

أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الأول ٢٠١٢	٢٣.٤%
٢٠١١	-٤٣.٤%
٢٠١٠	٥.٥%
٢٠٠٩	١٠.٧%
٢٠٠٨	-٣٨.٦%
٢٠٠٧	٤٢.٦%
٢٠٠٦	١٤.٨%
منذ التأسيس	-١٩.١%

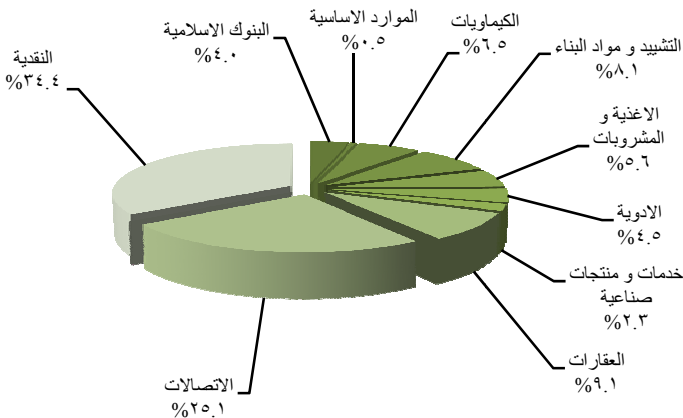
بيانات الصندوق

سعر الوثيقة	٥٤.١٥ ج.م.
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس	٤٥.٠٥ ج.م.
تاريخ التأسيس	مايو ٢٠٠٦
الاكتتاب/الاسترداد	أسبوعي/ أسبوعي
كود رويترز	٦٥٠٧٧٥٦٨
كود بلومبرج	EFGSAFA

أكبر خمس شركات

الشركة	القطاع
موبينيل	الاتصالات
المصرية للاتصالات	الاتصالات
سيدي كرير للبتروكيماويات	الكيمائيات
أوراسكوم للإنشاء والصناعة	التشييد ومواد البناء
مجموعة طلعت مصطفي القابضة	العقارات

توزيع الاصول



تحليل مدير الاستثمار

أداء الصندوق

حقق السوق المصري أداء ملحوظ خلال الربع الأول من عام ٢٠١٢ وذلك بعد الانتهاء من الانتخابات البرلمانية بالإضافة الى بعض الاخبار الجيدة على صعيد الشركات وعلى الجوانب السياسية والاقتصادية أيضا. بلغت عوائد الصندوق للربع الأول من عام ٢٠١٢ ٢٣.٤% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ ٣٨.٥% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

شهد قطاع الاتصالات العديد من الأخبار الهامة خلال الربع الأول من عام ٢٠١٢ حيث قامت شركة اوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا بتوقيع مذكرة تفاهم مع شركة فرانس تيليكوم لبيع ٢٩% من شركة موبينيل بسعر ٢٠٢.٥ جنية مصرية للسهم. وقد تم الموافقة على العرض خلال الجمعية العمومية للشركة مع اضافة انه سيتم توزيع معظم ايرادات البيع في شكل توزيعات خاصة. ومن ناحية أخرى، عادت شركة اوراسكوم تيليكوم - جيزي تحت الأضواء بعد تصريح غير رسمي من الحكومة الجزائرية مشيرا الى انها ستدفع ٦.٥ مليار دولار مقابل الاستحواذ على شركة اوراسكوم تيليكوم - جيزي ، ولكن اعلنت الشركة في نفس الوقت ايضا انها تلقت حكم من المحكمة الجزائرية يحمل الشركة غرامة مالية قدرها ١.٣ مليار دولار مقابل مخالفات قانونية للشركة. وعلى جانب نتائج اعمال الشركات، اعلنت شركة اوراسكوم للإنشاء والصناعة عن نتائج أعمال عام ٢٠١١ حيث ارتفعت الإيرادات وصافي الارباح بنسبة ١٢% و ١٤% على اساس سنوي ليصلا الى ٥.٥ مليار دولار و ٦٧٧ مليون دولار على التوالي. ومع ذلك فان صافي ارباح الشركة للربع الرابع من ٢٠١١ اظهر انخفاض بنسبة ٣٣% نتيجة لضعف الهامش الربحي لقطاع الانشاء في الشركة و عدة خسائر اخرى بلغت ٥١.٥ مليون دولار.

وعلى الناحية الاقتصادية بلغ اجمالي الناتج المحلي في مصر نمو سنوي قدره ٠.٤% خلال الربع الثاني من السنة المالية ٢٠١٢/٢٠١١ بالرغم من عدم الاستقرار السياسي في البلاد. وخلال النصف الأول من العام المالي ٢٠١٢/٢٠١١ شهد ميزان المدفوعات زيادة في العجز ليبلغ ٨ مليار دولار مقارنة بفائض بلغ ٥٧٢ مليون دولار في العام السابق ، وبلغ عجز رصيد المعاملات الجارية ٤.١ مليار دولار نتيجة لتضرر الدخل في قطاع السياحة بينما شهدت الاستثمارات الاجنبية المباشرة سحبيات بلغت ٤١٨ مليون دولار مقارنة بتدفقات بلغت ٢.٣ مليار دولار في النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٢/٢٠١٠. وقد بلغ معدل التضخم السنوي ٩.٢% في فبراير ٢٠١٢ نتيجة لزيادة في أسعار المواد الغذائية. وكما كان متوقع، شهد صافي احتياطي النقد الدولي تباطؤ ملحوظ في معدل الانخفاض خلال شهر فبراير حيث انخفض بقيمة ٠.٧ مليار دولار فقط ليبلغ ١٥.٧ مليار دولار.

استراتيجية الاستثمار

ومع توقع زيادة عدم الاستقرار السياسي خلال الفترة القادمة خصوصا قبل الانتخابات الرئاسية والتي سوف تزيد من تقلبات السوق، قام مدير الاستثمار بإعادة توزيع اصول الصندوق لتحقيق مكاسب فعلية والاستفادة من تقلبات السوق في استغلال فرص استثمارية.

للمزيد من المعلومات:

بنك البركة مصر

تليفون: ٢٠٢-٣٧٤٨١٧٧٧ (١٠ خطوط)
فاكس: ٢٠٢-٣٣٧٦١١٤٥٣