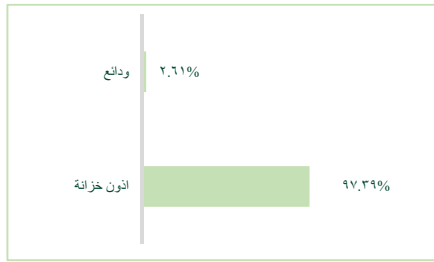


**محفظه الصندوق**

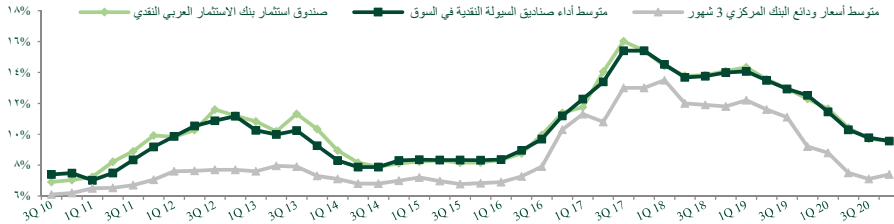
**أداء الصندوق**

الفترة	الأداء
الربع الرابع ٢٠٢٠	٩,٥٧%
منذ بداية العام	١٠,٧٤%
٢٠٢٠	١٠,٧٤%
٢٠١٩	١٣,٩٥%
منذ ٥ سنوات	١٢,٩١%
منذ التأسيس	١١,٠٥%

**توزيع الاصول**



**الأداء**



**تحليل السوق**

**أداء سوق السيولة النقدية**

- ظل النشاط الاقتصادي العالمي ضعيفا خلال الربع الرابع من العام، على الرغم من تطبيق بعض السياسات لمواجهة الموجة الثانية من فيروس كوفيد-١٩.
- تأخر التصنيع في القطاعات الغير بتروولية في شهر ديسمبر بسبب زيادة الحالات المصابة بفيروس كوفيد-١٩ خلال الشهر، مما أدى الى الضغط على استهلاك السلع. بالإضافة الى ذلك، انخفض مؤشر مديري المشتريات في مصر الى ٤٨,٢ في شهر ديسمبر مقارنة بـ ٥٠,٩ في شهر نوفمبر.
- أوضحت المؤشرات الأولية عن الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ نمو إجمالي الناتج المحلي بحوالي ٠,٧%، مما يعكس الانخفاض الذي شهده في الربع الثاني من عام ٢٠٢٠. معظم المؤشرات شهدت تحسن خلال شهر أكتوبر ونوفمبر حيث انخفض معدل البطالة الى ٧,٣% في الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ مما يعتبر أدنى مستوى وصل اليه معدل البطالة بالمقارنة بـ ٩,٦% في الربع الثاني من عام ٢٠٢٠.
- وقد بلغ متوسط العائد صافى من الضرائب على أذون الخزائنة خلال الربع الرابع من العام ١٢,٧١%، ١٢,٨٩%، ١٢,٨٩%، ١٢,٩٠%، ١٢,٩٠% لإصدارات أذون الخزائنة لمدة ثلاث أشهر، ستة أشهر، تسعة أشهر والعام على التوالي.

