

صندوق استثمار البنك المصري الخليجي

تقرير الربع السنوي الثاني ٢٠١٥

أداء الصندوق

شهد السوق المصري حالة من التذبذب خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥. وجاء ذلك نتيجة للعديد من الأخبار من بينها تأجيل تطبيق قانون الضرائب على الأرباح الرأسمالية الجديد لمدة عامين، تصاعد أزمة الديون باليونان، وحالة البيع من المؤسسات الحكومية قبل نهاية السنة المالية مما أثر على أداء السوق مع نهاية الربع الثاني من العام. بلغ أداء الصندوق في الربع الثاني من عام ٢٠١٥ -٥,٣% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ -٧,١% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

استمرت الطروحات العامة بالبورصة المصرية خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥ حيث قامت شركة إعمار مصر وهي رائدة في مجال التطوير العقاري للمجمعات السكنية المرموقة بطرح ٦٠٠ مليون سهم في البورصة المصرية بسعر ٣,٨٠ جنية مصرى للسهم. وقد شهدت عملية الطرح نجاحاً ملحوظاً حيث تم تغطية الطرح ١١,٢ مرة في الاكتتاب الخاص و ٣٦,٠ مرة في الاكتتاب العام. والجدير بالذكر ان شركة إيديتا للصناعات الغذائية اظهرت أداء قوى خلال الربع الثاني من العام حيث ارتفع سعر سهم الشركة بحوالى ٥٧% خلال تلك الفترة. وعلى صعيد نتائج أعمال الشركات، أعلن البنك التجارى الدولى عن استمرار التحسن فى صافى الدخل من الفوائد خلال الربع بالإضافة الى زيادة حجم الودائع ومحفظة القروض الخاصة بالبنك. وقد بلغ صافى الدخل للبنك خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥ حوالى ١,١١ مليار جنية مصرى أى بما يعادل زيادة سنوية بنسبة ٢٨%. وعلى صعيد آخر، انتهى البنك التجارى الدولى من عملية الفحص النافى للجهالة وقام بتقديم عرض للهيئة العامة للرقابة المالية للإستحواذ على محفظة سيتى بنك للتجزئة المصرفية علماً بأنه لم يتم الإعلان عن قيمة العرض المقدمة من البنك. وأعلنت مجموعة طلعت مصطفى عن صافى دخل بلغ ١٨٨ مليون جنية مصرى خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥ أى بما يعادل زيادة سنوية بنسبة ١٧%. وقد ارتفعت مبيعات الشركة خلال الربع بنسبة ١٠٩% لتبلغ ١,٨٢ مليار جنية مصرى مقارنة بالربع السابق لتتفوق على حجم المبيعات المستهدفة من الشركة بحوالى ٢١%. وقد أعلنت شركة جهيبة أيضاً عن نتائج أعمال قوية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥ حيث ارتفع صافى دخل الشركة بنسبة ٥١% على أساس سنوى ليبلغ ٦٥,٢ مليون جنية مصرى نتيجة لتعافى الهوامش الربحية للشركة خلال الربع الأول من العام.

وعلى الصعيد الاقتصادى، تلقى البنك المركزى المصرى وداىء بقيمة ٦,٠ مليار دولار أمريكى من دول الخليج والمتفق عليها خلال مؤتمر دعم الاقتصاد المصرى. وبناءً على ذلك ارتفع صافى الاحتياطى الدولى خلال الربع الثانى من العام ليبلغ ١٩,٦ مليار دولار أمريكى فى نهاية شهر مايو وذلك بعد سداد بعض الديون المستحقة والبالغ قيمتها مليار دولار أمريكى خلال الشهر. وأعلنت مؤسسة ستاندرد أند بورز عن تعديل تصنيفها لمصر من مستقر الى تصنيف إيجابى بعد أن شهدت البلاد انتعاش تدريجى للإقتصاد المصرى وذلك منذ عام ٢٠١٤. وقد أعلنت الحكومة عن استهداف نمو اجمالى الناتج المحلى ليصل الى ٥% خلال السنة المالية ٢٠١٦/٢٠١٥ مع تحسن كبير فى استثمارات القطاع العام والخاص بالإضافة الى المزيد من التخفيضات فى حجم الدعم الحكومى على البنزين. وارتفع حجم الاستثمار الاجنبى المباشر خلال الربع الثالث من السنة المالية ٢٠١٥/٢٠١٤ ليبلغ ٣,٠ مليار دولار أمريكى. وشهد حجم التضخم السنوى ارتفاع ملحوظ ليبلغ ١٣,١% فى مايو ٢٠١٥ مقارنة بـ ١١,٠% خلال الشهر السابق وذلك نتيجة لارتفاع شديد فى اسعار المنتجات الغذائية قبل شهر رمضان. والجدير بالذكر أن الحكومة المصرية قامت بإصدار أول سندات دولية منذ عام ٢٠١٠ حيث أصدرت الحكومة سندات لمدة ١٠ أعوام بقيمة ١,٥ مليار دولار بعائد يبلغ ٦,٠%. وشهد الإصدار قبول كبير من قبل المستثمرين الأجانب حيث تم تغطية حجم الإصدار ٣ مرات.

