

صندوق استثمار بنك الإسكندرية للاستثمار في ادوات الدخل الثابت ذو العائد السنوي

تقرير الربع السنوي الرابع ٢٠١٥

أداء الصندوق

حقق الصندوق عائد سنوي للربع الاخير من عام ٢٠١٥ بلغ ٦.٦٠% صافي من الرسوم والضرائب. وبالمقارنة، بلغ متوسط العائد على اذون الخزانة لمدة سنة واحدة ٩.٢٨% بينما حققت صناديق السيولة النقدية متوسط عائد بلغ ٨.٣٢% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

شهدت أسواق الدخل الثابت ارتفاع في نسبة الفائدة بنسبة بلغت تقريباً ٠.٢٩% وذلك في بداية الربع الرابع من عام ٢٠١٥. وجاء ذلك بعد انخفاض قيمة الجنيه المصري امام الدولار خلال شهر أكتوبر ٢٠١٥. واستقرت اسعار الفائدة في السوق على هذه النسبة مما ادى الى تباطؤ حركة التداول في السوق الثانوية من شهر اكتوبر وحتى شهر ديسمبر ٢٠١٥. وفي الوقت نفسه انتظر المستثمرين حافذا لتغيير حالة الركود المسيطرة على حركة السوق. وفي الشهر الأخير من العام قررت لجنة السياسات النقدية تأجيل اجتماعها من يوم ١٧ ديسمبر الى يوم ٢٤ ديسمبر مما ادى الى اختلاف آراء و توقعات للمستثمرين خلال تلك الفترة. وخلال الاجتماع قررت لجنة السياسات النقدية رفع نسبة الكوريدور بـ ٠.٥٠%، ومع ذلك لم تنعكس هذه النسبة في السوق على الفور و لكن بدأت نسبة العوائد في الارتفاع تدريجياً على مدار الشهر. والجدير بالذكر انه قام البنك الأهلي المصري وبنك مصر برفع نسبة الفائدة بـ ٢.٥% على شهادات الادخار لمدة ثلاث سنوات لتصل الى ١٢.٥% وهي أعلى نسبة على مدار السبع سنوات الماضية.

و على الصعيد الاقتصادي، بلغت نسبة نمو اجمالي الناتج المحلي في مصر ٤.٥% على اساس سنوي خلال الربع الرابع من السنة المالية ٢٠١٥/٢٠١٤ مقارنة بـ ٣.٨% خلال الربع الرابع من السنة المالية ٢٠١٤/٢٠١٣. واعلنت الحكومة عن استهداف معدل نمو يبلغ حوالي ٥.٠% - ٥.٥% للسنة المالية ٢٠١٦/٢٠١٥. استقر صافي الاحتياطي النقدي الاجنبي عند ١٦.٤ مليار دولار في نهاية نوفمبر ٢٠١٥. وجاء قرار البنك المركزي المصري المفاجئ برفع قيمة الجنيه المصري امام الدولار خلال شهر نوفمبر ٢٠١٥ لتصبح ٧.٧٣ جنيه\دولار في عطاء البنك المركزي وبالتالي وصلت قيمة الدولار في البنوك الى ٧.٨٣ جنيه\دولار.

استراتيجية الاستثمار

تحققت توقعات مدير الاستثمار بارتفاع نسبة الفائدة بعد ان قرر البنك المركزي المصري في اجتماع لجنة السياسات النقدية برفع الفائدة بنسبة ٠.٥٠% في الربع الاخير من عام ٢٠١٥. ومع ذلك ليس من المتوقع ان تتأثر الفائدة على اذون و سندات الخزانة على الفور بقرار البنك المركزي. وبناءً على ذلك، سيعمل مدير الصندوق على زيادة استثمارات الصندوق في اذون و سندات الخزانة فور ارتفاع نسبة الفائدة. وسيبدأ مدير الاستثمار في زيادة متوسط مدة استحقاق استثمارات الصندوق تدريجياً فور انعكاس تأثير ارتفاع نسبة الفائدة في عطاءات البنك المركزي الأولية.

