

صندوق استثمار بنك الإسكندرية الاول

التقرير الربع سنوي الرابع ٢٠١٤

أداء الصندوق

شهد السوق تراجعاً قوياً خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٤ نتيجة لإعادة ارتباط السوق المصري بالأسواق العالمية وأسواق الخليج مما أدى إلى زيادة قلق المستثمرين المحليين. بلغت عوائد الصندوق للربع الأخير من عام ٢٠١٤ ٢,٠% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ -٧,٩% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

وكانت نتائج أعمال الشركات للربع الثالث من عام ٢٠١٤ قوية وتعكس الوضع العام للسوق المصري. وقد أعلن البنك التجاري الدولي عن أداء نتائج أعمال قوية للبنك حيث ارتفع صافي الربح بنسبة ٦% على أساس سنوي ليبلغ ٩٧٢ مليون جنيه مصري وذلك نتيجة تحسن صافي الدخل من الفوائد وزيادة الانتعاب. وعلى صعيد قطاع الاسكان، أعلنت مجموعة طلعت مصطفى عن ارتفاع قوى فى صافي الدخل للمجموعة بنسبة ٣٩% على أساس سنوي ليصل الى ١٣٦ مليون جنيه مصري وذلك نتيجة لتسليم وحدات سكنية ذات هوامش ربحية عالية. وأعلنت الشركة أيضاً عن إجمالي قيمة المبيعات خلال الربع والتي بلغت ١,٦ مليار جنيه مصري بما يعادل نمو سنوي ٣٩%. وأعلنت شركة الشرقية للدخان نتائج أعمال قوية خلال الربع الأول من العام المالي ٢٠١٥/٢٠١٤ حيث ارتفعت إيرادات الشركة بنسبة ٣٩% على أساس سنوي لتبلغ ١,٦ مليار جنيه مصري نتيجة لارتفاع الاسعار ، بينما بلغت صافي أرباح الشركة ٢٧٠ مليون جنيه مصري اي بما يعادل نمو سنوي بنسبة ١٧٩%. وقد أعلنت الشركة أيضاً عن توزيعات كوبونات بمعدل ٨,٥ جنيه مصري للسهم أي بنسبة توزيعات ٤,٨% عن عام ٢٠١٣/٢٠١٤.

وعلى الناحية الاقتصادية بلغت نسبة نمو إجمالي الناتج المحلي فى مصر ٦,٨% على أساس سنوي خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٥/٢٠١٤ وذلك نتيجة لتأخر الوضع الاقتصادى خلال الربع الأول من السنة المالية السابقة ٢٠١٣/٢٠١٤. وقد أعلنت الحكومة عن استهداف نمو سنوي للناتج المحلي يبلغ ٣,٨% وذلك خلال العام المالى الحالى. والجدير بالذكر ان الانفاق الحكومى على دعم الوقود انخفض بنسبة ٣٩% ليبلغ ٢٢ مليار جنيه مصري نتيجة لرفع جزء من الدعم خلال الربع. وقامت مؤسسة Fitch و مؤسسة Moody's خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٤ برفع تصنيفهم لمصر من سلبى الى مستقر وجاء ذلك نتيجة لتحسن الوضع السياسى واستقراره خلال الفترة الماضية، المبادرات الحكومية لضبط الأوضاع المالية للدولة، والدعم المستمر من دول الخليج. وقد بلغ صافي احتياطي النقدى الدولى ١٥,٦ مليار دولار فى ديسمبر ٢٠١٤ وذلك بعد رد قرض بقيمة ٢,٥ مليار دولار لدولة قطر. وبلغ معدل التضخم العام ١٠,١٣% خلال شهر ديسمبر ٢٠١٤ على أساس سنوي مقارنة بـ ٩,٠٩% خلال شهر نوفمبر ٢٠١٤.

استراتيجية الاستثمار

ومع نظرة مستقبلية ايجابية للسوق المصري ، سيستمر مدير الاستثمار فى اتباع سياسة استثمارية تعتمد على نسبة استثمار مرتفعة للاسهم خلال الفترة المقبلة. وسيقوم مدير الاستثمار بتركيز استثمارات الصندوق فى اسهم الشركات التى من المتوقع ان تحقق ارباح عالية على المدى الطويل وسوف يتم تخصيص نسبة من أموال الصندوق للاستثمار فى الاسهم المستفاده من الانخفاض الشديد فى اسعار البترول.