استراتيجية الاستثمار

وتتضمن محفظة استثمارات الصندوق الحالية مزيج متنوع من أسهم البيتا المرتفعة، الأسهم الدورية والأسهم الدفاعية والتي تعكس رؤية مدير الاستثمار عن التقلبات المتوقعة فى السوق خلال الفترة المقبلة. وسوف يحافظ مدير الاستثمار على نسبة استثمار الصندوق الحالية فى الأسهم مع متابعة تطور الأوضاع المحلية والدولية الحالية بحذر.

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 منزلية و شخصية | الشرقية للدخان - ايسترن كومباني |
| العقارات | مجموعة طلعت مصطفى القابضة |
| العقارات | مدينة نصر للاسكان والتعمير |
| العقارات | السادس من اكتوبر للتنمية والاستثمار |

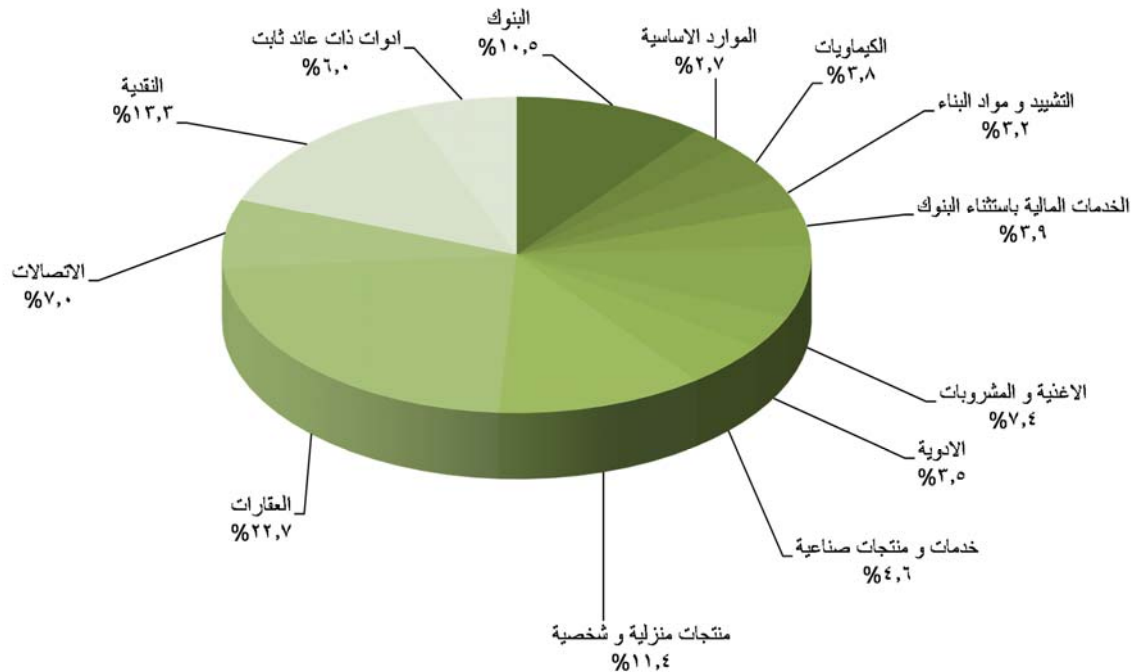
بيانات الصندوق

| | |
|--|--|
| سعر الوثيقة ١٥٨,٧ ج.م. | الاكتتاب/الاسترداد اسبوعي /اسبوعي |
| إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٣٣٠,٠ ج.م. | إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول |
| تاريخ التأسيس مايو ١٩٩٧ | مدير الصندوق نبيل موسى |
| سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠٠ ج.م. | مساعد مدير الصندوق مصطفى عامر |
| كود بلومبرج EFGGULBI | كود رويترز ٦٥٠٧٧٥٦٧ |

أداء الصندوق

| الفترة | الأداء |
|-----------------------------|--------|
| الربع الثاني ٢٠١٥ | -٥,٣% |
| الربع الاول ٢٠١٥ | -١,٥% |
| العائد منذ بداية العام ٢٠١٥ | -٦,٧% |
| ٢٠١٤ | ٣٣,٣% |
| ٢٠١٣ | ٣٠,٣% |
| ٢٠١٢ | ٤٠,٩% |
| ٢٠١١ | -٥٢,٣% |
| ٢٠١٠ | -٣,٦% |
| ٢٠٠٩ | -٦,٣% |
| ٢٠٠٨ | -٥٣,٦% |
| ٢٠٠٧ | ٥٨,٧% |
| ٢٠٠٦ | ١١,٠% |
| ٢٠٠٥ | ٩٤,٣% |
| ٢٠٠٤ | ٨٤,٧% |
| ٢٠٠٣ | ٧٣,٣% |
| ٢٠٠٢ | ١٤,٠% |
| ٢٠٠١ | -١٤,١% |
| ٢٠٠٠ | -١٠,٨% |
| ١٩٩٩ | ١٣,٣% |
| ١٩٩٨ | -١٦,٨% |
| منذ التأسيس | ٢٥٣,٥% |

توزيع الاصول



للمزيد من المعلومات:

البنك المصري الخليجي

تليفون: ٢٠٢ ٣٧٦٠ ٦٥٤٣/٨٠
فاكس: ٢٠٢ ٣٧٦١٦٨٤٨