

أداء الصندوق

الأداء	الفترة
-٢١.٣%	الربع الثالث ٢٠١١
٥.٥%	٢٠١٠
١٠.٧%	٢٠٠٩
-٣٨.٦%	٢٠٠٨
٤٢.٦%	٢٠٠٧
١٤.٨%	٢٠٠٦
-٢٩.٣%	منذ التأسيس

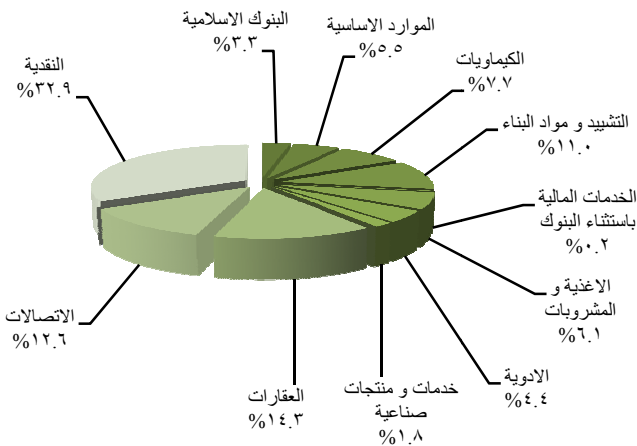
بيانات الصندوق

٥٠.٣٠ ج.م.	سعر الوثيقة
٤١.٧٠ ج.م.	إجمالي التوزيعات منذ التأسيس
مايو ٢٠٠٦	تاريخ التأسيس
أسبوعي / أسبوعي	الاكتتاب/الاسترداد

أكبر خمس شركات

الشركة	القطاع
مجموعة طلعت مصطفي القابضة	العقارات
أوراسكوم للإنشاء والصناعة	التشييد ومواد البناء
سيدي كرير للبتروكيماويات	الكيماويات
العز لصناعة حديد التسليح	الموارد الأساسية
أوراسكوم للاتصالات	الاتصالات

توزيع الاصول



تحليل مدير الاستثمار

أداء الصندوق

شهد السوق استمرار لحالة تذبذب في الاسعار نتيجة لعدم الاستقرار في البلاد، بالإضافة إلى تجدد المخاوف من تراجع الأسواق العالمية بعد خفض التصنيف الإئتماني للولايات المتحدة وأزمة الديون السيادية الأوروبية والذي زاد من حدة التأثير السلبي على السوق المحلي خلال الربع الثالث من العام الحالي. بلغ إجمالي حجم التداول أدنى مستوياته منذ بداية العام بعد تسجيل متوسط حجم تداول يومي بقيمة ٥٠ مليون دولار في سبتمبر. بلغت عوائد الصندوق للربع الثالث من عام ٢٠١١ - ٢١.٣% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ - ٢٣.٠% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

أعلنت عدة شركات عن نتائج أعمال النصف الأول من عام ٢٠١١ والتي كانت مرتفعة من جميع العاملين بالسوق. فقد أعلنت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة نتائج أعمال الربع الثاني للعام حيث ارتفعت صافي الأرباح بنسبة ١٥% مقارنة بالعام السابق لتصل إلى ١٦٥ مليون دولار بينما تراجع مقارنة بالربع الأول من نفس العام بنسبة ٢٠% نتيجة الزيادة الضريبية التي تم تطبيقها مؤخرا. وأعلنت مجموعة طلعت مصطفي عن نتائج أعمال تعكس ارتفاع بنسبة ١٨% في صافي الدخل مقارنة بالربع السابق من نفس العام وذلك نتيجة لارتفاع إيرادات قطاع الفنادق بينما من ناحية أخرى أظهرت النتائج انخفاضا سنويا بنسبة ٤١% في الأرباح بسبب انخفاض إيرادات قطاع الإسكان. وأعلنت شركة القلعة القابضة عن نتائج الربع الأول للعام لتبلغ خسائر بقيمة ٤٨.١ مليون جنيه مصري وإيرادات سلبية بقيمة ٦٣.٦ مليون جنيه مصري كحصة الشركة في صافي الخسائر للشركات التابعة لها، بينما ارتفعت قيمة الأصول التي تقوم الشركة بإدارتها بنسبة ١١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٤.١ مليار دولار.

وعلى الناحية الاقتصادية بلغ إجمالي الناتج المحلي في مصر نمو قدره ١.٩% للسنة المالية ٢٠١١/٢٠١٠. وسجلت إيرادات قناة السويس أكبر نمو سنوي بنسبة ١١% بينما شهد قطاع السياحة هبوط سنوي بلغ ٥.٩%. بلغ معدل التضخم أدنى مستوياته خلال أربع سنوات تقريبا ليبلغ ٨.٥% في أغسطس على أساس سنوي مقارنة بـ ١٠.٤% على أساس سنوي في شهر يوليو وذلك نتيجة انخفاض في أسعار المواد الغذائية. وأظهر معدل التضخم الأساسي انخفاضا ملحوظا أيضا ليصل إلى ٧% على أساس سنوي مقارنة بـ ٨.٧% على أساس سنوي في شهر يوليو.

استراتيجية الاستثمار

ومع اقتراب الانتخابات البرلمانية يتوقع مدير الاستثمار ان تقلبات السوق الناتجة عن عدم الاستقرار السياسي ستخلق فرص يستطيع ان يستفيد منها خاصة مع وجود تقييمات للشركات جذابة ومنخفضة في كبرى الشركات.

للمزيد من المعلومات:

بنك البركة مصر

تليفون: ٢٠٢٠٣٧٤٨١٧٧٧ (١٠ خطوط)
فاكس: ٢٠٢٠٣٣٧٦١١٤٥٣