

أداء الصندوق

الأداء	الفترة
١١,٦٠%	الربع الثالث ٢٠١٢
١٠,٣٧%	الربع الثاني ٢٠١٢
٩,٨٣%	الربع الأول ٢٠١٢
١٠,٨٥%	منذ بداية العام (٢٠١١-١٢-٣١)
٨,٩٠%	٢٠١١
٧,٠٣%	٢٠١٠
٩,١٥%	منذ التأسيس على اساس سنوي
٢٢,٣٠%	منذ التأسيس

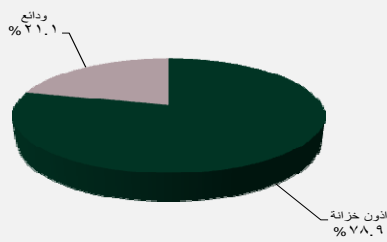
بيانات الصندوق

١٢,٢٢٠٢٨ ج.م.	سعر الوثيقة
١٦١,٣٠٨,٦٧٣ ج.م.	حجم الصندوق
١٤٧,٥ يوم	المتوسط المرجح لمدة الاستحقاق
١٤ يونيو ٢٠١٠	تاريخ التأسيس
١٠ ج.م.	سعر الوثيقة عند لتأسيس
يومي (بدون مصاريف) قبل ١٢ ظهرا	الاكتتاب/الاسترداد
المجموعة المالية هيرميس- أداره الأصول	إدارة الصندوق
خليل البواب	مدير الصندوق
كريم زعفان	مساعد مدير الصندوق
٦٨٠٧٤٥٧٩	كود رويترز
EFGAIBM	كود بلومبرج

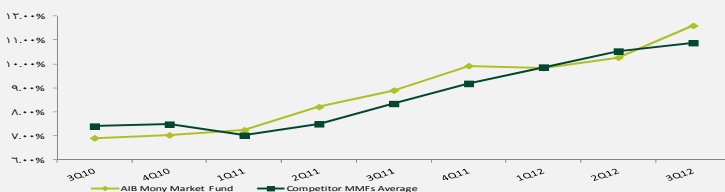
الأداء المقارن

الأداء	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩
متوسط أسعار ودائع البنك المركزي ٣ شهور	٧,٧٠%	٦,٦٩%	٦,٢٠%	٦,٢٠%
أداء الصندوق	١١,٦٠%	٨,٩٠%	٧,٠٣%	٧,٠٣%

توزيع الاصول



الأداء



تحليل مدير الاستثمار

أداء الصندوق

حقق الصندوق عائد سنوي بلغ ١١,٦٠٪ صافي من الرسوم والضرائب في نهاية الربع الثالث لعام ٢٠١٢. وبالمقارنة بلغ متوسط العائد على ودائع الثلاث شهور ٧,٧٠٪ عن نفس الفترة كما أظهرت احصاءات البنك المركزي المصري. وبلغت العوائد السنوية للصندوق منذ التأسيس ٩,١٥٪ صافي من الرسوم والضرائب.

الاقتصاد و سوق الأسهم

خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢ شهدت الدولة عدة احداث سياسية واقتصادية هامة مما ساعدت على زيادة الاستقرار في البلاد. وأدى الإصلاح السياسي والمساعدات والمنح الدولية التي تم الإعلان عنها خلال الربع الى اعادة ثقة المستثمرين في السوق المصري حيث تلاحظ مشاركة المستثمرين الأجانب في طروحات أذون الخزانه بكميات كبيرة بلغت في بعض الأوقات ١٠٪ - ٢٠٪ من قيمة الطروحات. وأدت التطورات الإيجابية التي شهدتها البلاد على الساحة السياسية والاقتصادية الى انخفاض اسعار الفوائد في السوق. بالإضافة، ساعدت زيادة الطلب على طروحات أذون الخزانه من قبل بعض البنوك الكبيرة في السوق المصري على زيادة الانخفاض في اسعار الفوائد بشكل كبير. ومع نهاية الربع الثالث من عام ٢٠١٢ بلغت عوائد اذون الخزانه ١١,٠٨٪، ١٠,٧٣٪، ١٠,٥٩٪ و ١٠,١١٪ بعد خصم الضرائب لإصدارات اذون الخزانه لمدة عام وتسعة شهور وستة شهور وثلاث شهور على التوالي.

وعلى الناحية الاقتصادية بلغ نمو اجمالي الناتج المحلي في مصر ٣,٣٪ على اساس سنوي خلال الربع الأخير من السنة المالية ٢٠١١/٢٠١٢ ليصبح اجمالي النمو اجمالي الناتج المحلي للسنة المالية ٢٠١١/٢٠١٢ ٢,٢٪. وقد أعلنت الحكومة المصرية أن النمو المستهدف لاجمالي الناتج المحلي للسنة المالية ٢٠١٢/٢٠١٣ هو ٤٪ - ٤,٥٪ معتمد في الاساس على زيادة تدفقات الاستثمارات في القطاع العام والخاص. 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 ليلعب 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. وشهد صافي احتياطي النقدى الدولي زيادة خلال شهر أغسطس ٢٠١٢ ليلعب ١٥,١ مليار دولار في أغسطس ٢٠١٢. وجاءت الزيادة نتيجة لإيداع بقيمة ٥,٥ مليار دولار من الحكومة القطرية في البنك المركزي بالإضافة الى تدفقات نقدية بلغت ٥١٣ مليون يورو نتيجة لإصدار أذون خزانه بالعملة الأجنبية.

استراتيجية الاستثمار

وفي ظل انخفاض اسعار الفائدة على أذون الخزانه، يتيح الصندوق الآن عائد يومي مرتفع يتفوق على العائد على اذون الخزانه لمدة ستة شهور وثلاث شهور. وعلى أساس ذلك، سيعمل مدير الاستثمار على الحفاظ على عائد يومي قوى للصندوق في حدود ١١,٠٠٪ - ١١,٢٥٪ صافي من الرسوم والضرائب مع الاحتفاظ بنسبة سيولة عالية في الصندوق.

للمزيد من المعلومات:

بنك الاستثمار العربي

تليفون: ٢٥٧٩٢٨٠٧