

محفظه الصندوق

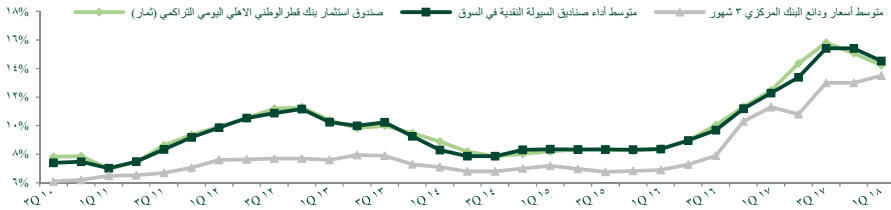
أداء الصندوق

توزيع الاصول

الفترة	الأداء
الربع الأول ٢٠١٨	١٤,٢٣%
منذ بداية العام	١٤,٢٣%
٢٠١٧	١٥,٢٣%
منذ ٥ سنوات	١٠,٦٩%
منذ التأسيس	٩,٦٣%

ودائع	٤١,٧٢%
صناديق استثمار	٠,٩١%
أون خزائنة	٥٦,٨٣%
سندات قصيرة الاجل	٠,٥٥%

الأداء



تحليل السوق

أداء سوق الأسهم

- في فترة توقعات انخفاض أسعار الفائدة، بدأت عوائد سوق النقدية بالتراجع التدريجي بحوالي ١,٥% منذ بداية الربع حتى قرار خفض لجنة السياسات النقدية أسعار الفائدة بنسبة ١,٠% في فبراير. ونتج عنه حركة تصحيحية في السوق بنسبة ٠,٤٥%
- قررت لجنة السياسات النقدية بخفض أسعار الفائدة مرة أخرى بـ ١,٠% في مارس وكان هذا القرار متماشيا مع توقعات المستثمرين
- نظرا أن توقعات السوق كانت متماشية مع قرار خفض سعر الفائدة مرة أخرى لم يتأثر السوق
- وقد بلغ متوسط العائد صفائي من الضرائب على أذون الخزائنة خلال الربع الأول من العام ٢٠١٤,٥٢%, ١٤,٤٢%, ١٣,٨٤% و ١٣,٦٣% لإصدارات أذون الخزائنة لمدة ثلاث أشهر، ستة أشهر، تسعة أشهر واثني عشر شهر على التوالي.

التطورات الاقتصادية

- قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي، خلال اجتماعها في شهري فبراير ومارس ٢٠١٨، بخفض أسعار الفائدة بنسبة ٢,٠% ليصل معدل الإيداع والإقراض إلى ١٦,٧٥% و ١٧,٧٥% على التوالي.
- موافقة مجلس الوزراء على الموازنة العامة للعام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨، والتي تستهدف تحقيق نمو في إجمالي الناتج المحلي بنسبة ٥,٨%
- أعلن وزير المالية على برنامج الطروحات للشركات الحكومية بالبورصة الذي يتضمن ٢٣ شركة بخطة ل طرح حوالي ١٥-٣٠% من حصة كل شركة في البورصة لتصل إجمالي الحصيلة إلى ٨٠ مليار جنيه مصري
- أعلن البنك المركزي أن احتياطي النقد الأجنبي استقر على مستوى ٤٢,٦ مليار دولار في نهاية شهر مارس ٢٠١٨، من ٤٢,٥ مليار دولار في شهر فبراير ٢٠١٨، مما يعني نسبة تغطية واردات أكثر من ٨,٣ أشهر
- وصلت نسبة التضخم إلى ١٣,٣% خلال شهر مارس، مقابل ١٤,٤% خلال فبراير ٢٠١٨

استراتيجية الاستثمار

- سيقوم مدير الاستثمار بزيادة الحفظ على مدة الصندوق للاستفادة من توقعات انخفاض أسعار الفائدة
- سيستمر مدير الاستثمار في شراء أذون الخزائنة بالإضافة إلى الاستثمار في ودائع بأسعار فائدة مرتفعة
- سيظل مدير الاستثمار في متابعة معدلات التضخم مع الحفاظ على مدة مرتفعة للصندوق نظرا لتوقعات انخفاض أسعار الفائدة. بالإضافة إلى الحفاظ على مستويات عالية من السيولة لمواجهة أي عمليات استرداد

التقرير الربع سنوي
الربع الأول لعام ٢٠١٨

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 لمدة 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 في آخر يوم عمل مصرفي من كل أسبوع
- الحد الأدنى للائتمان هو 100 وثيقة استثمارية

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	أسواق مفتوح
تاريخ التأسيس	سبتمبر ٢٠٠٦
سعر الوثيقة	٢٨٨,١٤٥ ج.م.
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس	٠,٠٠٠ ج.م.
المدة	١٤٥,٤١ أيام
حجم الصندوق	٢٢١٧,٥٢ مليون ج.م.
كود الصندوق في Bloomberg	EFGNSGB
كود ISIN الخاص بالصندوق	٦٥,٧٧٥٧١

مدير الاستثمار

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة الصناديق
مدير الاستثمار	خليل البواب
مساعد مدير الاستثمار	يحيى عبد اللطيف

بيانات التواصل

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