

صندوق استثمار بنك اليركة مصر

تقرير الربع السنوى الاول ٢٠١٦

أداء الصندوق

تأثر أداء السوق المصرى بطريقة سلبية فى بداية الربع الأول من عام ٢٠١٦ نتيجة حركة بيع قوية من قبل المستثمرين العرب والأجانب وذلك بعد استمرار الانخفاض فى اسعار البترول. وخلال الربع كانت تحركات السوق ضعيفة وذلك حتى شهر مارس ٢٠١٦ حينما حقق السوق أداء قوى بعد قرار تخفيض قيمة الجنية المصرى أمام الدولار الأمريكى. وقد خلق انخفاض العملة فرصة استثمارية جذابة للمستثمرين الاجانب وبناءً على ذلك شهد السوق ارتفاع شديد فى متوسط حجم التداول اليومى بالبورصة المصرية نتيجة حركة شراء قوية من قبل المستثمرين الأجانب. بلغ أداء الصندوق فى الربع الأول من عام ٢٠١٦ ٦,٢% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ ٧,٤% عن نفس الفترة..

الاقتصاد و سوق الاسهم

خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦، قامت شركة الصناعات الغذائية العربية (دومتي) بطرح ٤٩% من اسهم الشركة فى البورصة المصرية بإجمالى ١,٠١ مليار جنية مصرى. وقد شهدت عملية الطرح نجاحاً ملحوظاً حيث تم تغطية الطرح ٥,٥ مرة فى الاكتتاب الخاص و١٠,٧ مرة فى الاكتتاب العام وتم بدء عملية التداول على السهم فى منتصف شهر مارس ٢٠١٦. وأعلنت أيضاً شركة السويدى للكابلات عن نتائج الأعمال لعام ٢٠١٥ وتحقيق زيادة كبيرة فى حجم المبيعات من ١٧,٠١ مليار جنية مصرى فى عام ٢٠١٤ لتصل الى ٢٠,٥٧ مليار جنية مصرى فى عام ٢٠١٥ أى بما يعادل زيادة سنوية بنسبة ٢٠,٩%. وجاء ذلك النمو نتيجة ارتفاع فى نسبة الإيرادات من العقود الجارى تنفيذها بمعدل ٢,٤ مرة لتصل الى ٦,٤٤ مليار جنية مصرى. وتعكس هذه النسبة مساهمة الشركة فى المشروعات والتي طرحتها الحكومة المصرية بالإضافة الى تحسن فى إجمالى الهوامش الربحية للشركة من ١٤,٧% خلال عام ٢٠١٤ لتصل الى ١٨,٣٥% خلال عام ٢٠١٥.

وعلى الصعيد الاقتصادى، اتخذ البنك المركزى خلال الربع الأول من العام بعض القرارات الصارمة بداية بتخفيض فى العملة المحلية مقابل الدولار الأمريكى بنسبة ١٣,٦% لتصل إلى ٨,٨٧ جنية مصرى مقابل الدولار الأمريكى. وأعلن البنك المركزى المصرى أيضاً أنه سوف يتبع نظام أكثر مرونة لسعر صرف العملات الأجنبية مما سيؤدى إلى تحسن طريقة انعكاس حجم العرض والطلب فى السوق بالإضافة الى وجود مزيد من الشفافية والسيولة فى السوق. بالإضافة إلى ذلك، أعلن البنك المركزى المصرى بانه يهدف إلى زيادة صافي الاحتياطي الدولى إلى ٢٥,٠ مليار دولار خلال عام ٢٠١٦ من خلال زيادة حجم الاستثمارات الأجنبية المباشرة والغير مباشرة وذلك بعد عودة ثقة المستثمرين فى السوق المصرى. واستقر حجم صافي الاحتياطي النقدي الدولى على مدار الثلاث شهور الماضية حيث يصل حجمه حالياً إلى ١٦,٦ مليار دولار. وقد شهدت أسواق النقد ارتفاع اخر فى العوائد بعد أن قامت لجنة السياسات النقدية بإصدار قرار اخر مع نهاية الربع الأول من العام برفع سعر الفائدة بنسبة ١,٥٠% ليصبح معدل العائد ومعدل الإقراض لمدة ليلة واحدة ومعدل العمليات الرئيسية للبنك المركزى ١٠,٧٥%، ١١,٧٥% و ١١,٢٥% على التوالي. وقد اتخذ البنك المركزى المصرى هذه القرارات بعد قرار خفض سعر الجنيه المصرى مقابل الدولار الأمريكى خلال نفس الشهر وذلك للحد من المضاربة على العملة والسيطرة على تضخم الاسعار الذى قد ينتج عن ذلك..

