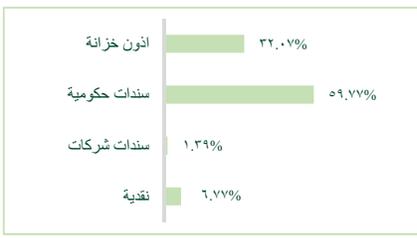


محفظه الصندوق

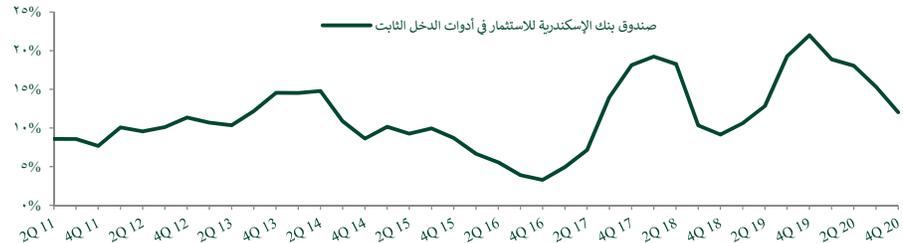
أداء الصندوق

الأداء	الفترة
12,04%	منذ بداية العام
12,04%	٢٠٢٠
22,00%	٢٠١٩
82,05%	منذ ٥ سنوات
215,25%	منذ التأسيس

توزيع الاصول



الأداء



تحليل السوق

أداء سوق الدخل الثابت

- ظل النشاط الاقتصادي العالمي ضعيفا خلال الربع الرابع من العام، على الرغم من تطبيق بعض السياسات لمواجهة المتجة الثانية من فيروس كوفيد-١٩.
- تأخر التحسن في القطاعات الغير بتأثرية في شهر ديسمبر بسبب زيادة الحالات المصابة بفيروس كوفيد-١٩ خلال الشهر، مما أدى الي الضغط على استهلاك السلع. بالإضافة الي ذلك، انخفاض مؤشر مديري المشتريات في مصر الي 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 الي 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 صفائي من الضرائب على سندات الخزائنة خلال الربع الرابع من العام ١٣,٧٠%، ١٤,٢٢%، ١٤,٢٦%، ١٤,٩٩%، ١٤,٤% لإصدارات سندات الخزائنة لمدة ثلاث سنوات، خمسة سنوات، سبع سنوات وعشر سنوات 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 متوقع قام البنك المركزي بخفض أسعار الفائدة بـ ١٠٠,٥% 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 "ستندرد أند بورز" للتصنيف الائتماني درجة التصنيف السيادي 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 الذي 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 حذر تجوال بسبب انتشار فيروس كوفيد-١٩.
- ارتفع الاحتياطي النقد الأجنبي خلال شهر ديسمبر ليبلغ ٤٠٠,٦ 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 التعاقد 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 الي زيادة مدة الصندوق بحظر، للاستفادة من العائد المرتفع المتوقع من التحسن الاقتصادي التدريجي بالإضافة الي 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 بالادوات 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 تقويم سعر الوثيقة يوميا
- الحد الأدنى للاكتتاب هو ١٠٠ وثيقة استثمارية

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	أسواق مفتوح
تاريخ التأسيس	أبريل ٢٠١٠
سعر الوثيقة	٣٠,٧٨٧,٠٧ ج.م.
اجمالي التوزيعات منذ التأسيس	٠,٢٥ ج.م.
المدة	٢,٦٠ سنوات
حجم الصندوق	٢٠١,٥٧ مليون ج.م.
كود الصندوق في Bloomberg	EFGBOAF
كود ISIN الخاص بالصندوق	٦٨٠٧٤٥٨٣

مدير الاستثمار

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة الصناديق
مدير الاستثمار	كريم زعقان

بيانات التواصل

بنك الإسكندرية	
تليفون	١٩٠٣٣
العنوان الإلكتروني	http://www.alexbank.com/En