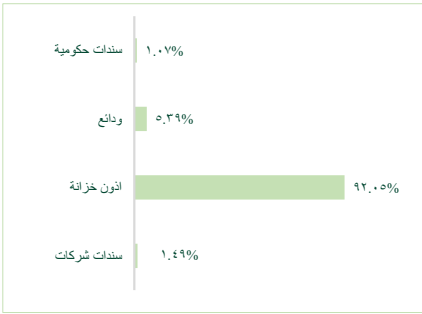


محفظة الصندوق

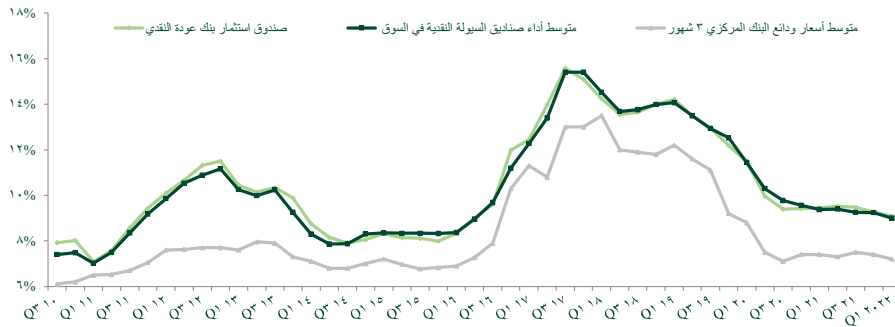
توزيع الأصول



أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الأول ٢٠٢٢	٩,١٠%
المعادن منذ بداية العام	٩,١٠%
٢٠٢١	٩,٧٦%
٢٠٢٠	١٠,٤٤%
٢٠١٩	١٣,٨٧%
منذ ٥ سنوات	١٢,٥٤%
منذ التأسيس	١٠,٥٠%

الأداء



تحليل السوق

شهد الربع الأول من عام ٢٠٢٢ تباطؤ اقتصادي حاد بسبب العوامل الآتية:

- عزو روسيا لأوكرانيا
- أزمة السلع العالمية
- توقعت رفع البنك الفيدرالي لأسعار الفائدة في اجتماع مارس. يتوقع السوق رفع سعر الفائدة خمس مرات في عام ٢٠٢٢ بالإضافة إلى أربعة لعام القادم.
- لا تزال جائحة كوفيد-١٩ بتسبب في تباطؤ النمو المحلي ونقص العرض

أداء السوق

- اتساع عجز الموازنة في الثمانية أشهر من عام ٢٠٢١/٢٠٢٢ إلى ٥.١٥% من إجمالي الناتج المحلي بالمقارنة بـ ٤.٥% العام السابق، وفقا لبيانات وزارة المالية. وارتفعت المصروفات بنسبة ١٢% على أساس سنوي إلى ١.٠٥ تريليون جنيه مصري، في حين ارتفعت الإيرادات بنسبة ٩% على أساس سنوي لتصل إلى ٢٨٣ مليار جنيه مصري.
- انخفضت قيمة الجنيه المصري بأكثر من ١٦٪ إلى أسعار العرض - الطلب ١٨.٤ - ١٨.٥ جنيه مصري / دولار أمريكي.
- قام بنك مصر والبنك الأهلي المصري بطرح شهادات إيداع لمدة عام بفائدة ١٨%.
- انخفضت صفافي الأصول الأجنبية للقطاع المصرفي المصري بنسبة ٦٩% على أساس شهري في يناير إلى ٧٥٠ مليون دولار من ٢.٤١ مليار دولار في ديسمبر.
- بلغ صفافي تخففات المحفظة الأجنبية في مصر منذ عزو روسيا لأوكرانيا ٣٦ مليار جنيه، منقسمة إلى ٣٤.٢ مليار جنيه في السندات و ١.٩ مليار جنيه في الأسهم.
- وقد بلغ متوسط العائد أثون الخزانة خلال الربع الثالث من العام ١١.٨٣%، ١٢.٨٣%، ١٣.٣٨%، ١٣.٥٠% لإصدارات أثون الخزانة لمدة ثلاث أشهر، ستة أشهر، تسعة أشهر والعام على التوالي.

