

## صندوق استثمار بنك مصر التراكمي مع التأمين على الحياة وضمان رأس المال (صندوق العمر) التقرير الشهري ديسمبر ٢٠٢٥

يهدف الصندوق الي تشجيع الادخار عن طريق تقسيط قيمة ما يدفعه المستثمر في الصندوق علي مدي عشر سنوات ذلك مع ضمان راس المال المدفوع بعد ثلاث سنوات من نهاية الشهر الذي تم فيه سداد القسط الأول، وكذلك تحقيق اكبر عائد استثماري من خلال تنويع محفظة الأوراق المالية واستثمارات الصندوق في سندات واسهم وادخون خزانة ووثائق محلية وعالمية بالجنية المصري. كما يمكن الشراء دفعة واحدة.

### أداء الصندوق

المدة الزمنية	شهري	منذ بداية العام	٦ أشهر	٩ أشهر	١٢ شهرا
عائد الصندوق	١,٨٪	٣,٤٪	١٤,٤٪	٢٠,٩٪	٣٠,٤٪
العائد القياسي EGX ٣٠ Capped	٢,١٪	٤,٠٪	٢٦,٣٪	٢٩,٦٪	٤٠,٧٪
العائد القياسي EGX ٣٠	٢,٦٪	٤,٦٪	٢٧,٣٪	٣٠,٦٪	٤٠,٦٪

### معلومات الأسعار

٣١ ديسمبر، ٢٠٢٥

١٢,٤٣

٣١ ديسمبر، ٢٠٢٥

١٢,٢١

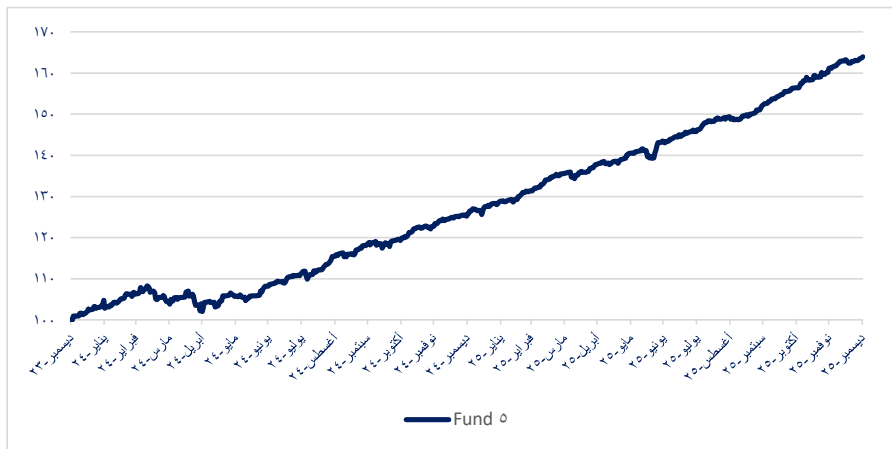
٣٠ نوفمبر، ٢٠٢٥



١,٨٪

التغير (للاشهر مقارنة بالسابق)

### داء الصندوق الرسم البياني



### التحليل الاحصائي

المدة الزمنية	منذ بداية العام	٦ أشهر	٩ أشهر	١٢ شهرا
الانحراف المعياري (الصندوق)	٨,١٪	٧,٦٪	٧,١٪	٦,٥٪
خطأ في التتبع	٢٥,٢٪	٢٤,٠٪	٢١,٧٪	١٩,٤٪

### خصائص الصندوق

مدير الصندوق	شركة سي أي أسست مانجمنت
مدير الاستثمار	عبد القادر أشرف
نوع الصندوق	نمو رأسمالي
سنة الانشاء	٢٠٠٣
مراقب الحسابات	راشد و بدر و شركائهم-PKF
الحد الأدنى الشراء	وثيقة استثمار واحدة
إمكانية شراء	شراء يومي حتي الساعة ١٢ ظهرا وتنفيذ يوم العمل التالي
استرداد ووثائق الصندوق	يتم تقديم الطلبات طول ايام الاسبوع حتي اليوم العمل الاول من الاسبوع التالي حتي الساعة ١٢ ظهرا والتنفيذ خلال يومي عمل لا يوجد
عمولة استرداد	في السنوات الثلاثة الاولى من تاريخ الشراء أو نهاية شهر دفع اول قسط دوري في حالة الشراء يخصم ٠,٢٢% من القيمة الاستردادية مقابل استرداد الوثائق وتورد لحساب الصندوق، من بعد السنة الثالثة لا يخصم أي عمولة (تم وقف عمولة استرداد حتي ديسمبر ٢٠٢٦)
ملخص السياسة الاستثمارية	الأسهم حتي ٣٠% أدوات الدخل الثابت والتقدية وما يعادلها حتي ٧٠%