المجموعة المالية هيرميس أفضل مدير للأصول في مصر خلال عام ٢٠١٤

EFG Hermes named Best Asset Manager in Egypt.

emeafinance
Europe • Middle East • AfricaAFRICAN
BANKING
AWARDS
2013MENA
FUND MANAGER
PERFORMANCE
AWARDS
WINNER 2014
Egypt Asset Manager
EFG-Hermes
Asset Management

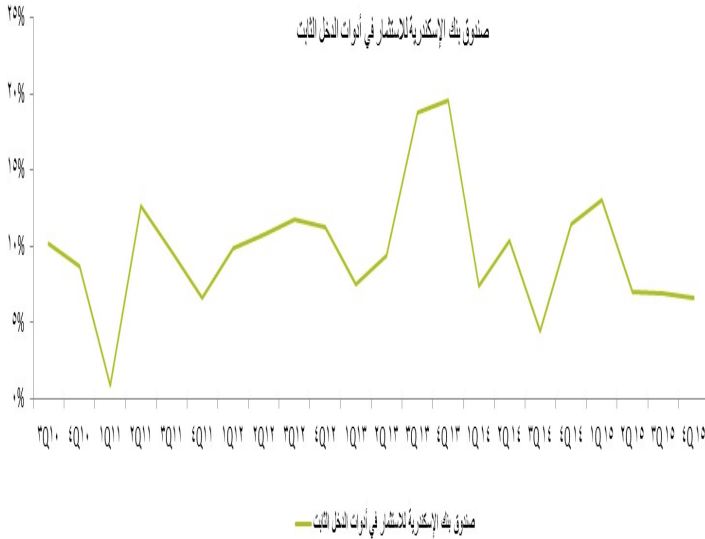
بيانات الصندوق

الاكتتاب أسبوعيا (بدون مصاريف) قبل ١٢ شهرا الاسترداد شهريا (بدون مصاريف) قبل ١٢ شهرا	سعر الوثيقة ١٦,٩١١٤٢ ج.م.
إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول	حجم الصندوق ١٠٢,٣٦٧,٢٣١ ج.م.
مدير الصندوق خليل البواب	المتوسط المرجح لمدة الاستحقاق ٦٥٥ يوم
مساعد مدير الصندوق كريم زعفان	إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٠,٢٥ ج.م.
كود رويترز ٦٨٠٧٤٥٨٢	تاريخ التأسيس ٠٥ ابريل ٢٠١٠
كود بلومبرج EFGBOAF	سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠ ج.م.

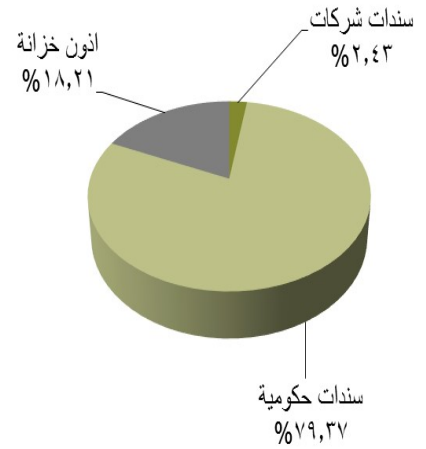
أداء الصندوق

الأداء	الفترة
١٣,٠٣%	الربع الأول ٢٠١٥
٦,٩٨%	الربع الثاني ٢٠١٥
٦,٩٤%	الربع الثالث ٢٠١٥
٦,٦٠%	الربع الرابع ٢٠١٥
٨,٦٣%	منذ بداية العام (٢٠١٤-٢٠١٢)
٨,٧٠%	٢٠١٤
١٤,٥٦%	٢٠١٣
١١,٣٦%	٢٠١٢
٧,٦٨%	٢٠١١
١٠,٠٣%	منذ التأسيس علي اساس سنوي
٧٣,١٧%	منذ التأسيس

الأداء



توزيع الاصول



المزيد من المعلومات:

بنك الإسكندرية

تليفون: ٢٠٢٣٧٢٣٣١٦٧/٦٨/٦٩/٧٠