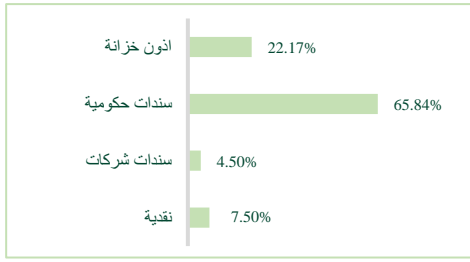


محفظة الصندوق

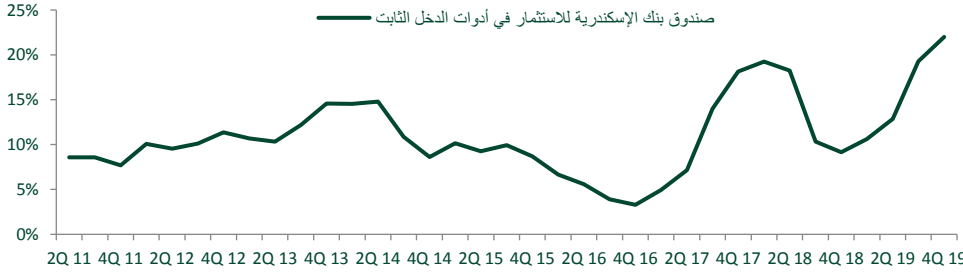
أداء الصندوق

الفترة	الأداء
منذ بداية العام	22.00%
2019	22.00%
2018	9.15%
منذ 5 سنوات	76.62%
منذ التأسيس	181.37%

توزيع الأصول



الأداء



تحليل السوق

أداء سوق الدخل الثابت

- استمرت الأسواق الناشئة في جذب المستثمرين خلال الربع بالعوائد المرتفعة خصوصا أن البنوك المركزية العالمية تشير إلى سياسة توسعية
- ويظل سوق الدين المصري من أكثر الأسواق جاذبية، من خلال السوق الأولي والثاني حيث شهدوا طلبات ملحوظة من المستثمرين المحليين والأجانب لجلب العوائد المرتفعة
- بلغت نسبة الأجانب من الدين المصري 21 مليار دولار في نهاية شهر نوفمبر
- بلغ متوسط نسبة تغطية طروحات سندات الخزائنة 2.27 مرة خلال الربع
- زيادة معدل التضخم خلال شهر ديسمبر ليصل إلى 7.1% بالمقارنة بـ 3.6% في شهر نوفمبر
- خفضت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي أسعار الفائدة بـ 100 نقطة أساس. لتصبح سعر الفائدة على الإيداع 12.25% وعلى الإقراض 13.25%، مما يعني إجمالي 450 نقطة في عام 2019 و650 نقطة منذ فبراير 2018
- وقد بلغ متوسط العائد صافي من الضرائب على سندات الخزائنة خلال الربع الرابع من العام 13.70%، 13.74%، 13.75% و13.75% لإصدارات سندات الخزائنة لمدة ثلاث سنوات، خمس سنوات، سبع سنوات وعشر سنوات على التوالي

التطورات الاقتصادية

- ارتفع إجمالي الناتج المحلي بنسبة 5.6% في الربع الأول من 2019/2020، مقارنة بـ 5.3% في الربع نفسه من العام المالي السابق، وتستهدف الحكومة وصول معدل النمو إلى 6.0% في الفترة المتبقية من العام المالي الحالي
- أعلن البنك المركزي رفع الحد الأقصى لقروض الأفراد إلى 50% من الدخل الشهري بدلا من 35%. وسيطبق الحد الأقصى الجديد على القروض لأغراض استهلاكية بما في ذلك القروض الشخصية وبطاقات الائتمان وقروض السيارات للاستخدام الشخصي. ورفع البنك المركزي أيضا الحد الأقصى للقروض العقارية للإسكان الشخصي إلى 40% بدلا من 35% حاليا. ويأمل قطاع السيارات أن تؤدي تلك الخطوة إلى إنعاش السوق
- رفعت وكالة موديز تصنيفها الائتماني لمصر إلى (B+) بنظرة مستقرة
- انخفضت نسبة البطالة في الربع الثالث من العام حيث وصلت إلى 7.8% مقارنة بـ 10.0% في الربع الثالث من عام. بالإضافة إلى ذلك ارتفعت القوة التشغيلية بحوالي 0.34 مليون لتصل إلى 28.4 مليون مواطن
- ارتفع احتياطي النقد الأجنبي من 45.35 إلى 45.40 مليار دولار في شهر ديسمبر 2019 وهو ما يعني نسبة تغطية تبلغ 8 شهور من الواردات

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 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 الرابع 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.

الاكتتاب/الاسترداد

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

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	أسواق مفتوح
تاريخ التأسيس	أبريل 2010
سعر الوثيقة	27.47850 ج.م.
اجمالي التوزيعات منذ التأسيس	0.25 ج.م.
المدة	2.20 سنوات
حجم الصندوق	89.12 مليون ج.م.
كود الصندوق في Bloomberg	EFGBOAF
كود ISIN الخاص بالصندوق	68074583

مدير الاستثمار

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة الصناديق
مدير الاستثمار	كريم زعغان

بيانات التواصل

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