

صندوق استثمار بنك قطر الاهلي اليومي التراكمي (ثمار)

التقرير الربع سنوي الثاني ٢٠١٤

أداء الصندوق

حقق الصندوق عائد سنوي بلغ %٨,١٨ 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 %٨,٩٥ 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 الاصلاحات. 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 أذون الخزانة %٨,٧٥، %٨,٧٢، %٨,٦٦، %٨,٥١ لإصدارات أذون 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 الاصلاح 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 ٢٠١٥/٢٠١٤، 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 الاصلاحات 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



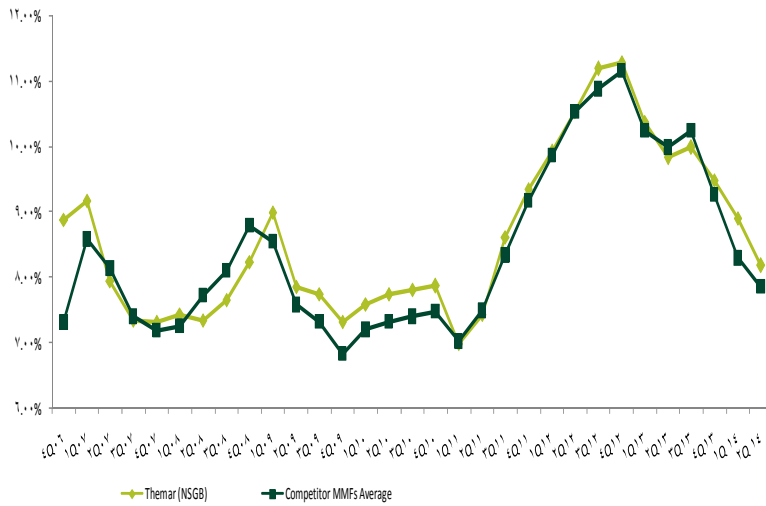
أداء الصندوق

بيانات الصندوق		الأداء	
سعر الوثيقة ١٩٤,٤١١١٩ ج.م.	الاكتتاب/الاسترداد يومي (بدون مصاريف) قبل ١٢ ظهرا	٨,١٨%	الربع الثاني ٢٠١٤
حجم الصندوق ٣,٨٠٩,٤٧١,٧٠٩ ج.م.	إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول	٨,٩٠%	الربع الأول ٢٠١٤
المتوسط المرجح لمدة الاستحقاق ١٤٦.٦٩ يوم	مدير الصندوق خليل البواب	٨,٦٣%	منذ بداية العام (٢٠١٣-١٢-٢١)
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٠ ج.م.	مساعد مدير الصندوق يحيى عبد اللطيف	١٠,٢٩%	٢٠١٣
تاريخ التأسيس ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٦	كود رويترز ٦٥٠٧٧٥٧١	١١,٢٠%	٢٠١٢
سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠٠ ج.م.	كود بلومبرج EFGNSGB	٨,٤٤%	٢٠١١
		٧,٨٣%	٢٠١٠
		٨,٣٩%	٢٠٠٩
		٨,٠٠%	٢٠٠٨
		٨,٣٠%	٢٠٠٧
		٩,٢٧%	٢٠٠٦
		٨,٩٥%	منذ التأسيس علي اساس سنوي
		٩٤,٤١%	منذ التأسيس

الأداء المقارن

الربع الثاني ٢٠١٤	الربع الأول ٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	الأداء
٦,٨٠%	٧,١٠%	٧,٦٩%	٧,٦٠%	٦,٦٩%	٦,٢٠%	٦,٥٥%	٦,٥٠%	٥,٩٠%	متوسط أسعار ودائع البنك المركزي ٣ شهور
٨,١٨%	٨,٩٠%	١٠,٢٩%	١١,٢٠%	٨,٤٤%	٧,٨٣%	٨,٣٩%	٨,٠٠%	٨,٣٠%	أداء الصندوق

الأداء



توزيع الاصول

