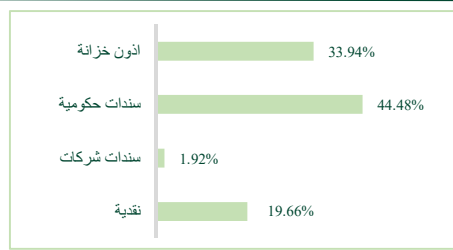


محفظه الصندوق

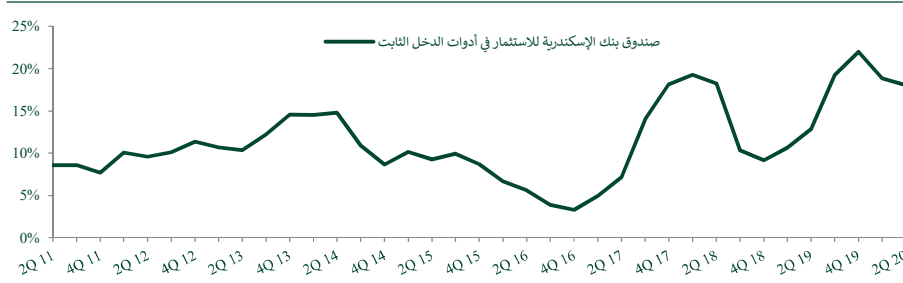
أداء الصندوق

الفترة	الأداء
منذ بداية العام	6.02%
2019	22.00%
2018	9.15%
منذ 5 سنوات	78.25%
منذ التأسيس	198.30%

توزيع الاصول



الأداء



تحليل السوق

أداء سوق الدخل الثابت

- أعلن صندوق النقد الدولي أن الاقتصاد العالمي سوف ينخفض بـ3% العام الحالي لأول مرة منذ "الكساد الكبير".
- أعلنت الحكومة المصرية مراجعة توقعات نمو الناتج المحلي للسنة المالية 2020-2021 من 5.6% إلى 4.2%.
- وافقت مجموعة أوبك أن تخفض الإنتاج بـ7.7 مليون برميل بترو في اليوم.
- انخفض احتياطي النقد الأجنبي للشهر الثالث على التوالي في شهر مايو، ليصل إلى أدنى مستوى خلال الثلاث سنوات الماضية ليبلغ 36 مليار دولار في مايو 2020.
- انخفض الجنيه المصري مقابل الدولار بنسبة 2.6% منذ منتصف مايو. سعت مصر إلى مصادر تمويل مختلفة لمواجهة آثار انتشار الفيروس. حيث بدأت الدولة في بيع سندات باليورو بقيمة 5 مليار دولار بالإضافة إلى قرض من صندوق النقد الدولي بقيمة 2.8 مليار دولار. كما أبرمت مصر اتفاقية مع صندوق النقد الدولي للحصول على تمويل آخر بقيمة 5.2 مليار دولار.
- بدأت معظم الدول بالانفتاح لاقصادي لمحاولة للتحسن التدريجي، ولكن لارلوا المستثمرون مترقبون من مخاوف ظهور موجة ثانية من العدوي.
- اجتمعت أعضاء لجنة المياسة النقدية وقررت الإبقاء على أسعار الفائدة الأساسية ليلعب سعري عائد الإيداع والاقراض 9.25% و10.25% على التوالي خلال اجتماع شهر يونيو.
- وقد بلغ متوسط العائد صافى من الضرائب على سندات الخزائنة خلال الربع الثاني من العام 13.92%، 14.10%، 14.00%، 14.00% لإصدارات سندات الخزائنة لمدة ثلاث سنوات، خمسة سنوات، سبع سنوات وعشر سنوات على التوالي.

