

صندوق استثمار بنك القاهرة التراكمي

تقرير الربع السنوي الثالث ٢٠١٥

أداء الصندوق

استمرت حالة التذبذب خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥ و شهد السوق خلال شهر اغسطس ٢٠١٥ على وجه التحديد حالة بيع مكثفة بسبب الاحداث السياسية المحلية و الاضطرابات الاقتصادية فى الاسواق العالمية. بلغ أداء الصندوق فى الربع الثالث من عام ٢٠١٥ -٨,٩% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ ١٢,٦% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

وعلى صعيد نتائج أعمال الشركات، أعلنت شركة السويدى للكابلات عن حجم إيرادات بلغ ٧,١ مليار جنيه مصرى خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٥ بالإضافة الى تحسن ملحوظ فى صافى الدخل ليبلغ ٤٣٩ مليون جنيه مصرى بالمقارنة بـ ١١٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة فى العام الماضى و ٢٢٩ مليون جنيه فى الربع الأول من عام ٢٠١٥. و قد اعلن البنك التجارى الدولى عن ارتفاع فى صافى الدخل ليلبلغ ١,٥ مليار جنيه أى بما يعادل زيادة سنوية بنسبة ٢٣%. وقد اعلن البنك عن ارتفاع العائد على القروض و اذون الخزانة بنسبة ١٨% و ارتفاع حجم القروض ليلبلغ ٥٩,٣ مليار جنيه أى بما يعادل ٢١% زيادة سنوية بينما بلغ حجم الودائع بالبنك ١٤٣ مليار جنيه بما يعادل ٣٠% زيادة سنوية خلال نفس الفترة. و اعلنت مجموعة طلعت مصطفى عن ارتفاع صافى الدخل بنسبة ٨% على أساس سنوى بالإضافة الى تحسن هامش الربح للشركة بنسبة ٣٣% خلال نفس الفترة. وقد بلغت إيرادات الشركة ١,٨ مليار جنيه مصرى أى بما يعادل ١٦% نمو سنوى. وعلى صعيد قطاع الاتصالات، اعلنت شركة المصرية للاتصالات عن ارتفاع صافى الدخل بنسبة ٥٥% على أساس سنوى ليلبلغ ٢٧٨ مليون جنيه مصرى. وجاء ذلك الارتفاع الملحوظ نتيجة خصم مخصصات متعلقة بالارباح الغير موزعة للشركات التابعة البالغة ٧٣٩ مليون جنيه مصرى خلال الفترة المماثلة فى العام الماضى.

وعلى الصعيد الاقتصادى شهد شهر اغسطس افتتاح مشروع قناة السويس الجديدة الذى من المتوقع ان ينتج عن زيادة ارباح قناة السويس من ٥,٥ مليار دولار الى ٩,٥ مليار دولار خلال السنوات القادمة لتصل الى ١٣,٢ مليار فى ٢٠٢٣. اعلنت شركة "ENI" الايطالية للطاقة عن اكتشافها لحقل هائل و ذلك قبالة سواحل مصر الشمالية فى البحر الابيض المتوسط و الذى يحتوى على ٣٠ تريليون قدم مكعب من الغاز الطبيعى و الذى يمثل ٤٦% من اجمالى احتياطى الغاز الطبيعى و يعتبر اكبر حقل غاز تم اكتشافه فى العالم. وعلى صعيد اخر، قرر البنك المركزى المصرى بعد انعقاد لجنة السياسة النقدية الابقاء على سعري عائد الايداع و الاقتراض لليلة واحدة عند مستوى ٨,٧٥% و ٩,٧٥% على التوالى. انخفض صافى الاحتياطى الدولى بـ ٤٢٨ مليون دولار بسبب عدم ضخ استثمارات جديدة خلال الفترة الاخيرة. ايضا انخفض حجم التضخم السنوى الى ٧,٩% فى اغسطس بالمقارنة بـ ٨,٣% فى يوليو ٢٠١٥. اعلنت الحكومة المصرية عن وجود فائض فى ميزان المدفوعات يبلغ ٣,٧ مليار دولار فى السنة المالية ٢٠١٥/٢٠١٤ بالمقارنة بـ ١,٥ مليار دولار فى السنة الماضية و ذلك بسبب الودائع دول الخليج و الزيادة فى الاستثمارات.

