

صندوق استثمار بنك مصر الأول التقرير الشهري ديسمبر ٢٠٢٥

هدف الصندوق : استثمار الأموال لتحقيق و توزيع أكبر عائد استثماري ممكن مع الحفاظ على أموال الصندوق و تقليل المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات بين الأسهم , السندات , أذون الخزانة و الودائع .

أداء الصندوق

المدة الزمنية	شهري	منذ بداية العام	٦ أشهر	٩ أشهر	١٢ شهرا
عائد الصندوق	٢,٤٪	٤٢,٦٪	٢١,٩٪	٢٨,٧٪	٤٢,٦٪
العائد القياسي ٣٠ Capped EGX	٢,١٪	٤١,٠٪	٢٦,٣٪	٢٩,٦٪	٤١,٠٪
العائد القياسي ٣٠ EGX	٢,٦٪	٤١,٦٪	٢٧,٣٪	٣١,٦٪	٤١,٦٪

معلومات الأسعار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ١٦,٠٢

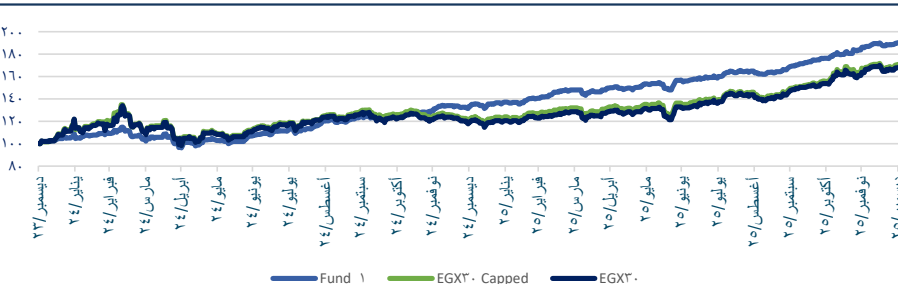
٣٠ نوفمبر ٢٠٢٥ ١٦,٦١

٢,٣٦٪ ↑

التغير (للاشهر مقارنة بالسابق)

في يوم ٠٤ ديسمبر ٢٠٢٥، كل من يمتلك وثيقه واحده في الصندوق اصبح يملك ٤٠ وثيقه و يكون الاجمالي قيمه الوثائق كما هو دون زياده او نقصان

اداء الصندوق الرسم البياني



التحليل الاحصائي

المدة الزمنية	منذ بداية العام	٦ أشهر	٩ أشهر	١٢ شهر
الانحراف المعياري (الصندوق)	٧,٥٪	٦,٢٪	٧,٦٪	٧,٥٪
الانحراف المعياري (EGX ٣٠ Capped)	١٢,٣٪	١٠,٨٪	١٣,١٪	١٢,٣٪
الإصدار بيتا	٠,٥٦	٠,٥١	٠,٥٥	٠,٥٦
خطأ في التتبع	٦,١٪	٦,٠٪	٦,٥٪	٦,١٪

العائد المعدل حسب المخاطر

المدة الزمنية	منذ بداية العام	٦ أشهر	٩ أشهر	١٢ شهر
الفا جيليسين	٢٥,٢٪	٥,٧٪	٨,٦٪	٢٥,٢٪
نسبة شارب	٧,٢	٢,٦	٢,٦	٧,٢
نسبة تريلور	١,٠	٠,٣	٠,٤	١,٠
نسبة المعلومات	٤,١	٠,٩	١,٣	٤,١

خصائص الصندوق

مدير الصندوق	شركة سي أي أست مانجمنت
مدير الاستثمار	عبد القادر أشرف
نوع الصندوق	اسهم
سنة الانشاء	١٩٩٥
مراقب الحسابات	محمد الضحاوي و شركاه
الحد الأدنى للشراء	وثيقة استثمار واحدة
إمكانية شراء	يتم قبول الطلبات يوميا حتى الساعة ١٢ ظهرا من أي فرع من فروع بنك مصر ويتم تنفيذها في اليوم التالي.
استرداد وثائق الصندوق	يوميا خلال ساعات العمل الرسمية حتى الساعة ١٢ ظهرا والنفذ خلال يومي عمل
عمولة شراء	لا يوجد
عمولة استرداد	تم وقف عمولة استرداد حتي ديسمبر ٢٠٢٠) ٠,٧٥٪
ملخص السياسة الاستثمارية	الأسهم حتي ٧٠% أدوات الدخل الثابت والنقدية وما يعادلها حتي ٥٠%

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** أنها موثوقة ودقيقة. لم يتم التحقق من هذه المعلومات بشكل مستقل وقد تكون مكثفة أو غير كاملة. لا يقدم **بنك مصر و CIAM** أي ضمان أو تمثيل أو كفاءة ولا 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 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

الويب www.banquemisr.com

البريد الإلكتروني BM19888@banquemisr.com

صندوق استثمار بنك مصر الأول 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). وأخذ موقفاً 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 ١٢,٣٪ من ١٢,٥٪ في أكتوبر، مما حد من حجم تعديل أسعار الوقود والإيجار 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 بخصف 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، منهي الدورة التقييدية الشديدة التي ميزت الاقتصاد المصري منذ عوامة 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 التحويل الأولي في النهاية القصيرة حوالي ٥,١٩٪ 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 (+٩,٩٠٪)، والمالية (+٢٦,٨٤٪) مدعومة بتخفيضات أسعار الفائدة.
- يعتقد المدير أن المحركات الرئيسية لأسهم 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 أنها موثوقة ودقيقة. لم يتم التحقق من هذه المعلومات بشكل مستقل وقد تكون CIAM عليها من قبل مستثمري التجزئة. تستند المعلومات المستخدمة لإنتاج صحيفة الوقائع هذه إلى مصادر يعتقد بنك مصر أي ضمان أو تمثيل أو كفاءة ولا يتحملان أي مسؤولية أو التزام تجاه دقة واكتمال هذه المعلومات. كل ما هو مذكور هنا ذو طبيعة إرشادية وإعلامية كبيانات CIAM مكثفة أو غير كاملة. لا يقدم بنك مصر و أي مسؤولية عن القرارات المتخذة على أساس محتوى صحيفة الوقائع هذه. تم إعداد صحيفة الوقائع هذه للاستخدام الحصري لعملاء CIAM 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 ، كتابيا أو شفويا ، إلى أي طرف ثالث دون موافقة كتابية مسبقة من بنك مصر و CIAM. لا تشكل صحيفة الوقائع هذه التماسا أو عرضا ل شراء أو بيع الأوراق المالية أو شهادات الصندوق أو فئات الأصول الأساسية ذات الصلة. CIAM.

للاتصال

إذا كنت في مصر

مركز خدمة العملاء ١٩٨٨٨

الويب www.banquemisr.com

البريد الإلكتروني BM19888@banquemisr.com