

صندوق استثمار البنك المصري الخليجي

التقرير الربع سنوي الثاني ٢٠١٤

أداء الصندوق

شهد سوق الاسهم المصري انخفاض طفيف خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٤. وكان الربع قد بدا بموجة صعود خاصة خلال فترة الانتخابات الرئاسية ولكنه عانى من بعض التقلبات بعد اعلان الحكومة عن خططها للإصلاح الاقتصادي ومنها خفض الدعم الموجه للطاقة وفرض ضرائب جديدة. كما ترددت بعض الاخبار عن صفقات اندماج واستحواذ مما ساعد على دعم أداء السوق في الاسابيع الاخيرة من الربع الثاني. بلغت عوائد الصندوق للربع الثاني من عام ٢٠١٤ ٢,١% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ ١,٩%- عن نفس الفترة .

الاقتصاد و سوق الأسهم

على صعيد اخبار الشركات اعلنت جلوبال تيلكوم عن نجاحها في بيع ٥١% من شركة جازي التابعة لها في الجزائر لصندوق الاستثمار الاهلي الجزائري بمبلغ ٢,٦ مليار دولار. كان هذا سببا لتفاؤل المستثمرين وساعد سهم الشركة في الارتفاع اكثر من ١٥% مع نهاية الربع الثاني. علاوة على ذلك اعلنت الشركة عن نتائج اعمالها للربع الاول من ٢٠١٤ محققة صافي دخل بلغ ٢٨ مليون دولار، بزيادة قدرها ١٠٢% عنالربع السابق مدعومة بأرباح في تقييم العملات الاجنبية. وفي قطاع الاسكان سجلت مجموعة طلعت مصطفى صافي ربح قدره ١٦٠,٨ مليون جنيه مصري في الربع الاول من عام ٢٠١٤، بزيادة قدرها ١٥,٤% عن نفس الفترة في العام السابق. ويعود هذا الارتفاع الى تسليم الوحدات ذات هوامش ربحية مرتفعة ومبيعات الاراضي. اما عن شركة السادس من اكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك) فقد اعلنت عن ايرادات تبلغ ٣٠١ مليون جنيه مصري خلال الربع الاول من عام ٢٠١٤، محققة زيادة سنوية قدرها ١٣٢% بعد تحقيق مبيعات قوية خلال الربع. بالإضافة الى ذلك، اعلنت شركة سوريل التابعة لشركة سوديك عن حصولها على قطعة ارض بمساحة ٣٠١ فدان (١,٣٦ مليون متر مربع) بمدينة القاهرة الجديدة من هيئة المجتمعات العمرانية. وفي قطاع البنوك حقق البنك التجاري الدولي صافي دخل بلغ ٨٠٥ مليون جنيه في الربع الاول من عام ٢٠١٤، بزيادة قدرها ٣٣,٥% مقارنة بالربع المماثل من العام السابق، وتعود الى زيادة قروض الافراد وارتفاع ايرادات الاستثمارات وايرادات الاتعاب والعمولات.

وبالنسبة للتطورات على الصعيد الاقتصادي اعلن البنك المركزي المصري عن تغطية جميع المستحقات للمستثمرين الاجانب بالدولار، كما اعلن حفاظه على اسعار الفائدة دون تغيير للحد من اخطار التضخم. مع ذلك، كان برنامج الاصلاح الاقتصادي للحكومة والذي يشمل فرض ضرائب جديدة واعادة هيكلة نظام الدعم هو موضع الاهتمام للفترة. في محاولة لخفض العجز في موازنة الدولة قام رئيس الجمهورية باعتماد الموازنة العامة بعد اضافة ضريبة على الارباح الرأسمالية، والتعجيل منتطبق ضريبة القيمة المضافة لتبدأ من السنة المالية ٢٠١٤/٢٠١٥، وخفض الدعم على الوقود والكهرباء. أما عن الاحتياطي النقدي الدولي فقد شهد اول انخفاض له في عام ٢٠١٤ حيث انخفض بمبلغ ٢٠٥ مليون دولار في شهر مايو، ليصل الى ١٧,٢ مليار دولار.

استراتيجية الاستثمار

مدير الاستثمار متفائل بشأن بدء تنفيذ الاصلاحات الاقتصادية و اعادة هيكلة دعم الطاقة، والتي كانت خطوة منتظرة ولها إيجابيات على المدى الطويل. وعليه سيقوم مدير الاستثمار بالحفاظ على نسبة الاستثمار فيالاسهم الحالية وتنويع الاوراق المالية في محفظة الاسهم.

