

## صندوق استثمار بنك عودة النقدي

تقرير الربع السنوي الثاني ٢٠١٦

## أداء الصندوق

حقق الصندوق عائد سنوي بلغ ٩,٠٠% صافي من الرسوم والضرائب في نهاية الربع الثاني لعام ٢٠١٦. وبالمقارنة بلغ متوسط العائد على أذون الخزنة 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 الخزنة 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 الإقراض لمدة ليلة واحدة للبنك المركزي ١١,٧٥% و ١٢,٧٥% 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 الخزنة ١١,١٧%، ١١,٩٣%، ١٢,٠٧% و ١٢,١٥% لإصدارات اذون الخزنة 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 والمتبقي 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 ١٨,٢٨٥٢١ ج.م.	الاكتتاب/الاسترداد يومي (بدون مصاريف) قبل ١٢ ظهرا
حجم الصندوق ٢٤٤.٥٢٥.٥٢٨ ج.م.	إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول
المتوسط المرجح لمدة الاستحقاق ٨٧,٧٢ يوم	مدير الصندوق خليل البواب
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٠ ج.م.	مساعد مدير الصندوق يحيى عبد اللطيف
تاريخ التأسيس ٢٥ مايو ٢٠٠٩	كود رويترز ٦٨٠٢٩٤٦٢
سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠ ج.م.	كود بلومبرج EFGAUDM

أداء الصندوق

الأداء	الفترة
٩,٠٠%	الربع الثاني ٢٠١٦
٨,٢٣%	الربع الأول ٢٠١٦
٨,٧٦%	منذ نهاية العام (٢٠١٥-١٢-٣١)
٨,٣٩%	٢٠١٥
٨,٤٧%	٢٠١٤
١٠,٤٥%	٢٠١٣
١١,٣٩%	٢٠١٢
٨,٤٧%	٢٠١١
٧,٥٧%	٢٠١٠
٧,٣١%	٢٠٠٩
٨,٩٨%	منذ التأسيس علي اساس سنوي
٨٣,٨٥%	منذ التأسيس

الأداء المقارن

الربع الثاني ٢٠١٦	الربع الأول ٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	الأداء
٧,٢٧%	٦,٩٠%	٦,٩٤%	٧,٠٠%	٧,٦٩%	٧,٦٠%	٦,٦٩%	٦,٣٠%	٦,٥٥%	متوسط أسعار ودائع البنك المركزي ٣ شهور
٩,٠٠%	٨,٢٣%	٨,٣٩%	٨,٤٧%	١٠,٤٥%	١١,٣٩%	٨,٤٧%	٧,٥٧%	٧,٣١%	أداء الصندوق

الأداء



توزيع الاصول

