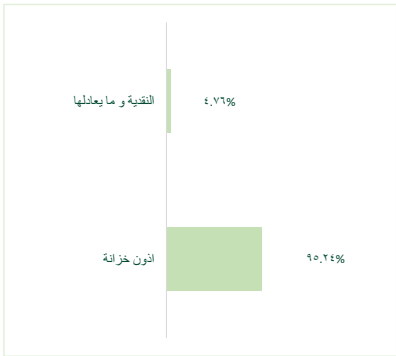


محفظة الصندوق

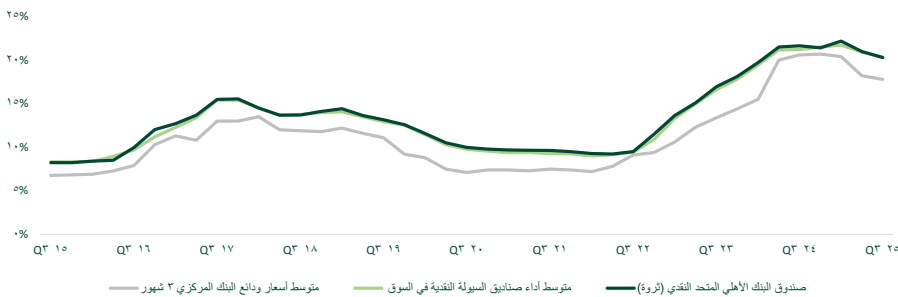
توزيع الأصول



أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثالث ٢٠٢٥	٢٠.٣٠%
منذ ٥ سنوات	٢٢.٢٨%
٢٠٢٤	٢٢.٨٠%
٢٠٢٣	١٦.٩٥%
٢٠٢٢	١٠.٢٥%
منذ ٥ سنوات	١٥.٧٨%
منذ الإدارة بواسطة المجموعة المالية هيرميس: ٠١-يوليو-٢٠١٧	١٥.٠٦%
منذ التأسيس	١٣.٠٦%

الاداء



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 و١٤,٩% في يونيو. كما تباطأ معدل التضخم الأساسي إلى ١٠,٧% على أساس سنوي في أغسطس، انخفاضاً من ١١,٦% في يوليو و١١,٤% 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 بإجمالي 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 ٢٢,٥%.
- ارتفعت صفاتي الاحتياطي الأجنبي لمصر إلى ٤٩,٢٥١ مليار دولار في أغسطس مقابل ٤٩,٠٣٦ مليار دولار في يوليو و٤٨,٧ 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 ٦,٢٧٥%، 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 تحريكات 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 و٣,٤ 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 منديري المشتريات (PMI) لمصر إلى ٤٩,٢ في أغسطس مقابل ٤٩,٥ في يوليو، حيث استمر انكماش القطاع الخاص غير النفطي 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 صفاتي أسعار الفائدة في نهاية الربع الثالث من عام ٢٠٢٥:
 - أذون الخزائنة المصرية:
 - ٣ أشهر: ٢٢,٢٥%
 - ٦ أشهر: ٢١,٧٦%
 - ٩ أشهر: ٢١,٥٣%
 - ١٢ شهر: ٢٠,٥٧%

استراتيجية السيولة النقدية:

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

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 الخزائنة وسندات الخزائنة 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 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 مفتوح
تاريخ التأسيس	مارس ٢٠١٢
سعر الوثيقة	٥٢٩,١٠٠ ج.م.
إجمالي التوزيعات من التأسيس	٠,٠٠٠ ج.م.
المدّة	٩٣,٤٠ أيام
حجم الصندوق	٣٥٥,٤٣ مليون ج.م
كود بلومبرج الخاص بالصندوق	THARWAA EY

مدير الاستثمار

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار
مدير الاستثمار	يحيى عبد اللطيف
مساعد مدير الاستثمار	علي سلام
الإدارة منذ	يوليو ٢٠١٧

بيانات التواصل

بنك بيت التمويل الكويتي	
تليفون	١٩٠٧٢
العنوان الإلكتروني	https://www.kfh.com/