

أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثالث ٢٠١٣	١٦,٩%
الربع الثاني ٢٠١٣	-٣,٧%
الربع الأول ٢٠١٣	-٠,٧%
العائد منذ بداية العام ٢٠١٣	١١,٩%
٢٠١٢	٣٩,٩%
٢٠١١	-٤٣,٤%
٢٠١٠	٥,٥%
٢٠٠٩	١٠,٧%
٢٠٠٨	-٣٨,٦%
٢٠٠٧	٤٢,٦%
٢٠٠٦	١٤,٨%
منذ التأسيس	٢,٥%

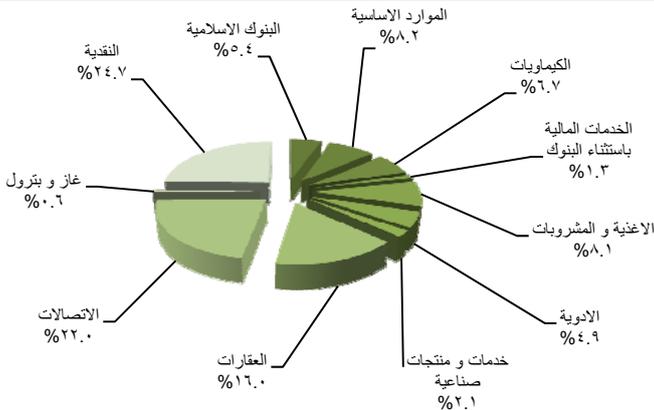
بيانات الصندوق

سعر الوثيقة	٦١,٤ 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
جلوبال تليكوم القابضة	اتصالات
المصرية للاتصالات	اتصالات
العز لصناعة حديد التسليح	موارد أساسية
مجموعة طلعت مصطفي القابضة	العقارات
جھينة للصناعات الغذائية	أغذية و مشروبات

توزيع الاصول



تحليل مدير الاستثمار

أداء الصندوق

شهد السوق المصري حالة تذبذب في الأسعار في بداية الربع نتيجة للتطورات السياسية بعد نزع الرئيس مرسي من السلطة و فض الاعتصامات المؤيدة له. وقد أدت التقلبات في أداء السوق بسبب عدم الاستقرار السياسي و الاقتصادي إلى حركة بيع قوية من قبل المستثمرين الأجانب، ومع ذلك، كانت ثقة المستثمرين المحليين في السوق المصري وفي قدرة الحكومة على تنفيذ خارطة الطريق هي العامل الذي أدى إلى تحسن أداء السوق بشكل كبير مع نهاية الربع. بلغت عوائد الصندوق للربع الثالث من عام ٢٠١٣ ١٦,٩% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ ٢١,٨% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

وعلى صعيد الشركات، أعلنت شركة OCI N.V. عن الانتهاء من صفقة تبادل الأسهم. وقد أعلنت الشركة الانتهاء من صفقة الاستحواذ على شركة اوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م. بنسبة ٩٧,٤٤% باستثناء أسهم الموظفين. وقد أدى هذا إلى إعادة هيكلة مؤشر EGX٣٠ مما أدى إلى زيادة حركة التداول في السوق. وعلى صعيد شركات الاتصالات، أعلنت شركة المصرية للاتصالات عن نتائج أعمال قوية للربع الثاني من عام ٢٠١٣ نتيجة لارتفاع العائدات من خدمات التجزئة وخدمات الجملة. قد ارتفع صافي الدخل بنسبة ٤٥% على أساس سنوي ليبلغ ٨٦١ مليون جنيه مصري. و أعلنت شركة مجموعة طلعت مصطفي عن ارتفاع في صافي الدخل بنسبة ١٢% خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ ليصل إلى ١٧٣ مليون جنيه مصري نتيجة لتسليم وحدات سكنية ذات هوامش ربحية مرتفعة خلال الربع.

وعلى الصعيد الاقتصادي، قدمت دول الخليج المجاورة مزيد من المساعدات والمنح بلغت قيمتها حوالي ١٢ مليار دولار من الإمارات العربية المتحدة و الكويت و المملكة العربية السعودية في شكل منح وودائع بنكية ومنتجات هيدروكربونية. وقد ساعد هذا البنك المركزي في عقد مزاد استثنائي للعملة الأجنبية وصل إلى ١,٣ مليار دولار أمريكي، بالإضافة إلى استقرار في صافي احتياطي النقد الدولي عند ١٨,٧ مليار دولار في نهاية هذا الربع. بالإضافة إلى ذلك، قام البنك المركزي بتخفيض أسعار الفائدة ١٠٠ نقطة على مدى شهرين لدعم النمو الاقتصادي. وقد سجل إجمالي الناتج المحلي نمو بنسبة ٢,٢% على أساس سنوي خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ مقارنة بـ ٣,٣% خلال نفس الفترة من العام السابق. وتراجعت نسبة التضخم إلى ٩,٨% خلال شهر أغسطس.

استراتيجية الاستثمار

نظرا لتحسن الوضع الاقتصادي والسياسي مع مرور الوقت، سيقوم مدير الصندوق بزيادة نسبة الاستثمارات في الأسهم في محفظة الصندوق في جميع القطاعات. ومع ذلك، سيبقى التركيز على أسهم الشركات الكبرى و الأسماء الأكثر دفاعية لتوخي الحذر نظرا لعدم استقرار الأوضاع الاقتصادية والسياسية.

لمزيد من المعلومات:

بنك البركة مصر

تليفون: ٢٠٢-٣٧٤٨١٧٧٧ (10 خطوط)
فاكس: ٢٠٢-٣٣٧١١٤٥٣