

صندوق استثمار بنك الإسكندرية النقدي

التقرير الربع سنوي الرابع ٢٠١٤

أداء الصندوق

حقق الصندوق عائد سنوي بلغ ٨,٠% صافي من الرسوم والضرائب فى نهاية الربع الرابع لعام ٢٠١٤. وبالمقارنة بلغ متوسط العائد على ودائع الثلاث شهور ٧,٠% عن نفس الفترة كما أظهرت احصاءات البنك المركزي المصرى. وبلغت العوائد السنوية للصندوق منذ التأسيس ٩,٠٣% صافي من الرسوم والضرائب.

الاقتصاد و سوق الأسهم

شهدت أسواق النقد انخفاض شديد فى اسعار الفائدة خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٤. وبناءً على ذلك، فقد السوق تأثير الزيادة بنسبة ١% فى اسعار الفوائد والتي تمت خلال الربع السابق من قبل البنك المركزي المصرى. وكان الانخفاض فى اسعار الفائدة نتيجة لتحسن الوضع السياسى فى مصر بالإضافة الى وجود سيولة عالية بالسوق. والجدير بالذكر أن البنك المركزي المصرى قد اصدر قرارات اضافية خلال شهر ديسمبر ٢٠١٤ بخفض الحد الاقصى لحجم صناديق اسواق النقد والدخل الثابت التابعة للبنوك فى مصر مما أدى الى خلق زيادة فى السيولة النقدية فى السوق المصرى. ومع نهاية الربع الثانى من عام ٢٠١٤ بلغ متوسط العائد صافى من الضرائب على اذون الخزانة ٩,١٤%، ٩,٣٠%، ٩,٣٧% و ٩,٤٣% لإصدارات اذون الخزانة لمدة ثلاث شهور و ستة شهور و تسعة شهور وعام على التوالي.

وعلى الناحية الاقتصادية بلغت نسبة نمو اجمالى الناتج المحلى فى مصر ٦,٨% على اساس سنوى خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٥/٢٠١٤ وذلك نتيجة لتراجع الوضع الاقتصادى خلال الربع الأول من السنة المالية السابقة ٢٠١٣/٢٠١٤. وقد أعلنت الحكومة عن استهداف نمو سنوى للناتج المحلى يبلغ ٣,٨% وذلك خلال العام المالى الحالى. والجدير بالذكر ان الانفاق الحكومى على دعم الوقود انخفض بنسبة ٣٩% ليلعب ٢٢ مليار جنية مصرى نتيجة لرفع جزء من الدعم خلال الربع.

وخلال الربع الأخير من عام ٢٠١٤ قامت مؤسسة Fitch و مؤسسة Moody's برفع تصنيفهم لمصر من سلبى الى مستقر وجاء ذلك نتيجة لتحسن الوضع السياسى واستقراره خلال الفترة الماضية، المبادرات الحكومية لضبط الاوضاع المالية للدولة والدعم المستمر من دول الخليج المجاورة. وقد بلغ صافى احتياطى النقدى الدولى ١٥,٦ مليار دولار فى ديسمبر ٢٠١٤ وذلك بعد رد قرض بقيمة ٢,٥ مليار دولار لدولة قطر. بلغ معدل التضخم العام ١٠,١٣% خلال شهر ديسمبر ٢٠١٤ على اساس سنوى مقارنة بـ ٩,٠٩% خلال شهر نوفمبر ٢٠١٤.

استراتيجية الاستثمار

من المتوقع ان تستمر حالة من التذبذب فى اسعار الفائدة خلال الفترة المقبلة وحتى يتم انعقاد المؤتمر الاقتصادى وتقوم الحكومة المصرية بتقديم خطة اقتصادية واضحة للفترة المقبلة. وبناءً على ذلك، سيقوم مدير الاستثمار بالاحتفاظ بمدة الاستحقاق الحالية لمحفظه الصندوق وذلك حتى وجود رؤية أوضح للاتجاه العام للسوق. وسيقوم مدير الاستثمار بتوظيف استثمارات الصندوق للاستفادة من أى تطورات على الصعيد الاقتصادى والسياسى خلال الفترة المقبلة.

