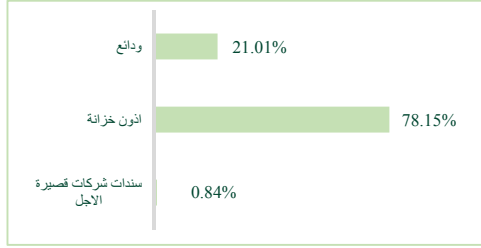


محفظة الصندوق

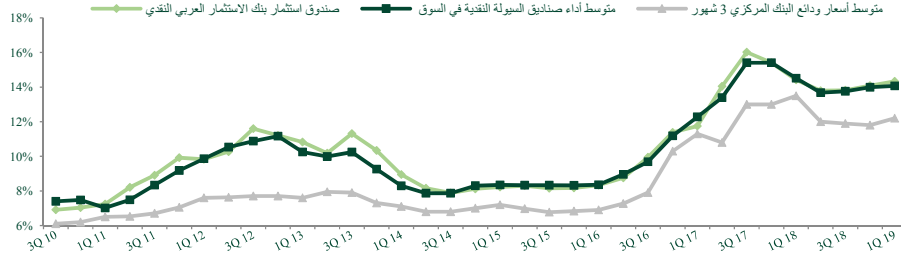
أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الأول 2019	14.34%
منذ بداية العام	14.34%
2018	14.79%
2017	15.11%
منذ 5 سنوات	11.61%
منذ التأسيس	10.84%

توزيع الاصول



الأداء



تحليل السوق

أداء سوق السيولة النقدية

- بدأ الربع الأول من عام 2019 بشكل إيجابي بعد أن خفت التوترات التجارية بين الولايات المتحدة والصين. بالإضافة إلى توقعات عدم رفع البنك الاحتياطي الفيدرالي أسعار الفائدة ساعدت على استقرار الأسواق الناشئة وجعلها أكثر جاذبية.
- ارتفعت نسبة الطلب في سوق الخزينة خلال الربع على الرغم من ضريبة الخزينة المفروضة على البنوك مؤخرًا.
- بالإضافة إلى ذلك، شهدت مصر إلى جانب الأسواق الناشئة الأخرى تدفقات متزايدة منذ بداية العام. حيث تلقى سوق الخزينة المصرية دفعة كبيرة من المستثمرين الأجانب وصلت إلى 13 مليار دولار من 10.9 مليار دولار في نوفمبر.
- تم تغطية مزاد أذون الخزينة 2.33 مرة خلال الربع.
- قامت لجنة السياسة النقدية بإجتماعين خلال الربع حيث قامت بخفض أسعار الفائدة في اجتماعها الأول في شهر فبراير بنسبة 1.0% ليصل عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة 15.75% و 16.75% على التوالي. أما في اجتماع شهر مارس قررت اللجنة بالحفاظ على أسعار الفائدة كما هي.
- وقد بلغ متوسط العائد صافي من الضرائب على أذون الخزينة خلال الربع الأول من العام 13.856%، 13.96%، 13.78%، 13.896% لإصدارات أذون الخزينة لمدة ثلاث أشهر، ستة أشهر، تسعة أشهر ولمدة عام على التوالي.

التطورات الاقتصادية

- قامت الحكومة المصرية بطرح سندات دولارية في الأسواق العالمية بقيمة تقدر بـ 4 مليار دولار أمريكي و تم تغطية الطرح 5.25 مرة.
- انخفضت نسبة البطالة لتصل إلى 8.9% في الربع الرابع من عام 2018.
- استقر العجز في الحساب الجاري المصري عند 1.75 مليار دولار في الربع الأول من العام المالي 19/18.
- أعلنت الحكومة عن فائض في الموازنة خلال السبعة أشهر الأولى من العام المالي 19/18 بقيمة 24 مليار جنية والذي يمثل 0.5% من إجمالي الناتج المحلي.
- ارتفع احتياطي النقد الأجنبي خلال الربع بنسبة 3.4% ليبلغ 44.1 مليار دولار في مارس 2019.
- ارتفعت نسبة التضخم من 12.0% في ديسمبر 2018 لتصل إلى 14.2% في مارس 2019.

استراتيجية الاستثمار

- سيقوم مدير الاستثمار بالحفاظ على مدد متحفظة ومتوسطة الأجل للاستفادة من العوائد المرتفعة الحالية، مع الحفاظ على سيولة كافية لمواجهة أي صدمات في السوق أو عمليات استرداد.

التقرير الربع سنوي الربع الأول لعام 2019

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 بالادوات المستثمر فيها بالصندوق.

مجالات الاستثمار

- يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في أذون الخزينة وسندات الخزينة وسندات الشركات وسندات التوريق والودائع.
- الحد الأقصى لمدة أي استثمار من استثمارات الصندوق ثلاثة عشر شهراً والمتوسط المرجح لمدة الصندوق لا يتعدى 150 يوم.

الاكتتاب/الإسترداد

- يقدم الصندوق سيولة يومية للمستثمرين
- يتم تحديد سعر الوثيقة يوميا
- الحد الأدنى للاكتتاب هو 1000 وثيقة استثمارية

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	أسواق مفتوح
تاريخ التأسيس	يونيو 2010
سعر الوثيقة	10.35348 ج.م.
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس	9.99 ج.م.
المدة	114.33 أيام
حجم الصندوق	468.41 مليون ج.م.
كود الصندوق في Bloomberg	EFGAIBM
كود ISIN الخاص بالصندوق	68074579

مدير الاستثمار

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة الصناديق
مدير الاستثمار	يحيى عبد الطيف
مساعد مدير الاستثمار	علي سلام

بيانات التواصل

بنك الاستثمار العربي	
تليفون	16697
العنوان الإلكتروني	http://www.aibegypt.com/index