

أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثالث ٢٠١١	٨,٩٠%
الربع الثاني ٢٠١١	٨,٢١%
الربع الأول ٢٠١١	٧,٤٢%
منذ بداية العام	٨,٣٥%
منذ التأسيس	٧,٩٨%

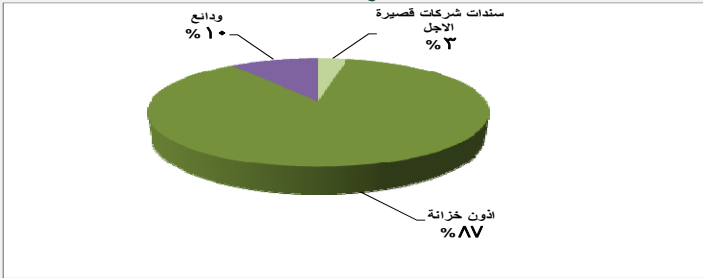
بيانات الصندوق

سعر الوثيقة	١١,٠٣٣٥٠ ج.م.
حجم الصندوق	١٦٧,١٤٢,٠٧٦ ج.م.
المتوسط المرجح لمدة الاستحقاق	١٤١ يوم
تاريخ التأسيس	يونيو ٢٠١٠
سعر الوثيقة عند لتأسيس	١٠ ج.م.
الاكتتاب/الاسترداد	يومي (بدون مصاريف) قبل ١٢ ظهرا
إدارة الصندوق	المجموعة المالية هيرميس- أداره الأصول
مدير الصندوق	خليل النواب
مساعد مدير الصندوق	كريم زعفان

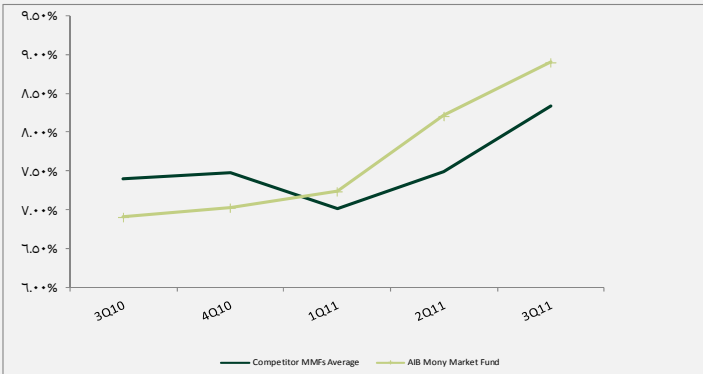
الأداء المقارن

الأداء	الربع الرابع ٢٠١٠	الربع الأول ٢٠١١	الربع الثاني ٢٠١١	الربع الثالث ٢٠١١
متوسط أسعار ودائع البنك المركزي ٣ شهور	٦,٢٠%	٦,٥٠%	٦,٥٣%	٦,٧٠%
أداء الصندوق	٧,٠٣%	٧,٢٤%	٨,٢١%	٨,٩٠%

توزيع الاصول



الأداء



تحليل مدير الاستثمار

أداء الصندوق

حقق الصندوق عائد سنوي بلغ ٨,٩٠% صافي من الرسوم والضرائب في نهاية الربع الثالث لعام ٢٠١١. وبالمقارنة بلغ متوسط العائد على ودائع الثلاث شهور ٦,٧٠% عن نفس الفترة كما أظهرت احصاءات البنك المركزي المصري. وبلغت العوائد السنوية للصندوق منذ التأسيس ٧,٩٨% صافي من الرسوم والضرائب.

الاقتصاد و سوق الأسهم

شهدت أسواق النقد ارتفاع شديد في عوائد أذون الخزينة خلال الربع الثالث من العام بعد تسجيل زيادة بنسبة ٩٠ نقطة في نهاية الربع الثالث لتصل الى أعلى مستوياتها منذ عام ٢٠٠٨. بالإضافة الى ذلك تم استيعاب جميع طروحات أذون الخزينة خلال الربع الثالث عن طريق السيولة العالية المتواجدة في السوق. والجدير بالذكر أنه من المتوقع أن تتخفف العوائد المتاحة حاليا في سوق أذون الخزينة بعد تحقيق الاستقرار على الساحة السياسية للبلاد. وخلال الربع الثالث من العام تمكنت الحكومة من اصدار طروحات سندات خزينة جديدة بقيمة ٢٥ مليار جنيه مصري لتصل اجمالى قيمة أذون الخزينة المطروحة في السوق الى ٣١٦ مليار جنيه مصري في نهاية الربع الثالث من العام.

وعلى الناحية الاقتصادية بلغ اجمالى الناتج المحلى في مصر نمو قدره ١,٩% للسنة المالية ٢٠١٠/٢٠١١. وسجلت إيرادات قناة السويس أكبر نمو سنوي بنسبة ١١% بينما شهد قطاع السياحة هبوط سنوي بلغ ٥,٩%. ومن ناحية أخرى انخفضت الاستثمارات الأجنبية المباشرة بنسبة ٩٦% على اساس سنوي في الربع الأخير من السنة المالية ٢٠١١/٢٠١٠ لتصل الى ٩٩ مليون دولار.

بلغ معدل التضخم أدنى مستوياته خلال أربع سنوات تقريبا ليبلغ ٨,٥% في أغسطس على اساس سنوي مقارنة بـ ١٠,٤% على اساس سنوي في شهر يوليو وذلك نتيجة انخفاض في أسعار المواد الغذائية. وأظهر معدل التضخم الأساسي انخفاضا ملحوظا أيضا ليصل الى ٧% على اساس سنوي مقارنة بـ ٨,٧% على اساس سنوي في شهر يوليو.

استراتيجية الاستثمار

سيواصل مدير الاستثمار زيادة استثمارات الصندوق عن طريق الإستفادة من العوائد المرتفعة المتاحة في السوق حاليا وهذا من خلال الحفاظ على أقصى مدة استحقاق لاستثمارات الصندوق بقدر ما تسمح به القوانين.

للمزيد من المعلومات:

بنك الاستثمار العربي

تليفون: ٢٥٧٩٢٨٠٧