استراتيجية الاستثمار

نظرا لاستمرار حالة التذبذب فى السوق المصرى، سيقوم مدير الاستثمار باستغلال نسبة السيولة لاقتناص الفرص الاستثمارية الجاذبة مع تنوع نسبة الاستثمار فى الاسهم لتضم مزيج من الاسهم ذات تقييمات جاذبة للاستثمار و الاسهم الدفاعية لتقليل المخاطر.

أفضل صندوق للأسهم في مصر خلال عام ٢٠١٣ (زاوية)



EFG Hermes named Best Asset Manager in Egypt. emeafinance



أكبر خمس شركات

أداء الصندوق

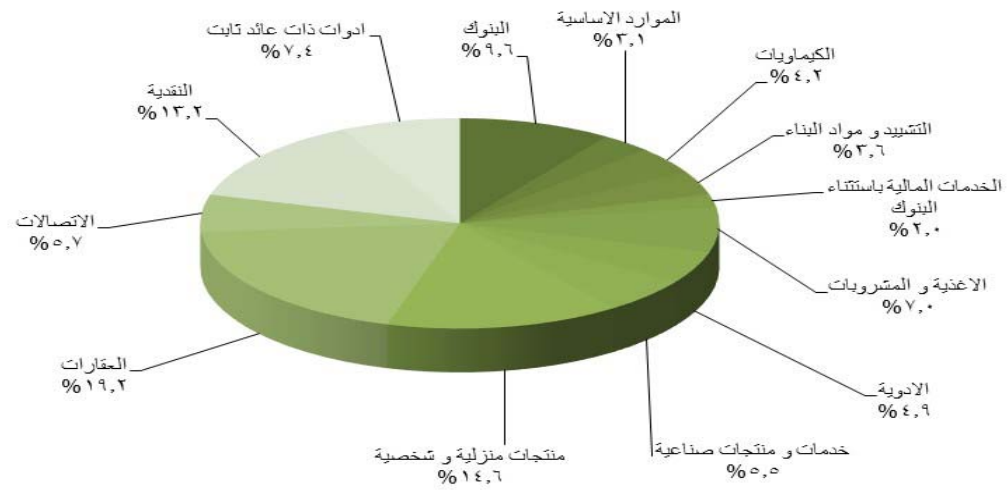
الشركة	القطاع
الشرقية للدخان - ايسترن كومباني	منتجات منزلية و شخصية
البنك التجاري الدولي	بنوك
مجموعة طلعت مصطفى القابضة	العقارات
السويدي للكابلات	خدمات و منتجات صناعية و سيارات
المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ايبيكو	رعاية صحية و اذوية

الفترة	الأداء
الربع الثالث ٢٠١٥	-٨,٩%
الربع الثاني ٢٠١٥	-٤,٧%
الربع الاول ٢٠١٥	-١,٥%
العائد منذ بداية العام ٢٠١٥	-١٤,٥%
٢٠١٤	٣٦,٦%
٢٠١٣	٢١,٣%
٢٠١٢	٤٣,١%
٢٠١١	-٤٧,٣%
٢٠١٠	-٨,٤%
٢٠٠٩	-٤,٧%
٢٠٠٨	-٥٣,٠%
٢٠٠٧	٥٥,٠%
٢٠٠٦	١٣,٤%
٢٠٠٥	٨٠,٦%
٢٠٠٤	٧١,١%
٢٠٠٣	٥٧,٣%
٢٠٠٢	١٤,١%
٢٠٠١	-١٢,١%
٢٠٠٠	-١٣,٩%
١٩٩٩	١٣,٥%
١٩٩٨	-١٤,٩%
١٩٩٧	٣٣,٠%
منذ التأسيس	٥٣٣,٥%

بيانات الصندوق

الاكتتاب/الاسترداد يومي ماعدا الخميس / اسبوعي	سعر الوثيقة ٦٢,٤ ج.م.
إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول	إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٠ ج.م.
مدير الصندوق نبيل موسى	تاريخ التأسيس نوفمبر ١٩٩٥
مساعد مدير الصندوق مصطفى عامر	سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠ ج.م.
كود رويترز ١٥٠٧٧٥١٢	كود بلومبرج EFGBNQA

توزيع الاصول



للمزيد من المعلومات:

بنك القاهرة

تليفون: ٢٠٢ ٢٢٦٤٧٨١٨/١٥/٢٠
فاكس: ٢٠٢ ٢٤٠٣٧٣٠٣/٤٠٥٥٣٧٦