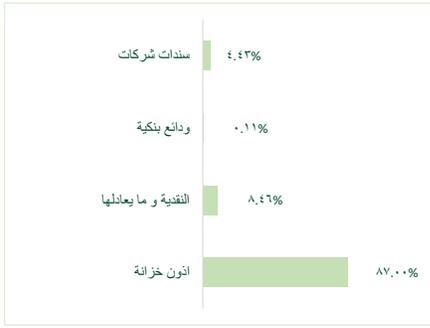


محفظة الصندوق

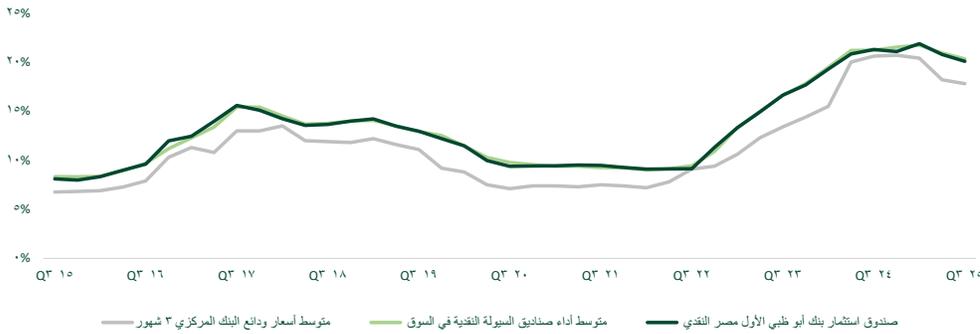
توزيع الأصول



أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثالث ٢٠٢٥	٢٠.٠٧%
العائد منذ بداية العام	٢٢.٠١%
٢٠٢٤	٢٢.٢٧%
٢٠٢٣	١٦.٥٩%
٢٠٢٢	١٠.٠٣%
منذ ٥ سنوات	١٥.٤٦%
منذ التأسيس	١٢.٠٧%

الأداء



التقرير الربع سنوي

الربع الثالث ٢٠٢٥

هدف الاستثمار

الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق هو توفير سيولة يومية للمستثمر مع تعظيم رأس مال المستثمر من خلال تحقيق أعلى عوائد ممكنة

مجالات الاستثمار

- يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في أذون الخزينة وسندات الخزينة وسندات الشركات وسندات التوريق والودائع.
- الحد الأقصى لمدة أي استثمار من استثمارات الصندوق ثلاثة عشر شهرا والمتوسط المرجح لمدة الصندوق لا يتعدى ١٥٠ يوم

الاكتتاب/الإسترداد

- يقدم الصندوق اكتتاب/إسترداد يومي مما يتيح سيولة يومية للمستثمرين
- يتم تحديد سعر الوثيقة يوميا
- الحد الأدنى للاكتتاب هو ١٠٠ وثيقة استثمارية

