

## صندوق استثمار بنك البركة مصر

### تقرير الربع السنوي الرابع ٢٠١٦

#### أداء الصندوق

حقق السوق المصري أداءً قوياً خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٦ حيث بدأ الربع بارتفاع بلغ ٦,٤% خلال شهر أكتوبر. وفي بداية شهر نوفمبر، أعلن البنك المركزي المصري قرار تحرير أسعار الصرف للعملة الأجنبية مقابل الجنية المصري مما أدى إلى ارتفاع كبير في السوق حتى نهاية العام ليصل عائد السوق خلال الربع ٥٦,٦%. وبعد قرار تحرير سعر صرف الجنيه المصري بلغ متوسط حجم التداول اليومي خلال العام ٧٢٩ مليون جنية حيث كان متوسط حجم التداول اليومي قبل القرار ٥٦٩ مليون جنية وارتفع بنسبة كبيرة بعد قرار البنك المركزي ليصل إلى ١,٦٢ مليار جنية. بلغ أداء الصندوق في الربع الرابع من عام ٢٠١٦ ٥٠,٢% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٢٠ ٥٦,٦٤% عن نفس الفترة.

#### الاقتصاد و سوق الاسهم

خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٦، قامت شركة عبور لاند بطرح ٤٠% من أسهم الشركة في البورصة المصرية بإجمالي ٧٧٤ مليون جنية مصري. وقد تم طرح ٥٦ مليون سهم للاكتتاب الخاص وتم تغطيته ٧,٤ مرة وتم طرح ٢٤ مليون سهم للاكتتاب العام وتم تغطيته ١,٩ مرة وبدأت عملية التداول على السهم في منتصف شهر ديسمبر ٢٠١٦ بسعر بلغ ٩,٦٨ جنية مصري للسهم. وأعلنت شركة السويدي للكابلات نتائج أعمال التسعة أشهر الأولى لعام ٢٠١٦ حيث ارتفع صافي الدخل بنسبة ١٤٤,٠% ليلعب ٢,٢٥ مليار جنية حيث حققت الشركة أرباح من فروق تقييم العملة بلغت ٢٠٤ مليون جنية بالإضافة إلى انخفاض نسبة الضريبة من ٣٦,٧% إلى ١٨,٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. وأعلنت أيضاً شركة حديد عز نتائج أعمال التسعة أشهر الأولى لعام ٢٠١٦ موضحة زيادة في حجم المصاريف التشغيلية للشركة بنسبة ١٦,٩% لتصل إلى ١٤,٩٢ مليار جنية، نتيجة لزيادة تكلفة الإنتاج بسبب ارتفاع أسعار الحديد وذلك بعد انخفاض سعر العملة المحلية.

وعلى الصعيد الاقتصادي، أعلن البنك المركزي المصري قرار تحرير أسعار الصرف للعملة الأجنبية مقابل الجنية المصري و قام أيضاً بإلغاء الحد الأقصى للإيداعات والسحب بالعملة الأجنبية و إنهاء قائمة الأولويات في الاستيراد على مستوردي السلع الغير أساسية. وقد أعلنت لجنة السياسات النقدية برفع سعر الفائدة بنسبة ٣,٠% ليصبح معدل العائد ومعدل الإقراض لمدة ليلة واحدة ١٤,٧٥% و ١٥,٧٥% على التوالي. بالإضافة إلى ذلك، أصدر بنك مصر والبنك الأهلي المصري شهادات ادخارية مدتها سنة ونصف بعائد ٢٠% يدفع كل ثلاثة أشهر وشهادات ادخارية مدتها ثلاثة أعوام بعائد ١٦% يدفع شهرياً. وافق صندوق النقد الدولي على إقراض مصر ١٢ مليار دولار على مدار ثلاث سنوات. وقد دفع صندوق النقد الدولي الشريحة الأولى وقيمتها ٢,٧٥ مليار دولار و سوف يتم تسديد القرض على مدار ١٠ سنوات و بفائدة سنوية تقدر بـ ١,٦٥%. والجدير بالذكر، أن البنك الدولي قد قام بسداد الشريحة الأولى من القرض البالغ قيمته ٢,٠ مليار دولار والتي تقدر بـ ١,٠ مليار دولار وقد دفع أيضاً البنك الأفريقي للتنمية الشريحة الأولى من القرض البالغ قيمته ١,٥ مليار دولار وتقدر بـ ١,٠ مليار دولار و تم الموافقة هذه القروض لدعم مشاريع التنمية. بالإضافة إلى ذلك، أعلنت مؤسسة التمويل الدولية التزامها استثمار ٢,٠ مليار دولار في مصر على مدار ثلاثة سنوات لتدعيم القطاع الخاص. وقد قامت الحكومة بعقد اتفاقية تبادل عمله مع الصين تقدر بـ ١٨,٠ إيوان صيني بما يعادل ٢,٦ مليار دولار وذلك لخفض حجم الطلب على الدولار الأمريكي من أجل تسوية المعاملات التجارية. قامت الحكومة أيضاً بزيادة أسعار البنزين بنسب تتراوح بين ٣٠-٤٥% مما سيؤدي إلى خفض فاتورة الدعم بـ ٢٢ مليار جنية. وخلال الربع الرابع من عام ٢٠١٦، ارتفع صافي الاحتياطي النقدي الدولي ليصل إلى ٢٤,٢ مليار دولار وبلغت نسبة التضخم ٢٣,٣% في ديسمبر ٢٠١٦ والتي تعتبر أعلى مستوياتها خلال القرنين الماضيين وجاء ذلك نتيجة انخفاض قيمة العملة المحلية بشكل مبر و رفع أسعار البنزين.