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

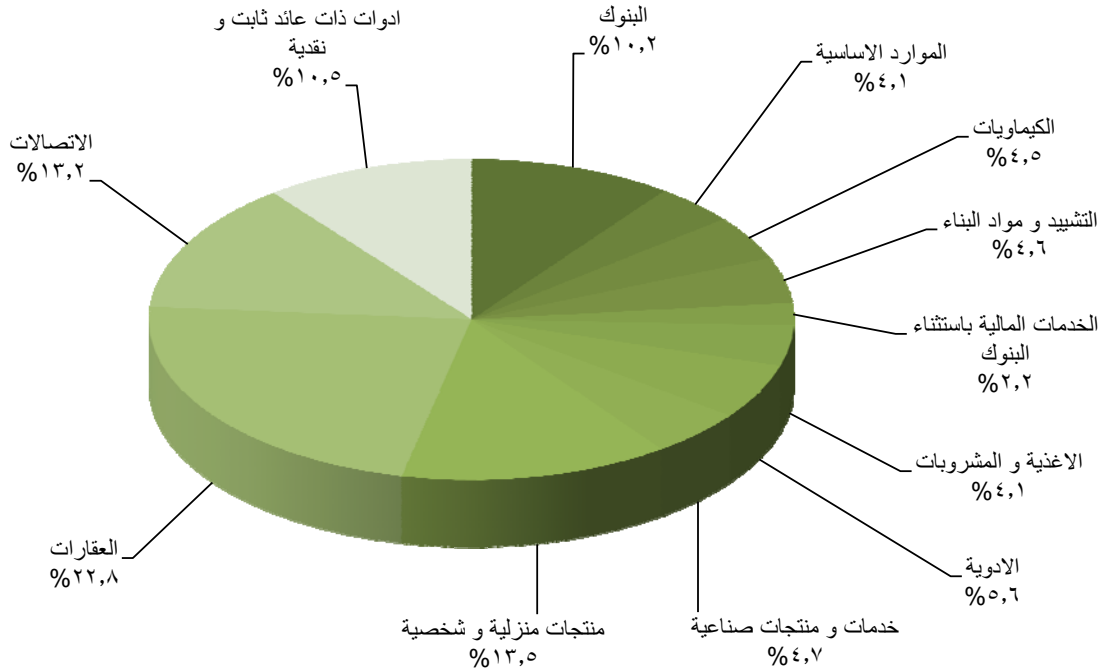
القطاع	الشركة
بنوك	البنك التجاري الدولي
منتجات منزلية و شخصية	الشرقية للدخان - إيسترن كومباني
العقارات	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
اتصالات	جلوبال تيلكوم القابضة
العقارات	السادس من أكتوبر للتنمية و الاستثمار

الأداء	الفترة
-٣,٥%	الربع الرابع ٢٠١٤
١٣,٤%	الربع الثالث ٢٠١٤
-١,٠%	الربع الثاني ٢٠١٤
١٣,٥%	الربع الأول ٢٠١٤
٣٣,٠%	٢٠١٤
٣٦,٤%	٢٠١٣
٣٧,٠%	٢٠١٢
-٤٧,٤%	٢٠١١
٦,٣%	٢٠١٠
٧,١%	٢٠٠٩
-٥٦,٣%	٢٠٠٨
٥٧,١%	٢٠٠٧
١٤,٩%	٢٠٠٦
٨٩,٤%	٢٠٠٥
٨٣,٩%	٢٠٠٤
٦٤,٧%	٢٠٠٣
١٣,٠%	٢٠٠٢
-١٥,٠%	٢٠٠١
-١٣,١%	٢٠٠٠
١٥,٩%	١٩٩٩
-١٦,٦%	١٩٩٨
١٨,٥%	١٩٩٧
٧٣٤,٥%	منذ التأسيس

بيانات الصندوق

سعر الوثيقة ٣٢١,٢ ج.م.	الاكتتاب/الاسترداد اسبوعي / اسبوعي
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٣٠٢,٥ 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

توزيع الأصول



للمزيد من المعلومات:

بنك الإسكندرية

تليفون: ٢٠٢ ٣٧٦٢٣١٧٠ / ٦٧ / ٦٨ / ٦٩