

صندوق استثمار بنك الإسكندرية الأول

تقرير الربع السنوي الرابع ٢٠١٥

أداء الصندوق

شهد السوق المصري تباطؤ في حركة التداول خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٥ نتيجة رؤية المستثمرين السلبية على أداء السوق المصري وذلك بعد أحداث تفجير الطائرة الروسية في شهر نوفمبر ٢٠١٥. بالإضافة الى ذلك، أدى ارتفاع نسبة الفائدة بشكل كبير على شهادات الإيداع في بعض البنوك الحكومية الى خلق مزيد من الضغط على أداء السوق المصري. ومع ذلك، ارتفع أداء السوق مع نهاية الربع الأخير من العام نظراً لأسعار الأسهم الجذابة. بلغ أداء الصندوق في الربع الأخير من عام ٢٠١٥ -٤,٠% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ -٤,٦% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

أعلن البنك التجاري الدولي عن نتائج أعمال قوية للربع الثالث من عام ٢٠١٥. وقد بلغ صافي الدخل للبنك حوالي ١,٣ مليار جنيه مصري خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥ أى بما يعادل زيادة سنوية بنسبة ٣٧%. وجاء ذلك نتيجة لتحسن ملحوظ في محفظة القروض الخاصة بالبنك، ارتفاع الدخل من الفوائد وانخفاض المصاريف التشغيلية للبنك. وقد أعلن البنك أيضاً عن الانتهاء من عملية بيع حصة البنك في شركة التجاري الدولي للتأمين على الحياة والتي تبلغ ٤٥% لشركة AXA الفرنسية بمبلغ ٧٢٣ مليون جنيه مصري بينما تقدمت شركة اوراسكوم تيليكوم للعلوم والتكنولوجيا بعرض لشراء البنك الاستثماري CI Capital والمملوك للبنك التجاري الدولي بمبلغ مليار جنيه مصري. ومع تحسن ملحوظ في الهوامش الربحية للشركة، أعلنت شركة جهينة ارتفاع ملحوظ في صافي الدخل خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥ ليبلغ ٨٨,٢ مليون جنيه مصري أى بما يعادل ٦٤% على أساس سنوي، وجاء ذلك الارتفاع بعد تحسن إيرادات الشركة وانخفاض اسعار مدخلات الانتاج. و أعلنت شركة طلعت مصطفي عن انخفاض حجم المبيعات المتعاقد عليها خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥ و اسقرار صافي الدخل للشركة خلال نفس الفترة ليبلغ ١٣٧ مليون جنيه مصري. وقد أعلنت الشركة عن وجود عقبات في الحصول على تصاريحات مساحات البناء الخاصة بمشروع مدينة الرحاب السكنية ذلك بالإضافة الى تباطؤ المناخ الاقتصادي للبلاد خلال نفس الفترة. و أعلنت شركة السويدى للكابلات عن ارتفاع كبير في صافي الربح ليبلغ ٢٨٥ مليون جنيه مصري خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥ بالمقارنة بـ ٩٥ مليون جنيه مصري خلال نفس الفترة في السنة السابقة. وجاء ذلك نتيجة ارتفاع الارباح التشغيلية للشركة وانخفاض في حجم المخصصات بالمقارنة مع العام السابق. بالإضافة الى ذلك، وصل حجم العقود الجاري تنفيذها للشركة الى أعلى مستوياتها ليبلغ ١٤,٢ مليار جنيه مصري.

و على الصعيد الاقتصادي، بلغت نسبة نمو اجمالي الناتج المحلي في مصر ٤,٥% على اساس سنوي خلال الربع الرابع من السنة المالية ٢٠١٤/٢٠١٥ مقارنة بـ ٣,٨% خلال الربع الرابع من السنة المالية ٢٠١٣/٢٠١٤. و أعلنت الحكومة عن استهداف معدل نمو يبلغ حوالي ٥,٠% - ٥,٥% للسنة المالية ٢٠١٥/٢٠١٦. استقر صافي الاحتياطي النقدي الاجنبي عند ١٦,٤ مليار دولار في نهاية نوفمبر ٢٠١٥. وجاء قرار البنك المركزي المصري المرفج برفع قيمة الجنيه المصري امام الدولار خلال شهر نوفمبر ٢٠١٥ لتصبح ٧,٧٣ جنيه دولار في عطاء البنك المركزي وبالتالي وصلت قيمة الدولار في البنوك الى ٧,٨٣ جنيه دولار. و الجدير بالذكر انه قام البنك الأهلي المصري وبنك مصر برفع نسبة الفائدة بـ ٢,٥% على شهادات الادخار لمدة ثلاث سنوات لتصل الى ١٢,٥%. في سياق متصل، أعلنت لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري في اجتماعها خلال شهر ديسمبر ٢٠١٥ عن رفع نسبة الفائدة على الودائع والقروض لمدة يوم واحد بنسبة ٠,٥% لتصل الى ٩,٢٥% و ١٠,٢٥% على التوالي.