**إخلاء المسؤولية:** هذا عرض ترويجي مالي وليس المقصود منه تقديم المشورة الاستثمارية. المعلومات المقدمة في الداخل هي للاستخدام من قبل المستثمرين المحترفين و / أو الموزعين ويجب عدم الاعتماد عليها من قبل مستثمري التجزئة. تستند المعلومات المستخدمة لإنتاج صحيفة الوقائع هذه إلى مصادر يعتقد **بنك مصر و CIAM** أنها موثوقة ودقيقة. لم يتم التحقق من هذه المعلومات بشكل مستقل وقد تكون مخطئة أو غير كاملة. لا يقدم **بنك مصر و CIAM** أي ضمان أو تمثيل أو كفالة ولا يتحملان أي مسؤولية أو التزام تجاه دقة واكتمال هذه المعلومات. كل ما هو مذكور هنا ذو طبيعة إرشادية وإعلامية كإبانات وتوقعات تطلعية. وبناء على ذلك، لا يتحمل **بنك مصر وشركة CIAM** أي مسؤولية عن القرارات المتخذة على أساس محتوى صحيفة الوقائع هذه. تم إعداد صحيفة الوقائع هذه للاستخدام الحصري لعملاء **بنك مصر و CIAM** ولا يجوز إعادة توزيع أي جزء أو مقتطف من محتواها أو إعادة إنتاجها أو نقلها بأي شكل من الأشكال ، كتابيا أو شفويا ، إلى أي طرف ثالث دون موافقة كتابية مسبقة من **بنك مصر و CIAM** ، لا تشكل صحيفة الوقائع هذه التماسا أو عرضا لشراء أو بيع الأوراق المالية أو شهادات الصندوق أو فئات الأصول الأساسية ذات الصلة.

### للاتصال

إذا كنت في مصر

مركز خدمة العملاء ١٩٨٨٨

البريد الإلكتروني BM@banquemisr.com

الويب www.banquemisr.com

## صندوق استثمار بنك مصر التراكمي مع التأمين على الحياة وضمان رأس المال (صندوق العمر) التقرير الشهري ديسمبر ٢٠٢٥

### الدخل الثابت

- في اجتماع لجنة السوق المفتوحة الفيدرالية في ٩-١٠ ديسمبر، اتفق مسؤولو الاحتياطي الفيدرالي على خفض سعر الفائدة الرئيسي بمقدار ربع نقطة للمرة الثالثة هذا العام، إلى حوالي ٣,٦٪، وهو الأدنى منذ ما يقرب من ثلاث سنوات.
- ومع ذلك، تمت الموافقة على هذه الخطوة بأغلبية ٩-٣، وهو مستوى غير معتاد من المعارضة للجنة تعمل عادة بالإجماع. دعم مسؤولان في الاحتياطي الفيدرالي إبقاء السعر دون تغيير، بينما أراد أحدهما تخفيضاً أكبر بنصف نقطة.
- سيكون هذا هو التخفيض الثالث في ٢٠٢٥ (مما رفع إجمالي تخفيضات أسعار الفائدة في ٢٠٢٥ إلى ٧٥ نقطة أساس في الثانية)، وأكد موقعاً حذراً يعتمد على البيانات. تبعت البنوك المركزية في مجلس التعاون الخليجي نفس النهج، حيث خفضت أسعار الفائدة الرئيسية بمقدار ٢٥ نقطة أساس في المنطقة.
- أما التضخم، فلا يزال فوق هدف الاحتياطي الفيدرالي البالغ ٢٪، مما يعقد الخطوات القادمة للبنك المركزي. في نوفمبر ٢٠٢٥، انخفض التضخم السنوي إلى ٢,٧٪، منخفضاً من ٣٪ في سبتمبر ٢٠٢٥، لكن بيانات الشهر الماضي ربما كانت مشوهة بسبب الإغلاق.
- في مصر، قدم التضخم العام لأسعار المستهلكين في نوفمبر مفاجأة كبيرة، حيث تباطأ المؤشر السنوي إلى ٣,٣٪ من ١٢,٥٠٪ في أكتوبر، مما حد من حجم تعديل أسعار الودود واليجار الذي تم مؤخراً.
- أدى تباطؤ التضخم السنوي الغذائي إلى انخفاض الأرقام، حيث انخفض إلى أدنى مستوى له خلال خمس سنوات عند ٧,٧٪، وذلك بفضل انخفاض شهري بنسبة ٢,٦٪.
- أشار البنك المركزي المصري في الاجتماع الأخير لعام ٢٠٢٥ إلى أنه تحول بالكامل نحو تحفيز النمو، حيث أنهى عام ٢٠٢٥ بخفض سعر الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في الثانية في اجتماعه الأخير للجنة السياسة النقدية لهذا العام. هذا الانتقال يرفع إجمالي التيسير لعام ٢٠٢٥ إلى ٧٢٥ نقطة أساس في الثانية، منهيًا الدورة التقييدية الشديدة التي ميزت الاقتصاد المصري منذ عومة العملة في مارس ٢٠٢٤ قبل بدء تخفيف أسعار الفائدة.
- أما بالنسبة لسعر الصرف، فقد ظل الجنيه الاستقرار مقابل الدولار الأمريكي وأغلق شهر ديسمبر عند ٤٧,٦٠ مقابل الدولار.
- في مصر، كانت عوائد التمويل الأولي في النهاية القصيرة حوالي ١٩,٥١٪ بحلول نهاية ديسمبر ٢٠٣٤٪ على النهاية الطويلة (إجمالي الضرائب)، مما يشير إلى تردد الحكومة في تقديم سندات الخزنة لأكثر من ٥ سنوات.

