

כיו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל של EGFE, אני מתכבד לסכם את שנת 2020 במכתב זה, כשאנו כבר מצפים ל-2021 כעוד שנה מדהימה ומאתגרת. בשל (ולמרות) מגיפת הקורונה שפרצה בשנת 2020, אני מאמין כי הרווחנו ביושר את 'הזכות' להיות גאים בהישגים שלנו. בעוד שמשקיעים רבים באפיקי השקעה מסורתיים הפסידו כסף ונכנסו לפאניקה, מרבית המוצרים שלנו הגיעו לביצועים יפים וקהל הלקוחות שלנו רק הלך וגדל (טפו טפו). לפני שנצלול לפרטים, חשוב לי להקדים תודה לצוות המופלא שמסייע לי לשרת אתכם, ואם לא הכרתם את כולם, זו הזדמנות טובה: מיכל (מנהלת המשרד), דני (תמיכה במערכות ומשרד), טלי (מנהלת קשרי משקיעים), אליאו (דיווח), עומרי (אנליסט וסוכן חדש) ואנה (העוזרת שלי במונטנגרו). מודה להם על עבודה קשה ומסורה, שהניבה פירות ומאפשרת לכולנו להיות בטוחים ומרוצים.

אנו מאחלים לכולם בריאות שלמה ומתפללים שהחיסונים בישראל ובעולם יאפשרו לנו לחזור כבר בשנה הנוכחית לשגרה. ברוח זו, אנא שמרו את השבוע של ה-18 באוקטובר 2021, שבו אנו מייחלים ומקווים שנוכל לערוך את האירוע השנתי הבא של חברת EGFE במוזיאון ארץ ישראל ברמת אביב. תאריך מדויק יפורסם ככל שכולנו נתאפשר להתקהל ולהיפגש שוב, מאות אנשים, תחת קורת גג אחת.

Blue River

הקרן עשתה למעלה מ-30% תשואה בשנת 2020 מכיוון שניצלה בחוכמה ובקפידה שני שינויי ריבית חזקים. בחודשים פברואר-מרץ הודיע הבנק הפדרלי כי הוא יוריד את הריבית, והקרן עברה לפוזיציות "לונג", והצליחה לגרוף רווחים עם עליית מחירי האג"ח. לאחר מכן, חזרה לפוזיציות ה"שורט" המסורתית שלה והניבה רווחים גדולים כאשר שיעורי הריבית עלו מ-0.6% ל-0.9% ברבעון הרביעי. בהמשך, עם נשיא דמוקרטי שיגדיל את ההוצאות, יגדיל מיסים ויגדיל את הגירעון (החוב הלאומי), אנו נראה לחצים אינפלציוניים כתוצאה מהדפסת כסף וכתוצאה מכך שיעורי הריבית יעלו ולקרן יהיו רווחים נוספים.

מאחר שלקרן נכסי AA ואין לה קשר למניות, זו הזדמנות מעולה ואפשר לסכם זאת ולומר שהתחזית לשנים הקרובות היא מצוינת.

כתוצאה מרווחים אלה ב-2020, EGFE תנפיק שני בונוסים בשנת 2021 לכל לקוחות בלו ריבר:

א) 1.5% בסוף מרץ על הערך הכולל של התיק שלך באותה העת.

ב) 1.5% בסוף ספטמבר על הערך הכולל של התיק ההשקעות שלך באותה העת (בנוסף לבונוס הראשון).

פרודנט

(א) קרן ההזדמנויות בצפון אמריקה נמצאת בקצב של הכנסה של 12% נטו ובהחלט ניתן כבר עכשיו להכריז שמדובר בהצלחה גדולה, בראי ההשפעה השלילית של המגיפה על ארה"ב. הקרן נותרה פתוחה מול הבנקים הישראליים עם מינימום נמוך של 10 אלף דולר בלבד. EGFE שוקלת לפתוח סדרה ישראלית שקלית למשקיעים כשירים בלבד. בהמשך נעדכן באפשרות הזו.