تحليل السوق

أداء السوق

- تباطأ معدل التضخم السنوي العام في مصر للشهر الثالث على التوالي في أغسطس، ليصل إلى ١٢.١٢ مقارنة بـ ١٣.٩٦% في يوليو و ١٤.٩% في يونيو. كما تباطأ معدل التضخم الأساسي إلى ١٠.٧% على أساس سنوي في أغسطس، انخفاضاً من ١١.٦% في يوليو و ١١.٤% في يونيو.
- استأنف البنك المركزي المصري دورة تخفيض الفائدة خلال اجتماع لجنة السياسة التقديية في أغسطس، حيث خفض أسعار الفائدة الرئيسية بمقدار ٢٠٠ نقطة أساس، وهو الانخفاض الثالث هذا العام، مع تباطؤ التضخم واستقرار الجنيه المصري. وقد خفض البنك المركزي أسعار الفائدة بجمالي ٥٢٥ نقطة أساس منذ بداية العام، حيث يبلغ سعر الفائدة على الإيداع لليلة واحدة حالياً ٢٢%، وسعر الإفراض لليلة واحدة ٢٣%، وسعر العملية الرئيسية وسعر الخصم ٢٢.٥٠%.
- ارتفعت صفافي الاحتياطي الأجنبي لمصر إلى ٤٩.٢٥١ مليار دولار في أغسطس مقابل ٤٩.٠٣٦ مليار دولار في يوليو و ٤٨.٧ مليار دولار في يونيو، محافظة على مسارها التصاعدي.
- طرحت وزارة المالية المصرية صكوكاً سيادية في الأسواق الدولية على شريحتين: الأولى بقيمة ٧٠٠ مليون دولار لمدة ٣.٥ سنوات بعائد ٦.٣٧%، والثانية بقيمة ٨٠٠ مليون دولار لمدة ٧ سنوات بعائد ٧.٩٥%، ووفقاً لوزارة المالية، فقد شهد الطرح تغطية فائضة تجاوزت ٩ مليارات دولار من طلبات الاكتتاب.
- ناقش رئيس الوزراء المصري تفعيل "حزمة الشراكة" البالغة ٧.٥ مليار دولار مع نظيره القطري، حيث من المقرر أن يوجه نحو نصف الاستثمارات المباشرة القطرية البالغة ٧.٥ مليار دولار إلى مشروع في البحر الأحمر.
- واصلت تحويلات المصريين العاملين بالخارج اتجاهها القوي، مسجلة ارتفاعاً بنسبة ٢٦.٣% على أساس سنوي لتصل إلى ٣.٨ مليار دولار في يوليو، وهو أعلى مستوى جديد بعد أن سجلت ٣.٦ مليار دولار في يونيو و ٣.٤ مليار دولار في مايو. وبلغ إجمالي التحويلات خلال أول سبعة أشهر من عام ٢٠٢٥ نحو ٢٣.٢ مليار دولار، زيادة قوية قدرها ٥٠% على أساس سنوي.
- تراجع مؤشر منبري المشتريات (PMI) لمصر إلى ٤٩.٢ في أغسطس مقابل ٤٩.٥ في يوليو، حيث استمر اكتمال القطاع الخاص غير النشط للشهر السادس على التوالي نتيجة ضعف الطلب الذي أثر سلبيًا على نشاط الأعمال.
- سجل الاقتصاد المصري نمواً بنسبة ٤.٤% خلال العام المالي ٢٠٢٤/٢٠٢٥، متجاوزاً التنبؤات المستهدفة في مشروع الموازنة البالغة ٤.٢%، وارتفاعاً من معدل النمو المسجل في العام المالي السابق البالغ ٢.٤%. وجاء هذا التوسع الاقتصادي مدفوعاً بشكل رئيسي بقطاع السياحة الذي حقق نمواً بنسبة ١٧.٣% خلال العام.

متوسط صفافي اسعار الفائدة في نهاية الربع الثالث من عام ٢٠٢٥:

- اذون الخزينة المصرية:

- ٣ أشهر: ٢٢.٢٥%
- ٦ أشهر: ٢١.٧٦%
- ٩ أشهر: ٢١.٥٣%
- ١٢ شهر: ٢٠.٥٧%

استراتيجية السيولة التقديية:

- سيحافظ مدير الاستثمار على مستويات المدد الحالية، مع الاستفادة من العوائد المرتفعة الحالية.

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	سوق مفتوح
تاريخ التأسيس	مايو ٢٠٠٩
سعر الوثيقة	٦٤.٤٩٦٦١ ج.م.
اجمالي التوزيعات من التأسيس	٠.٠٠٠ ج.م.
المدد	٢٧.٥٦ أيام
حجم الصندوق	٦١٤.٣٨ مليون ج.م.
كود بلومبرج الخاص بالصندوق	EFGAUMD
كود رويترز الخاص بالصندوق	٦٨٠٢٩٤٦٣

مدير الاستثمار

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار
مدير الاستثمار	يحيى عبد اللطيف
مساعد مدير الاستثمار	علي سلام

بيانات التواصل

بنك أبوظبي الأول مصر	١٦٥٥٥
تليفون	١٦٥٥٥
العنوان الإلكتروني	www.fabmisr.com.eg