

أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثالث ٢٠١٢	١٥,٢%
٢٠١١	-٤٣,٤%
٢٠١٠	٥,٥%
٢٠٠٩	١٠,٧%
٢٠٠٨	-٣٨,٦%
٢٠٠٧	٤٢,٦%
٢٠٠٦	١٤,٨%
منذ التأسيس	-٥,٩%

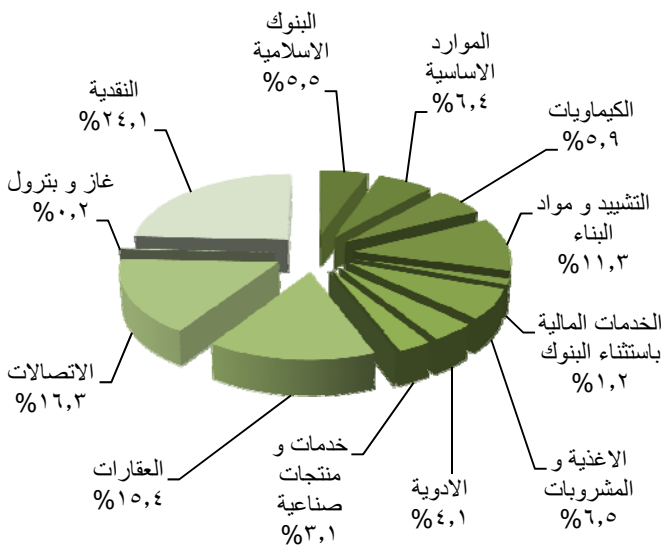
بيانات الصندوق

سعر الوثيقة	٦١,١٢ ج.م.
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس	٤٦,٧٠ ج.م.
تاريخ التأسيس	مايو ٢٠٠٦
الاكتتاب/الاسترداد	أسبوعي/ أسبوعي
كود رويترز	٦٥٠٧٧٥٦٨
كود بلومبرج	EFGSAFA

أكبر خمس شركات

الشركة	القطاع
اوراسكوم للإنشاء والصناعة	التشييد و مواد البناء
اوراسكوم للاتصالات	اتصالات
مجموعة طلعت مصطفي القابضة	العقارات
المصرية للاتصالات	اتصالات
العز لصناعة حديد التسليح	موارد أساسية

توزيع الاصول



تحليل مدير الاستثمار

أداء الصندوق

شهد السوق المصري خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢ أول صعوداً للبورصة المصرية لفترة ثلاثة أشهر متتالية وذلك منذ حدوث الأزمة السياسية والتي بدأت في بداية عام ٢٠١١. وجاء ذلك نتيجة لزيادة التفاؤل والثقة من قبل المستثمرين والمحللين الماليين والأجانب تجاه السوق المصري بعد التحول السياسي الإيجابي الذي شهدته البلاد بالإضافة الى المساعدات والمنح المالية الدولية وصفقات الاندماج والاستحواذ التي تم الإعلان عنها خلال الربع. بلغت عوائد الصندوق للربع الثالث من عام ٢٠١٢ ١٥,٢% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ ٢٥,٠% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

أعلنت عدة شركات عن نتائج أعمال الربع الثاني من عام ٢٠١٢ حيث أعلنت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة عن ارتفاع في الإيرادات وصافي الدخل في نتائج أعمال الربع الثاني من عام ٢٠١٢ بنسبة ٥% و ٢٨% على أساس ربع سنوي ليصلا الى ١,٣٥ مليار دولار ١١٩ مليون دولار على التوالي، بينما بلغت قائمة مشروعات الشركة ٥,٩ مليار دولار في نهاية الربع أيضاً. وعلى صعيد قطاع الإسكان، أعلنت مجموعة طلعت مصطفي عن نتائج أعمال الربع الثاني من عام ٢٠١٢ والتي اظهرت تحسن قوى في إيرادات ما قبل البيع للمجموعة والتي بلغت ١,٣٤ مليار دولار خلال الربع. وبلغت اجمالي الإيرادات للشركة ١,٠٩ مليار جنية بينما بلغ صافي الدخل ١٥٥ مليون جنية خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٢.

وعلى الناحية الاقتصادية بلغ نمو اجمالي الناتج المحلي في مصر ٣,٣% على اساس سنوي خلال الربع الأخير من السنة المالية ٢٠١٢/٢٠١١ ليصبح اجمالي النمو اجمالي الناتج المحلي للسنة المالية ٢٠١٢/٢٠١١ ٢,٢%. وقد أعلنت الحكومة المصرية أن النمو المستهدف للدولة للسنة المالية ٢٠١٢/٢٠١٣ هو ٤,٥% اعتماداً على زيادة في تدفقات الاستثمارات العامة والخاصة. وخلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢ تم الإعلان عن العديد من المساعدات والمنح الدولية من بينها استثمارات من دولة قطر في مشاريع سياحية وصناعية تصل قيمتها الى ١٨ مليار دولار خلال الخمسة أعوام المقبلة. واستقر معدل التضخم السنوي في نفس مستوياته ليلج ٦,٤% في أغسطس ٢٠١٢ بينما شهد معدل التضخم الأساسي زيادة قليلة ليصل الى ٦,٥% على أساس سنوي في أغسطس ٢٠١٢ مقارنة بـ ٦,٣٤% في يوليو ٢٠١٢.

استراتيجية الاستثمار

في ظل الصعود القوي الذي شهدته البورصة المصرية خلال الربع الثالث من العام، سيعمل مدير الاستثمار على خفض نسبة استثمارات الصندوق في الأسهم خلال الفترة المقبلة نظراً للسياسة الاستثمارية الحذرة التي يتبعها الصندوق حالياً. وسيقوم مدير الاستثمار بإعادة توزيع استثمارات الصندوق عن طريق تحقيق المكاسب على الأسهم التي شهدت ارتفاعاً قوياً في الأسعار منذ بداية العام مع العمل على تركيز استثمارات الصندوق في الشركات التي تتيح فرص استثمارية جذابة والشركات التي تقوم بتوزيع كوبونات ذات عائد مرتفع أيضاً.

لمزيد من المعلومات:

بنك البركة مصر

تليفون: ٢٠٢-٣٣٧٤٨١٧٧٧ (10 خطوط)
فاكس: ٢٠٢-٣٣٧١١٤٥٣