

محفظة الصندوق

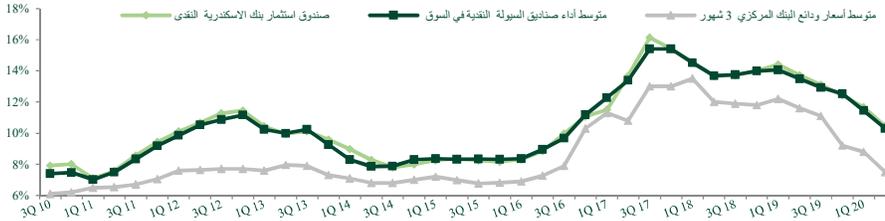
أداء الصندوق

توزيع الأصول

الفترة	الأداء
الربع الثاني 2020	10.45%
منذ بداية العام	11.22%
2019	14.10%
2018	14.74%
منذ 5 سنوات	12.74%
منذ التأسيس	10.33%



الأداء



تحليل السوق

أداء سوق السيولة النقدية

- 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+ على خفض الإنتاج بـ9.7 مليون برميل بقرول في اليوم.
- انخفض احتياطي النقد الأجنبي للشهر الثالث على التوالي في شهر مايو، ليصل إلى أدنى مستوي خلال الثلاث سنوات الماضية ببلغ 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 مليارات 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 بالانتعاش الاقتصادي لمحاربة للتدريج، ولكن لازالوا المستثمرون مترقبون من مخاوف ظهور موجة ثانية من العدوى.
- اجتمعت أعضاء لجنة السياسة النقدية وقررت الإبقاء على أسعار الفائدة الأساسية ببلغ سعري عائد الإيداع والافراض 9.25% و10.25% على التوالي خلال اجتماع شهر يونيو.
- وقد بلغ متوسط العائد صافي من الضرائب على أذون الخزينة خلال الربع الثاني من العام 13.35%، 13.35%، 13.49%، 13.29% وإصدارات أذون الخزينة لمدة ثلاث أشهر، ستة أشهر، تسعة أشهر وعام 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 التكلم مع جائحة فيروس كورونا سوف يدعم القرض انخفاض صافي الاحتياطي الأجنبي وتمويل عجز الموازنة بالإضافة إلى ذلك، وافق أيضا المجلس التنفيذي لصندوق النقد الدولي على قرض جديد ببلغ 5.2 مليار دولار لمدة 12 شهر لمساعدة مصر في مواجهة أثر كوفيد-19 على الموازنة وميزان المدفوعات. يهدف البرنامج في المحافظة على استقرار الاقتصاد الكلي لمصر.
- قامت مصر بإصدار سندات دولية بقيمة إجمالية تبلغ 5 مليارات 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 7.62% بواقع 2.5% أقل من الشهر الماضي.
- اجتمعت أعضاء لجنة السياسة النقدية وقررت الإبقاء على أسعار الفائدة الأساسية ببلغ سعري عائد الإيداع والافراض 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 بمبلغ 130 مليون جنيه مصري) ونتيجة لأزمة كوفيد-19 بسبب انخفاض إيرادات الضرائب والإيرادات الأخرى. علاوة على ذلك، أوضحت الوزارة استخدام 63 مليار جنيه مصري من إجمالي 100 مليون جنيه مصري حزمة تحفيز 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 الفعوض الأولي من التوقعات الأولية 2.0% إلى 0.6%. وأخيرا إجمالي الدين قد يرتفع إلى 688% 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

- حافظ الصندوق على مدة منخفضة وزيادة نسبة السيولة قصيرة الأجل بسبب استمرار الأزمة الصحية العالمية. مما يجعل الصندوق في وضع مناسب لمواجهة تذبذبات السوق بالإضافة إلى مواجهة أي استردادات. وسوف يستمر مدير الاستثمار متابع السوق لجلب فرص استثمارية جيدة.

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 الخزينة وسندات الخزينة وسندات الشركات وسندات التوريق والودائع.
- الحد الأقصى لمدة أي استثمار من استثمارات الصندوق ثلاثة عشر شهرا والمتوسط المرجح لمدة الصندوق لا يتعدى 150 يوم.

الائتداب/الاسترداد

- يقدم الصندوق سيولة يومية للمستثمرين
- يتم تقييم سعر الوثيقة يوميا
- الحد الأدنى للائتداب هو 100 وثيقة استثمارية

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	أسواق مفتوح
تاريخ التأسيس	مايو 2006
سعر الوثيقة	40.11122 ج.م.
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس	0.00 ج.م.
المدة	104.74 أيام
حجم الصندوق	1,724.58 مليون ج.م.
كود الصندوق في Bloomberg	EFGALX2
كود ISIN الخاص بالصندوق	65077562

مدير الاستثمار

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

بيانات التواصل

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