التطورات الاقتصادية

- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري برفع أسعار الفائدة بـ ١٠٠ نقطة مما يعني أول ارتفاع منذ شهر مايو ٢٠١٧، ليصبح سعر عائد الإيداع لليلة الواحدة عند ٩.٢٥% وسعر الإفراض لليلة الواحدة عند ١٠.٣٥%، علاوة على ذلك خفضت قيمة العملة المصرية بحوالي ١٥% لترجع إلى مستوي عام ٢٠١٨ بهدف الحفاظ على السيولة الأجنبية في السوق المحلي والحفاظ على قبة الأسواق المالية العالمية في مصر. وأخيرا ذكر البنك المركزي أن مرونة سعر الصرف عامل مهم للحفاظ على القدرة التنافسية للبلد.
- أعلنت الحكومة عن خفض نمو إجمالي الناتج المحلي المستهدف للسنة المالية ٢٠٢٢/٢٠٢٣ من ٥.٧% إلى ٥.٥% نتيجة لتأثيرات الحرب الأوكرانية الروسية على الاقتصاد المصري. علاوة على ذلك، أعلنت الحكومة عن خططها لتحديد الميزانية لمواجهة تداعيات الحرب.
- بدأت مصر في مناقشة قرض محتمل جديد مع صندوق النقد الدولي، حيث أضافت الحرب الأوكرانية الروسية مزيداً من الضغوط على الاقتصاد المصري. وأشار صندوق النقد الدولي إلى أن موظفيه يعملون عن كثب مع السلطات المصرية لتحضير لبرنامج يساعد على توفير الاستقرار الاقتصادي المستدام، مع التأكيد على أن مرونة سعر الصرف ضرورية لامتصاص الصدمات الخارجية في أوقات عدم اليقين، وأن السياسة المالية والنقدية الحكيمة ضرورية للحفاظ على استقرار الاقتصاد الكلي.
- أودعت المملكة العربية السعودية ٥ مليار دولار في البنك المركزي المصري مع أجل استحقاق سنة واحدة قابلة للتجديد بناء على اتفاق متبادل. علاوة على ذلك، يهدف صندوق الاستثمارات العامة السعودي ( PIF) إلى جذب استثمارات بقيمة ١٠ مليار دولار بالتعاون مع الصندوق السيادي المصري. وأوضحت الحكومة المصرية أن الاستثمارات هي جزء من حزمة مشروعات سعودية ستقام في مصر على أن يعلن عن التفاصيل في أسرع وقت ممكن.
- أعلنت الحكومة عن توقيع صفقات استثمارية مع قطر بقيمة ٥ مليار دولار. ولم تذكر الحكومة أي تفاصيل عن صفقات الاستثمار الموقعة، مشيرة فقط إلى أن البلدين سيشكلان لجنة مشتركة لتعزيز التعاون في مختلف المجالات.
- أعلن البنك المركزي انخفاض الاحتياطي الأجنبي من ٤١ مليار دولار في فبراير ٢٠٢٢ إلى ٣٧ مليار دولار ويعتبر هذا أول مرة لانخفاض الاحتياطي الأجنبي منذ ٢٢ شهر.
- ارتفع معدل التضخم إلى ١٠.١% في مارس من ٨.٨% في فبراير مما يشير إلى أعلى معدل تضخم شهري منذ يونيو ٢٠١٩، وبالمقارنة بمتوسط معدل تضخم يبلغ ٦.٥% خلال الـ ٨ أشهر من عام ٢٠٢١/٢٠٢٢ مقارنة بمتوسط ٤.٥% في السنة المالية ٢٠٢٠/٢٠٢١. كان الارتفاع في معدلات التضخم مدفوعاً بالارتفاع الحاد في أسعار المواد الغذائية التي زادت مدفوعة بارتفاع واسع من الزيادة في الفواكه والخضروات بشكل أساسي.

استراتيجية الاستثمار

- سيقوم مدير الاستثمار بتخصيص المدة بشكل طبيعي، من أجل تجاوز التقلبات المتوقعة في السوق وعمليات الاسترداد المحتملة على المدى القصير ، مع الاستمرار في الاستفادة من العوائد المرتفعة نسبياً تحسباً للانعكاس الاقتصادي التدريجي.

التقرير الربع سنوي

الربع الأول ٢٠٢٢

هدف الاستثمار

الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق هو تعظيم رأس مال المستثمر على المدى الطويل من خلال تحقيق أعلى عوائد ممكنة تتناسب مع درجة المخاطر المرتبطة بالادوات المستثمر فيها بالصندوق.

مجالات الاستثمار

- يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في أثون الخزانة وسندات الخزانة وسندات الشركات وسندات التوريق والودائع.
- الحد الأقصى لمدة أي استثمار من استثمارات الصندوق ثلاثة عشر شهراً والمتوسط المرجح لمدة الصندوق لا يتعدى ١٥٠ يوم.

الاكتتاب/الاسترداد

- يتم الصندوق سيولة يومية للمستثمرين
- يتم تحديد سعر الوثيقة يومياً
- الحد الأدنى للاكتتاب هو ١٠٠ وثيقة استثمارية

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	سوق مفتوح
تاريخ التأسيس	٢٠٠٩- يوليو
سعر الوثيقة	٣٦,٠٩٧٨٥ ج.م.
اجمالي التوزيعات من التأسيس	٠,٠٠٠ ج.م.
المدة	١٥١,٨٥ أيام
حجم الصندوق	٦٧٢,٦٧ مليون ج.م
كود الصندوق في Bloomberg	EFGAUDM
كود ISIN الخاص بالصندوق	٦٨٠٢٩٤٣٣

مدير الاستثمار

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

بيانات التواصل

بنك عودة	
تليفون	١٦٥٥٥
العنوان الإلكتروني	<a href="http://www.bankaudi.com.eg/egypt/">http://www.bankaudi.com.eg/egypt/</a>