صندوق استثمار بنك كريدي أجريكول الثاني
التقرير الربع سنوي الثاني ٢٠١٣

تحليل مدير الاستثمار

أداء الصندوق

قدم السوق المصرى أداء قوي فى بداية الربع الثاني من عام ٢٠١٣ نتيجة لإستعادة ثقة بعض المستثمرين للسوق. ومع ذلك، شهد السوق خلال شهر يونيو الماضي تراجعا قويا نتيجة التوترات السياسية قبيل مظاهرات ٣٠ يونيو وعدم الاستقرار الزائد والذي انعكس في زيادة تقلبات الاسعار فى السوق. بلغت عوائد الصندوق للربع الثاني من عام ٢٠١٣ -٢,٧% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ -٩,٦% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

وكانت نتائج أعمال الشركات للربع الاول من عام ٢٠١٣ قوية وتعكس الوضع العام للسوق المصرى. وعلى صعيد القطاع المصرفي، أعلن البنك التجاري الدولي عن أداء نتائج أعمال قوية للبنك حيث ارتفع صافي الربح بنسبة ٣٠% على اساس سنوى ليبلغ ٦٥٨ مليون جنيه مصرى. وجاء النمو نتيجة تحسن الدخل التشغيلي للبنك خلال الربع نتيجة لتحسن الدخل من الفوائد وغير الفوائد. وأعلنت مجموعة طلعت مصطفى زيادة سنوية فى ايرادات الشركة بنسبة ١٧% خلال الربع الاول من عام ٢٠١٣لتصل الى ١,٥ مليار جنيه مصرى. وقد ارتفع صافي الدخل للمجموعة بنسبة ٢٤٪ على أساس ربع سنوي ليصل الى ١٣٩ مليون جنيه مصرى بينما بلغت المبيعات خلال الربع ١,٨ مليار جنيه مصرى بما يعادل نمو سنوى و ربع سنوى بنسبة ٦٤٪ و ٩٢٪ على التوالي. وأعلنت شركة سيدى كرير للبتروكيماويات نتائج أعمال قوية خلال الربع الأول من العام حيث ارتفعت صافي أرباح الشركة بنسبة ٥٦٪ على اساس سنوى لتصل إلى ٣١٧ مليون جنيه مصرى. وأعلنت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة انها توصلت الى اتفاق نهائي مع مصلحة الضرائب المصرية لتسوية المنازعات الضريبية عن طريق دفع ٧,١ مليار جنيه مصرى على عشرة أقساط حيث تكون الدفعة الأولى خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ وتبلغ ٢,٥ مليار جنيه مصرى.

وعلى الناحية الاقتصادية بلغت نسبة نمو اجمالى الناتج المحلى فى مصر ٢,٢% على اساس سنوى خلال الربع الثالث من السنة المالية ٢٠١٢/٢٠١٣ مقارنة بـ٥,٢% في الربع الثالث من السنة المالية ٢٠١١/٢٠١٢ و ٢,٢% في الربع الثانى من السنة المالية ٢٠١٢/٢٠١٣. و قد أعلن وزير المالية أن الاقتصاد المصرى مازال يعانى من تدهور معدل الايرادات فى قطاع السياحة و قطاع الاستثمار الاجنبي. وقد أعلنت الحكومة عن استهداف نمو سنوى للناتج المحلى يبلغ ٢,٥% نتيجة لضعف النشاط الاقتصادى منذ بداية العام. وقد اثر استمرار انخفاض العملة المصرية مقابل الدولار بالسلب على النشاط الاقتصادى وقد بلغت نسبة التضخم فى شهر مايو ٨,٢% على اساس سنوى. واستقر صافى احتياطى النقدى الدولي عند قيمة ١٤,٩ مليار دولار فى يونيو ٢٠١٣ نتيجة للمساعدات الدولية من الدول المجاورة.

استراتيجية الاستثمار

نظراً للوضع السياسى الذى تمر به البلاد وارتفاع حالة تذبذب الاسعار فى السوق ، سيستمر مدير الاستثمار فى اتباع سياسة استثمارية تعتمد على نسبة استثمار منخفضة للاسهم خلال الفترة المقبلة مع تركيز استثمارات الصندوق فى اسهم دفاعية واسهم الشركات التى يعتمد دخلها على عمليات من خارج مصر وبالعملة الاجنبية. وسوف يتم تخصيص نسبة السيولة النقدية بالصندوق للاستفادة من اى فرص استثمارية على المدى القريب.

للمزيد من المعلومات:

بنك كريدي أجريكول

تليفون: 202 - 27391623
فاكس: 202– 273805846

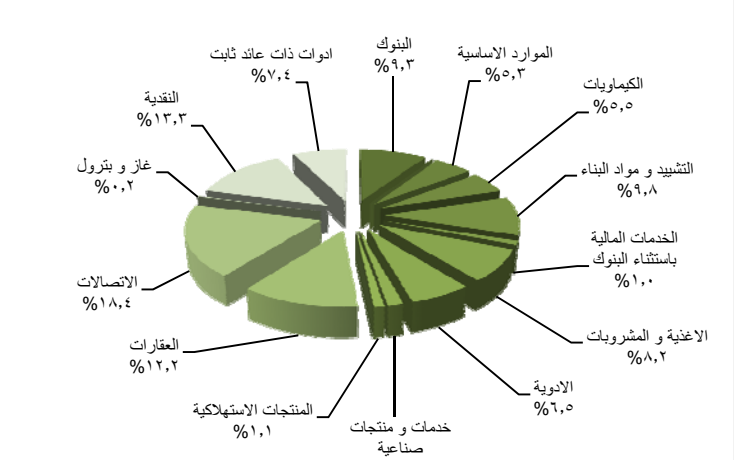
أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثاني ٢٠١٣	-٢,٧%
الربع الاول ٢٠١٣	-٠,٨%
العائد منذ بداية العام ٢٠١٣	-٣,٥%
٢٠١٢	٣٩,٤%
٢٠١١	-٤٤,٨٪
٢٠١٠	١٢,٦٪
٢٠٠٩	١٤,٦٪
٢٠٠٨	-٥٠,٣٪
٢٠٠٧	٦٣,٥٪
٢٠٠٦	٢٠,٨٪
٢٠٠٥	٨٣,٦٪
٢٠٠٤	٧٣,٩٪
٢٠٠٣	٥٨,٣٪
٢٠٠٢	١٣,١٪
٢٠٠١	-١٥,٨٪
٢٠٠٠	-١١,٤٪
١٩٩٩	١٢,٠٪
١٩٩٨	-١٦,٣٪
منذ التأسيس	٢٥٥.٠%

بيانات الصندوق

سعر الوثيقة	٨٠,٧ج. م.
إجمالي التوزيعات النقدية منذ التأسيس	٩٥,٧٥ ج. م.
توزيعات الوثائق المجانية	٣:١ و ٤:٣
تاريخ التأسيس	ابريل ١٩٩٧
الاكتتاب/الاسترداد	أسبوعي / أسبوعي
كود رويترز	٦٥٠٧٧٥٦٥
كود بلومبرج	EFGCRII

أكبر خمس شركات

الشركة	القطاع
اوراسكوم للانشاء و الصناعة	التشييد و مواد البناء
اوراسكوم للاتصالات	اتصالات
البنك التجاري الدولي	بنوك
جهينة للصناعات الغذائية	أغذية و مشروبات
مجموعة طلعت مصطفى القابضة	العقارات

توزيع الأصول