

أداء الصندوق

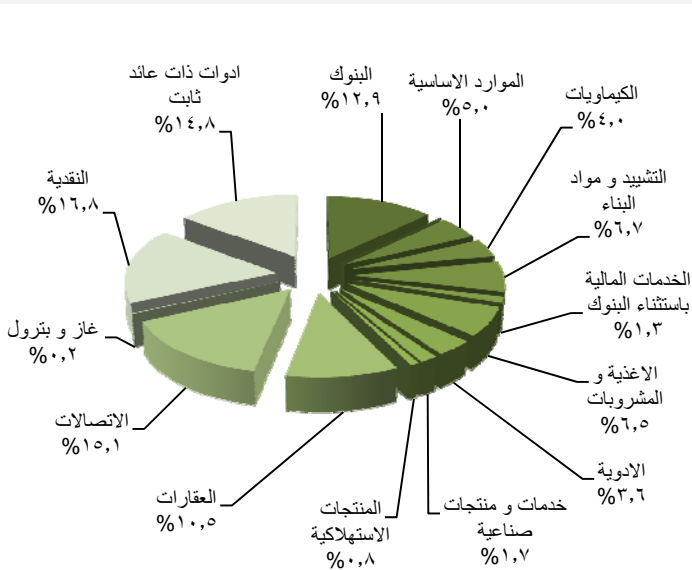
| الأداء | الفترة |
|--------|-------------------|
| -٣,٦% | الربع الرابع ٢٠١٢ |
| ٤٠,٩% | ٢٠١٢ |
| -٥٢,٢% | ٢٠١١ |
| -٣,٦% | ٢٠١٠ |
| -٦,٢% | ٢٠٠٩ |
| -٥٣,٦% | ٢٠٠٨ |
| ٥٨,٧% | ٢٠٠٧ |
| ١١,٠% | ٢٠٠٦ |
| ٩٤,٢% | ٢٠٠٥ |
| ٨٤,٧% | ٢٠٠٤ |
| ٧٢,٢% | ٢٠٠٣ |
| ١٤,٠% | ٢٠٠٢ |
| -١٤,١% | ٢٠٠١ |
| -١٠,٨% | ٢٠٠٠ |
| ١٢,٣% | ١٩٩٩ |
| -١٦,٨% | ١٩٩٨ |
| ١٣٥,٦% | منذ التأسيس |

| | |
|-----------------|------------------------------|
| ١١٣,٩ ج.م. | سعر الوثيقة |
| ٢١١,٠ ج.م. | إجمالي التوزيعات منذ التأسيس |
| مايو ١٩٩٧ | تاريخ التأسيس |
| أسبوعي / أسبوعي | الاكتتاب/الاسترداد |
| ٦٥٠,٧٧٥٦٧ | كود رويترز |
| EFGULBI | كود بلومبرج |

أكبر خمس شركات

| الشركة | القطاع |
|---------------------------|-----------------------|
| البنك التجاري الدولي | بنوك |
| اوراسكوم للاتصالات | اتصالات |
| اوراسكوم للإنشاء والصناعة | التشييد و مواد البناء |
| جهينة للصناعات الغذائية | أغذية و مشروبات |
| المصرية للاتصالات | اتصالات |

توزيع الأصول



تحليل مدير الاستثمار

أداء الصندوق

احتل المشهد السياسي الأخبار طوال الربع الاخير من عام ٢٠١٢ حيث تزايدت المظاهرات الاحتجاجية مما أدى الى زيادة التوتر على الساحة السياسية. وخلال نفس الفترة تم الانتهاء من التصويت على مشروع الدستور الجديد والذي شهد معارضة قوية من قبل العديد من الأحزاب السياسية. شهد السوق المصري هبوط قوى فى الأسعار خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٢ نتيجة لحركة بيع قوية من قبل صغار المستثمرين المحليين. وبلغت عوائد الصندوق للربع الرابع من عام ٢٠١٢ -٣,٦% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ -٨,٠% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