### الأسهم

- ارتفع مؤشر بورصة مصر بنسبة +٢,٦٤٪ في ديسمبر ٢٠٢٥.
- خلال الشهر، كانت أفضل القطاعات أداء هي المواد (بارتفاع ١٠,٧٣٪)، والعقارات (+٩,٩٪)، والمالية (+٦,٨٤٪) مدعومة بتخفيضات أسعار الفائدة.
- يعتقد المدير أن المحركات الرئيسية للأسهم المستقبل ستكون:
  - التخفيضات القادمة في سعر الفائدة السياسي،
  - توسع الأرباح بمقدار مزدوج الرقم عبر مجموعة واسعة من القطاعات.
  - تقييمات جذابة، حيث تتداول الأسهم المصرية بنسبة سعر إلى أرباح في عام ٢٠٢٦ تبلغ ٨,٢ ضعف مقارنة ب ١٦,٥ ضعف الأسواق الناشئة العالمية.
  - توقعات بمزيد من الإجراءات المؤسسية، بما في ذلك الاندماجات و/أو الاستحواذات، تفتح قيمة في الشركات، كما رأينا في الأشهر الأخيرة.
  - .

**إخلاء المسؤولية:** هذا عرض ترويجي مالي وليس المقصود منه تقديم المشورة الاستثمارية. المعلومات المقدمة في الداخل هي للاستخدام من قبل المستثمرين المحترفين و / أو الموزعين ويجب عدم الاعتماد عليها من قبل مستثمري التجزئة. تستند أي ضمان أو تمثيل أو كفاءة ولا CIAM أنها موثوقة ودقيقة. لم يتم التحقق من هذه المعلومات بشكل مستقل وقد تكون مكثفة أو غير كاملة. لا يقدم بنك مصر و CIAM المعلومات المستخدمة لإنتاج صحيفة الوقائع هذه إلى مصادر يعتقد بنك مصر أي مسؤولية عن القرارات المتخذة على أساس CIAM يتحملان أي مسؤولية أو التزام تجاه دقة واكتمال هذه المعلومات. كل ما هو مذكور هنا ذو طبيعة إرشادية وإعلامية كبيانات وتوقعات تطلعية. وبناء على ذلك، لا يتحمل بنك مصر وشركة ولا يجوز إعادة توزيع أي جزء أو مقتطف من محتواها أو إعادة إنتاجها أو نقلها بأي شكل من الأشكال، كتابياً أو شفهاياً، إلى أي طرف CIAM محتوى صحيفة الوقائع هذه. تم إعداد صحيفة الوقائع هذه للاستخدام الحصري لعملاء بنك مصر و لا تشكل صحيفة الوقائع هذه التماساً أو عرضاً لشرء أو بيع الأوراق المالية أو شهادات الصندوق أو فئات الأصول الأساسية ذات الصلة. CIAM. ثالثاً دون موافقة كتابية مسبقة من بنك مصر و

### للاتصال

إذا كنت في مصر

مركز خدمة العملاء ١٩٨٨٨

الويب [www.banquemisr.com](http://www.banquemisr.com)

البريد الإلكتروني [BM19888@banquemisr.com](mailto:BM19888@banquemisr.com)