

تحليل مدير الاستثمار

أداء الصندوق

خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٢ انتهت الدولة من تخطي مرحلة هامة في التحول السياسي الى دولة ديمقراطية بعد الانتهاء من اختيار اول رئيس منتخب. وقد شهد السوق المصرى زيادة فى حالة التذبذب فى الاسعار خلال الربع الثانى من العام نتيجة لبعض التقلبات على صعيد الشركات وعلى الجوانب السياسية والاقتصادية ايضا. بلغت عوائد الصندوق للربع الثانى من عام ٢٠١٢ ١.٠% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ -٦.٢% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

أعلنت عدة شركات عن نتائج أعمال الربع الأول من عام ٢٠١٢. على صعيد قطاع الاتصالات، أعلنت الشركة المصرية للاتصالات عن نتائج أعمال قوية للربع الأول من عام ٢٠١٢ حيث ارتفعت الإيرادات بنسبة ١١.٥% على اساس سنوى لتبلغ ٢.٧ مليار جنيه مصرى نتيجة لإرتفاع فى إيرادات التجزئة والجملة بينما ارتفع صافى الدخل بنسبة ٥٦% على اساس ربع سنوى ليبلغ ٩١٢ مليون مقارنة بـ ٥٨٤ مليون جنيه مصرى فى الربع الأخير من عام ٢٠١١. وأعلنت شركة اوراسكوم تليكوم ايضا عن نتائج اعمال الربع الأول من العام الحالى حيث بلغت اجمالى الإيرادات ٩٠٠ مليون دولار. وبلغ صافى الدخل للشركة ١١٦ مليون دولار فى الربع الأول من العام مقارنة بخسائر بلغت ٩١ مليون دولار فى الربع الرابع من ٢٠١١ نتيجة لمكاسب عالية فى العملات الأجنبية مقارنة بالربع السابق. وأعلنت شركة اوراسكوم للإنشاء والصناعة عن ارتفاع فى الإيرادات بنسبة ١.٤% على اساس سنوى لتصل الى ١.٣ مليار دولار فى نتائج أعمال الربع الأول من عام ٢٠١٢. وانخفض صافى ارباح الشركة خلال الربع الأول من عام ٢٠١٢ ليبلغ ٩٤ مليون دولار نتيجة لضعف هامش الربح التشغيلى خلال الربع بينما ارتفعت قائمة مشروعات الشركة بنسبة ١٥.٥% على اساس سنوى لتصل الى ٦.٥ مليار دولار علماً بأن قيمة العقود الجديدة التى حصلت عليها الشركة خلال الربع الأول من عام ٢٠١٢ فقط بلغت ٨٤١ مليون دولار.

وعلى الناحية الاقتصادية بلغ نمو اجمالى الناتج المحلى فى مصر ٥.٢% على اساس سنوى خلال الربع الثالث من السنة المالية ٢٠١٢/٢٠١١. وجاء النمو نتيجة لزيادة ملحوظة فى استثمارات القطاع الخاص بالإضافة الى انتعاش فى بعض القطاعات الاقتصادية من بينها السياحة والإنشاء والاتصالات. وشهد صافى احتياطي النقدى الدولى أول زيادة له منذ ديسمبر ٢٠١٠ خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٢ واستمر فى الزيادة خلال الربع ليبلغ ١٥.٥ مليار دولار فى مايو ٢٠١٢. وانخفض معدل التضخم السنوى ليبلغ ٨.٣% فى مايو ٢٠١٢ نتيجة لإنخفاض فى أسعار المواد الغذائية.

استراتيجية الاستثمار

سيستمر مدير الاستثمار فى اتباع استراتيجية استثمارية حذرة ومتابعة الانتهاء من اتفاقية قرض صندوق النقد الدولى وتشكيل حكومة جديدة. وسيقوم مدير الاستثمار بالاستفادة من تقلبات السوق لخلق فرص الاستثمارية على المدى القريب مع تركيز استثمارات الصندوق على المدى البعيد فى الشركات الأكثر نشاطا فى السوق والشركات الدفاعية.

للمزيد من المعلومات:

بنك البركة مصر

تليفون: ٢٠٢٠٣٧٤٨١٧٧٧ (١٠ خطوط)
فاكس: ٢٠٢٠٣٧٦١١٤٥٣

أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثانى ٢٠١٢	١.٠%
٢٠١١	-٤٣.٤%
٢٠١٠	٥.٥%
٢٠٠٩	١٠.٧%
٢٠٠٨	-٣٨.٦%
٢٠٠٧	٤٢.٦%
٢٠٠٦	١٤.٨%
منذ التأسيس	-١٨.٣%

بيانات الصندوق

سعر الوثيقة	٥٣.٠٥ ج.م.
إجمالى التوزيعات منذ التأسيس	٤٦.٧٠ ج.م.
تاريخ التأسيس	مايو ٢٠٠٦
الاكتتاب/الاسترداد	أسبوعى/ أسبوعى
كود رويترز	٦٥٠٧٧٥٦٨
كود بلومبرج	EFGSAFA

أكبر خمس شركات

الشركة	القطاع
أوراسكوم للإنشاء والصناعة	التشييد و مواد البناء
المصرية للاتصالات	الاتصالات
سيدي كرير للبتروكيماويات	الكيمائيات
مجموعة طلعت مصطفى القابضة	العقارات
جبهة للصناعات الغذائية	الأغذية و المشروبات

توزيع الاصول