استراتيجية الاستثمار

سيقوم مدير الاستثمار باستغلال الفرص الاستثمارية الجذابة مع تنوع الاستثمار في الاسهم لتضم المحفظة مزيج من الاسهم الدفاعية والاسهم ذات تقييمات جذابة بالإضافة الى التركيز في قطاع المنتجات الاستهلاكية و قطاع الاسكان. وسيتابع مدير المحفظة أداء السوق المصري بحذر خلال الفترة المقبلة نظراً لإرتباط أداء السوق المحلي بالأسواق الإقليمية والعالمية.

المجموعة المالية هيرميس أفضل مدير للأصول في مصر خلال عام ٢٠١٤

EFG Hermes named Best Asset Manager in Egypt.

emeafinance
Europe • Middle East • Africa

AFRICAN
BANKING
AWARDS
2013

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

أكبر خمس شركات

القطاع	الشركة
بنوك	البنك التجاري الدولي
منتجات منزليه	الشرقية للدخان - ايسترن كومباني
العقارات	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
العقارات	مدينة نصر للاسكان والتعمير
رعايه صحيه وادويه	المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ايبيكو

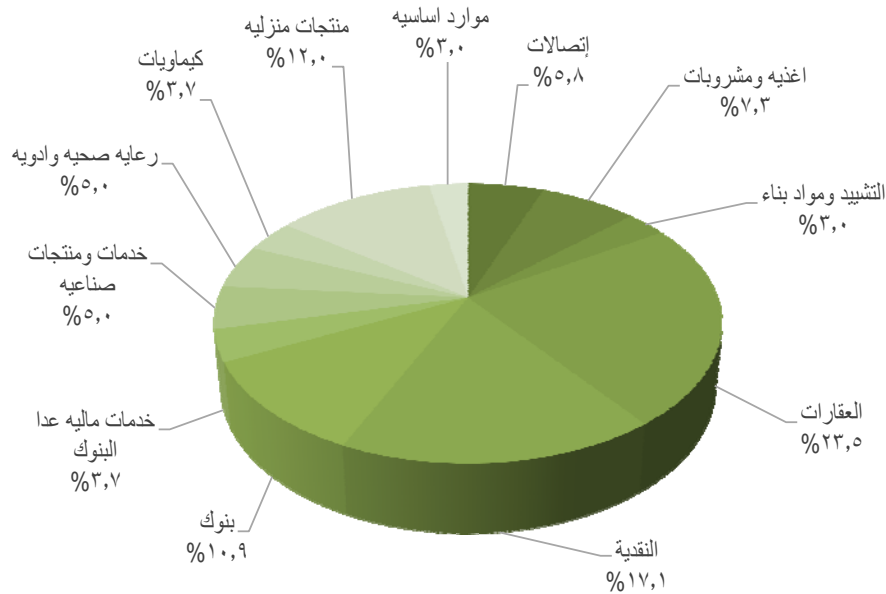
بيانات الصندوق

سعر الوثيقة ١٨٩,٧ 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 بلمبرج EFGALXA	كود رويترز ٦٥٠٧٧٥٦١

أداء الصندوق

الأداء	الفترة
-٤,٠%	الربع الرابع ٢٠١٥
-٨,٥%	الربع الثالث ٢٠١٥
-٤,٩%	الربع الثاني ٢٠١٥
-١,٨%	الربع الأول ٢٠١٥
-١٨,٠%	الحائد منذ بداية العام ٢٠١٥
٢٢,٠%	٢٠١٤
٢٦,٤%	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
٨٢,٩%	٢٠٠٤
٦٤,٧%	٢٠٠٣
١٢,٠%	٢٠٠٢
-١٥,٠%	٢٠٠١
-١٣,١%	٢٠٠٠
١٥,٩%	١٩٩٩
-١٦,٦%	١٩٩٨
١٨,٥%	١٩٩٧
٥٨٤,٧%	منذ التأسيس

توزيع الأصول



للمزيد من المعلومات:

بنك الإسكندرية

تليفون: ٢٠٢ ٣٧٦٢٣١٧٠/٦٧/٦٨/٦٩