تم الاعلان عن نتائج اعمال الشركات للربع الثالث من عام ٢٠١٢ والتي جاء بعضها مفاجئ للمحللين بالسوق. واصل القطاع المصرفي تسجيل نتائج اعمال قوية خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢ ايضاً حيث أعلن البنك التجارى الدولى عن ارتفاع سنوى ملحوظ فى صافى الأرباح بنسبة ٩٤% لتصل الى ٦١٠ مليون جنية. وجاء ذلك نتيجة لتحسن صافى الدخل من العائد بالإضافة الى تحسن صافى الدخل من المتاجرة و الاستثمارات مقارنة بالعام السابق. وأعلن البنك الأهلى سوسيتيه جنرال عن ارتفاع فى صافى الدخل للبنك بنسبة ١٠% على اساس سنوى ليصل الى ٣٩٠ مليون جنية. وقد أعلن البنك عن تحسن دخل التشغيل للبنك والذي ارتفع بنسبة ٢٥% على اساس سنوى نتيجة لتحسن صافى الدخل من العائد. والجدير بالذكر أن البنك توصل الى اتفاق نهائى مع بنك قطر الوطنى بخصوص الاستحواذ على حصة البنك المملوكة لمجموعة سوسيتيه جنرال المصرفية الفرنسية والتي تبلغ ٧٧,٢% وذلك بقيمة ١,٩٧ مليار دولار لتصبح اجمالى قيمة البنك ٢,٥٦ مليار دولار وفقاً للإتفاقية. وأعلنت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة عن انخفاض فى صافى الدخل فى نتائج أعمال الربع الثالث من عام ٢٠١٢ بنسبة ٣١% على اساس سنوى لتصل الى ١٢٧ مليار دولار نتيجة لتقلص الهوامش الربحية لقطاع الإنشاء والأسمدة بالشركة خلال الربع. وانخفضت قائمة مشروعات الشركة فى نهاية الربع ايضاً بنسبة ٤% لتبلغ ٥,٦ مليار دولار.

وعلى الناحية الاقتصادية انخفضت نسبة نمو اجمالى الناتج المحلى فى مصر لتبلغ ٢,٦% على اساس سنوى خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٣/٢٠١٢. وشهدت البلاد تباطؤ فى النشاط الاقتصادى ككل خلال نفس الفترة بينما اظهرت بعض القطاعات الاقتصادية زيادة فى النمو من بينها قطاعى الصناعة و الإنشاء و الذى سجلا نمو بنسبة ٢,٨% و ٥,٤% على التوالى. واستقر صافى احتياطى النقدى الدولى خلال الربع الاخير من العام ليصل الى ١٥ مليار دولار فى ديسمبر ٢٠١٢ أى بنسبة انخفاض سنوية بلغت ١٠% مقارنة بـ ٥٠% خلال عام ٢٠١١. والجدير بالذكر أن البنك المركزى المصرى قد قام بطرح عطاءات لشراء وبيع الدولار الأمريكى للبنوك فى إطار دعم صافى احتياطى النقدى الدولى للدولة مما أدى الى تراجع العملة امام الدولار الأمريكى لتصل الى ٦,٣٢ جنية مصرى مقابل الدولار الأمريكى فى نهاية عام ٢٠١٢.

استراتيجية الاستثمار

فى ظل ظهور بعض التفاؤل من قبل المستثمرين تجاه السوق المصرى مع بداية العام الجديد، سيتبع مدير الاستثمار سياسة استثمارية حذرة للصندوق خلال الفترة المقبلة. بالإضافة الى ذلك، سيقوم مدير الاستثمار بإعادة توزيع أصول الصندوق وتعديل نسبة الاستثمار فى الأسهم لتتناسب مع حالة السوق الحالية.

لمزيد من المعلومات:

البنك المصرى الخليجي

تليفون: ٢٠٢٠٣٧٦٠٦٥٣/٨٠
فاكس: ٢٠٢٠٣٧٦١٦٨٤٨