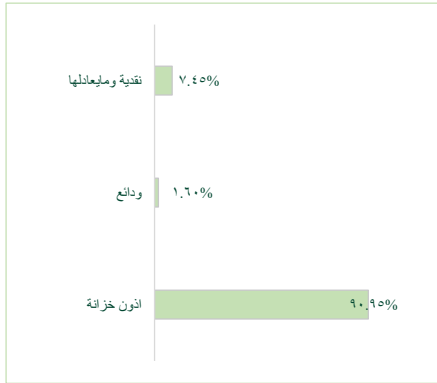


محفظة الصندوق

توزيع الأصول



أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الرابع ٢٠٢٣	١٨,١٣%
العائد منذ بداية العام	١٦,٩٥%
٢٠٢٢	١٠,٢٥%
٢٠٢١	٩,٩٦%
٢٠٢٠	١٠,٨٨%
منذ ٥ سنوات	١٢,٤٠%
منذ الإدارة بواسطة المجموعة المالية هيرميس: ٠١-يوليو-٢٠١٧	١٨,٨٠%
منذ التأسيس	١١,٦٨%

التقرير الربع سنوي

الربع الرابع ٢٠٢٣

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 أدوات الخزائنة وسندات الخزائنة وسندات الشركات وسندات التوريق والودائع.  
- الحد الأقصى لمدة 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 يوميا  
- الحد الأدنى للاكتتاب هو ٣٠ وثيقة استثمارية

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	سوق مفتوح
تاريخ التأسيس	مارس-٢٠١٢
سعر الوثيقة	٣٦٩,٨٥٨ ج.م.
اجمالي التوزيعات من التأسيس	٠,٠٠٠ ج.م.
المدة	٢٩,٤٨ أيام
حجم الصندوق	٦٢٠,٨١ مليون ج.م
كود الصندوق في Bloomberg	THARWAA EY

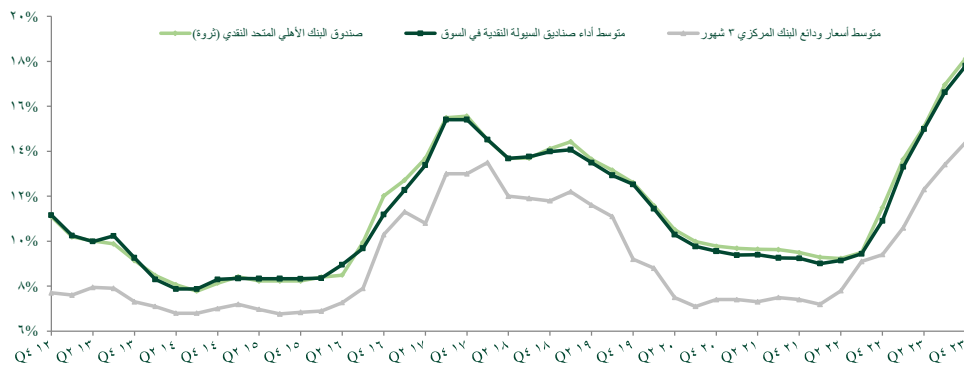
مدير الاستثمار

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

بيانات التواصل

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

الاداء



تحليل السوق

أداء السوق

- انخفض معدل التضخم السنوي من ٣٥,٨% في أكتوبر ٢٠٢٣، وذلك نتيجة التباطؤ في معدل التضخم لمؤشر الأغذية الذي ارتفع ب ٠,٢% بدلاً من ١,٥% و ٣,٦% في الشهرين السابقين.
- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها في ديسمبر ٢٠٢٣ بزيادة سعرية عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي عند مستويات ١٩,٢٥%، ٢٠,٢٥% و ١٩,٧٥% على التوالي.
- عجز الميزانية المصرية انخفض إلى ٢,٨ مليار دولار في الربع الأول من العام ٢٣/٢٤ من ٣,٢ مليار دولار في العام السابق. جاء ذلك مع انخفاض في عجز الميزانية التجارية إلى ٧,٩ مليار دولار من ٩,١ مليار دولار في الربع الأول من العام ٢٢/٢٣ نتيجة انخفاض في الاستيراد إلى ١٦,٣ مليار دولار. ارتفعت إيرادات السياحة بنسبة حوالى ٩٪ إلى ٤,٥ مليار دولار، حين شهدت الاستثمارات الأجنبية انخفاضاً إلى ٢,٣ مليار دولار من ٣,٣ مليار دولار. في المجمل، سجلت ميزانية المدفوعات العامة فائضاً بقيمة ٢٢٩ مليون دولار مقابل ٥٢٣,٥ مليون دولار في الربع الأول من العام ٢٢/٢٣.
- ارتفع مؤشر مديري المشتريات إلى ٤٨,٥ في ديسمبر ٢٠٢٣ مقارنة بـ ٤٨,٤ في الشهر السابق ويعتبر هذا أول ارتفاع نشهه منذ شهر سبتمبر ٢٠٢٣.
- سجل صافي احتياطي النقد الدولي لدى البنك المركزي المصري ٣٥,٢٢ مليار دولار أمريكي في ديسمبر ٢٠٢٣ مقارنة بـ ٣٥,١٧ مليار دولار أمريكي بالشهر السابق.
- انخفض حجم صافي الائتمانات الأجنبية إلى ٢٧ مليار دولار أمريكي في نوفمبر ٢٠٢٣ من ٢٧,٢ مليار دولار أمريكي في أكتوبر ٢٠٢٣.
- متوسط أسعار الفائدة في نهاية الربع الرابع من عام ٢٠٢٣:
  - أذون الخزائنة المصرية:
  - ٣ أشهر: ٢٥,٧٠% (٢٠,٥٦% بعد خصم الضرائب)
  - ٦ أشهر: ٢٦,٠٠% (٢٠,٨% بعد خصم الضرائب)
  - ٩ أشهر: ٢٧,٣٠% (٢١,٨٤% بعد خصم الضرائب)
  - ١٢ شهر: ٢٧,٦٠% (٢٢,٠٨% بعد خصم الضرائب)

استراتيجية السيولة النقدية:

سيقوم مدير الاستثمار بزيادة نسبة السيولة لمواجهة التقلبات وأي طلبات استرداد والتركيز على الاستثمار في أدوات الخزائنة للاستفادة من العوائد المرتفعة