

صندوق استثمار بنك البركة مصر

تقرير الربع السنوي الثاني ٢٠١٥

أداء الصندوق

شهد السوق المصري حالة من التذبذب خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥. وجاء ذلك نتيجة للعديد من الأخبار من بينها تأجيل تطبيق قانون الضرائب على الأرباح الرأسمالية الجديد لمدة عامين، تصاعد أزمة الديون باليونان، وحالة البيع من المؤسسات الحكومية قبل نهاية السنة المالية مما أثر على أداء السوق مع نهاية الربع الثاني من العام. بلغ أداء الصندوق في الربع الثاني من عام ٢٠١٥ -٦,٣% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ -٧,١% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الاسهم

استمرت الطروحات العامة بالبورصة المصرية خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥ حيث قامت شركة إعمار مصر وهي رائدة في مجال التطوير العقاري للمجمعات السكنية المرموقة بطرح ٦٠٠ مليون سهم في البورصة المصرية بسعر ٣,٨٠ جنية مصرى للسهم. وقد شهدت عملية الطرح نجاحاً ملحوظاً حيث تم تغطية الطرح ١١,٢ مرة في الاكتتاب الخاص و ٣٦,٠ مرة في الاكتتاب العام. والجدير بالذكر ان شركة إيديتا للصناعات الغذائية اظهرت أداء قوى خلال الربع الثاني من العام حيث ارتفع سعر سهم الشركة بحوالى ٥٧% خلال تلك الفترة. وعلى صعيد نتائج أعمال الشركات، أعلنت مجموعة طلعت مصطفى عن صافى دخل بلغ ١٨٨ مليون جنية مصرى خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥ أى بما يعادل زيادة سنوية بنسبة ١٧%. وقد ارتفعت مبيعات الشركة خلال الربع بنسبة ١٠٩% لتبلغ ١,٨٣ مليار جنية مصرى مقارنة بالربع السابق لتتفوق على حجم المبيعات المستهدفة من الشركة بحوالى ٣١%. وقد أعلنت شركة جهينة ايضاً عن نتائج أعمال قوية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥ حيث ارتفع صافى دخل الشركة بنسبة ٥١% على أساس سنوى ليبلغ ٦٥,٢ مليون جنية مصرى نتيجة لتعافى الهوامش الربحية للشركة خلال الربع الأول من العام.

وعلى الصعيد الاقتصادى، تلقى البنك المركزى المصرى ودائع بقيمة ٦,٠ مليار دولار أمريكى من دول الخليج والمتفق عليها خلال مؤتمر دعم الاقتصاد المصرى. وبناءً على ذلك ارتفع صافى الاحتياطي الدولى خلال الربع الثانى من العام ليبلغ ١٩,٦ مليار دولار أمريكى فى نهاية شهر مايو وذلك بعد سداد بعض الديون المستحقة والبالغ قيمتها مليار دولار أمريكى خلال الشهر. وأعلنت مؤسسة ستاندرد أند بورز عن تعديل تصنيفها لمصر من مستقر الى تصنيف إيجابى بعد أن شهدت البلاد انتعاش تدريجى للإقتصاد المصرى وذلك منذ عام ٢٠١٤. وقد أعلنت الحكومة عن استهداف نمو اجمالى الناتج المحلى ليصل الى ٥% خلال السنة المالية ٢٠١٥/٢٠١٦ مع تحسن كبير فى استثمارات القطاع العام والخاص بالإضافة الى المزيد من التخفيضات فى حجم الدعم الحكومى على البنزين. وارتفع حجم الاستثمار الاجنبى المباشر خلال الربع الثالث من السنة المالية ٢٠١٥/٢٠١٤ ليبلغ ٣,٠ مليار دولار أمريكى. وشهد حجم التضخم السنوى ارتفاع ملحوظ ليبلغ ١٣,١% فى مايو ٢٠١٥ مقارنة بـ ١١,٠% خلال الشهر السابق وذلك نتيجة لإرتفاع شديد فى اسعار المنتجات الغذائية قبل شهر رمضان. والجدير بالذكر أن الحكومة المصرية قامت بإصدار أول سندات دولية منذ عام ٢٠١٠ حيث أصدرت الحكومة سندات لمدة ١٠ أعوام بقيمة ١,٥ مليار دولار بعائد يبلغ ٦,٠%. وشهد الإصدار قبول كبير من قبل المستثمرين الأجانب حيث تم تغطية حجم الإصدار ٣ مرات.

استراتيجية الاستثمار

وتضم محفظة استثمارات الصندوق الحالية مزيج متنوع من أسهم البيتا المرتفعة ، الأسهم الدورية والأسهم الدفاعية والتي تعكس رؤية مدير الاستثمار عن التقلبات المتوقعة فى السوق خلال الفترة المقبلة. وسوف يحافظ مدير الاستثمار على نسبة استثمار الصندوق الحالية فى الأسهم مع متابعة تطور الأوضاع المحلية والدولية الحالية بحذر.

أفضل صندوق إسلامي للأسهم (٢٠١٤ Thomson Reuters Lipper Fund Awards)



