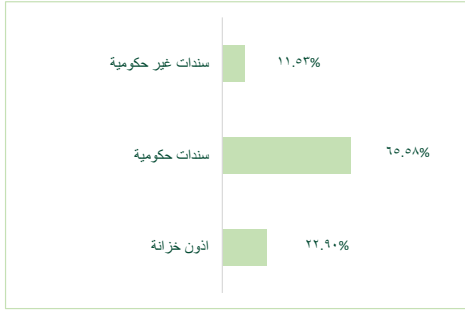


محفظه الصندوق

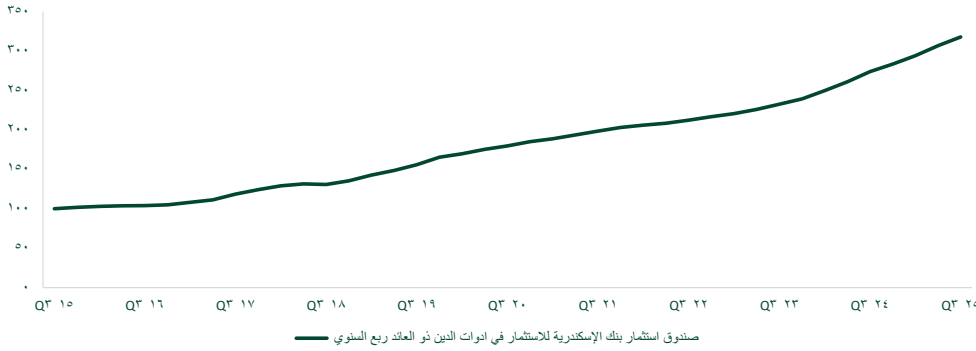
توزيع الأصول



أداء الصندوق

الفترة	الأداء
منذ بداية العام	16.28%
٢٠٢٤	18.50%
٢٠٢٣	10.47%
٢٠٢٢	6.66%
منذ ٥ سنوات	12.05%
منذ التأسيس	11.51%

الإداء



التقرير الربع سنوي

الربع الثالث ٢٠٢٥

هدف الاستثمار

الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق هو تعظيم رأس مال 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 ١٠٠ وثائق استثمارية

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	سوق مفتوح
تاريخ التأسيس	أبريل ٢٠١٠
سعر الوثيقة	٥٢,٨٤٠,٦٨ ج.م
اجمالي التوزيعات من التأسيس	٠,٢٥ ج.م
المدة	١,٧٥ سنوات
حجم الصندوق	١٠١,٠٤ مليون ج.م
كود بلومبرج الخاص بالصندوق	EFGBOAF
كود رويترز الخاص بالصندوق	٦٨٠٧٤٥٨٣

مدير الاستثمار

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة المحافظ المالية و صناديق الاستثمار
مدير الاستثمار	كريم زعفران

بيانات التواصل

بنك الإسكندرية	
تليفون	١٩٠٣٣
العنوان الإلكتروني	<a href="http://www.alexbank.com/En">http://www.alexbank.com/En</a>

تحليل السوق

أداء السوق

- تباطأ معدل التضخم السنوي العام في مصر للشهر الثالث على التوالي في أغسطس، ليصل إلى ١٢% مقارنة بـ ١٣,٩% 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 النقدية 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 الإقراض لليلة واحدة ٢٣%، وسعر العملية الرئيسية وسعر الخصم ٢٢,٥٠%.
- ارتفعت صفاتي 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 ٦,٣٧٥%، والثانية بقيمة ٨٠٠ مليون دولار لمدة ٧ سنوات بعائد ٧,٩٥٠%. 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، بزيادة قوية قدرها ٥٠% على أساس سنوي.
- تراجع مؤشر مديري المشتريات (PMI) لمصر إلى ٤٩,٢ في أغسطس مقابل ٤٩,٥ في يوليو، حيث استمر اكتمال القطاع الخاص غير القطري للشهر السادس على التوالي نتيجة ضعف الطلب الذي أثر سلباً على نشاط الأعمال.
- سجل الاقتصاد المصري نمواً بنسبة ٤,٤% خلال العام المالي ٢٠٢٤/٢٠٢٥، متجاوزاً التقديرات 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 صافي أسعار الفائدة في نهاية الربع الثالث من عام ٢٠٢٥:

• سندات الخزائنة المصرية:

- ٢ سنوات: ١٩,٢٧%
- ٣ سنوات: ١٨,٩٠%
- ٥ سنوات: ١٥,٩٢%

استراتيجية الدخل الثابت:

اتبع مدير الاستثمار استراتيجية مزوجة تقوم على تمديد مدة الاستثمار توقعاً لخفض أسعار الفائدة العام المقبل، واستخدام الاستثمارات قصيرة الأجل لزيادة العائد.