

صندوق استثمار بنك الإسكندرية النقدي

التقرير الربع سنوي الثاني ٢٠١٤

أداء الصندوق

حقق الصندوق عائد سنوي بلغ ٨.١٥% صافي من الرسوم والضرائب في نهاية الربع الثاني لعام ٢٠١٤. وبالمقارنة بلغ متوسط العائد على ودائع الثلاث شهور ٦,٨٠ % عن نفس الفترة كما أظهرت احصاءات البنك المركزي المصري. وبلغت العوائد السنوية للصندوق منذ التأسيس ٩.٢٢ % صافي من الرسوم والضرائب.

الاقتصاد و سوق الأسهم

مع اجتياز عملية الانتخابات الرئاسية بنجاح استمرت اسعار الفائدة لأدواتالسيولة النقدية بالتراجعتنتيجة لاستمرار استقرار الأوضاع على الصعيد السياسي. ومع ذلك، ومع نهاية الربع الثاني لعام ٢٠١٤، ساعدت الانباء عن الإصلاحات الضريبية ودعم الطاقة في ارتفاع اسعار الفائدة نتيجة عدم وضوح طريقة تطبيق هذه الإصلاحات. في الوقت نفسه، حافظ البنك المركزي المصري على أسعار الفائدة دون تغيير في آخر اجتماع للجنة السياسات النقدية. ومع نهاية الربع الثاني من عام ٢٠١٤ بلغ متوسط العائد صافي من الضرائب على أدون الخزانة ٨,٧٥%، ٨,٧٢%، ٨,٦٦%، و ٨,٥١% لإصدارات أدون الخزانة لمدة عام وتسعة شهور وستة شهور وثلاث شهور على التوالي.

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 الإصلاح الاقتصادي للحكومة والذي يشمل ضرائب جديدة وتعديل لنظام الدعم هو موضع الاهتمام للفترة. في محاولة لخفض العجز في ميزانية الدولة قام رئيس الجمهورية باعتماد الموازنة العامة بعد اضافة ضريبة على الارباح الرأسمالية، وتقديم تطبيق 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 ١٧,٣ مليار دولار..

استراتيجية الاستثمار

مع التوقعات أن تستمر أسعار الفائدة في مستوى ثابت للفترة القادمة سيقوم مدير الاستثمار بالحفاظ على تاريخ استحقاق متوسط الأجل. مدير الاستثمار متفائل بشأن بدء تنفيذ الإصلاحات الاقتصادية وازالة دعم الطاقة، والتي كانت خطوة منتظرة ولها إيجابيات على المدى الطول.

المجموعة المالية هيرميس أفضل مدير للأصول في مصر خلال عام ٢٠١٣

EFG Hermes named Best Asset Manager in Egypt.

emeafinance

Europe • Middle East • Africa



بيانات الصندوق

سعر الوثيقة ١٥,٦١٩٥ ج.م.	الاكتتاب/الاسترداد يومي (بدون مصاريف) قبل ١٢ ظهرا
حجم الصندوق ٨٩٩,٩٨٣,٠٠٨ ج.م.	إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول
المتوسط المرجح لمدة الاستحقاق ١٤٥,٦٩ يوم	مدير الصندوق خليل البواب
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٠ ج.م.	مساعد مدير الصندوق يحيى عبد اللطيف
تاريخ التأسيس ٢٥ مايو ٢٠٠٩	كود رويترز ٦٨٠٢٩٤٦٣
سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠ ج.م.	كود بلومبرج EFGAUDM

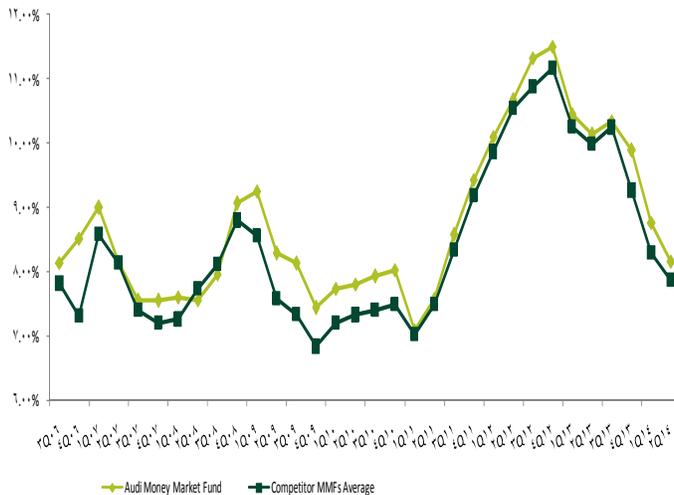
أداء الصندوق

الأداء	الفترة
٨,١٥%	الربع الثاني ٢٠١٤
٨,٧٥%	الربع الاول ٢٠١٤
٨,٥٤%	منذ نهاية العام ٢٠١٤-١٢-٣١))
١٠,٤٥%	٢٠١٣
١١,٢٩%	٢٠١٢
٨,٤٧%	٢٠١١
٧,٥٧%	٢٠١٠
٧,٢١%	٢٠٠٩
٩,٢٣%	منذ التأسيس علي اساس سنوي
٥٦,٢٠%	منذ التأسيس

الأداء المقارن

الربع الثاني ٢٠١٤	الربع الاول ٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	الأداء
٦,٨٠%	٧,١٠%	٧,٦٩%	٧,٦٠%	٦,٦٩%	٦,٢٠%	٦,٥٥%	متوسط أسعار ودائع البنك المركزي ٣ شهور
٨,١٥%	٨,٧٥%	١٠,٤٥%	١١,٢٩%	٨,٤٧%	٧,٥٧%	٧,٢١%	أداء الصندوق

الأداء



توزيع الاصول

