صندوق استثمار بنك أبوظبى التجارى النقدي للسيولة ذو العائد اليومى التراكمي - "زايد كل يوم"

إي اف چي هيرميس

بنك أبوظبي التجاري ADCB

التقرير الربع سنوي

الربع الثالث ٢٠٢٦

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.

الاكتتاب/الاسترداد

يقدم الصندوق اكتتاب/استرداد يومي مما يتيح سيولة يومية للمستثمرين.
يتم تحديد سعر الوثيقة يوميا.

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	سوق مفتوح
تاريخ التأسيس	يونيو ٢٠٢٦
سعر الوثيقة	١٠٤,٦٧ ج.م.
المده	٨١,٢٦ أيام
اجمالي التوزيعات من التأسيس	٠,٠٠ ج.م.
حجم الصندوق	٢٧,٨٣ مليون ج.م

مدير الاستثمار

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

بيانات التواصل

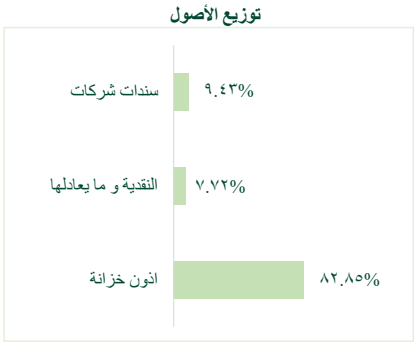
بنك أبوظبى التجارى
تليفون 16862
العنوان الالكتروني http://https://www.adcb.com.eg/

محفظة الصندوق

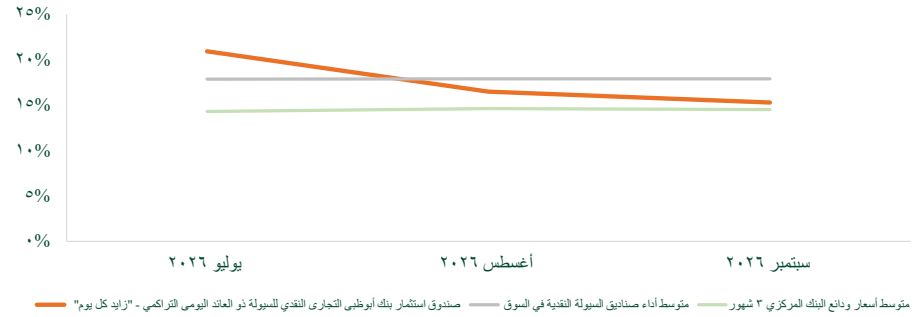
أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثالث ٢٠٢٦	١٥,٨٥%
منذ التأسيس	١٧,٩٥%

توزيع الأصول



الاداء



تحليل السوق

أداء السوق:

- شهدت الحرب الأمريكية/الإسرائيلية على إيران تصعيدًا مجددًا خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مع تجدد الضربات في محيط مضيق هرمز في أوائل سبتمبر. وارتفع سعر خام برنت من مستويات تتراوح بين أوائل ومنتصف ٨٠ دولارًا للبرميل في يوليو إلى ذروة بلغت نحو ١٠٩ دولارات للبرميل، قبل أن ينهي الربع بالقرب من مستوى ١٠٢ دولار للبرميل. وأسهمت الجهود الدبلوماسية في أواخر سبتمبر وتعافي تدفقات صادرات النفط الخام في تراجع الأسعار عن مستوياتها المرتفعة، إلا أن المخاطر الجيوسياسية لا تزال شديدة التقلب وغير واضحة.
- تراجع الجنيه المصري عن جزء من مكاسبه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، حيث تحرك من أدنى مستوى له عند ٤٨.٨١ جنيهًا للدولار في أوائل يوليو إلى نحو ٥٢.٣ جنيهًا للدولار بنهاية الربع الثالث، بالتزامن مع تحول المستثمرين الأجانب إلى صافي بائعين لأذون الخزانة خلال سبتمبر.
- على الرغم من استئناف البنك المركزي المصري لدورة خفض أسعار الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في فبراير ٢٠٢٦، لتصل إجمالي التخفيضات إلى ٨٢٥ نقطة أساس منذ بدء المرحلة في عام ٢٠٢٥، إلا أنه يعيد حاليًا تقييم توجهاته للسياسة النقدية في ضوء الحرب على إيران. وأبقى البنك المركزي المصري أسعار الفائدة دون تغيير للاجتماع الخامس على التوالي في سبتمبر، ومن المتوقع أن يحافظ على استقرار أسعار الفائدة خلال الفترة المقبلة إلى حين اتضاح مسار الصراع، في ظل الضغوط التضخمية المتزايدة. وتبلغ أسعار الفائدة الأساسية حاليًا ١٩.٠٠% على الإيداع، و٢٠.٠٠% على الإقراض، و١٩.٥٠% لسعر العملية الرئيسية.
- بلغ معدل التضخم السنوي العام في مصر ١٤.٥٠% في أغسطس ٢٠٢٦، منخفضًا من ١٤.٩٠% في يوليو ٢٠٢٦، مما أبقى أسعار الفائدة الحقيقية عند نحو ٥.٠٠% في المقابل، ارتفع معدل التضخم الأساسي بشكل طفيف إلى ١٤.٩٠% في أغسطس مقارنةً بـ١٤.٧٠% في يوليو.
- ارتفعت تحويلات المصريين العاملين بالخارج بنسبة ٢٨% على أساس سنوي لتصل إلى ٢٩.٧ مليار دولار خلال الأشهر السبعة الأولى من عام ٢٠٢٦، وفقًا للبنك المركزي المصري. وخلال يوليو، قفزت التدفقات بنسبة ٢٠% على أساس سنوي لتسجل ٤.٥ مليار دولار.
- نما الناتج المحلي الإجمالي بنسبة ٤.٩٥% خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٦، مقارنةً بـ٤.٧٥% خلال الفترة نفسها من العام السابق، مدفوعًا بنمو قطاعات التصنيع والسياحة والاتصالات وتعافي نشاط قناة السويس. وتستهدف الحكومة تحقيق نمو يقارب ٥% خلال السنة المالية ٢٠٢٥/٢٠٢٦، مقارنةً بالهدف السابق البالغ ٤.٥%.
- واصلت صافي الاحتياطيات الدولية لمصر اتجاهها التصاعدي، لتصل إلى ٥٧.٢١٥ مليار دولار في أغسطس، مقارنةً بـ٥٦.٢٩٤ مليار دولار في يوليو.

متوسط صافي اسعار الفائدة في نهاية الربع الثالث من عام ٢٠٢٦:

- اذون الخزانة المصرية:
  - ٣ شهور: ١٩.٥٦١%
  - ٦ شهور: ٢٠.٤٣١%
  - ٩ شهور: ٢٠.٥٥٢%
  - ١٢ شهر: ٢٠.٠٦٨%

استراتيجية السيولة النقدية:

- في ظل استمرار التقلبات المرتفعة المرتبطة بالمخاطر الجيوسياسية، سيحافظ مدير الاستثمار على مدد الاستحقاق الحالية عند ١٠٠ يوم ± ١٠ أيام، مع مواصلة متابعة تطورات التضخم والمؤشرات الاقتصادية الكلية الأخرى التي قد تستدعي إعادة النظر في الاستراتيجية.