

صندوق استثمار بنك الاسكندرية الاول

التقرير الربع سنوي الثالث ٢٠١٤

أداء الصندوق

تمكن سوق الاسهم المصري من تعديل اتجاهه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٤ وأنهى الربع بمكاسب كبيرة. وكانت التطورات الاقتصادية هي المحرك الرئيسي للسوق خلال الربع، حيث ساهم مشروع قناة السويس الجديد وشهادات الاستثمار الخاصة به في الارتفاع بسوق الأسهم. بلغت عوائد الصندوق للربع الثالث من عام ٢٠١٤ ١٢,٤% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ ١٩,٨% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

اعلنت عدد من الشركات عن نتائج اعمال قوية خلال الربع. في القطاع المالي، حقق البنك التجاري الدولي نتائج اعمال مبهرة خلال الربع الثاني من ٢٠١٤ معلنا عن زيادة قدرها ٣٩% في صافي الدخل على اساس سنوي، ليصل الي ٩٣٢ مليون جنيه مصري. ويعود الارتفاع في الأرباح الى النمو الكبير في القروض والدخل من الرسوم بالإضافة الى انخفاض مصروفات التشغيل. وفي قطاع الاسكان، اعلنت مجموعة طلعت مصطفى عن إيرادات بلغت ١,٥٤٢ مليار جنيه مصري، بزيادة قدرها ٧٠% على اساس سنوي، بعد ان كثفت الشركة من تسليم الوحدات العقارية. في نفس الوقت اعلنت شركة مدينة نصر للإسكان والتنمية عن صافي دخل قدره ٥٢ مليون جنيه مصري، بزيادة بلغت ٩,٦% على اساس سنوي، مدعومة بزيادة في مبيعات الاراضي. وفي قطاع الاتصالات، حققت شركة المصرية للاتصالات صافي دخل بلغ ١,٠٢٤ مليار جنيه مصري، بزيادة قدرها ٨٦,٥% مقارنة بالربع السابق. وجاءت الزيادة في الدخل مدعومة من بيع اثنان من الكابلات البحرية مما ادى الى ارتفاع إيرادات الشبكات الدولية. وعلى صعيد اخر، وافقت الحكومة على اصدار رخصة موحدة لخدمات المحمول والخطوط الارضية مما فتح الطريق امام شركة المصرية للاتصالات لتقديم خدمات الهاتف المحمول. وعليه، فقد اعطت الحكومة مهلة للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٥ لبيع حصتها البالغة ٤٥% في شركة فودافون مصر.

وبالنسبة للتطورات الاقتصادية، اعلنت الحكومة عن خطة حفر قناة مائية جديدة كجزء من مشروع ضخم لتنمية وتطوير قناة السويس. وتمول القناة الجديدة من خلال اصدار شهادات استثمار مدتها خمس سنوات مطروحة للجمهور. وتمنح الشهادات فائدة سنوية قدرها ١٢%، وقد وصل اجمالي عائدات بيعها الى ٦٤ مليار جنيه مصري، متخطيا المبلغ الذي كانت تتطلع الحكومة الى حذبه. بالإضافة الى ذلك، فقد ساهم بيع الشهادات في جذب سيولة جديدة بلغت ٢٧ مليار جنيه مصري من خارج النظام المصرفي، كما انها اسهمت في تخفيف الضغط على اسعار الصرف للعملات الأجنبية حيث تم تحويل ودائع من الدولار الأمريكي الى العملة المحلية لشراء الشهادات بلغت ١,٥ مليار دولار. علاوة على ذلك، كشف وزير الاستثمار أن الحكومة ستعلن عن حزمة تحفيز جديدة بقيمة استثمارية تبلغ ٦٤ مليار جنيه مصري ليتم تنفيذها على مرحلتين، وفقا لميزانية الحكومة الجديدة. أما بالنسبة لصادفي الاحتياطي الدولي، فشهد زيادة ليصل إلى ١٦,٨ مليار دولار امريكي في شهر أغسطس، في حين استمر معدل التضخم في الارتفاع ليصل إلى ١١,٥% في شهر أغسطس، مرتفعا من ١١% في شهر يوليو.

استراتيجية الاستثمار

بعد الارتفاع القوي لسوق الأسهم في الفترة الأخيرة سيقوم مدير الاستثمار بتقليل نسبة الاستثمار في الاسهم ذات معدل بيتا مرتفع واتباع سياسة استثمارية أكثر حذرا في اختيار الاسهم. ولايزال مدير الاستثمار متفائل على المدى الطويل من تطورات السوق وسيقوم بالحفاظ على محفظة أسهم متنوعة والتي من شأنها الاستفادة من التطورات الاقتصادية الجارية.

