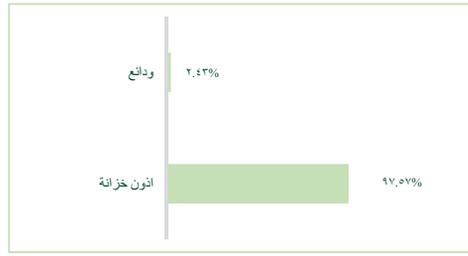


محفظة الصندوق

أداء الصندوق

توزيع الاصول

الفترة	الأداء
الربع الرابع ٢٠٢٠	٩,٦٩%
منذ بداية العام	١٠,٨٣%
٢٠٢٠	١٠,٨٣%
٢٠١٩	١٤,١٣%
منذ ٥ سنوات	١٢,٩٩%
منذ التأسيس	١٠,٣١%



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 بترولية في شهر ديسمبر بسبب زيادة الحالات المصابة بفيروس كوفيد-١٩ خلال الشهر، مما أدى الي الضغط علي 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 أذون الخزائنة خلال الربع الرابع من العام ١٢,٧١%، ١٢,٨٩%، ١٢,٨٩%، ١٢,٩٠%، 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 علي أسعار الفائدة ليصبح سعر عائد الإيداع لليلة الواحدة عند ٨,٢٥% وسعر الإفراض لليلة الواحدة عند ٩,٢٥%، مما كان متوقع قام البنك المركزي بتخفيض أسعار الفائدة بـ ١٠,٠٠% 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 "ستاندرد 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 ٥,٢٥٠%. ومن ضمن أهم الشروط 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 حظر 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 التعاهد 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 بالأدوات المستثمر فيها بالصندوق.

مجالات الاستثمار

- يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في أذون الخزائنة وسندات الخزائنة وسندات الشركات وسندات التوريق والودائع.
- الحد الأقصى لمده 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

أسواق مقترح	نوع الصندوق
سبتمبر ٢٠٠٦	تاريخ التأسيس
٤٠٣,٨٨٤ ج.م.	سعر الوثيقة
٠,٠٠٠ ج.م.	إجمالي التوزيعات منذ التأسيس
١١٢,٢٨ أيام	المدة
٤,٥٩٥,٠٠٩ مليون ج.م.	حجم الصندوق
EFGNSGB	كود الصندوق في Bloomberg
٦٥٠٧٧٥٧١	كود ISIN الخاص بالصندوق

مدير الاستثمار

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

بيانات التواصل

بنك قطر الوطني الأهلي	بنك قطر الوطني الأهلي
١٩٧٠٠	تليفون
http://www.qnbalahli.com/	العنوان الالكتروني