المجموعة المالية هيرميس أفضل مدير للأصول في مصر خلال عام ٢٠١٣

EFG Hermes named Best Asset Manager in Egypt.

emeafinance

Europe • Middle East • Africa



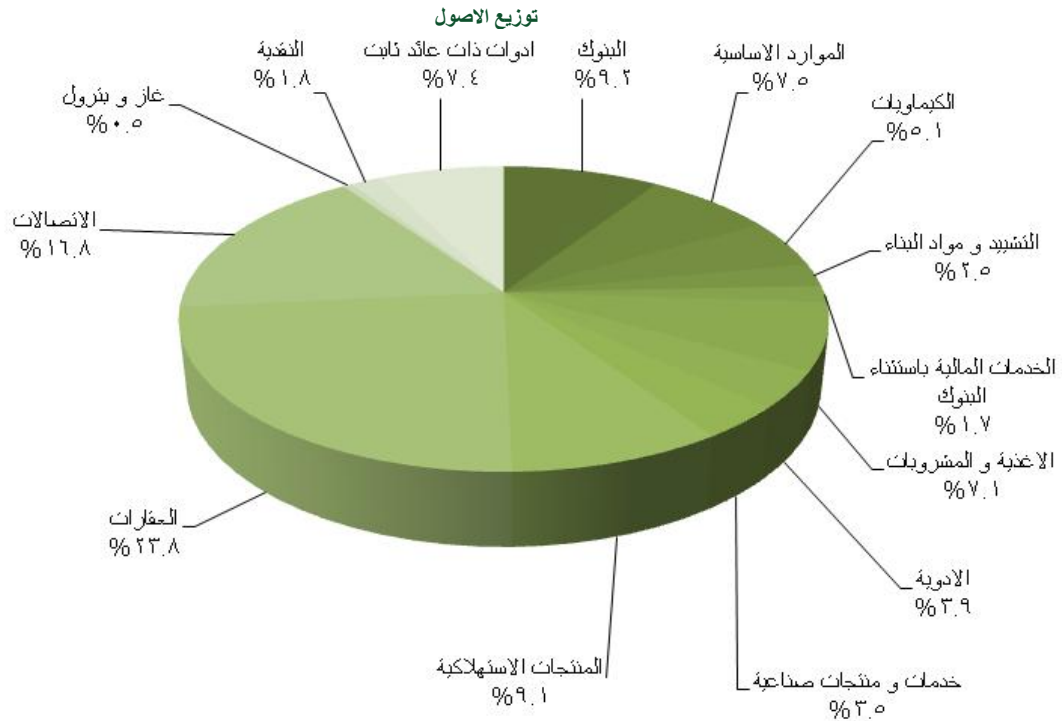
أكبر خمس شركات

أداء الصندوق

القطاع	الشركة
اتصالات	جلوبال تيلكوم القابضة
العقارات	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
بنوك	البنك التجاري الدولي
موارد أساسية	العز لصناعة حديد التسليح
أغذية و مشروبات	جهينة للصناعات الغذائية

الأداء	الفترة
-٢,١%	الربع الثاني ٢٠١٤
١٤,١%	الربع الأول ٢٠١٤
١١,٦%	العائد منذ بداية العام ٢٠١٤
٣٠,٣%	٢٠١٣
٤٠,٩%	٢٠١٢
-٥٢,٣%	٢٠١١
-٣,٦%	٢٠١٠
-٦,٣%	٢٠٠٩
-٥٢,٦%	٢٠٠٨
٥٨,٧%	٢٠٠٧
١١,٠%	٢٠٠٦
٩٤,٣%	٢٠٠٥
٨٤,٧%	٢٠٠٤
٧٢,٣%	٢٠٠٣
١٤,٠%	٢٠٠٢
-١٤,١%	٢٠٠١
-١٠,٨%	٢٠٠٠
١٣,٣%	١٩٩٩
-١٦,٨%	١٩٩٨
٢٤٢,٩%	منذ التأسيس

بيانات الصندوق	الإكتهاب/الاسترداد اسبوعي / اسبوعي
سعر الوثيقة ١٥٩,٦ ج.م.	إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الاصول
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٢١٦,٠ 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: ٢٠٢ ٣٧٦ ٦٥٤٣/١٠
فاكس: ٢٠٢ ٣٧٦١ ٦١٤١