

أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الأول ٢٠١٤	١٣,٨٩%
العائد منذ بداية العام ٢٠١٤	١٣,٨٩%
٢٠١٣	٢٥,٦%
٢٠١٢	٣٩,٩%
٢٠١١	-٤٣,٤%
٢٠١٠	٥,٥%
٢٠٠٩	١٠,٧%
٢٠٠٨	-٣٨,٦%
٢٠٠٧	٤٢,٦%
٢٠٠٦	١٤,٨%
منذ التأسيس	٣١,٠%

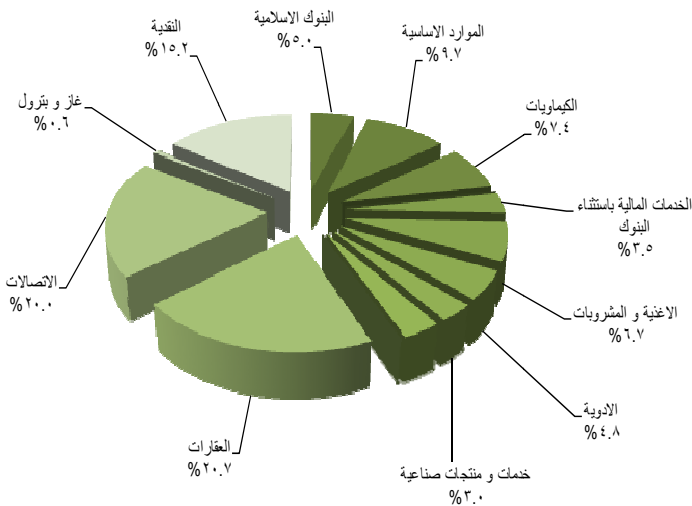
بيانات الصندوق

سعر الوثيقة	٧٥,٦ ج. م.
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس	٥٣,٩ ج. م.
تاريخ التأسيس	مايو ٢٠٠٦
الاكتتاب/الاسترداد	أسبوعي/ أسبوعي
كود رويترز	٦٥٠٧٧٥٦٨
كود بلومبرج	EFGSAFA

أكبر خمس شركات

الشركة	القطاع
مجموعة طلعت مصطفي القابضة	العقارات
العز لصناعة حديد التسليح	موارد أساسية
المصرية للاتصالات	اتصالات
جلوبال تيلكوم القابضة	اتصالات
سيدي كرير للبتروكيماويات	كيماويات

توزيع الاصول



تحليل مدير الاستثمار

أداء الصندوق

شهد السوق المصري موجة صعود جيدة مع بداية العام بسبب التقدم على الصعيد السياسي والانهاء من الاستفتاء على الدستور، بينما يتطلع المستثمرون الآن إلى الانتخابات الرئاسية. ومع ذلك شهد السوق حركة تصحيح مع نهاية الربع الأول من العام مع تحقيق العديد من التوقعات التي كانت أدت إلى هذا الصعود. بلغت عوائد الصندوق للربع الأول من عام ٢٠١٤ ١٣,٨% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ ٢١,١% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

أعلنت عدد من الشركات عن نتائج أعمال جيدة خلال الربع الأول من العام. في قطاع الاتصالات أعلنت شركة المصرية للاتصالات عن نتائج أعمال الربع الرابع من ٢٠١٣. وبلغت الأرباح ٢,٧٨ مليار جنيه مصري بزيادة سنوية قدرها ١١,٨%، منتفحة بنمو الإيرادات من خدمات الشركات وزيادة في استخدام الانترنت. وفي قطاع العقارات أعلنت مجموعة طلعت مصطفي عن زيادة قدرها ٧,٢% في صافي دخل عام ٢٠١٣ الذي بلغ ٥٨٥ مليون جنيه مصري. ويرجع هذا إلى تحسن هوامش الربح والتعجيل في تسليم الوحدات السكنية. وبالنسبة لمدينة نصر للإسكان فقد حققت صافي ربح قدره ٣٢٥ مليون جنيه مصري عن عام ٢٠١٣ بزيادة سنوية قدرها ١٠٥%. وذلك بسبب العائدات القوية من بيع الأراضي ذات الهوامش الربحية الكبيرة. وفي قطاع البتروكيماويات أعلنت شركة سيدي كرير للبتروكيماويات عن زيادة سنوية في صافي الدخل بلغت ٤٩% ليصل إلى ١,٣ مليار جنيه مصري، منتفحة بزيادة أسعار الإيثيلين والبولي إيثيلين.

وعلى الصعيد الاقتصادي أعلن وزير التخطيط أن الاقتصاد المصري قد شهد نمو بنسبة ١,٢% في النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٣/٢٠١٤ نظرا لبدء تنفيذ خطط التحفيز الاقتصادية. بالإضافة إلى ذلك، فإن الحكومة المصرية تنتظر مساعدات وتمنح جديدة من دول الخليج بقيمة ٥,٨ مليار دولار في شكل ودائع لدى البنك المركزي المصري ومنتجات نفطية، وكذلك ٥٠٠ مليون يورو كدفعة أولى من حزمة دعم الاتحاد الأوروبي والتي تبلغ خمسة مليارات يورو. كما أعلنت الحكومة عن التفاصيل النهائية لخطة تحفيز الاقتصاد الثانية، معلنه أن الإنفاق سينقسم بين مشاريع التنمية وتمويل البرامج الاجتماعية، بما في ذلك زيادة الحد الأدنى للأجور. وقامت مؤسسة فيتش بتعديل التوقعات على المدى الطويل لتصنيفات العملة الأجنبية والمحلية في مصر من سلبى إلى مستقر. أما عن الاحتياطي النقدي الدولي فقد شهد زيادة قدرها ٨٢٤ مليون دولار ليصل إلى ١٧,٣ مليار دولار في شهر فبراير بعد ارتفاع قيمة حيازات الذهب لدى البنك المركزي المصري. إضافة إلى ذلك واصل معدل التضخم في الانخفاض ليصل إلى ٩,٨% بسبب الانخفاض في أسعار المواد الغذائية والملابس.

استراتيجية الاستثمار

سيقوم مدير استثمار الصندوق بخفض نسبة الاستثمار في الاسهم عن طريق جني الأرباح في الأسهم ذات معدل بيتا مرتفع والتي قد حققت ارتفاعات جيدة. وفي الوقت نفسه سيقوم مدير الاستثمار بالحفاظ على محفظة الأوراق المالية المتنوعة مع التركيز على أسهم شركات المنتجات الاستهلاكية والتي ستستفيد من خطط تحفيز الاقتصاد.

للمزيد من المعلومات:

بنك البركة مصر

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