#### استراتيجية الاستثمار

مدير الاستثمار متفائل بأداء السوق خلال الفترة القادمة ولكن سيقوم بالحفاظ على سياسة استثمارية حذرة للصندوق خاصة بعد الارتفاع الكبير في السوق خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٦. سيقوم مدير الاستثمار بالبقاء على سياسة تنوع الاستثمار المتبعة لمحافظة الصندوق مع إعادة هيكلة أسهم الصندوق للاستثمار في أسهم مقيمة بأقل من قيمتها العادلة والتي متوقع ارتفاعها مع أيضاً تحقيق أرباح من الأسهم ذات القيمة العادلة.

أكبر خمس شركات

أداء الصندوق

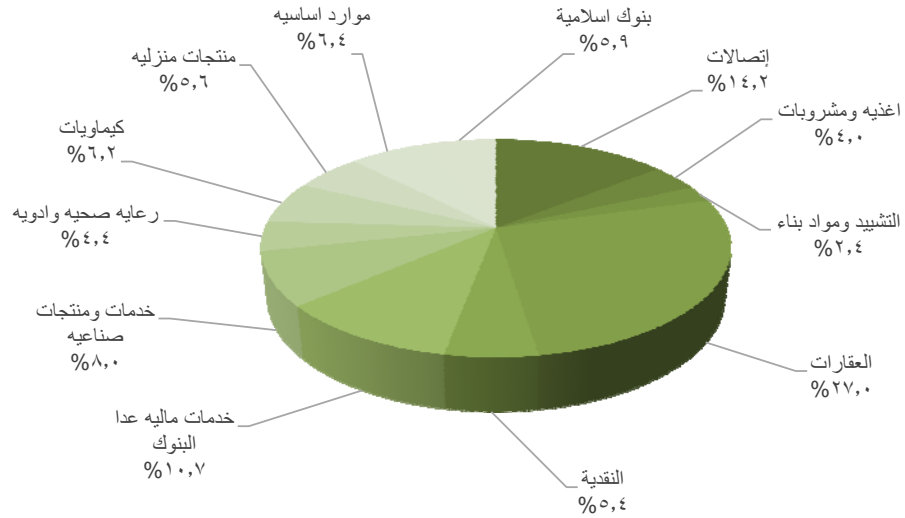
القطاع	الشركة
إتصالات	جلوبال تيلكوم القابضة
خدمات ماليه عدا البنوك	المجموعه الماليه هيرمس القابضه
خدمات ومنتجات صناعيه	السويدى اليكترويك
العقارات	مجموعه طلعت مصطفى القابضة
موارد أساسيه	حديد عز

الأداء	الفترة
٥١,٣%	الربع الرابع ٢٠١٦
٦,٧%	الربع الثالث ٢٠١٦
-٧,٦%	الربع الثاني ٢٠١٦
٦,٣%	الربع الاول ٢٠١٦
٥٨,٥%	العائد منذ بداية العام ٢٠١٦
-٣٠,٠%	٢٠١٥
١٩,٠%	٢٠١٤
٢٥,٦%	٢٠١٣
٣٩,٩%	٢٠١٢
-٤٢,٤%	٢٠١١
٥,٥%	٢٠١٠
١٠,٧%	٢٠٠٩
-٣٨,٦%	٢٠٠٨
٤٢,٦%	٢٠٠٧
١٤,٨%	٢٠٠٦
٧٢,٧%	منذ التأسيس

بيانات الصندوق

الاكتتاب/الاسترداد اسبوعي / اسبوعي	سعر الوثيقة ٩٥,٤٥ ج.م.
إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرمس لإدارة الأصول	إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٥٧,٦ ج.م.
مدير الصندوق نبيل موسى	تاريخ التأسيس مايو ٢٠٠٦
مساعد مدير الصندوق مصطفى عامر	سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠٠ ج.م.
كود رويترز ١٥٠٧٧٥٦٨	كود بلومبرج EFGSAFA

توزيع الاصول



للمزيد من المعلومات:

بنك البركة مصر

تليفون: ٢٠٢ ٣٧٤٨١٧٧٧ (١٠ خطوط)  
فاكس: ٢٠٢ ٣٣٧٢١١٤٥٣