

صندوق استثمار بنك فيصل الإسلامي المصري

التقرير الربع سنوي الثاني ٢٠١٤

أداء الصندوق

شهد سوق الاسهم المصري انخفاض طفيف خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٤. وكان الربع قد بدأ 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 اداء السوق في الاسبوع الاخيرة من الربع الثاني. بلغت عوائد الصندوق للربع الثاني من عام ٢٠١٤ ١,٣% 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 ٣٨ مليون دولار، بزيادة قدرها ١٠٢% عن الربع 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.

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 فرض ضرائب جديدة واعادة هيكلة نظام الدعم هو موضع الاهتمام للفترة. ففي محاولة لخفض العجز في موازنة الدولة قام رئيس الجمهورية باعتماد الموازنة العامة بعد اضافة ضريبة على الارباح الرأسمالية، والتعجيل منتطيق 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

مدير الاستثمار متفائل بشأن بدء تنفيذ الاصلاحات الاقتصادية وازالة دعم الطاقة، والتي كانت خطوة منتظرة ولها إيجابيات على المدى الطويل. وعليه سيقوم مدير الاستثمار بالحفاظ على نسبة الاستثمار فى الاسهم 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

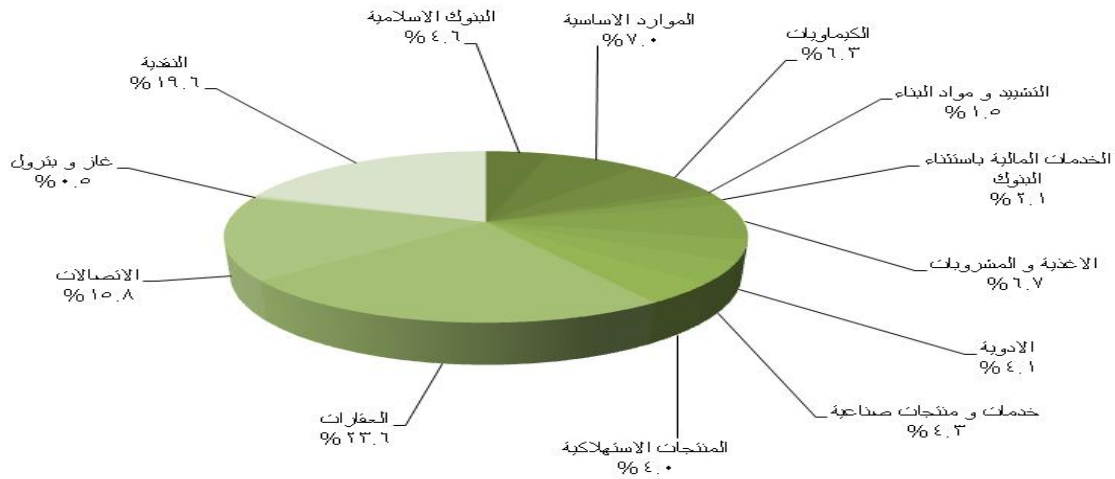
أداء الصندوق

القطاع	الشركة
العقارات	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
اتصالات	جلوبال تيلكوم القابضة
موارد أساسية	العز لصناعة حديد التسليح
أغذية و مشروبات	جبهة للصناعات الغذائية
العقارات	مدينة نصر للأسكان والتعمير

الأداء	الفترة
-١,٣%	الربع الثاني ٢٠١٤
١٠,٠%	الربع الاول ٢٠١٤
٨,٥%	العائد منذ بداية العام ٢٠١٤
٢٠,٥%	٢٠١٣
٣٠,٣%	٢٠١٢
-٤٧,٠%	٢٠١١
٣,٣%	٢٠١٠
١٠,٦%	٢٠٠٩
-٣٧,٦%	٢٠٠٨
٣٤,٤%	٢٠٠٧
٦,٠%	٢٠٠٦
٦٣,٣%	٢٠٠٥
٤٨,٥%	منذ التأسيس

بيانات الصندوق	إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول
سعر الوثيقة ٩١,٣ ج.م.	الاكتتاب/الاسترداد اسبوعي /اسبوعي
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٦٩,٠ ج.م.	مدير الصندوق نبيل موسى
تاريخ التأسيس ديسمبر ٢٠٠٤	مساعد مدير الصندوق مصطفى عامر
سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠٠ ج.م.	كود رويترز ٦٥٠٧٧٥٧٥٠
كود بلومبرج EFGFISL	

توزيع الاصول



للمزيد من المعلومات:

بنك فيصل الإسلامي المصري

تليفون: 37621285 - 37621287 - 37621289 / 202

فاكس: 37621281 / 202