

أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثالث ٢٠١٣	١٦,١٪
الربع الثاني ٢٠١٣	-٢,٣٪
الربع الأول ٢٠١٣	-٠,٨٪
العائد منذ بداية العام ٢٠١٣	١٢,٦٪
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	١٢,٠٪
٢٠٠١	-١٥,٠٪
٢٠٠٠	-١٣,١٪
١٩٩٩	١٥,٩٪
١٩٩٨	-١٦,٦٪
١٩٩٧	١٨,٥٪
منذ التأسيس	٥٠٩,٥٪

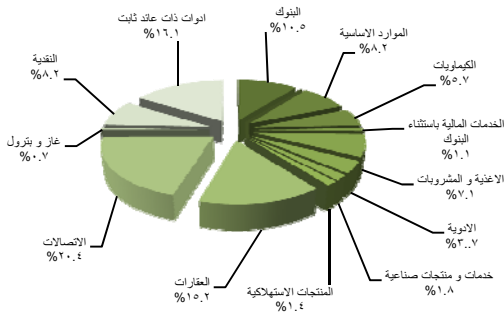
بيانات الصندوق

سعر الوثيقة	١٧٦,٩ ج.م.
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس	٢٩٢,٥ ج.م.
تاريخ التأسيس	نوفمبر ١٩٩٤
الاكتتاب/الاسترداد	أسبوعي / أسبوعي
كود رويترز	٦٥٠٧٧٥٦١
كود بلومبرج	EFGALXA

أكبر خمس شركات

الشركة	القطاع
البنك التجاري الدولي	بنوك
جلوبال تيلكوم القابضة	اتصالات
العز لصناعة حديد التسليح	موارد أساسية
مجموعة طلعت مصطفى القابضة	العقارات
المصرية للاتصالات	اتصالات

توزيع الأصول



تحليل مدير الاستثمار

أداء الصندوق

شهد السوق المصري حالة تذبذب في الأسعار في بداية الربع نتيجة للتطورات السياسية بعد نزع الرئيس مرسي من السلطة وفض الاعتصامات المؤيدة له. وقد أدت التقلبات في أداء السوق بسبب عدم الاستقرار السياسي والاقتصادي إلى حركة بيع قوية من قبل المستثمرين الأجانب. ومع ذلك، كانت ثقة المستثمرين المحليين في السوق المصري وفي قدرة الحكومة على تنفيذ خارطة الطريق هي العامل الذي أدى إلى تحسن أداء السوق بشكل كبير مع نهاية الربع. بلغت عوائد الصندوق للربع الثالث من عام ٢٠١٣ ١٦,١٪ بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ ٢١,٨٪ عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

وعلى صعيد الشركات، أعلنت شركة OCI N.V عن الانتهاء من صفقة تبادل الأسهم. وقد أعلنت الشركة الانتهاء من صفقة الاستحواذ على شركة اوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م. بنسبة ٩٧,٤٤٪ باستثناء أسهم الموظفين. وقد أدى هذا إلى إعادة هيكلة مؤشر EGX٣٠ مما أدى إلى زيادة حركة التداول في السوق. وقد قام المستثمرين في السوق بتخصيص نسبة كبيرة من العوائد النقدية في أسهم البنك التجاري الدولي والذي شهد ارتفاع قوي في سعر السهم. كما أعلن البنك عن نتائج أعمال قوية للربع الثاني من عام ٢٠١٣ حيث سجل زيادة سنوية بنسبة ٢٨٪ في صافي الدخل ليبلغ ٦٧١ مليون جنيه مصري. وقد ارتفع الدخل التشغيلي للبنك بنسبة ٥٣٪ نتيجة للنمو القوي في جميع إيرادات البنك. وعلى صعيد شركات الاتصالات، أعلنت شركة المصرية للاتصالات عن نتائج أعمال قوية للربع الثاني من عام ٢٠١٣ نتيجة لارتفاع العائدات من خدمات التجزئة وخدمات الجملة. قد ارتفع صافي الدخل بنسبة ٤٥٪ على أساس سنوي ليبلغ ٨٦١ مليون جنيه مصري. وأعلنت شركة مجموعة طلعت مصطفى عن ارتفاع في صافي الدخل بنسبة ١٢٪ خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ ليصل إلى ١٧٣ مليون جنيه مصري نتيجة لتسليم وحدات سكنية ذات هوامش ربحية مرتفعة خلال الربع.

وعلى الصعيد الاقتصادي، قدمت دول الخليج المجاورة مزيد من المساعدات والمنح بلغت قيمتها حوالي ١٢ مليار دولار من الإمارات العربية المتحدة والكويت والمملكة العربية السعودية في شكل منح وودائع بنكية ومنتجات هيدروكربونية. وقد ساعد هذا البنك المركزي في عقد مزاد استثنائي للعملة الأجنبية وصل إلى ١,٣ مليار دولار أمريكي، بالإضافة إلى استقرار في صافي احتياطي النقد الدولي عند ١٨,٧ مليار دولار في نهاية هذا الربع. بالإضافة إلى ذلك، قام البنك المركزي بتخفيض أسعار الفائدة ١٠٠ نقطة على مدى شهرين لدعم النمو الاقتصادي. وقد سجل إجمالي الناتج المحلي نمو بنسبة ٢,٢٪ على أساس سنوي خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ مقارنة بـ ٣,٣٪ خلال نفس الفترة من العام السابق. وتراجعت نسبة التضخم إلى ٩,٨٪ خلال شهر أغسطس.

استراتيجية الاستثمار

نظرا لتحسن الوضع الاقتصادي والسياسي مع مرور الوقت، سيقوم مدير الصندوق بزيادة نسبة الاستثمارات في الأسهم في محفظة الصندوق في جميع القطاعات. ومع ذلك، سيبقى التركيز على أسهم الشركات الكبرى والأسماء الأكثر دفاعية لتوخي الحذر نظرا لعدم استقرار الأوضاع الاقتصادية والسياسية.

للمزيد من المعلومات:

بنك الإسكندرية

تليفون: ٢٠٢-٢٧٦٢٣١٧٠/٦٧/٦٨/٦٩