

أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثاني ٢٠١٢	١٠,٥٤%
الربع الأول ٢٠١٢	٩,٩٢%
منذ بداية العام (٢٠١١-١٢-٣١)	١٠,٣٦%
٢٠١١	٨,٤٤%
٢٠١٠	٧,٨٣%
٢٠٠٩	٨,٣٩%
٢٠٠٨	٨,٠٠%
٢٠٠٧	٨,٣٠%
٢٠٠٦	٩,٢٧%
منذ التأسيس على اساس سنوي	٨,٥٠%
منذ التأسيس	١٠,٤٠%

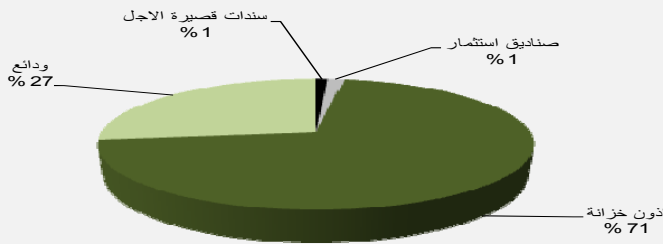
بيانات الصندوق

سعر الوثيقة	١٥٩,٨٥٧ ج.م.
حجم الصندوق	٥,٨٧٠,٢٧٧,١٩٩ ج.م.
المتوسط المرجح لمدة الاستحقاق	١٢٠ يوم
تاريخ التأسيس	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦
سعر الوثيقة عند لتأسيس	١٠٠ ج.م.
الاكتتاب/الاسترداد	يومي (بدون مصاريف)
إدارة الصندوق	المجموعة المالية هيرميس- إدارة الأصول
مدير الصندوق	خليل البواب
مساعد مدير الصندوق	يحيى عبد اللطيف
كود رويترز	٦٥٠٧٧٥٧١
كود بلومبرج	EFGNSGB

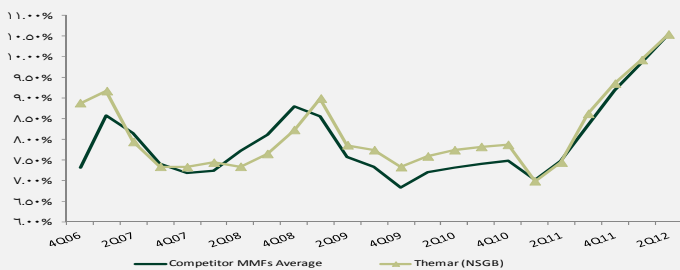
الأداء المقارن

الأداء	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠١١	الربع الأول ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٢
متوسط أسعار ودائع البنك المركزي ٣ شهور	٥,٩٠%	٦,٥٠%	٦,٥٥%	٦,٢٠%	٦,٦٩%	٧,٦٠%	٧,٦٣%
أداء الصندوق	٨,٣٠%	٨,٠٠%	٨,٣٩%	٧,٨٣%	٨,٤٤%	٩,٩٢%	١٠,٥٤%

توزيع الاصول



الأداء



تحليل مدير الاستثمار

أداء الصندوق

حقق الصندوق عائد سنوي بلغ ١٠,٥٤% صافي من الرسوم والضرائب في نهاية الربع الثاني لعام ٢٠١٢. وبالمقارنة بلغ متوسط العائد على ودائع الثلاث شهور ٧,٦٣% عن نفس الفترة كما أظهرت احصاءات البنك المركزي المصري. وبلغت العوائد السنوية للصندوق منذ التأسيس ٨,٥٠% صافي من الرسوم والضرائب.

الاقتصاد و سوق الأسهم

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. وقام البنك المركزي المصري بتخفيض نسبة الاحتياطي القانوني على الودائع بالعملة المحلية مرة اخرى من ١٢% الى ١٠% مما زاد من السيولة في السوق المصري بحوالي ٩,٦ مليار جنيه وتخفيض تكاليف الاقتراض للحكومة. ومع نهاية الربع الثاني من عام ٢٠١٢ شهدت اذون الخزائنة زيادة ملحوظة في العوائد لتبلغ ١٢,٧٩%, ١٢,٧٨%, ١٢,٤٧% و ١١,٩٥% بعد خصم الضرائب لإصدارات اذون الخزائنة لمدة عام وتسعة شهور وستة شهور وثلاث شهور على التوالي.

وعلى الناحية الاقتصادية بلغ نمو اجمالي الناتج المحلي في مصر ٥,٢% على اساس سنوي خلال الربع الثالث من السنة المالية ٢٠١١/٢٠١٢. وجاء النمو نتيجة لزيادة ملحوظة في استثمارات القطاع الخاص بالإضافة الى انتعاش في بعض القطاعات الاقتصادية من بينها السياحة والإنشاء و الاتصالات. والجدير بالذكر أن مجموع الوافدين السياحيين زاد بنسبة ٣٠% على اساس سنوي خلال الربع الأول من عام ٢٠١٢ ومن المتوقع ان يستمر في الزيادة خلال العام ليبلغ مستويات عام ٢٠١٠ اذا تم تحقيق استقرار السياسي بعد الانتخابات الرئاسية.

وانخفض معدل التضخم السنوي خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٢ ليصل الى ٨,٣% في مايو ٢٠١٢ نتيجة لإنخفاض في أسعار المواد الغذائية بينما انخفض معدل التضخم الأساسي بنسبة كبيرة ليصل الى ٧,٢% على اساس سنوي في مايو ٢٠١٢. وشهد صافي احتياطي النقدى الدولي أول زيادة له منذ ديسمبر ٢٠١٠ خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٢ واستمر في الزيادة خلال الربع ليبلغ ١٥,٥ مليار دولار في مايو ٢٠١٢.

استراتيجية الاستثمار

سيقوم مدير الاستثمار بالحفاظ على أقصى مدى استحقاق لاستثمارات الصندوق بقدر ما تسمح به القوانين. مما سيتيح عائد يومي عالى للصندوق في حدود ١٠,٧٥% - ١١,٠٠% صافي من الرسوم والضرائب. وسيواصل مدير الاستثمار الاحتفاظ بنسبة السيولة العالية في الصندوق لمواجهة أى استردادات للصندوق

للمزيد من المعلومات : البنك الاهلى سوسيتيه جنرال

Contact us
19700
www.nsgb.com.eg