

صندوق استثمار بنك الاسكندرية الاول

تقرير الربع السنوي الثاني ٢٠١٧

أداء الصندوق

بدأ السوق المصري الربع الثاني من عام ٢٠١٧ بانخفاض بلغ ٣,٦% خلال شهر أبريل ذلك نتيجة قيام المستثمرين بجني الأرباح بعد الارتفاع الكبير الذي شهده السوق خلال مارس ٢٠١٧. ولكن خلال شهرى مايو ويونيو ارتفع السوق بنسبة ٧,٧% حيث زادت نسبة شراء الأجانب في السوق المصري. بالإضافة إلى ذلك بلغ متوسط حجم التداول اليومي خلال الربع ٠,٩ مليار جنيه حيث بلغ صافي شراء المستثمرين الأجانب ٣,٧ مليار جنيه وبلغ صافي حجم البيع للمستثمرين العرب والمستثمرين المحليين ٠,٢ مليار جنيه و ٣,٥ مليار جنيه على التوالي. بلغ أداء الصندوق في الربع الثاني من عام ٢٠١٧ ٥,٤% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ ٣,١% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

وقامت شركة راية لخدمات مركز الاتصالات بطرح ٤٩% من أسهم الشركة في البورصة المصرية بإجمالي ٨٠٨ مليون جنيه مصري. وقد قامت أيضا شركة أم.أم للصناعة و التجارة العالمية بطرح ٣٠% من أسهم الشركة في البورصة المصرية بإجمالي ٧٠٨ مليون جنيه مصري. بالإضافة إلى ذلك أعلنت مؤسسة MSCI بالإبقاء على تصنيف مصر ضمن الأسواق الناشئة خلال المراجعة النصف سنوية للمؤشر. وقد تم استبدال سهم مجموعة طلعت مصطفى بسهم المجموعة المالية هيرميس.

خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٧، أعلن البنك التجاري الدولي عن نتائج أعمال الربع الأول لعام ٢٠١٧ حيث ارتفع صافي الدخل من الفائدة بنسبة ٢٢,٧% ليصل من ٢,٢٧ مليار جنيه في الربع الأول لعام ٢٠١٦ إلى ٢,٧٨ مليار جنيه. وجاء ذلك نتيجة زيادة متوسط الفائدة على الأصول التي تدر عائد بنسبة ٥١,٨%. وارتفع صافي الدخل أيضا بنسبة ٣٤,٢% ليصل إلى ١,٧٣ مليار جنيه. وقد قام البنك بتحديد اجتماع الجمعية العمومية في يوم ١٨ يوليو للموافقة على رفع رأس مال البنك بنسبة ٢٥% من خلال توزيع أسهم من احتياطي البنك وأيضا لتغيير مجلس إدارة البنك. بالإضافة إلى ذلك، أعلنت شركة الشرقية للدخان نتائج أعمال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٧/٢٠١٦ موضحة زيادة في حجم الإيرادات التشغيلية للشركة بنسبة ٣٨,٠% لتصل إلى ٧,٨٥ مليار جنيه. أما على الجانب الآخر، أدت خسائر في فروق تقييم العملة والمخصصات خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٧/٢٠١٦ إلى نمو محدود بنسبة ٢٤,٢% في صافي الدخل من ١,٠٨ مليار جنيه في التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٦/٢٠١٥ إلى ١,٣٤ مليار جنيه. وعلى نفس الصعيد، أعلنت شركة السويدي للكابلات نتائج أعمال الربع الأول من عام ٢٠١٧ حيث ارتفعت الإيرادات التشغيلية بنسبة ١٠,٨%، وارتفعت نسبة الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاكات بنسبة ١٧٢,٤% لتصل من ٧١٩ مليون جنيه إلى ١,٩٦ مليار جنيه. بالإضافة إلى ذلك ارتفع صافي الدخل للشركة بنسبة ٩٩,٢% ليصل إلى ١,٥١ مليار جنيه خلال الربع.

وعلى الصعيد الاقتصادي، قامت لجنة السياسات النقدية بإصدار قرار برفع سعري عائد الإيداع و الإقراض لليلة واحدة بـ ٢,٠% ليصل إلى ١٦,٧٥% و ١٧,٧٥% على التوالي. نجحت مصر في الحصول على ٣,٠ مليار دولار أمريكي من خلال طرح اخر سندات دولية Eurobond. وقد تم طرح على ٣ شرائح كما حدث في الطرح السابق و تم تغطيته بـ ٤,٠ مرات مع ٨٠% نسبة طلب من أوروبا و أمريكا الشمالية. بالإضافة إلى ذلك أعلن البرلمان موافقته على قانون الاستثمار الجديد الذي يحتوي على العديد من الحوافز للمستثمرين. وقد تم أيضا تطبيق ضريبة الدمغة على معاملات سوق الأوراق المالية بنسبة ٠,١٢٥% يوم ٢٨ يوليو بعد تصديق رئيس الجمهورية على القرار. ومن الجدير بالذكر أن ضريبة الدمغة سوف ترتفع إلى ٠,١٥% بعد أول عام و ٠,١٧٥% بعد ثاني عام. وقامت الحكومة بخفض الدعم على الوقود بحوالي ٤٠ مليار جنيه مصري. وفي شهر مايو ٢٠١٧، ارتفع صافي الاحتياطي النقدي الدولي بنسبة ٨,٧% ليصل إلى ٣١,١ مليار دولار وذلك بعد الحصول على ٣,٠ مليار دولار من طرح السندات الدولية Eurobond. وقد انخفضت نسبة التضخم السنوية من ٣١,٥% في ابريل ٢٠١٧ إلى ٢٩,٧% في مايو ٢٠١٧.

