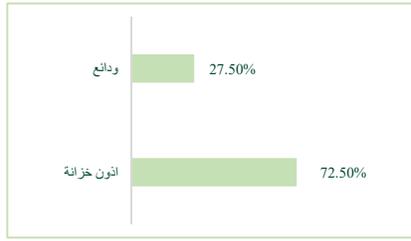


محفظة الصندوق

أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثاني 2020	8.70%
منذ بداية العام	9.41%
2019	12.23%
2018	12.49%
منذ الإدارة بواسطة المجموعة المالية هيرميس	9.95%

توزيع الاصول



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 أن تخفض الإنتاج بـ9.7 مليون برميل بترول في اليوم.

انخفض احتياطي النقد الأجنبي للشهر الثالث على التوالي في شهر مايو، ليصل إلى أدنى مستوي 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 بالانتعاش الاقتصادي لمحاولة للتحسن التدريجي، ولكن لا يزال المستثمرون مترقبون من مخاوف ظهور موجة ثانية من العدوى.

اجتمعت أعضاء لجنة السياسة النقدية وقررت الإبقاء على أسعار الفائدة الأساسية ليبلغ سعري عقد الإيداع والاقراض 9.25% و10.25% على التوالي خلال اجتماع شهر يونيو.

وقد بلغ متوسط العائد صفائي من الضرائب على أذون الخزانة خلال الربع الثاني من العام 13.35%، 13.35%، 13.35%، 13.49%، 13.29% لإصدارات أذون الخزانة 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 بهدف إلى مساعدة مصر على التأقلم مع جائحة فيروس كورونا سوف يدعم القرض انخفاض صفائي الاحتياطي الأجنبي وتمويل عجز الموازنة. بالإضافة إلى ذلك، وافق أيضا المجلس التنفيذي لصندوق النقد الدولي على قرض جديد بمبلغ 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 مليار دولار، والتي تمت تغطيتها بواقع حوالي 5 مرات. وبلغ العائد على السندات البالغة 1.25 مليار دولار لأجل أربعة سنوات 7.57%، وسجل العائد على السندات بقيمة 1.75 مليار دولار لأجل 12 عامًا 7.625% بواقع 2.5% أقل من الشهر الماضي.

اجتمعت أعضاء لجنة السياسة النقدية وقررت الإبقاء على أسعار الفائدة الأساسية ليبلغ سعري عقد 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 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 بـ6.2% من إجمالي الناتج المحلي بسبب أثر فيروس كوفيد-19 على الاقتصاد. علاوة على ذلك، من المتوقع انخفاض الفائض الأولي من التوقعات الأولية بـ2.0% إلى 0.6%. وأخيرا إجمالي الدين قد يرتفع إلى 88% من إجمالي الناتج المحلي بالمقارنة بـ83% في التوقعات الماضية.

أعلن البنك المركزي عن ارتفاع صفائي 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 تذبذب 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 بالادوات المستثمر فيها بالصندوق.

مجالات الاستثمار

- يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في أذون الخزانة وسندات الخزانة وسندات الشركات وسندات التوزيع والودائع.

الائتباب/الاسترداد

- يقدم الصندوق سيولة يومية للمستثمرين
- يتم تحديد سعر الوثيقة يوميا
- الحد الأدنى للائتباب هو 5 وثائق استثمار

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	أسواق مفتوح
تاريخ التأسيس	فبراير 1999
سعر الوثيقة	195.14752 ج.م.
اجمالي التوزيعات منذ التأسيس	8.10 ج.م.
المدة	84.40 أيام
حجم الصندوق	36.54 مليون ج.م.
كود الصندوق في Bloomberg	SAIBTHI EY
كود ISIN الخاص بالصندوق	65077562

مدير الاستثمار

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة الصناديق
مدير الاستثمار	نبيل موسى
مساعد مدير الاستثمار	يحيى عبد اللطيف
	مصطفى عامر
	علي سلام

بيانات التواصل

بنك الشركة المصرفية العربية	16668
تليفون	16668
العنوان الإلكتروني	http://www.saib.com.eg/