الأداء | الفترة            |
|--------|-------------------|
| -١,٨%  | الربيع الاول ٢٠١٥ |
| ٢٢,٠%  | ٢٠١٤              |
| ٢٦,٤%  | ٢٠١٣              |
| ٢٧,٠%  | ٢٠١٢              |
| -٤٧,٤% | ٢٠١١              |
| ٦,٣%   | ٢٠١٠              |
| ٧,١%   | ٢٠٠٩              |
| -٥٦,٣% | ٢٠٠٨              |
| ٥٧,١%  | ٢٠٠٧              |
| ١٤,٩%  | ٢٠٠٦              |
| ٨٩,٤%  | ٢٠٠٥              |
| ٨٢,٩%  | ٢٠٠٤              |
| ٦٤,٧%  | ٢٠٠٣              |
| ١٢,٠%  | ٢٠٠٢              |
| -١٥,٠% | ٢٠٠١              |
| -١٢,١% | ٢٠٠٠              |
| ١٥,٩%  | ١٩٩٩              |
| -١٦,٦% | ١٩٩٨              |
| ١٨,٥%  | ١٩٩٧              |
| ٧١٩,٧% | منذ التأسيس       |

بيانات الصندوق

|  |  |
|--|--|
| سعر الوثيقة<br>٣٢٧,١ ج.م.                  | الاكتتاب/الاسترداد<br>اسبوعي / اسبوعي                  |
| إجمالي التوزيعات منذ التأسيس<br>٣٠٢,٥ ج.م. | إدارة الصندوق<br>المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول |
| تاريخ التأسيس<br>نوفمبر ١٩٩٤               | مدير الصندوق<br>نبيل موسى                              |
| سعر الوثيقة عند التأسيس<br>١٠٠ ج.م.        | مساعد مدير الصندوق<br>مصطفى عامر                       |
| كود بلومبرج<br>EFGALXA                     | كود رويترز<br>٦٥٠٧٧٥٦١                                 |

توزيع الاصول



للمزيد من المعلومات:

بنك الإسكندرية

تليفون: ٢٠٢ ٣٧٦٢٣١٧٠ / ٦٧ / ٦٨ / ٦٩