

أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الرابع ٢٠١١	٩,٤٣%
الربع الثالث ٢٠١١	٨,٥٧%
الربع الثاني ٢٠١١	٧,٩٠%
الربع الأول ٢٠١١	٧,٠٩%
منذ بداية العام	٨,٥٢%
٢٠١٠	٧,٩٨%
٢٠٠٩	٨,٧٠%
٢٠٠٨	٨,٤٢%
٢٠٠٧	٨,٤٢%
٢٠٠٦	٩,١٨%
منذ التأسيس على أساس سنوي	٨,٤٨%
منذ التأسيس	٥٨,٦٣%

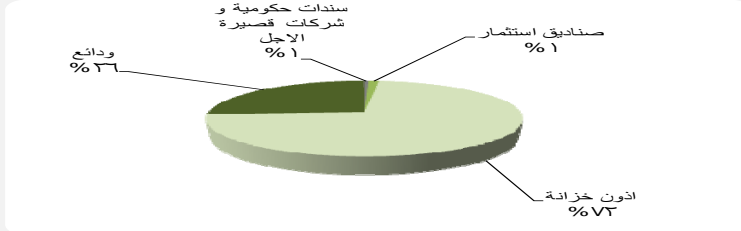
بيانات الصندوق

سعر الوثيقة	١٥,٨٦٣٣ ج.م.
حجم الصندوق	٢٤٤٣٠١٦٥,٦٤٧ ج.م.
المتوسط المرجح لمدة الاستحقاق	١٣٦ يوم
تاريخ التأسيس	٣ مايو ٢٠٠٦
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 البواب
مساعد مدير الصندوق	يحيى عبد اللطيف
كود رويترز	٦٥٠٧٧٥٦٢
كود بلومبرج	EFGALX٢

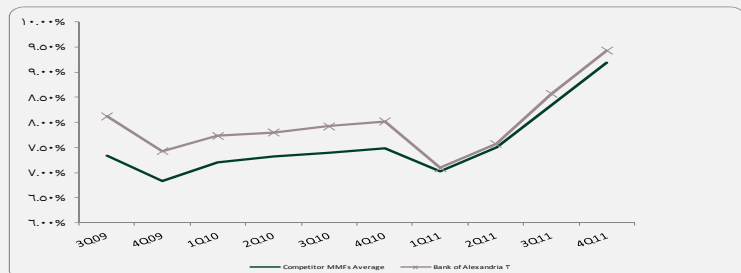
الأداء المقارن

الربع الرابع ٢٠١١	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	الأداء
٧,٠٥%	٦,٦٩%	٦,٢٠%	٦,٥٥%	٦,٥٠%	٥,٩٠%	متوسط أسعار ودائع البنك المركزي ٣ شهور
٩,٤٣%	٨,٥٢%	٧,٩٨%	٨,٧٠%	٨,٤٢%	٨,٤٢%	أداء الصندوق

توزيع الأصول



الأداء



تحليل مدير الاستثمار

أداء الصندوق

حقق الصندوق عائد سنوي بلغ ٩,٤٣٪ صافي من الرسوم والضرائب في نهاية الربع الأخير لعام ٢٠١١ ليصبح إجمالي العائد على الصندوق في ٢٠١١ ٨,٥٢٪. وبالمقارنة بلغ متوسط العائد على ودائع الثلاث شهور ٧,٠٥٪ و ٦,٦٩٪ عن نفس الفترات كما أظهرت احصاءات البنك المركزي المصري. وبلغت العوائد السنوية للصندوق منذ التأسيس ٨,٤٨٪ صافي من الرسوم والضرائب.

الاقتصاد و سوق الأسهم

أدت الاضطرابات السياسية خلال الأشهر الأخيرة من العام الى ارتفاع في نسبة العوائد في السوق وخصوصا في عوائد اذون الخزائنة والتي سجلت زيادة بنسبة 75 نقطة تقريبا. وتم انعكاس هذا على الاسواق النقد حيث شهدت حالة من التذبذب خلال الربع الأخير من عام ٢٠١١. وكانت اذون الخزائنة لمدة عام هي أكثر الاذون تداولاً في السوق خلال الربع الأخير والتي كان يتم تداولها في السوق على عائد ١٢,١٢٪ صافي من الضرائب. والجدير بالذكر أنه من المتوقع انخفاض العوائد المتاحة حالياً في سوق اذون الخزائنة بعد تحقيق الاستقرار على الساحة السياسية وانتعاش القطاع الاقتصادي والذي من المتوقع ان يحدث على المدى القريب مع بداية انعقاد أولى جلسات مجلس الشعب وانهاء اتفاقية قرض صندوق النقد الدولي والتي تبلغ قيمة 3.2 مليار دولار. ومع نهاية الربع الأخير من العام بلغت إجمالي قيمة اذون الخزائنة المطروحة في السوق ٣٢٩ مليار جنيه مصري بعد ان تمكنت الحكومة من اصدار طروحات اذون خزائنة جديدة في السوق خلال الربع الأخير من العام بقيمة 14 مليار جنيه مصري.

وعلى الناحية الاقتصادية بلغ إجمالي الناتج المحلي في مصر نمو قدره ٠,٢٪ للربع الأول من السنة المالية ٢٠١١/٢٠١٢ مقارنة بـ ٠,٤٪ عن الربع السابق. وقد تضررت بشدة القطاعات الاقتصادية الحيوية خلال تلك الفترة وهي قطاعات السياحة والصناعة والبناء بينما شهد قطاع الاتصالات وعائدات قناة السويس نمو مستقر في الإيرادات.

بلغ معدل التضخم السنوي ٩,١٪ في نوفمبر ٢٠١١ نتيجة لزيادة في أسعار المواد الغذائية بينما أظهر معدل التضخم الأساسي انخفاضا ملحوظا ليصل الى ٧٪ على أساس سنوي في شهر نوفمبر. ومن ناحية أخرى، بلغ صافي احتياطي النقدي الدولي ٢٠,١ مليار دولار في نوفمبر ٢٠١١ نتيجة لضعف المعاملات الجارية وزيادة الضغط على العملة المحلية.

استراتيجية الاستثمار

سيقوم مدير الاستثمار بالتركيز على تخصيص استثمارات الصندوق في اوراق مالية مرتفعة العوائد مع بقاء مدة استحقاق استثمارات الصندوق في حدود ما تسمح به القوانين. سيواصل مدير الاستثمار الاحتفاظ بنسبة سيولة عالية في الصندوق مما يساعد على استغلال الفرص المتاحة في السوق والاستثمار في الأدوات ذات العوائد المرتفعة المتاحة حالياً بالإضافة الى مواجهة أي استردادات للصندوق.

للمزيد من المعلومات:

بنك الإسكندرية

تليفون: ٢٠٢٠٣٧٦٢٢٣١٦٧/٦٨/٦٩/٧٠