

أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثاني ٢٠١٣	-٢,٥%
الربع الأول ٢٠١٣	-٠,٨%
العائد منذ بداية العام ٢٠١٣	-٣,٣%
٢٠١٢	٤٣,١%
٢٠١١	-٤٧,٢%
٢٠١٠	-٨,٤%
٢٠٠٩	-٤,٧%
٢٠٠٨	-٥٢,٠%
٢٠٠٧	٥٥,٠%
٢٠٠٦	١٢,٤%
٢٠٠٥	٨٠,٦%
٢٠٠٤	٧١,١%
٢٠٠٣	٥٧,٣%
٢٠٠٢	١٤,١%
٢٠٠١	-١٣,١%
٢٠٠٠	-١٢,٩%
١٩٩٩	١٣,٥%
١٩٩٨	-١٤,٩%
١٩٩٧	٢٢,٠%
منذ التأسيس	٣٢٤,٠%

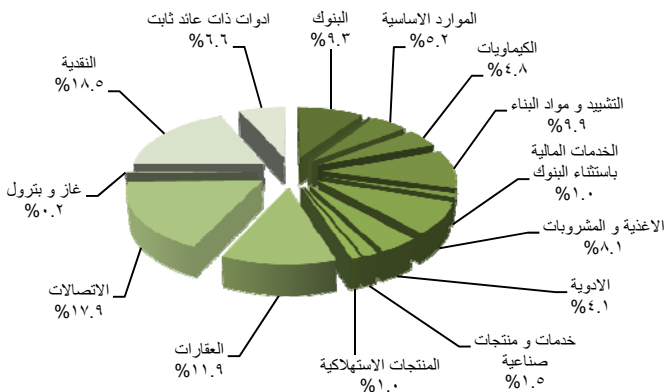
بيانات الصندوق

سعر الوثيقة	٤٢,٤ ج.م.
تاريخ التأسيس	نوفمبر ١٩٩٥
الاكتتاب/الاسترداد	يومي ما عدا الخميس/ أسبوعي
كود رويترز	٦٥٠٧٧٥٦٣
كود بلومبرج	EFGBNQA

أكبر خمس شركات

الشركة	القطاع
اوراسكوم للإنشاء والصناعة	التشييد و مواد البناء
اوراسكوم للاتصالات	اتصالات
البنك التجاري الدولي	بنوك
جھينة للصناعات الغذائية	أغذية و مشروبات
مجموعة طلعت مصطفی القابضة	العقارات

توزيع الأصول



تحليل مدير الاستثمار

أداء الصندوق

قدم السوق المصري أداء قوي في بداية الربع الثاني من عام ٢٠١٣ نتيجة لاستعادة ثقة بعض المستثمرين للسوق. ومع ذلك، شهد السوق خلال شهر يونيو الماضي تراجعاً قوياً نتيجة التوترات السياسية قبيل مظاهرات ٣٠ يونيو وعدم الاستقرار الزائد والذي انعكس في زيادة تقلبات الأسعار في السوق. بلغت عوائد الصندوق للربع الثاني من عام ٢٠١٣ -٢.٥% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ -٩,٦% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

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

وعلى الناحية الاقتصادية بلغت نسبة نمو اجمالي الناتج المحلي في مصر ٢,٢% على أساس سنوي خلال الربع الثالث من السنة المالية ٢٠١٣/٢٠١٢ مقارنة بـ ٥,٢% في الربع الثالث من السنة المالية ٢٠١٢/٢٠١١ و ٢,٢% في الربع الثاني من السنة المالية ٢٠١٣/٢٠١٢. وقد أعلن وزير المالية أن الاقتصاد المصري مازال يعاني من تدهور معدل الإيرادات في قطاع السياحة و قطاع الاستثمار الأجنبي. وقد أعلنت الحكومة عن استهداف نمو سنوي للناتج المحلي يبلغ ٢,٥% نتيجة لضعف النشاط الاقتصادي منذ بداية العام. وقد أثر استمرار انخفاض العملة المصرية مقابل الدولار بالسلب على النشاط الاقتصادي وقد بلغت نسبة التضخم في شهر مايو ٨,٢% على أساس سنوي. واستقر صافي احتياطي النقدى الدولي عند قيمة ١٤,٩ مليار دولار في يونيو ٢٠١٣ نتيجة للمساعدات الدولية من الدول المجاورة.

استراتيجية الاستثمار

نظراً للوضع السياسي الذى تمر به البلاد وارتفاع حالة تذبذب الأسعار في السوق ، سيستمر مدير الاستثمار في اتباع سياسة استثمارية تعتمد على نسبة استثمار منخفضة للأسهم خلال الفترة المقبلة مع تركيز استثمارات الصندوق في اسهم دفاعية واسهم الشركات التي يعتمد دخلها على عمليات من خارج مصر وبالعملة الأجنبية. وسوف يتم تخصيص نسبة السيولة النقدية بالصندوق للاستفادة من أى فرص استثمارية على المدى القريب.

للمزيد من المعلومات:

بنك القاهرة

تليفون: ٢٠٢٠٢٢٦٤٧٨١٨/١٥/٢٠
فاكس: ٢٠٢٠٢٤٠٣٧٣/٤٠٥٣٣٦٦