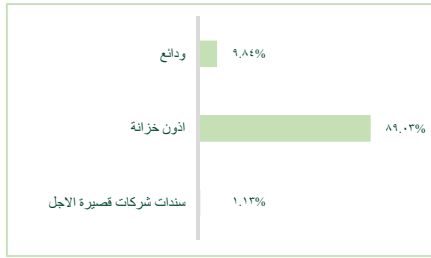


**محفظه الصندوق**

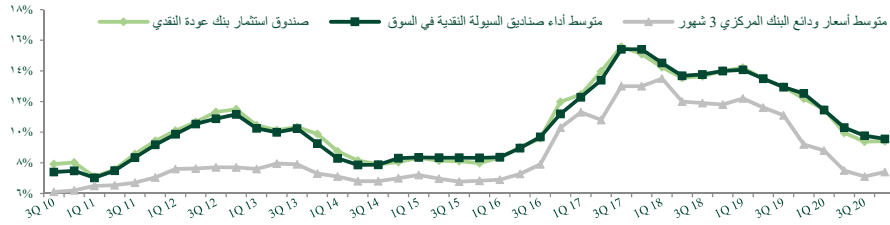
**أداء الصندوق**

الفترة	الأداء
الربع الرابع ٢٠٢٠	٩,٤١%
منذ بداية العام	١٠,٤٤%
٢٠٢٠	١٠,٤٤%
٢٠١٩	١٣,٨٧%
منذ ٥ سنوات	١٢,٨٢%
منذ التأسيس	١٠,٦٢%

**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 التحسن في القطاعات الغير بتربولية في شهر ديسمبر بسبب زيادة الحالات المصابة بفيروس كوفيد-١٩ خلال الشهر، مما أدى إلى الضغط على استهلاك السلع. بالإضافة إلى ذلك، انخفض مؤشر منبوري المشتريات في مصر إلى 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 إلى ٧,٣% في الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ مما يعتبر أدنى مستوى وصل إليه معدل البطالة بالمقارنة بـ ٩,٦% في الربع الثاني من عام ٢٠٢٠.
- وقد بلغ متوسط العائد صافي من الضرائب على أذون الخزائنة خلال الربع الرابع من العام ١٢,٧١%، ١٢,٨٩%، ١٢,٨٩%، ١٢,٩٠% و 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 الإقراض لليلة الواحدة عند ٩,٢٥%، مما كان متوقعا قام البنك المركزي بتخفيض أسعار الفائدة بـ ١٠,٥% منذ بداية السياسة التوسعية في فبراير ٢٠١٨. أعلن البنك المركزي أنه خفض توقعات متوسط معدل التضخم إلى ٧% (+/-) خلال كل ربع حتى ٢٠٢٢ من ٩% في التوقعات السابقة.
- جاء تثبيت مؤسسة "ستاندرد أند بورز" للتصنيف الائتماني درجة التصنيف السيادي للاقتصاد المصري على مستوى "B" على المدى الطويل والأجل القصير 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 ٥,٢٥٠%. ومن ضمن أهم المشروعات الذي يمكن تمويلها هي الطاقة المتجددة وكفاءة استخدام الطاقة والإدارة المستدامة للتغليات، 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 ٤٠٠,٦ مليار دولار، ويعتبر هذا أعلى مستوى وصل إليه منذ مارس. كان من المتوقع أن زيادة الاحتياطي في شهر ديسمبر، حيث تم تحويل الجزء الثاني من التعاق 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 إلى زيادة مدة الصندوق بحظر، للاستفادة من العائد المرتفع المتوقع من التحسن الاقتصادي التدريجي بالإضافة إلى 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 للائتمان هو ١٠٠ وثيقة استثمارية

**بيانات الصندوق**

نوع الصندوق	أسواق مفتوح
تاريخ التأسيس	مايو ٢٠٠٩
سعر الوثيقة	٣٢,١٦٤٩٦ ج.م.
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس	٠٠٠ ج.م.
المدة	١٠٣,٦٩ أيام
حجم الصندوق	٤٧١,٦٨ مليون ج.م.
كود الصندوق في Bloomberg	EFGAUDM
كود ISIN الخاص بالصندوق	٦٨٠٢٩٤٦٣

**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>