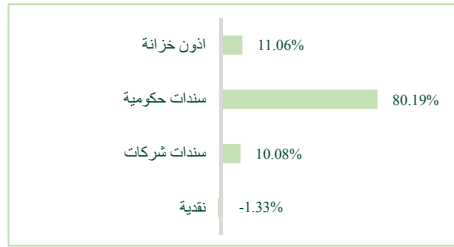


محفظة الصندوق

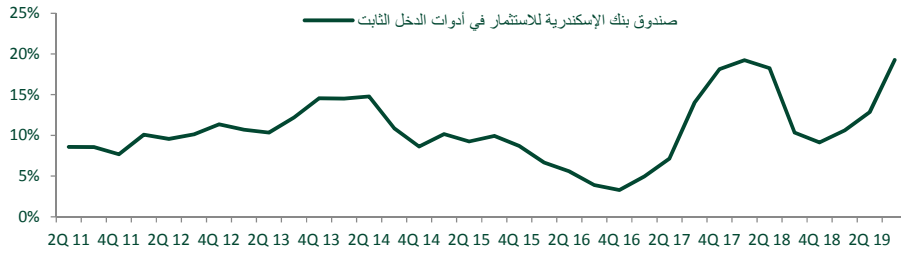
أداء الصندوق

الفترة	الأداء
منذ بداية العام	15.08%
2018	9.15%
2017	18.13%
منذ 5 سنوات	71.37%
منذ التأسيس	165.42%

توزيع الأصول



الأداء



تحليل السوق

أداء سوق الدخل الثابت

- تواصل الشكل الإيجابي للسوق المحلي للأسواق الناشئة خلال شهر يوليو للصفقات العائد المرتفع بعد تغير قرار البنك الفيدرالي الأمريكي استراتيجيته في رفع أسعار الفائدة
- تظل السندات المصرية جذابة حيث شهدت الأسواق الأولية والثانوية شهدت طلبات من المستثمرين المحليين والأجانب الذين يسارعون لتحقيق عوائد مرتفعة
- بلغت نسبة ملكية الأجانب في سوق الخزائنة المصري 18.3 مليار دولار حتى آخر شهر أغسطس
- بالإضافة إلى ذلك، بلغت نسبة تغطية سندات الخزائنة 4.79 مرة مما يعتبر مؤشر لارتفاع الطلب على سندات الخزائنة المصرية
- انخفض معدل التضخم بشكل ملحوظ في شهر سبتمبر ليصل إلى 4.8% بالمقارنة بـ 7.5% الشهر المقبل
- قام البنك المركزي المصري بخفض أسعار الفائدة بمقدار 250 نقطة أساس خلال الربع الثالث من عام 2019 في اجتماع لجنة السياسة النقدية. ليبلغ عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة 13.25% و 14.25% على التوالي. مما يعني انخفاض أسعار الفائدة بحوالي 550 نقطة من إجمالي 700 نقطة تخفيض منذ تعويم الجنيه المصري في عام 2016
- وقد بلغ متوسط العائد صافي من الضرائب على سندات الخزائنة خلال الربع الثالث من العام 13.92%، 14.40%، 13.90% و 14.45% لإصدارات سندات الخزائنة لمدة ثلاث سنوات، خمسة سنوات، سبع سنوات وعشر سنوات على التوالي

التطورات الاقتصادية

- وافق المجلس التنفيذي لصندوق النقد الدولي على صرف الأخيرة البالغة ملياري دولار، من قرض الـ 12 مليار دولار المقدم لمصر الذي تم الموافقة عليه في نوفمبر 2016
- أجرت الحكومة المصرية زيادة في أسعار الوقود بحوالي 24% مما يعني تدر أسعار الوقود لأول مرة في التاريخ
- أعلنت الحكومة المصرية أن بلغ نمو إجمالي الناتج المحلي 5.6% خلال السنة المالية 2019/2018، وجدير بالذكر أن بلغ عجز الموازنة 431 مليار جنيه مصري مما يعني 8.2% من إجمالي الناتج المحلي بالمقارنة بـ 9.7% خلال الفترة المقارنة
- ارتفع العجز في الحساب الجاري بنسبة 37.4% ليصل إلى 8.19 مليار دولار خلال العام المالي 2019/2018 بالمقارنة بـ 5.96 مليار دولار خلال العام المالي 2018/2017
- رفعت وكالة موديز تصنيفها الائتماني لمصر إلى (B+) بنظرة مستقرة
- استقر احتياطي النقد الأجنبي ليصل إلى 45 مليار دولار في شهر سبتمبر 2019 مما يعني نسبة تغطية للواردات تبلغ 8 مرات

استراتيجية الاستثمار

- سيقوم مدير الاستثمار بمتابعة تحركات السوق عن قرب حيث أنه من المتوقع حدوث بعض التذبذبات خلال الفترة القادمة مما قد يخلق فرص استثمارية جيدة وبناءً على عليه سيعمل مدير الاستثمار على استغلال هذه الفرص الاستثمارية على المدى القريب مع البقاء على توقع انخفاض أسعار الفائدة على المدى البعيد.

التقرير الربع سنوي  
الربع الثالث لعام 2019

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

الإكتتاب/الاسترداد

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

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	أسواق مفتوح
تاريخ التأسيس	أبريل 2010
سعر الوثيقة	25.92082 ج.م
اجمالي التوزيعات منذ التأسيس	0.25 ج.م
المدة	2.59 سنوات
حجم الصندوق	70.91 مليون ج.م
كود الصندوق في Bloomberg	EFGBOAF
كود ISIN الخاص بالصندوق	68074583

مدير الاستثمار

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة الصناديق
مدير الاستثمار	كريم زعنان

بيانات التواصل

بنك الإسكندرية	
تليفون	19033
العنوان الإلكتروني	<a href="http://www.alexbank.com/En">http://www.alexbank.com/En</a>