

## صندوق استثمار بنك الاستثمار العربي النقدي

تقرير الربع السنوي الثاني ٢٠١٦

### أداء الصندوق

حقق الصندوق عائد سنوي بلغ ٨,٧٦% صافي من الرسوم والضرائب في نهاية الربع الثاني لعام ٢٠١٦. وبالمقارنة بلغ متوسط العائد على أذون الخزانة ذات عام ١١,٣٤% وحققت الصناديق النقدية متوسط عائد ٨,٩٦% على مدار نفس الفترة.

### الاقتصاد و سوق الأسهم

شهدت أسواق النقد حالة من التذبذب خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦ وكان نسبة تحرك العوائد في السوق في نطاق الـ ٠,٤%. وبدأ المستثمرون الربع الثاني من العام بالتركيز على أذون الخزانة القصيرة الأجل نتيجة لتوقعاتهم بحدوث زيادة أخرى في أسعار الفائدة خلال الربع. وكما توقع المستثمرون وخلال الشهر الأخير من الربع، قامت لجنة السياسات النقدية بإصدار قرار برفع سعر الفائدة بنسبة ١,٠% ليصبح معدل العائد ومعدل الإفراض لمدة ليلة واحدة للبنك المركزي ١١,٧٥% و١٢,٧٥% على التوالي. وبالإضافة إلى ذلك، أدت الضغوط من حجم التضخم وتوقعات خفض قيمة الجنيه المصري في استمرار ارتفاع اسعار الفائدة في السوق خلال الربع. ومع نهاية الربع الثاني من عام ٢٠١٦ بلغ متوسط العائد صافي من الضرائب على اذون الخزانة ١١,١٧%، ١١,٩٣%، ١٢,٠٧% و١٢,١٥% لإصدارات اذون الخزانة لمدة ثلاث شهور وستة شهور وتسعة شهور وعام على التوالي.

وعلى الصعيد الاقتصادي، أعلنت الإمارات العربية المتحدة عن مساعدات إلى مصر بقيمة ٤,٠ مليار دولار ومن بينهم ٢,٠ مليار دولار كوديعة في البنك المركزي المصري والمنتقى من المبلغ سوف يتم استثماره في مشاريع تنموية. واتفقت مصر أيضاً مع المملكة العربية السعودية على العديد من المشاريع الاقتصادية في قطاع الكهرباء، التجارة، الصناعة وأيضاً العقارات. وتم الاتفاق على بناء كوبري فوق البحر الأحمر يربط بين البلدين لتسهيل عملية التجارة والنقل بينهم. بالإضافة إلى ذلك، وافقت الحكومة على استبدال قانون ضريبة المبيعات بفانون ضريبة القيمة المضافة كجزء من برنامج إعادة هيكلة الاقتصاد للدولة. وقد بلغ حجم التضخم السنوي ١٢,٣% في مايو ٢٠١٦ مقارنة بـ ١٠,٢٧% في أبريل ٢٠١٦. وتعتبر تلك النسبة من أعلى المستويات التي شهدها الاقتصاد منذ شهر مايو ٢٠١٥. وقد ارتفع صافي الاحتياطي النقدي الدولي بنسبة ٣,٠% خلال شهر مايو ٢٠١٦ ليصل إلى ١٧,٥٢ مليار دولار أمريكي مقارنة بـ ١٧,٠١ مليار دولار في شهر أبريل ٢٠١٦. وجاء هذا التحسن بعد ارتفاع حجم إيداعات العملة الأجنبية في البنوك المحلية.

### استراتيجية الاستثمار

يري مدير الاستثمار أنه مع ارتفاع اسعار الفائدة بنسبة ١,٠% من قبل البنك المركزي خلال شهر يونيو ٢٠١٦ والذي كان أعلى من توقعات المستثمرين في السوق فإننا حالياً في وضع استثماري جيد للاستفادة من هذا الإرتفاع. وسيستمر مدير الإستثمار في سياسته النشطة لمدة استحقاق استثمارات الصندوق وذلك لتوقع انخفاض قيمة الجنية المصري مرة أخرى وزيادة في أسعار الفائدة.



THOMSON REUTERS  
LIPPER FUND AWARDS 2015  
MENA



**بيانات الصندوق**

سعر الوثيقة ١٠,٤٢٩٢٦ ج.م.	الاكتتاب/الاسترداد يومي (بدون مصاريف) قبل ١٢ ظهرا
حجم الصندوق ٢٣٢,٤٥٦,٥٢٥ ج.م.	إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول
المتوسط المرجح لمدة الاستحقاق ١١٦,١٦ يوم	مدير الصندوق <b>خليل البواب</b>
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٦,٠١ ج.م.	مساعد مدير الصندوق <b>يحيى عبد اللطيف</b>
تاريخ التأسيس ١٤ يونيو ٢٠١٠	كود رويترز ٦٨٠٧٤٥٧٩
سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠ ج.م.	كود بلومبرج <b>EFGAIBM</b>

**أداء الصندوق**

الأداء	الفترة
٨,٧٦%	الربع الثاني ٢٠١٦
٨,٣٣%	الربع الأول ٢٠١٦
٨,٦٣%	منذ بداية العام (٢١-١٢-١٥)
٨,٤٧%	٢٠١٥
٨,٥٣%	٢٠١٤
١١,١٠%	٢٠١٣
١١,١٩%	٢٠١٢
٨,٩٠%	٢٠١١
٧,٠٣%	٢٠١٠
٩,٣٦%	منذ التأسيس علي أساس سنوي
٧١,٥٣%	منذ التأسيس

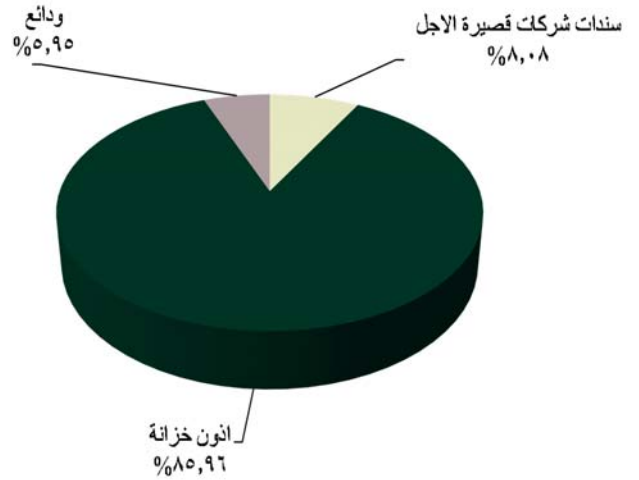
**الأداء المقارن**

الربع الثاني ٢٠١٦	الربع الأول ٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	الأداء
٧,٢٧%	٦,٩٠%	٦,٩٤%	٧,٠٠%	٧,٦٩%	٧,٦٠%	٦,٦٩%	٦,٣٠%	متوسط أسعار ودائع البنك المركزي ٣ شهور
٨,٧٦%	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