

صندوق استثمار بنك كريدي اجريكول الاول

تقرير الربع السنوي الرابع ٢٠١٥

أداء الصندوق

شهد السوق المصري تباطؤاً في حركة التداول خلال الربع الاخير من عام ٢٠١٥ نتيجة رؤية المستثمرين السلبية على أداء السوق المصري وذلك بعد احداث 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 الاخير من عام ٢٠١٥ -٤,٨% 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 أي 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 ٧٦٣ 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 أي بما يعادل ٦٤% على أساس سنوي، وجاء ذلك الارتفاع بعد تحسن إيرادات الشركة وانخفاض اسعار مدخلات الإنتاج. وأعلنت شركة طلعت مصطفى عن انخفاض حجم المبيعات المتعاقد عليها خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥ و اسقرار صافي الدخل للشركة خلال نفس الفترة ليلعب ١٣٧ مليون جنيه مصري. وقد أعلنت الشركة عن وجود عقبات في الحصول على تصاريح مساحات البناء الخاصة بمشروع مدينة الرحاب السكنية ذلك بالإضافة الى تباطؤ المناخ الاقتصادي للبلاد خلال نفس الفترة. وأعلنت شركة السويدي للكابلات عن ارتفاع كبير في صافي الربح ليلعب 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 ليلعب ١٤,٢ مليار جنيه مصري.

وعلى 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. وأعلنت 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. والجدير 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
PERFORMANCE
AWARDS
2013

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

أكبر خمس شركات

القطاع	الشركة
منتجات منزليه	الشرقية للدخان - ايسترن كومباني
بنوك	البنك التجاري الدولي
العقارات	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
العقارات	مدينة نصر للاسكان والتعمير
خدمات ومنتجات صناعيه	السويدي اليكترونيك

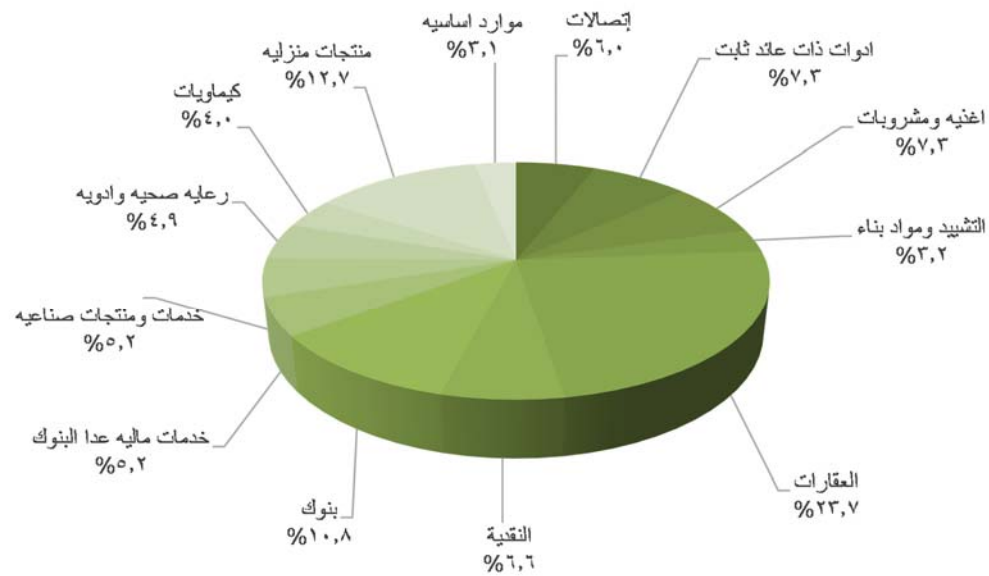
أداء الصندوق

الأداء	الفترة
-٤,٨%	الربع الرابع ٢٠١٥
-٩,٤%	الربع الثالث ٢٠١٥
-٤,٩%	الربع الثاني ٢٠١٥
-١,١%	الربع الاول ٢٠١٥
-١٨,٩%	العائد منذ بداية العام ٢٠١٥
٢٤,١%	٢٠١٤
٢٧,٧%	٢٠١٣
٢٨,٤%	٢٠١٢
-٤٢,٠%	٢٠١١
١٢,٣%	٢٠١٠
١٥,٠%	٢٠٠٩
-٤٢,٨%	٢٠٠٨
٥٠,٠%	٢٠٠٧
١٥,٤%	٢٠٠٦
٧٠,١%	٢٠٠٥
٦٩,٠%	٢٠٠٤
٦٣,٤%	٢٠٠٣
١١,١%	٢٠٠٢
-١٦,٩%	٢٠٠١
-١٤,٤%	٢٠٠٠
١١,٠%	١٩٩٩
-١٧,٧%	١٩٩٨
١٥,١%	١٩٩٧
٦٨٦,٩%	منذ التأسيس

بيانات الصندوق

سعر الوثيقة ٢١٠,٦ ج.م.	الاكتتاب/الاسترداد اسبوعي / اسبوعي
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٢٦٧,٧٥ ج.م.	إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول
تاريخ التأسيس اكتوبر ١٩٩٤	مدير الصندوق نبيل موسى
سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠٠ ج.م.	مساعد مدير الصندوق مصطفى عامر
كود بلومبرج EFGCRA1	كود رويترز ٦٥٠٧٧٥٦٤

توزيع الاصول



للمزيد من المعلومات:

بنك كريدني أجريكول

تليفون: ٢٧٣٩١٦٢٣ - ٢٠٢

فاكس: ٢٧٣٨٠٥٨٤٦ - ٢٠٢