استراتيجية الاستثمار

مدير الاستثمار سيقوم بالحفاظ على سياسة استثمارية حذرة للصندوق ولكنه متفائل بأداء السوق خلال الفترة القادمة خاصة بعد الإصلاحات الاقتصادية التي تقوم بها الحكومة من بينها رفع الدعم على الطاقة و زيادة أسعار الفوائد. سيقوم مدير الاستثمار بالبقاء على سياسة تنوع الاستثمار المتبعة لمحفظة الصندوق مع خفض نسبة الاستثمار في أسهم الشركات التي ستتأثر سلباً خلال الفترة القادمة نتيجة القرارات الاقتصادية التي اتخذتها الحكومة مؤخراً.



THOMSON REUTERS
LIPPER FUND AWARDS 2015
MENA



أكبر خمس شركات

القطاع	الشركة
بنوك	البنك التجاري الدولي
منتجات منزليه	الشرقية للدخان - ايسترن كومباني
خدمات ومنتجات صناعيه	السويدي اليكتريك
العقارات	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
إتصالات	جلوبال تيلكوم القابضة

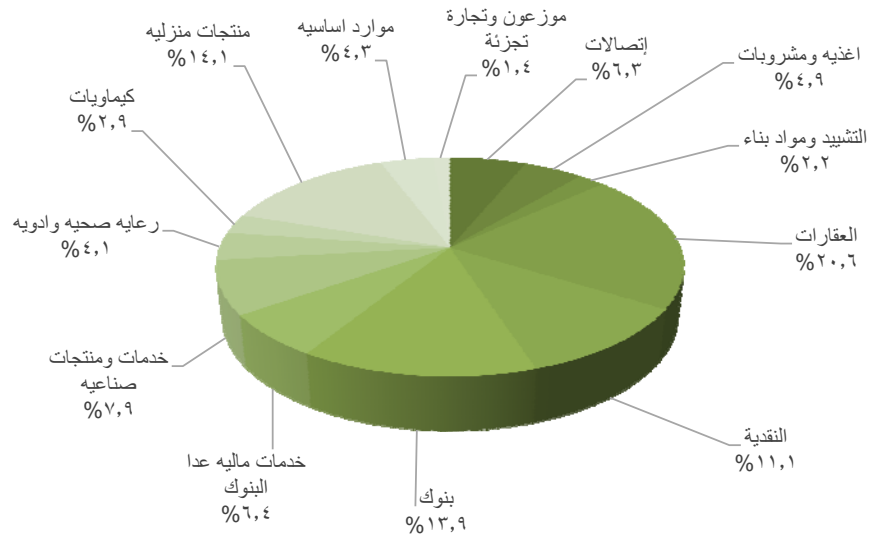
أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثاني ٢٠١٧	٥,٤%
الربع الاول ٢٠١٧	٩,٨%
العائد منذ بداية العام ٢٠١٧	١٥,٧%
٢٠١٦	٥٢,٤%
٢٠١٥	-١٨,٠%
٢٠١٤	٢٢,٠%
٢٠١٣	٢٦,٤%
٢٠١٢	٣٧,٠%
٢٠١١	-٤٧,٤%
٢٠١٠	٦,٣%
٢٠٠٩	٧,١%
٢٠٠٨	-٥٦,٣%
٢٠٠٧	٥٧,١%
٢٠٠٦	١٤,٩%
٢٠٠٥	٨٩,٤%
٢٠٠٤	٨٢,٩%
٢٠٠٣	٦٤,٧%
٢٠٠٢	١٣,٠%
٢٠٠١	-١٥,٠%
٢٠٠٠	-١٣,١%
١٩٩٩	١٥,٩%
١٩٩٨	-١٦,٦%
١٩٩٧	١٨,٥%
منذ التأسيس	١١١٥,٦%

بيانات الصندوق

الإكتتاب/الاسترداد اسبوعي / اسبوعي	سعر الوثيقة ٢٢٥,٨٦ ج.م.
إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول	إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٢٠٢,٥ ج.م.
مدير الصندوق نبيل موسى	تاريخ التأسيس نوفمبر ١٩٩٤
مساعد مدير الصندوق مصطفى عامر	سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠٠ ج.م.
كود رويتز ٦٥٠٧٧٥٦١	كود بلومبرج EFGALXA

توزيع الاصول



للمزيد من المعلومات:

بنك الإسكندرية

تليفون: ٢٠٢ ٣٧٦٢٣١٧٠/٦١٧/٦١٨/٦٩