

## صندوق استثمار البنك المصري الخليجي

### تقرير الربع السنوي الرابع ٢٠١٥

#### أداء الصندوق

شهد السوق المصري تباطؤ في حركة التداول خلال الربع الاخير من عام ٢٠١٥ نتيجة رؤية المستثمرين السلبية على أداء السوق المصري وذلك بعد احداث تقجير الطائرة الروسية في شهر نوفمبر ٢٠١٥. بالإضافة الى ذلك، أدى ارتفاع نسبة الفائدة بشكل كبير على شهادات الابداع 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 -٥,٥% 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 التجارى الدولي للتأمين على الحياة و التي تبلغ ٤٥% لشركة AXA الفرنسية بمبلغ ٧٦٣ مليون جنيه مصري بينما تقدمت شركة اوراسم تيليكوم للعلوم والتكنولوجيا بعرض لشراء البنك الاستثمارى CI Capital والمملوك للبنك التجارى 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 سنوى، وجاء ذلك الارتفاع بعد تحسن إيرادات الشركة وانخفاض اسعار مدخلات الانتاج. و أعلنت شركة طلعت مصطفى 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 الجارى تنفيذها للشركة الى أعلى مستوياتها ليبلغ ١٤,٢ مليار جنيه مصري.

و على الصعيد الاقتصادي، بلغت نسبة نمو اجمالى الناتج المحلى في مصر ٤,٥% على اساس سنوى 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 حوالى ٥,٠% - ٥,٥% للسنة المالية ٢٠١٦/٢٠١٥. استقر صافي الاحتياطي النقدى الاجنبى عند ١٦,٤ مليار دولار في نهاية نوفمبر ٢٠١٥. وجاء قرار البنك المركزى المصرى المفاجئ برفع قيمة الجنيه المصرى امام الدولار خلال شهر نوفمبر ٢٠١٥ لتصبح ٧,٧٣ جنيه/دولار فى عطاء البنك المركزى وبالتالي وصلت قيمة الدولار فى البنوك الى ٧,٨٣ جنيه/دولار. و الجدير بالذكر انه قام البنك الأهلى المصرى وبنك مصر برفع نسبة الفائدة بـ ٢,٥% على شهادات الادخار لمدة ثلاث سنوات لتصل الى ١٢,٥%. فى سياق متصل، أعلنت لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزى المصرى فى 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 التوالى.

#### استراتيجية الاستثمار

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

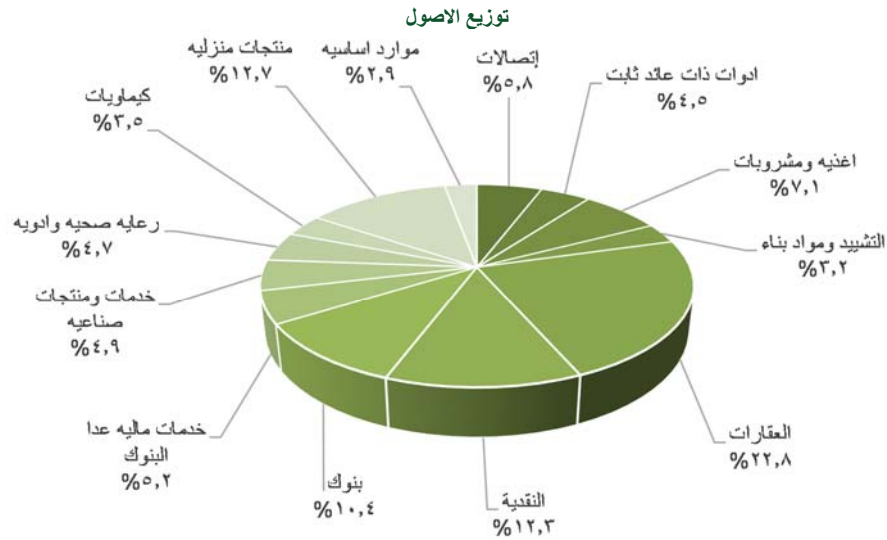
أداء الصندوق

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 اليكتريك

الاداء	الفترة
-٥,٥%	الربع الرابع ٢٠١٥
-١٠,٣%	الربع الثالث ٢٠١٥
-٥,٣%	الربع الثاني ٢٠١٥
-١,٥%	الربع الاول ٢٠١٥
-٢٠,٩%	العائد منذ بداية العام ٢٠١٥
٢٢,٣%	٢٠١٤
٢٠,٣%	٢٠١٣
٤٠,٩%	٢٠١٢
-٥٢,٣%	٢٠١١
-٢,٦%	٢٠١٠
-٦,٣%	٢٠٠٩
-٥٣,٦%	٢٠٠٨
٥٨,٧%	٢٠٠٧
١١,٠%	٢٠٠٦
٩٤,٣%	٢٠٠٥
٨٤,٧%	٢٠٠٤
٧٢,٢%	٢٠٠٣
١٤,٠%	٢٠٠٢
-١٤,١%	٢٠٠١
-١٠,٨%	٢٠٠٠
١٢,٣%	١٩٩٩
-١٦,٨%	١٩٩٨
١٩٩,٧%	منذ التأسيس

بيانات الصندوق

الاكتتاب/الاسترداد اسبوعي / اسبوعي	سعر الوثيقة ١٢٤,٦ ج.م.
إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول	إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٢٢٠٠ ج.م.
مدير الصندوق نبيل موسى	تاريخ التأسيس مايو ١٩٩٧
مساعد مدير الصندوق مصطفى عامر	سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠٠ ج.م.
كود رويترز ٦٥٠٧٧٥٦٧	كود بلومبرج EFGGULBI



للمزيد من المعلومات:

البنك المصري الخليجي

تليفون: ٢٠٢ ٣٧٦٠ ٦٥٤٣/٨٠  
فاكس: ٢٠٢ ٣٧٦١٦٨٤٨