

محفظة الصندوق

توزيع الأصول



أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الرابع ٢٠٢٥	٢٠.٢٦%
٢٠٢٥	٢٢.٩٢%
٢٠٢٤	٢٣.٠١%
٢٠٢٣	١٦.٨٤%
٢٠٢٢	١٠.٤٧%
٢٠٢١	١٦.٤٩%
٢٠٢٠	١١.٤٠%

الإداء



تحليل السوق

أداء السوق

- بلغ معدل التضخم السنوي العام في مصر ١٢.٣% في ديسمبر، متراجعاً من ١٢.٥% في أكتوبر. وقد تم تعويض ارتفاع تضخم الغذاء بتباطؤ التضخم غير الغذائي، فيما كان تأثير زيادات أسعار الوقود والإجراءات محدوداً. كما تراجع التضخم الأساسي إلى ١١.٨% في ديسمبر من ١٢.٥% في نوفمبر.
- استأنف البنك المركزي المصري دورة التيسير النقدي، بخفض أسعار الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في اجتماعي أكتوبر وديسمبر، ليصل إجمالي التخفيضات في ٢٠٢٥ إلى ٧٢٥ نقطة أساس. ويدعم تراجع التضخم استمرار السياسة التيسيرية رغم تحديات أسعار الوقود. وتبلغ أسعار الفائدة الحالية ٢٠.٠٠% للإيداع، و٢١.٠٠% للإقراض، و٢٠.٥٠% لسعر العملية الرئيسية.
- ارتفع صافي الاحتياطي الأجنبي إلى مستوى قياسي بلغ ٥١.٤٥ مليار دولار في ديسمبر، مقارنة بـ ٥٠.٢٢ مليار دولار في نوفمبر.
- ارتفعت تحويلات المصريين بالخارج بنسبة ٤٢.٥% في ٢٠٢٥ لتسجل مستوى تاريخياً بلغ ٣٧.٥ مليار دولار، مع نمو سنوي قوي في الأشهر من سبتمبر إلى نوفمبر مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.
- تواصل صندوق النقد الدولي إلى اتفاق على مع مصر بشأن المراجعتين الخامسة والسادسة لبرنامج التمويل الممدد، بما قد يتيح تمويل بقيمة ٢.٥ مليار دولار.
- تلقت مصر ٣.٥ مليار دولار ضمن مشروع عقاري وسياحي على الساحل الشمالي مدعوماً من قطر، كجزء من التعهد الاستثماري بقيمة ٧.٥ مليار دولار.
- نما إجمالي الناتج المحلي بنسبة ٥.٣% في الربع الثالث من ٢٠٢٥ مقابل ٣.٥% في نفس الفترة من العام السابق، بدعم من قطاعات الصناعة والسياحة والاتصالات وعودة إيرادات قناة السويس. وتستهدف الحكومة نمواً يقارب ٥% في السنة المالية ٢٠٢٥/٢٠٢٦ مقابل المستهدف السابق بنسبة ٤.٥%.
- رفعت وكالة S&P Global التصنيف الائتماني لمصر إلى B مع نظرة مستقبلية مستقرة، فيما أكتت أيضاً فيتش التصنيف، مشيرة إلى نمو مدفوع بالإصلاحات وتحديث سعر الصرف.
- بلغ عجز الحساب الجاري ٢.١ مليار دولار في الربع الثاني من ٢٠٢٥، بنسبة ٤.٥% على أساس سنوي، مع تعويض نمو ميزان الخدمات والتحويلات لصالح العجز التجاري، بما يعزز أوضاع الحسابات الخارجية. متوسط صافي أسعار الفائدة في نهاية الربع الرابع من عام ٢٠٢٥:

- الأذون الخزائنية المصرية:
 - ٣ شهور: ١١.٣٦%
 - ٦ شهور: ١١.١٦%
 - ٩ شهور: ٢٠.٧٥%
 - ١٢ شهر: ٢٠.٣٣٨%

استراتيجية السيولة النقدية:

سيحتفظ مدير الاستثمار على مدى الاستحقاقات الحالية، مع الاستفادة من مستويات العوائد المرتفعة تحسباً لبدء دورة التيسير النقدي المتوقع.

التقرير الربع سنوي

الربع الرابع 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 الخزائنية وسندات الخزائنية وسندات الشركات وسندات التوريق والودائع. الحد الأقصى لمدى أي استثمار من استثمارات الصندوق ثلاثة عشر شهراً والمتوسط المرجح لمدة الصندوق لا يتعدى ١٥٠ يوم.

الاكتتاب/الاسترداد

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

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	سوق مقترح
تاريخ التأسيس	يونيو ١٩٩٩
سعر الوثيقة	١٠٠٠,٠٠ ج.م.
إجمالي التوزيعات من التأسيس	٣٠٦٨,٧٣ ج.م.
المدى	٩٨,٥٩ أيام
حجم الصندوق	١,٠٩ مليار ج.م.
كود بلومبرج الخاص بالصندوق	EFGCIH
كود رويترز الخاص بالصندوق	٦٥٠٧٧٥٦٦

مدير الاستثمار

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

بيانات التواصل

بنك كريدتي اجريكول مصر	١٩٠٧٧
تلفون	+٢٠٢٢٧٣٨٠٥٨٤
فاكس	http://www.ca-egypt.com/
العنوان الإلكتروني	