

## صندوق استثمار بنك الإسكندرية النقدي

تقرير الربع السنوي الأول ٢٠١٦

## أداء الصندوق

حقق الصندوق عائد سنوي بلغ ٨,٢٣% صافي من الرسوم والضرائب في نهاية الربع الأول لعام ٢٠١٦. وبالمقارنة بلغ متوسط العائد على ودائع الثلاث شهور ٦,٩٠% عن نفس الفترة كما أظهرت احصاءات البنك المركزي المصري. وبلغت العوائد السنوية للصندوق منذ التأسيس ٨,٩٩% صافي من الرسوم والضرائب.

## الاقتصاد و سوق الأسهم

شهدت أسواق النقد ارتفاع ملحوظ في أسعار الفائدة في الربع الأول من عام ٢٠١٦. وبدأ ذلك الارتفاع مصاحباً للقرار الذي تم اتخاذه يوم ٢٤ من ديسمبر ٢٠١٥ من قبل لجنة السياسات النقدية برفع سعر الفائدة بنسبة ٠,٥٠%، وبناءً على ذلك ارتفعت العوائد على إصدارات أذون الخزانة بحوالي ٠,٢٥% خلال أول شهرين من العام. وقد شهدت أسواق النقد ارتفاع آخر في العوائد بعد أن قامت لجنة السياسات النقدية بإصدار قرار آخر مع نهاية الربع الأول من العام برفع سعر الفائدة بنسبة ١,٥٠% ليصبح معدل العائد ومعدل الإقراض لمدة ليلة واحدة ومعدل العمليات الرئيسية للبنك المركزي ١٠,٧٥%، ١١,٧٥% و ١١,٢٥% على التوالي. وقد اتخذ البنك المركزي المصري هذه القرارات بعد قرار خفض سعر الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي خلال نفس الشهر وذلك للحد من المضاربة على العملة والسيطرة على تضخم الاسعار المتوقع. ونتيجة لذلك، ارتفعت العوائد على أذون الخزانة مرة أخرى بنسبة حوالي ٢,١٠%. ومع نهاية الربع أول من عام ٢٠١٦ بلغ متوسط العائد صافي من الضرائب على اذون الخزانة ١٠,٥٨%، ١١,٠٠%، ١١,٤١% و ١١,٤٦% لإصدارات اذون الخزانة لمدة ثلاث شهور وستة شهور وتسعة شهور وعام على التوالي.

وعلى الصعيد الاقتصادي، اتخذ البنك المركزي خلال الربع الأول من العام بعض القرارات الصارمة بداية بتخفيض في العملة المحلية مقابل الدولار الأمريكي بنسبة ١٢,٦% لتصل إلى ٨,٨٧ جنية مصرى مقابل الدولار الأمريكى. وأعلن البنك المركزي المصري أيضاً أنه سوف يتبع نظام أكثر مرونة لسعر صرف العملات الأجنبية مما سيؤدي إلى تحسن طريقة انعكاس حجم العرض والطلب في السوق بالإضافة الى وجود مزيد من الشفافية والسيولة في السوق. بالإضافة إلى ذلك، أعلن البنك المركزي المصري بانه يهدف إلى زيادة صافي الاحتياطي الدولي إلى ٢٥,٠ مليار دولار خلال عام ٢٠١٦ من خلال زيادة حجم الاستثمارات الأجنبية المباشرة والغير مباشرة وذلك بعد عودة ثقة المستثمرين في السوق المصري. واستقر حجم صافي الاحتياطي النقدي الدولي على مدار الثلاث شهور الماضية حيث يصل حجمه حالياً ١٦,٦ مليار دولار.

## استراتيجية الاستثمار

بعد ارتفاع اسعار الفائدة من قبل البنك المركزي وانخفاض سعر العملة المحلية مقابل الدولار الأمريكي، شهدت أذون الخزانة المصرية زيادة شديدة في العوائد ويرى مدير الاستثمار انها قد بلغت أعلى مستوياتها حالياً. وبناءً على ذلك، سيستمر مدير الاستثمار في زيادة مدة استحقاق الصندوق على مستويات اسعار الفائدة الحالية وذلك لتعظيم عائد الليلة الواحدة للصندوق.



THOMSON REUTERS  
LIPPER FUND AWARDS 2015  
MENA



## أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الأول ٢٠١٦	٨,٢٣%
منذ بداية العام (٢٠١٥-١٢-٢١)	٨,٢٣%
٢٠١٥	٨,٥١%
٢٠١٤	٨,٥٣%
٢٠١٣	١٠,٤١%
٢٠١٢	١١,٣٥%
٢٠١١	٨,٥٣%
٢٠١٠	٧,٩٨%
٢٠٠٩	٨,٧٠%
٢٠٠٨	٨,٤٣%
٢٠٠٧	٨,٤٣%
٢٠٠٦	٩,١٨%
منذ التأسيس علي اساس سنوي	٨,٩٩%
منذ التأسيس	١٣٤,٤١%

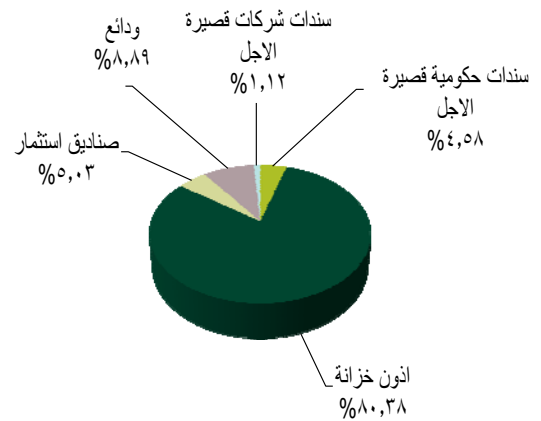
## بيانات الصندوق

الاكتتاب/الاسترداد يومي (بدون مصاريف) قبل ١٢ ظهرا	سعر الوثيقة ٢٢,٤٤٠٧٨ ج.م.
إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول	حجم الصندوق ١,٤٧٨,٠٩٢,٩٠٧ ج.م.
مدير الصندوق خليل البواب	المتوسط المرجح لمدة الاستحقاق ١١٦,٦٥ يوم
مساعد مدير الصندوق يحيى عبد اللطيف	إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٠ ج.م.
كود رويترز ٦٥٠٧٧٥٦٢	تاريخ التأسيس ٠٢ مايو ٢٠٠٦
كود بلومبرج EFGALXT	سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠ ج.م.

## الأداء المقارن

الأداء	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	الربع الأول ٢٠١٦
متوسط أسعار ودائع البنك المركزي ٣ شهور	٥,٩٠%	٦,٥٠%	٦,٥٥%	٦,٢٠%	٦,٦٩%	٧,٦٠%	٧,٦٩%	٧,٠٠%	٦,٩٤%	٦,٩٠%
أداء الصندوق	٨,٤٣%	٨,٤٣%	٨,٧٠%	٧,٩٨%	٨,٥٣%	١١,٣٥%	١٠,٤١%	٨,٥٣%	٨,٥١%	٨,٢٣%

## توزيع الاصول



## الأداء



المزيد من المعلومات:

بنك الإسكندرية

تليفون: ٢٠٢٣٧٢٣٣١٦٧/٦٨/٦٩/٧٠