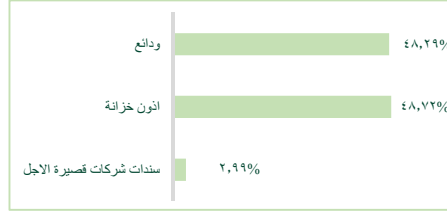


محفظة الصندوق

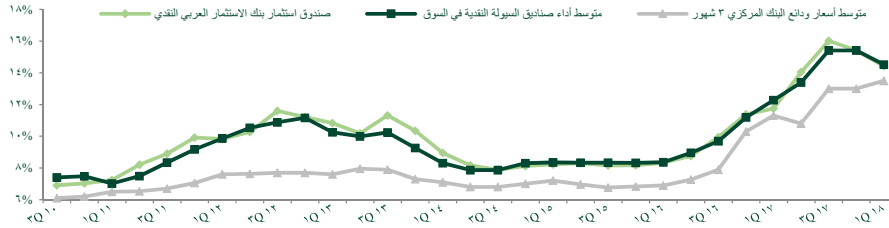
أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الأول ٢٠١٨	١٤,٤٢%
منذ بداية العام	١٤,٤٢%
٢٠١٧	١٥,١١%
منذ ٥ سنوات	١٠,٧٩%
منذ التأسيس	١٠,٣٥%

توزيع الاصول



الأداء



تحليل السوق

أداء سوق الأسهم

- في فترة توقعات انخفاض أسعار الفائدة، بدأت عوائد سوق النقدية بالتراجع التدريجي بحوالي ١,٥% منذ بداية الربع حتى قرار خفض لجنة السياسات النقدية أسعار الفائدة بنسبة ١,٠% في فبراير. ونتج عنه حركة تصحيحية في السوق بنسبة ٠,٤٥%.

- قررت لجنة السياسات النقدية بخفض أسعار الفائدة مرة أخرى بـ ١,٠% في مارس وكان هذا القرار متماشيا مع توقعات المستثمرين.

- نظرا أن توقعات السوق كانت متماشية مع قرار خفض سعر الفائدة مرة أخرى لم يتأثر السوق.

- وقد بلغ متوسط العائد صالحي من المضاربات على أذون الخزائنة خلال الربع الأول من العام ٢٠١٨، ١٤,٥٢%، ١٤,٤٢%، ١٣,٨٤%، ١٣,٦٢% لإصدارات أذون الخزائنة لمدة ثلاث أشهر، ستة أشهر، تسعة أشهر واثني عشر شهر على التوالي.

التطورات الاقتصادية

- قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي، خلال اجتماعها في شهري فبراير ومارس ٢٠١٨، خفض أسعار الفائدة بنسبة ٢,٠% ليصل معدل الإيداع والإقراض إلى ١٦,٧٥% و ١٧,٧٥% على التوالي.

- موافقة مجلس الوزراء على الموازنة العامة للعام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨، والتي تستهدف تحقيق نمو في إجمالي الناتج المحلي بنسبة ٥,٨%.

- أعلن وزير المالية على برنامج الطروحات للشركات الحكومية بالبورصة الذي يتضمن ٢٣ شركة بخطة ل طرح حوالي ١٥-٣٠% من حصة كل شركة في البورصة لتصل إجمالي الحصيلة إلى ٨٠ مليار جنيه مصري.

- أعلن البنك المركزي أن احتياطي النقد الأجنبي استقر على مستوى ٤٢,٦ مليار دولار في نهاية شهر مارس ٢٠١٨، من ٤٢,٥ مليار دولار في شهر فبراير ٢٠١٨، مما يعني نسبة تغطية واردات أكثر من ٨,٣ أشهر.

- وصلت نسبة التضخم إلى ١٣,٣% خلال شهر مارس، مقابل ١٤,٤% خلال فبراير ٢٠١٨.

استراتيجية الاستثمار

- سيقوم مدير الاستثمار بزيادة/الحفاظ على مدة الصندوق للاستفادة من توقعات انخفاض أسعار الفائدة.

- سيتمو مدير الاستثمار في شراء أذون الخزائنة بالإضافة إلى الاستثمار في ودائع بأسعار فائدة مرتفعة.

- سيظل مدير الاستثمار في متابعة معدلات التضخم مع الحفاظ على مدة مرتفعة للصندوق نظرا لتوقعات انخفاض أسعار الفائدة. بالإضافة إلى الحفاظ على مستويات عالية من السيولة لمواجهة أي عمليات استرداد.

التقرير الربع سنوي الربع الأول لعام ٢٠١٨

هدف الاستثمار

الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق هو تعظيم رأس المال المستثمر على المدى الطويل من خلال تحقيق أعلى عوائد ممكنة تتناسب مع درجة المخاطر المرتبطة بالأدوات المستثمر فيها بالصندوق.

مجالات الاستثمار

- يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في أذون الخزائنة وسندات الخزائنة وسندات الشركات وسندات التوريق والودائع.
- الحد الأقصى لمدة أي استثمار من استثمارات الصندوق ثلاثة عشر شهرا والمتوسط المرجح لمدة الصندوق لا يتعدى ١٥٠ يوم.

الإنكساب/الإسترداد

- يقدم الصندوق سيولة يومية للمستثمرين.
- يتم تحديد سعر الوثيقة في آخر يوم عمل مصري من كل أسبوع.
- الحد الأدنى للاكتتاب هو ١٠٠ وثيقة استثمارية.

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	أسواق مفتوح
تاريخ التأسيس	يونيو ٢٠١٠
سعر الوثيقة	١٠,٣٥٥٥٧ ج.م.
اجمالي التوزيعات منذ التأسيس	٨,٥٢ ج.م.
المدة	١٣٩,٠٧ أيام
حجم الصندوق	٤٠٥,٩١١ مليون ج.م.
كود الصندوق في Bloomberg	EFGAIBM
كود ISIN الخاص بالصندوق	٦٨٠٧٤٥٧٩

مدير الاستثمار

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة الصناديق
مدير الاستثمار	خليل النواب
مساعد مدير الاستثمار	يحيى عبد اللطيف

بيانات التواصل

بنك الاستثمار العربي	١٦٦٩٧
تليفون	
العنوان الإلكتروني	http://www.aibegypt.com/index