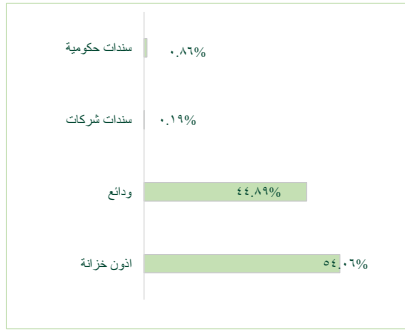


محفظة الصندوق

توزيع الأصول



أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثاني ٢٠٢٢	٩,٢٢%
العائد منذ بداية العام	٩,٣٦%
٢٠٢١	٩,٩٦%
٢٠٢٠	١٠,٨٨%
٢٠١٩	١٤,١٤%
منذ ٥ سنوات	١٢,٥٣%
منذ الإدارة بواسطة المجموعة المالية هيرميس: ٠١-يوليو-٢٠١٧	١٦,٠٨%
منذ التأسيس	١١,٢٣%

التقرير الربع سنوي

الربع الثاني ٢٠٢٢

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 الخزانة وسندات الخزانة وسندات الشركات وسندات التوريق والودائع.  
- الحد الأقصى لمدى استثمار من استثمارات الصندوق ثلاثة عشر شهراً والمتوسط المرجح لمدة الصندوق لا يتعدى ١٥٠ يوم.

الاكتتاب/الاسترداد

- يقدم الصندوق سيولة يومية للمستثمرين  
- يتم تحديد سعر الوثيقة يوميا  
- الحد الأدنى للاكتتاب هو ٣٠ وثيقة استثمارية

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	سوق مفتوح
تاريخ التأسيس	مارس-٢٠١٢
سعر الوثيقة	٣٠٠,١٦٢ ج.م.
اجمالي التوزيعات من التأسيس	٠٠٠٠ ج.م.
المدى	٥٦,٤٢ أيام
حجم الصندوق	٨٦٤,٣٩ مليون ج.م.
كود الصندوق في Bloomberg	THARWAA EY

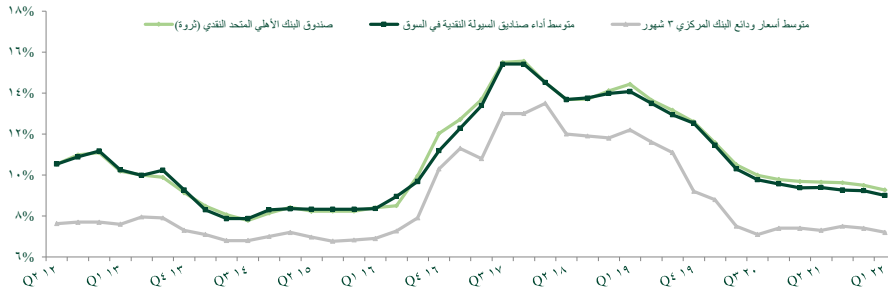
مدير الاستثمار

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة الصناديق
مدير الاستثمار	يحيى عبد اللطيف
مساعد مدير الاستثمار	علي سلام

بيانات التواصل

بنك الأهلي المتحد	١٩٠٧٢
تليفون	
العنوان الإلكتروني	<a href="http://www.ahliunited.com/egypt/">http://www.ahliunited.com/egypt/</a>

الاداء



تحليل السوق

خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٢ واجهت أسواق المال العالمية العديد من التحديات نتيجة للأسباب التالية:

- غزو روسيا لدولة أوكرانيا
- تسارع أزمة السلع حول العالم
- ارتفاع أسعار الفائدة من قبل البنك الفدرالي الأمريكي خلال اجتماع شهر مارس ٢٠٢٢، مع توقع ارتفاع الفائدة ٥ مرات أخرى خلال ٢٠٢٢ و ٤ مرات خلال العام القادم
- استمرار تأثير تداعيات جائحة كوفيد-١٩ على النمو الاقتصادي وسلاسل الإمداد

أداء السوق

- ارتفع معدل التضخم السنوي إلى ١٣,٥% في مايو ٢٠٢٢ مقارنة بـ ١٣,١% في أبريل.
- قامت وكالة Moody's بتثبيت تقييم B٢ بمصر مع تخير الرؤية إلى سلبى بدلاً من مستقر
- أقر مجلس النواب المصري الموازنة العامة للعام المالي ٢٢/٢٣ مع ارتفاع الانفاق بنسبة ١٥%
- سجل صافي احتياطي النقد الدولي لدى البنك المركزي المصري ٣٥,٣ مليار دولار أمريكي في مايو ٢٠٢٢ مقارنة بـ ٣٧,١ مليار في أبريل ٢٠٢٢
- انخفض معدل البطالة ليصل إلى ٧,٢% في الربع الأول من عام ٢٠٢٢ مقارنة بـ ٧,٤% في الربع السابق
- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها في مايو ٢٠٢٢ رفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١١,٢٥%, ١٢,٢٥% و ١١,٧٥% التوالى.
- متوسط أسعار الفائدة:
  - ٣ أشهر: ١٥,٣٥%
  - ٦ أشهر: ١٥,٣٥%
  - ٩ أشهر: ١٥,٤٠%
  - ١٢ شهر: ١٤,١٠%

استراتيجية الاستثمار

- سيحافظ مدير الاستثمار على متوسط مدة استحقاق استثمارات الصندوق المنخفض لمواجهة التقلبات المتوقعة وأى طلبات استرداد على المدى القصير، بينما لا يزال يهدف إلى الاستفادة من العوائد المرتفعة نسبياً