المجموعة المالية هيرميس أفضل مدير للأصول في مصر خلال عام ٢٠١٤

EFG Hermes named Best Asset Manager in Egypt.

emeafinance
Europe • Middle East • Africa

أكبر خمس شركات

الشركة	القطاع
مجموعة طلعت مصطفى القابضة	العقارات
البنك التجاري الدولي	بنوك
الشرقية للدخان - ايسترن كومباني	منتجات منزلية و شخصية
العز لصناعة حديد التسليح	موارد أساسية
جلوبال تيلكوم القابضة	اتصالات

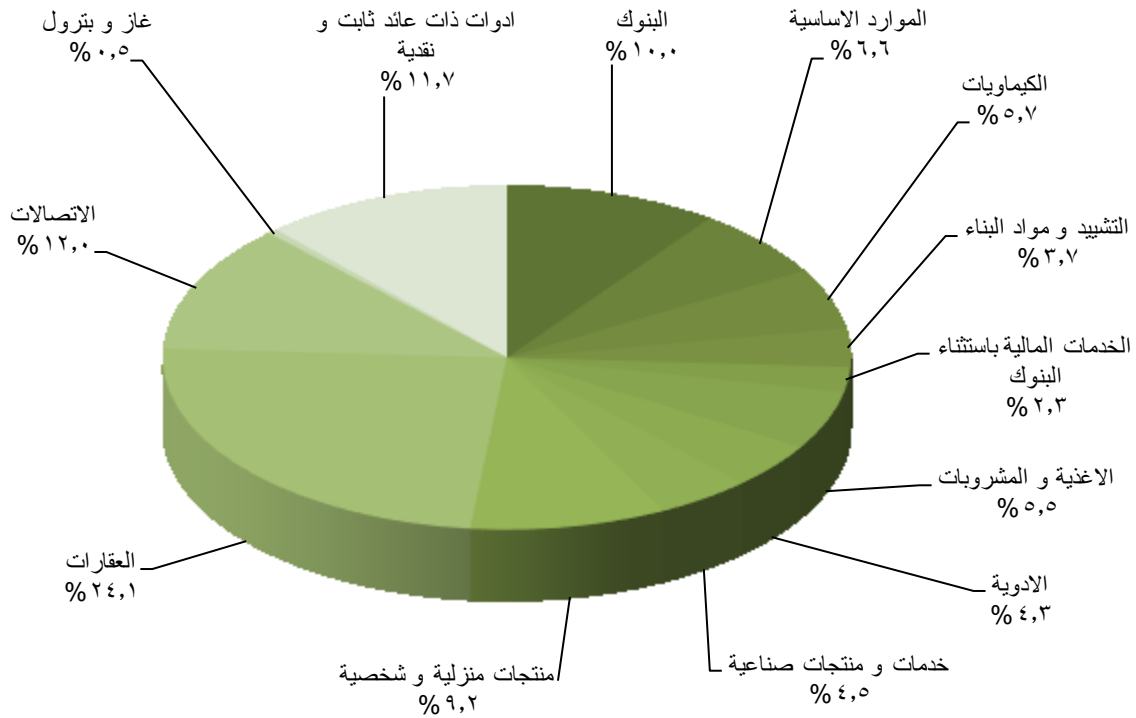
بيانات الصندوق

سعر الوثيقة ٢٤١,٢ ج.م.	الاكتتاب/الاسترداد اسبوعي / اسبوعي
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٢٩٨,٥ ج.م.	إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول
تاريخ التأسيس نوفمبر ١٩٩٤	مدير الصندوق نبيل موسى
سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠٠ ج.م.	مساعد مدير الصندوق مصطفى عامر
كود بلومبرج EFGALXA	كود رويترز ٦٥٠٧٧٥٦١

أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثالث ٢٠١٤	١٢,٤%
الربع الثاني ٢٠١٤	-١,٠%
الربع الأول ٢٠١٤	١٢,٥%
العائد منذ بداية العام ٢٠١٤	٢٥,١%
٢٠١٣	٣٦,٤%
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	١٢,٠%
٢٠٠١	-١٥,٠%
٢٠٠٠	-١٣,١%
١٩٩٩	١٥,٩%
١٩٩٨	-١٦,٦%
١٩٩٧	١٨,٥%
منذ التأسيس	٧٥٥,٧%

توزيع الأصول



للمزيد من المعلومات:

بنك الإسكندرية

تليفون: ٢٠٢ ٣٧٦٢٣١٧٠/٦٧/٦٨/٦٩