(ב) קרן ההלוואות ל-Diversified Corporate (ברזיל) חוותה קשיים בשל המצב הקשה שהמגיפה גרמה בברזיל. הלוואות אינן מוחזרות בזמן, אך למרבה המזל קיימות ביטחונות (ערבויות) מספקות כדי למנוע חדלות פירעון. עם זאת, ייקח זמן עד שהכלכלה תתאושש ועד שהקרן תהיה נזילה. אנו לא צופים רווחים ותפקוד כתמול שלשום (בשנים הקודמות). קרן קיימן נסגרת ולקוחות שהשקיעו בה כסף יקבלו את השקעתם חזרה לאט ובזהירות. קרן לוקסמבורג עדיין מושעת עד שרשות ניירות הערך בלוקסמבורג יקבל החלטה אם היא יכולה לעבור לנאמן חדש, או להתפרק מרצון. נכון, זה היה צריך לקרות בשנת 2020 אבל לצערי אין לנו שליטה על הנעשה שם, ומקווים שהדבר יקרה כבר בתחילת 2021. אנו בקשר מתמיד עם מנהלי הקרן וברגע שיהיה עדכון – נעביר אותו אליך בהקדם.

שר"פ פלוס (רשת המרכז הרפואי שלנו)

שר"פ חוותה שנה מאתגרת מאוד מכיוון שהסגרים החוזרים והנשנים וכן המגבלות אילצו אותנו לסגור את דלתות המכונים למספר חודשים. עם זאת, בשל ניהול חזק וחכם, שלושת הסניפים בחיפה, כפר סבא ופתח תקווה נותרו רווחיים. המטרה השנה היא לגרום ל-טופ בילינסון להפוך לרווחי ו'למצוא את מקומו'. קיימת סבירות שהרשת תתרחב למרכזים נוספים, וגם תשתף פעולה עם משקיעים אסטרטגיים.

בטרלייף

שני התאי הלחץ לטיפול בחמצן היפרברי (HBOT) בבית החולים הדסה שבירושלים מתפקדים כמתוכנן והחברה מוכנה כעת לרכוש 12 נוספים ולהציבם במרפאות פרטיות של Better Life / או בבתי חולים קיימים בארץ. EGFE מתכננת לערוך קמפיין גיוס כספים למיזם זה באמצע שנת 2021. אין ספק בעיניי שה- HBOT בישראל יזכה להצלחה רבה.

מונטנגרו

סיימנו את גיוס הכספים עבור יוניפרום מטאלי (מכרות בוקסיט אדומים), שם הפכתי להיות שותף הון. אני מאמין שזו הזדמנות מדהימה להשיג רווחים באזור/ במיזם שהוא לחלוטין לא מתואם עם כל שאר המיזמים שאנו נוגעים בהם. עם חידוש הטיסות הסדירות בתקווה בחודשים הקרובים, אפנה ללקוחות ואזמין אותם לבקר ולראות את התוכניות העסקיות הרבות והמגוונות שאני מפתח שם.

ולקינח, כמה מילות סיום:

EGFE הוקמה בשנת 2000, כך שזו תהיה השנה ה-21 שלנו. בעוד שהעולם (הפיננסי) חווה עליות וירידות רבות, היינו תמיד חברה יציבה ואמינה, המחויבת לספק השקעות איתנות ותוצאות חיוביות יחד עם שירות לקוחות נאמן וצמוד. כתיבת מכתב שנתי זה ודיוק של המטרות שלנו הזכיר לי את דברי החוכמה התנ"כיים: "רבות מחשבות בלב-איש; ועצת יהוה, היא תקום" (משלי י"ט, כ"א)

שהשנה החדשה תביא עמה בריאות, אושר, שלום ועושר. תודתי כתמיד נתונה ליותר מ-1,000 הלקוחות המסורים שלנו, לקבוצה מצומצמת ומדהימה של צוות עובדים, לעובדי הקרנות והמיזמים שאנו בקשר עמם, למשפחתי ולחברי היקרים.