

صندوق استثمار بنك الاستثمار العربي النقدي

تقرير الربع السنوي الأول ٢٠١٦

أداء الصندوق

حقق الصندوق عائد سنوي بلغ ٨,٢٣% صافي من الرسوم والضرائب في نهاية الربع الأول لعام ٢٠١٦. وبالمقارنة بلغ متوسط العائد على ودائع الثلاث شهور ٦,٩٠% عن نفس الفترة كما أظهرت احصاءات البنك المركزي المصري. وبلغت العوائد السنوية للصندوق منذ التأسيس ٩,٣٧% صافي من الرسوم والضرائب.

الاقتصاد و سوق الأسهم

شهدت أسواق النقد ارتفاع ملحوظ في أسعار الفائدة في الربع الأول من عام ٢٠١٦. وبدأ ذلك الارتفاع مصاحباً للقرار الذي تم اتخاذه يوم ٢٤ من ديسمبر ٢٠١٥ من قبل لجنة السياسات النقدية برفع سعر الفائدة بنسبة ٠,٥٠%، وبناءً على ذلك ارتفعت العوائد على إصدارات أذون الخزانة بحوالي ٠,٣٥% خلال أول شهرين من العام. وقد شهدت أسواق النقد ارتفاع اخر فى العوائد بعد أن قامت لجنة السياسات النقدية بإصدار قرار اخر مع نهاية الربع الأول من العام برفع سعر الفائدة بنسبة ١,٥٠% ليصبح معدل العائد ومعدل الإقراض لمدة ليلة واحدة ومعدل العمليات الرئيسية للبنك المركزي ١٠,٧٥%، ١١,٧٥% و ١١,٢٥% على التوالي. وقد اتخذ البنك المركزي المصري هذه القرارات بعد قرار خفض سعر الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكى خلال نفس الشهر وذلك للحد من المضاربة على العملة والسيطرة على تضخم الاسعار المتوقع. ونتيجة لذلك، ارتفعت العوائد على أذون الخزانة مرة أخرى بنسبة حوالي ٢,١٠%. ومع نهاية الربع أول من عام ٢٠١٦ بلغ متوسط العائد صافي من الضرائب على اذون الخزانة ١٠,٥٨%، ١١,٠٠%، ١١,٤١% و ١١,٤٦% لإصدارات اذون الخزانة لمدة ثلاث شهور وستة شهور وتسعة شهور وعام على التوالي.

وعلى الصعيد الاقتصادي، إتخذ البنك المركزي خلال الربع الأول من العام بعض القرارات الصارمة بداية بتخفيض في العملة المحلية مقابل الدولار الأمريكى بنسبة ١٢,٦% لتصل إلى ٨,٨٧ جنية مصرى مقابل الدولار الأمريكى. وأعلن البنك المركزي المصري أيضاً أنه سوف يتبع نظام أكثر مرونة لسعر صرف العملات الأجنبية مما سيؤدي إلى تحسن طريقة انعكاس حجم العرض والطلب فى السوق بالإضافة الى وجود مزيد من الشفافية والسيولة في السوق. بالإضافة إلى ذلك، أعلن البنك المركزي المصري بانه يهدف إلى زيادة صافي الاحتياطي الدولي إلى ٢٥,٠ مليار دولار خلال عام ٢٠١٦ من خلال زيادة حجم الاستثمارات الأجنبية المباشرة والغير مباشرة وذلك بعد عودة ثقة المستثمرين فى السوق المصري. واستقر حجم صافي الاحتياطي النقدي الدولي على مدار الثلاث شهور الماضية حيث يصل حجمه حالياً ١٦,٦ مليار دولار.

استراتيجية الاستثمار

بعد ارتفاع اسعار الفائدة من قبل البنك المركزي وانخفاض سعر العملة المحلية مقابل الدولار الأمريكى، شهدت أذون الخزانة المصرية زيادة شديدة فى العوائد ويرى مدير الاستثمار انها قد بلغت أعلى مستوياتها حالياً. وبناءً على ذلك، سيستمر مدير الاستثمار فى زيادة مدة استحقاق الصندوق على مستويات اسعار الفائدة الحالية وذلك لتعظيم عائد الليلة الواحدة للصندوق.

بيانات الصندوق

أداء الصندوق

سعر الوثيقة ١٠,٢٠٧١٥ ج.م.	الاكتتاب/الاسترداد يومي (بدون مصاريف) قبل ١٢ ظهرا
حجم الصندوق ٢٢٨,٩٤٧,١٥٥ ج.م.	إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول
المتوسط المرجح لمدة الاستحقاق ١٢٤,٨٥ يوم	مدير الصندوق خليل البواب
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٦,٠١ ج.م.	مساعد مدير الصندوق يحيى عبد اللطيف
تاريخ التأسيس ١٤ يونيو ٢٠١٠	كود رويترز ٦٨٠٧٤٥٧٩
سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠ ج.م.	كود بلومبرج EFGAIBM

الأداء	الفترة
٨,٣٣%	الربع الأول ٢٠١٦
٨,٣٣%	منذ بداية العام (٢٠١٥-١٢-٣١)
٨,٤٧%	٢٠١٥
٨,٥٣%	٢٠١٤
١١,١٠%	٢٠١٣
١١,١٩%	٢٠١٢
٨,٩٠%	٢٠١١
٧,٠٣%	٢٠١٠
٩,٣٧%	منذ التأسيس على أساس سنوي
٦٧,٨٨%	منذ التأسيس

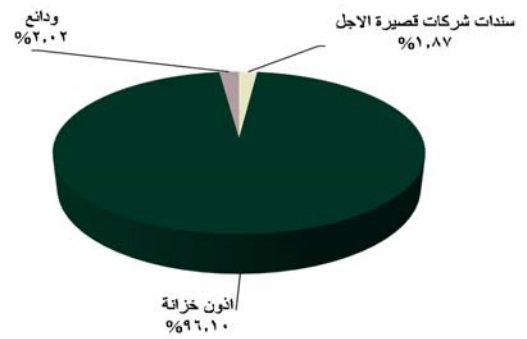
الأداء المقارن

الربع الأول ٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	الأداء
٦,٩٠%	٦,٩٤%	٧,٠٠%	٧,٦٩%	٧,٦٠%	٦,٦٩%	٦,٢٠%	متوسط أسعار ودائع البنك المركزي ٣ شهور
٨,٣٣%	٨,٤٧%	٨,٥٣%	١١,١٠%	١١,١٩%	٨,٩٠%	٧,٠٣%	أداء الصندوق

الأداء



توزيع الأصول



للمزيد من المعلومات:

بنك الاستثمار العربي

تليفون: ٢٥٧٩٢٨٠٧