

أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثاني ٢٠١٣	-٣,٧%
الربع الأول ٢٠١٣	-٠,٧%
العائد منذ بداية العام ٢٠١٣	-٤,٦%
٢٠١٢	٣٩,٩%
٢٠١١	-٤٣,٤%
٢٠١٠	٥,٥%
٢٠٠٩	١٠,٧%
٢٠٠٨	-٣٨,٦%
٢٠٠٧	٤٢,٦%
٢٠٠٦	١٤,٨%
منذ التأسيس	-١٢,٣%

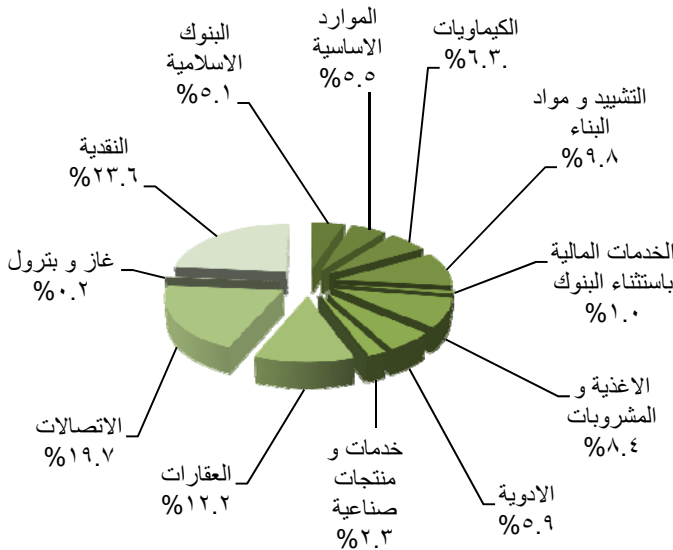
بيانات الصندوق

سعر الوثيقة	٢٠٥ ج.م.
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس	٥١,٤ ج.م.
تاريخ التأسيس	مايو ٢٠٠٦
الاكتتاب/الاسترداد	أسبوعي/ أسبوعي
كود رويترز	٦٥٠٧٧٥٦٨
كود بلومبرج	EFGSAFA

أكبر خمس شركات

الشركة	القطاع
اوراسكوم للإنشاء والصناعة	التشييد و مواد البناء
اوراسكوم للاتصالات	اتصالات
جيهينة للصناعات الغذائية	أغذية و مشروبات
المصرية للاتصالات	اتصالات
مجموعة طلعت مصطفي القابضة	العقارات

توزيع الاصول



تحليل مدير الاستثمار

أداء الصندوق

قدم السوق المصري أداء قوي في بداية الربع الثاني من عام ٢٠١٣ نتيجة لاستعادة ثقة بعض المستثمرين للسوق. ومع ذلك، شهد السوق خلال شهر يونيو الماضي تراجعاً قوياً نتيجة التوترات السياسية قبيل مظاهرات ٣٠ يونيو وعدم الاستقرار الزائد والذي انعكس في زيادة تقلبات الاسعار في السوق. بلغت عوائد الصندوق للربع الثاني من عام ٢٠١٣ ٣,٧% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ ٩,٦%- عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

وكانت نتائج أعمال الشركات للربع الأول من عام ٢٠١٣ قوية وتعكس الوضع العام للسوق المصري. أعلنت مجموعة طلعت مصطفي زيادة سنوية في إيرادات الشركة بنسبة ١٧% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣ لتصل إلى ١,٥ مليار جنيه مصري. وقد ارتفع صافي الدخل للمجموعة بنسبة ٢٤% على أساس ربع سنوي ليصل إلى ١٣٩ مليون جنيه مصري بينما بلغت المبيعات خلال الربع ١,٨ مليار جنيه مصري بما يعادل نمو سنوي و ربع سنوي بنسبة ٦٤% و ٩٢% على التوالي. وأعلنت شركة سيدى كرير للبتروكيماويات نتائج أعمال قوية خلال الربع الأول من العام حيث ارتفعت صافي أرباح الشركة بنسبة ٥٦% على أساس سنوي لتصل إلى ٣١٧ مليون جنيه مصري. وأعلنت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة أنها توصلت إلى اتفاق نهائي مع مصلحة الضرائب المصرية لتسوية المنازعات الضريبية عن طريق دفع ٧,١ مليار جنيه مصري على عشرة أقساط حيث تكون الدفعة الأولى خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ وتبلغ ٢,٥ مليار جنيه مصري.

وعلى الناحية الاقتصادية بلغت نسبة نمو إجمالي الناتج المحلي في مصر ٢,٢% على أساس سنوي خلال الربع الثالث من السنة المالية ٢٠١٢/٢٠١٣ مقارنة بـ ٥,٢% في الربع الثالث من السنة المالية ٢٠١١/٢٠١٢ و ٢,٢% في الربع الثاني من السنة المالية ٢٠١٢/٢٠١٣. وقد أعلن وزير المالية أن الاقتصاد المصري مازال يعاني من تدهور معدل الإيرادات في قطاع السياحة و قطاع الاستثمار الاجنبي. وقد أعلنت الحكومة عن استهداف نمو سنوي للناتج المحلي يبلغ ٢,٥% نتيجة لضعف النشاط الاقتصادي منذ بداية العام. وقد اثر استمرار انخفاض العملة المصرية مقابل الدولار بالسلب على النشاط الاقتصادي وقد بلغت نسبة التضخم في شهر مايو ٨,٢% على أساس سنوي. واستقر صافي احتياطي النقدى الدولي عند قيمة ١٤,٩ مليار دولار في يونيو ٢٠١٣ نتيجة للمساعدات الدولية من الدول المجاورة.

استراتيجية الاستثمار

نظراً للوضع السياسي الذى تمر به البلاد وارتفاع حالة تذبذب الاسعار في السوق ، سيستمر مدير الاستثمار في اتباع سياسة استثمارية تعتمد على نسبة استثمار منخفضة للاسهام خلال الفترة المقبلة مع تركيز استثمارات الصندوق في اسهم دفاعية واسهم الشركات التى يعتمد دخلها على عمليات من خارج مصر وبالعملة الاجنبية. وسوف يتم تخصيص نسبة السيولة النقدية بالصندوق للاستفادة من اى فرص استثمارية على المدى القريب.

للمزيد من المعلومات:

بنك البركة مصر

تليفون: ٢٠٢-٣٧٤٨١٧٧٧ (10 خطوط)
فاكس: ٢٠٢-٣٣٧٦١١٤٥٣