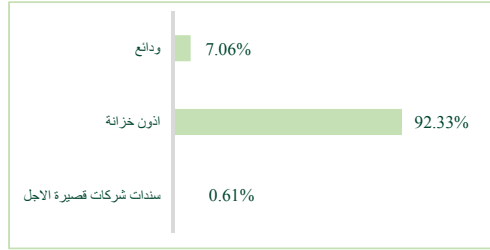


محفظة الصندوق

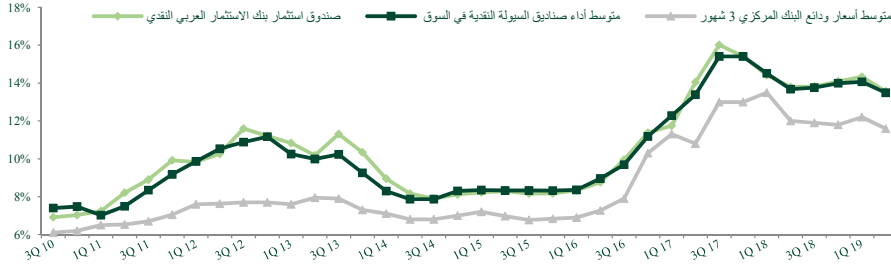
أداء الصندوق

توزيع الاصول

الفترة	الأداء
الربع الثاني 2019	13.56%
منذ بداية العام	14.19%
2018	14.79%
2017	15.11%
منذ 5 سنوات	11.91%
منذ التأسيس	10.93%



الأداء



تحليل السوق

أداء سوق السيولة النقدية

- بدأ الربع الثاني من عام 2019 بشكل إيجابي في الأسواق الناشئة بعد تغير قرار البنك الفيدرالي الأمريكي استراتيجيته في رفع أسعار الفائدة
- خلال شهر مايو، سحب المستثمرون حوالي 3.9 مليار دولار من سوق السندات في الأسواق الناشئة وجاء ذلك نتيجة عودة وتيرة الحرب التجارية بين أمريكا والصين عقب تعثر المفاوضات بين الطرفين
- ولكن سوق مصر على الجانب الآخر كان في وضع جيد ومستقر مقارنة بالأسواق الأخر الناشئة حيث أشارت وكالة التصنيف S&P أن اقتصاد مصر يشهد نمو كبير حيث ارتفاع بنسبة 5.3% خلال السنة المالية الحالية
- بالإضافة إلى ذلك، ارتفعت نسبة ملكية الأجانب في سوق الخزانة المصري خلال الربع الثاني بفارق 2.5 مليار دولار من 14.9 مليار دولار في مارس إلى 17.4 مليار دولار في أبريل 2019
- أبقى البنك المركزي المصري في شهر مايو سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة عند مستوى 15.75% و 16.75% على التوالي
- وقد بلغ متوسط العائد صافي من الضرائب على أذون الخزانة خلال الربع الثاني من العام 17.76%، 17.73%، 17.72% و 17.32% لإصدارات أذون الخزانة لمدة ثلاث أشهر، ستة أشهر ، تسعة أشهر وعم على التوالي

التطورات الاقتصادية

- انخفض العجز في الموازنة بنسبة 5.3% من إجمالي الناتج المحلي في التسعة أشهر الأولى من العام المالي 19/18
- سجلت مصر فائض أولي في الموازنة بنسبة 0.7% من إجمالي الناتج المحلي
- رفعت وكالة فيتش تصنيفها الائتماني لمصر من (B) إلى (B+) بنظرة مستقرة، ورفعت أيضا وكالة موديز تصنيفها الائتماني لمصر من (B3) إلى (B2) بنظرة إيجابية لمصر
- ارتفع العجز في الحساب الجاري بنسبة 8.9% ليصل إلى 3.85 مليار دولار في النصف الأول من العام المالي 19/18
- ارتفع احتياطي النقد الأجنبي ليصل إلى 44.35 مليار دولار في شهر يونيو 2019
- انخفض معدل التضخم بشكل ملحوظ بنسبة 4.8% في شهر يونيو ليصل من 14.2% في مايو 2019 إلى 9.4%

استراتيجية الاستثمار

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

التقرير الربع سنوي
الربع الثاني 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 بالأدوات المستثمر فيها بالصندوق.

مجالات الاستثمار

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

الائتمان/الاسترداد

- يقدم الصندوق سيولة يومية للمستثمرين
- يتم تحديد سعر الوثيقة يوميا
- الحد الأدنى للإكتتاب هو ١٠٠ وثيقة استثمارية

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	أسواق مفتوح
تاريخ التأسيس	يونيو 2010
سعر الوثيقة	10.70360 ج.م.
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس	9.99 ج.م.
المدة	120.75 أيام
حجم الصندوق	460.18 مليون ج.م.
كود الصندوق في Bloomberg	EFGAIBM
كود ISIN الخاص بالصندوق	68074579

مدير الاستثمار

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

بيانات التواصل

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