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

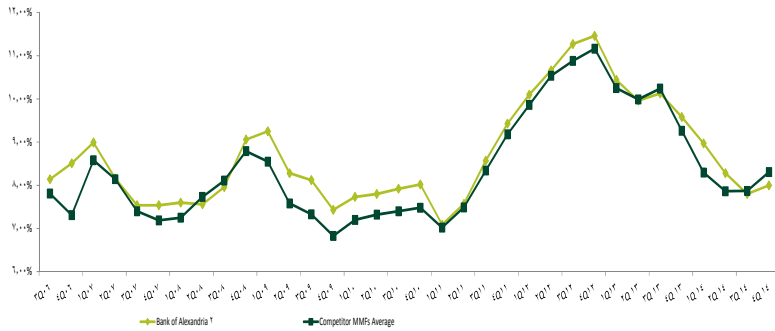
أداء الصندوق

بيانات الصندوق	الأداء	الفترة
سعر الوثيقة ٢١,١٦٢٤٦ ج.م.	٨,٠٠%	الربع الرابع ٢٠١٤
الاكتتاب/الاسترداد يومي (بدون مصاريف) قبل ١٢ ظهرا	٧,٨٠%	الربع الثالث ٢٠١٤
حجم الصندوق ٢,١٠١,١٧٥,٧٨٣ ج.م.	٨,٢٨%	الربع الثاني ٢٠١٤
إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول	٨,٩٧%	الربع الأول ٢٠١٤
مدير الصندوق خليل البواب	٨,٥٣%	منذ بداية العام (٢٠١٣-٢٠١٢)
مساعد مدير الصندوق يحيى عبد اللطيف	٨,٥٣%	٢٠١٤
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٠ ج.م.	١٠,٤١%	٢٠١٣
تاريخ التأسيس ٢٠٠٦ مايو	١١,٣٥%	٢٠١٢
سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠ ج.م.	٨,٥٣%	٢٠١١
كود رويترز ٦٥٠٧٧٥٦٢	٧,٩٨%	٢٠١٠
كود بلومبرج EFGALXT	٨,٧٠%	٢٠٠٩
	٨,٤٣%	٢٠٠٨
	٨,٤٣%	٢٠٠٧
	٩,١٨%	٢٠٠٦
	٩,٠٣%	منذ التأسيس علي أساس سنوي
	١١١,٦٣%	منذ التأسيس

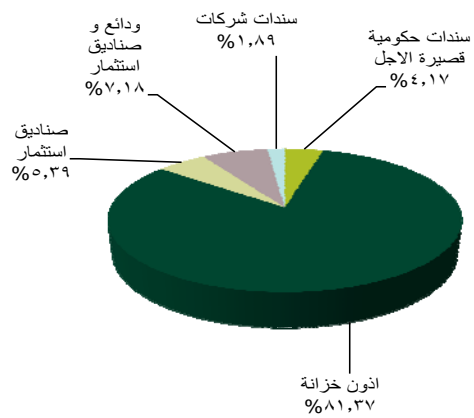
الأداء المقارن

الربع الرابع ٢٠١٤	الربع الثالث ٢٠١٤	الربع الثاني ٢٠١٤	الربع الأول ٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	الأداء
٧,٠٠%	٦,٨٠%	٦,٨٠%	٧,١٠%	٧,٦٩%	٧,٦٠%	٦,٦٩%	٦,٢٠%	٦,٥٥%	٦,٥٠%	٥,٩٠%	متوسط أسعار وناج البنك المركزي ٣ شهور
٨,٠٠%	٧,٨٠%	٨,٢٨%	٨,٩٧%	١٠,٤١%	١١,٣٥%	٨,٥٣%	٧,٩٨%	٨,٧٠%	٨,٤٣%	٨,٤٣%	أداء الصندوق

الأداء



توزيع الأصول



المزيد من المعلومات:

بنك الإسكندرية

تليفون: ٢٠٢٣٧٢٣٣١٦٧/٦٨/٦٩/٧٠