استراتيجية الاستثمار

سيقوم مدير الاستثمار بالبقاء على سياسة تنوع الاستثمار المتبعة لمحفظه الصندوق والتي تضم مزيج من الاسهم الدفاعية واسهم قطاعات السلع الاستهلاكية وذلك للحد من حجم التذبذب فى أداء الصندوق بالإضافة الى التركيز فى بعض الاسهم high-beta واسهم قطاع الإسكان للإستفادة من اى تحرك إيجابى للسوق.



THOMSON REUTERS
LIPPER FUND AWARDS 2015
MENA



أكبر خمس شركات

أداء الصندوق

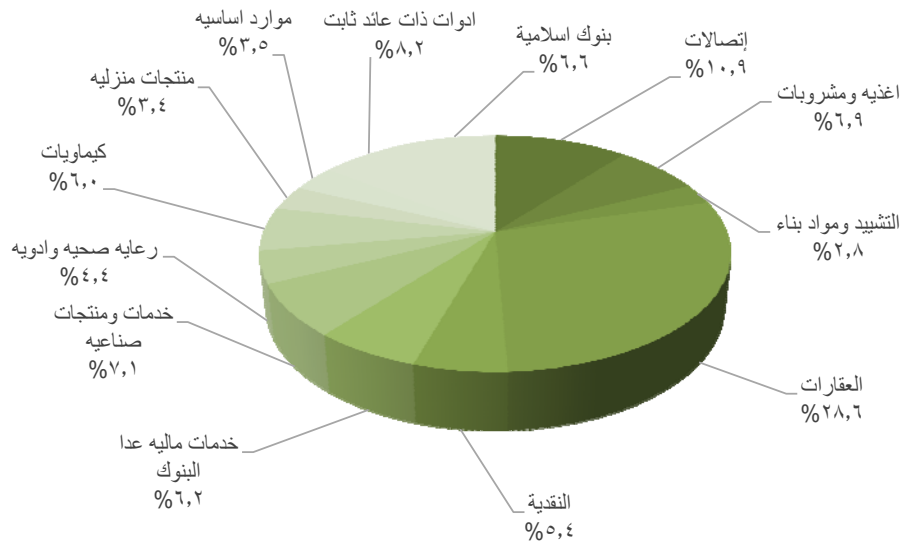
القطاع	الشركة
العقارات	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
العقارات	مدينة نصر للإسكان والتعمير
خدمات ومنتجات صناعية	السويدي اليكتريك
العقارات	الساحس من اكتوبر للتنمية والاستثمار- سوديك
إتصالات	جلوبال نيلكوم القابضة

الأداء	الفترة
٦,٣%	الربع الاول ٢٠١٦
٦,٣%	العائد منذ بداية العام ٢٠١٦
-٢٠,٠%	٢٠١٥
١٩,٠%	٢٠١٤
٢٥,٦%	٢٠١٣
٣٩,٩%	٢٠١٢
-٤٣,٤%	٢٠١١
٥,٥%	٢٠١٠
١٠,٧%	٢٠٠٩
-٣٨,٦%	٢٠٠٨
٤٣,٦%	٢٠٠٧
١٤,٨%	٢٠٠٦
١٦,٣%	منذ التأسيس

بيانات الصندوق

سعر الوثيقة ٦٤,٤ ج.م.	الاكتتاب/الاسترداد اسبوعي / اسبوعي
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٥٧,١ ج.م.	إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول
تاريخ التأسيس مايو ٢٠٠٦	مدير الصندوق نبيل موسى
سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠٠ ج.م.	مساعد مدير الصندوق مصطفى عامر
كود بلومبرج EFGSAFA	كود رويترز ٦٥٠٧٧٥٦٨

توزيع الاصول



للمزيد من المعلومات:

بنك البركة مصر

تليفون: ٢٠٢ ٣٧٤٨١٧٧٧ (١٠ خطوط)
فاكس: ٢٠٢ ٣٣٧٦١١٤٥٣