**التطورات الاقتصادية**

- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري بالحفاظ على أسعار الفائدة ليصبح سعر عائد الإيداع لليلة الواحدة عند ٨,٢٥% وسعر الإفراض لليلة الواحدة عند ٩,٢٥%، مما كان متوقع قام البنك المركزي بخفض أسعار الفائدة بـ ١٠,٥٠% منذ بداية السياسة التوسعية في فبراير ٢٠١٨. أعلن البنك المركزي أنه خفض توقعات متوسط معدل التضخم الي ٧% (+/-) خلال كل ربع حتى ٢٠٢٢ من ٩% في التوقعات السابقة.
- جاء تثبيت مؤسسة "ستاندرد آند بورز" للتصنيف الائتماني درجة التصنيف الميادي للاقتصاد المصري على مستوى "B" على المدى الطويل الأجل والقصير الأجل مع الحفاظ على النظرة المستقبلية المستقرة ليكمل سلسلة من التقارير الدولية التي تعكس قوة الاقتصاد.
- أعلنت وزارة المالية المصرية عن إصدار أول طرح للسندات الخضراء السيادية الحكومية بالشرق الأوسط وشمال أفريقيا، بقيمة ٧٥٠ مليون دولار لأجل ٥ سنوات بسعر عائد ٥,٢٥%. ومن ضمن أهم المشروعات التي يمكن تمويلها هي الطاقة المتجددة وكفاءة استخدام الطاقة والإدارة المستدامة للنفايات، والاستخدام المستدام للأراضي، والنقل النظيف، والإدارة المستدامة للمياه، والتكيف مع تغير المناخ والمدن الجديدة.
- سجل معدل البطالة في مصر قفزة خلال الربع الثالث من العام الحالي، ليرتفع إلى ٧,٧% إجمالي قوة العمل مقابل ٩,٦% في الربع الثاني من العام حيث شهد هذا الربع حظر تجوال بسبب انتشار فيروس كوفيد-١٩.
- ارتفع الاحتياطي النقد الأجنبي خلال شهر ديسمبر ليلعب ٤٠,٠٦ مليار دولار، ويعتبر هذا أعلى مستوى وصل اليه منذ مارس. كان من المتوقع أن زيادة الاحتياطي في شهر ديسمبر، حيث تم تحويل الجزء الثاني من التعاهد مع صندوق النقد الدولي الذي بلغ ١,٦ مليار دولار.
- انخفض معدل التضخم في شهر ديسمبر ٢٠٢٠ ليصل إلى ٥,٤% بالمقارنة بـ ٥,٧% في شهر نوفمبر ٢٠٢٠، بسبب انخفاض أسعار السلع الغذائية.

**استراتيجية الاستثمار**

- يتجه مدير الاستثمار الى زيادة مدة الصندوق بحظر، للاستفادة من العائد المرتفع المتوقع من التحسن الاقتصادي التدريجي بالإضافة الى استمرار السياسة النقدية التوسعية.

**التقرير الربع سنوي  
الربع الرابع لعام ٢٠٢٠**

**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 الخزائنة وسندات الخزائنة وسندات الشركات وسندات التوريق والودائع.
- الحد الأقصى لمدة أي استثمار من استثمارات الصندوق ثلاثة عشر شهراً والمتوسط المرجح لمدة الصندوق لا يتعدى ١٥٠ 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 <td>يونيو ٢٠١٠</td>	يونيو ٢٠١٠
سعر الوثيقة <td>١١,٠٧٣٦٢ ج.م.</td>	١١,٠٧٣٦٢ ج.م.
اجمالي التوزيعات منذ التأسيس <td>١١,٣٩ ج.م.</td>	١١,٣٩ ج.م.
المدة <td>١٠٨,٦٠ أيام</td>	١٠٨,٦٠ أيام
حجم الصندوق <td>٥٤٦,٢٠ مليون ج.م.</td>	٥٤٦,٢٠ مليون ج.م.
كود الصندوق في Bloomberg <td>EFGAIBM</td>	EFGAIBM
كود ISIN الخاص بالصندوق <td>٦٨٠٧٤٥٧٩</td>	٦٨٠٧٤٥٧٩

**مدير الاستثمار**

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة الصناديق
مدير الاستثمار <td>يحيى عبد اللطيف</td>	يحيى عبد اللطيف
مساعد مدير الاستثمار <td>علي سلام</td>	علي سلام

**بيانات التواصل**

بنك الاستثمار العربي	١٦٦٩٧
تلغرافون	
العنوان الإلكتروني	<a href="http://www.aibegypt.com/index">http://www.aibegypt.com/index</a>