التطورات الاقتصادية

- وافق المجلس التنفيذي لصندوق النقد الدولي على ترتيب قرض طارئ لمصر بقيمة 2.8 مليار دولار يهدف إلى مساعدة مصر على التأقلم مع جائحة فيروس كورونا وسوف يدعم القرض انخفاض صافي الاحتياطي الأجنبي وتمويل عجز الموازنة. بالإضافة إلى ذلك، وافق أيضا المجلس التنفيذي لصندوق النقد الدولي على قرض جديد بقيمة 5.2 مليار دولار لمدة 12 شهر لمساعدة مصر في مواجهة أثر كوفيد-19 على الموازنة وميزان المدفوعات. يهدف البرنامج إلى المحافظة على استقرار الاقتصاد الكلي لمصر.
- قامت مصر بإصدار سندات دولية بقيمة إجمالية تبلغ 5 مليار دولار، والتي تمت تغطيتها بواقع حوالي 5 مرات. وبلغ العائد على السندات البالغة 1.25 مليار دولار لأجل أربعة سنوات 5.75%، وسجل العائد على السندات بقيمة 1.75 مليار دولار لأجل 12 عامًا 7.625% بواقع 2.5% أقل من الشهر الماضي.
- اجتمعت أعضاء لجنة المياسة النقدية وقررت الإبقاء على أسعار الفائدة الأساسية ليلعب سعري عائد الإيداع والاقراض 9.25% و10.25% على التوالي خلال اجتماع شهر يونيو. وجاء ذلك بعد أن اجتمعت اللجنة في اجتماع طارئ لخفض أسعار الفائدة بـ300 نقطة أساس لدعم الاقتصاد المصري لمواجهة انتشار فيروس كوفيد-19.
- أعلنت وزارة المالية أن نمو إجمالي الناتج المحلي انخفض من 6.0% إلى حوالي 4.0% (انخفاض يبلغ 130 مليون جنيه مصري) ونتيجة لأزمة كوفيد-19 بسبب انخفاض إيرادات الضرائب والواردات الأخرى. علاوة على ذلك، أوضحت الوزارة استخدام 63 مليار جنيه مصري من إجمالي 100 مليون جنيه مصري حزمة تخفيض موزعة على جميع القطاعات ومنها الصحة والصناعة.
- أعلنت الحكومة أن من المتوقع ارتفاع عجز الموازنة بـ7.8% من إجمالي الناتج المحلي بالمقارنة بالتوقعات الأولية 6.2% من إجمالي الناتج المحلي بسبب أثر فيروس كوفيد-19 على الاقتصاد. علاوة على ذلك، من المتوقع انخفاض الفائض الأولي من التوقعات الأولية 2.0% إلى 0.6%. وأخيرا إجمالي الدين قد يرتفع إلى 88% من إجمالي الناتج المحلي بالمقارنة بـ83% في التوقعات الماضية.
- أعلن البنك المركزي عن ارتفاع صافي الاحتياطي الأجنبي ليصل إلى 38.2 مليار دولار في يونيو من 36.0 مليار دولار في مايو ونتيجة لهذا الارتفاع، زادت نسبة تغطية الواردات من 6.6 شهر إلى 7.3 شهر.
- ارتفع معدل التضخم في شهر يونيو 2020 ليصل إلى 5.6% بالمقارنة بـ4.7% في شهر مايو 2020، وسجل التضخم الشهري 0.1% في يونيو مقارنة بـ0% في الشهر الماضي.

استراتيجية الاستثمار

- مازال يشهد السوق حالة من عدم الاستقرار وعدم وضوح رؤية الموجة الثانية من العدوي مما نتج إلى انخفاض الأسعار إلى مستوى مريح. سوف يقوم مدير الاستثمار الاستفادة من تلك الفرص الاستثمارية دون تعييد قدرة على تلبية التزامات الصندوق المتوقعة مع تجنب المخاطر.

التقرير الربع سنوي

الربع الثاني لعام 2020

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.

الاكتتاب/الاسترداد

- يقدم الصندوق اكتتابات أسبوعية للمستثمرين
- يقدم الصندوق استردادات شهرية للمستثمرين
- يتم تقييم سعر الوثيقة يوميا
- الحد الأدنى للاكتتاب هو 100 وثيقة استثمارية

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	أسواق مفتوح
تاريخ التأسيس	أبريل 2010
سعر الوثيقة	29.13152 ج.م.
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس	0.25 ج.م.
المدة	1.90 سنوات
حجم الصندوق	147.11 مليون ج.م.
كود الصندوق في Bloomberg	EFGBOAF
كود ISIN الخاص بالصندوق	68074583

مدير الاستثمار

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة الصناديق
مدير الاستثمار	كريم ز عفا

بيانات التواصل

بنك الإسكندرية	19033
تليفون	
العنوان الإلكتروني	http://www.alexbank.com/En