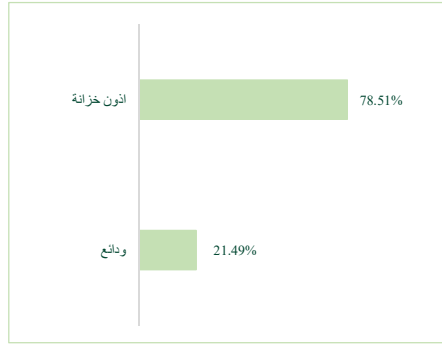


محفظه الصندوق

أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثاني 2020	9.59%
منذ بداية العام	10.15%
منذ التأسيس	11.18%

توزيع الاصول



تحليل السوق

أداء سوق السيولة النقدية

- أعلن صندوق النقد الدولي أن الاقتصاد العالمي سوف ينخفض بـ3% العام الحالي لأول مرة منذ "الكساد الكبير".
- أعلنت الحكومة المصرية مراجعة توقعات نمو الناتج المحلي للسنة المالية 2020-2021 من 5.6% إلى 4.2%.
- وافقت مجموعة أوبك أن تخفض الإنتاج بـ9.7 مليون برميل بترول في اليوم.
- انخفض احتياطي النقد الأجنبي للشهر الثالث على التوالي في شهر مايو، ليصل إلى أدنى مستوى خلال الثلاث سنوات الماضية ليبلغ 36 مليار دولار في مايو 2020.
- انخفض الجنيه المصري مقابل الدولار بنسبة 2.6% منذ منتصف مايو. سعت مصر إلى مصادر تمويل مختلفة لمواجهة آثار انتشار الفيروس. حيث بدأت الدولة في بيع سندات باليورو بقيمة 5 مليار دولار بالإضافة إلى قرض من صندوق النقد الدولي بقيمة 2.8 مليار دولار. كما أبرمت مصر اتفاقية مع صندوق النقد الدولي للحصول على تمويل آخر بقيمة 5.2 مليار دولار.
- بدأت معظم الدول بالانفتاح لاقتصادي لمحاولة للتصن التدريجي، ولكن لا زالوا المستثمرون مترقبين من مخاوف ظهور موجة ثانية من العدوى.
- اجتمعت أعضاء لجنة السياسة النقدية وقررت الإبقاء على أسعار الفائدة الأساسية ليلعب سعري عقد الإيداع والافراض 9.25% و10.25% على التوالي خلال اجتماع شهر يونيو.
- وقد بلغ متوسط العائد صافي من الضرائب على أذون الخزائنة خلال الربع الثاني من العام 13.35%، 13.35%، 13.49% و13.29% لإصدارات أذون الخزائنة لمدة ثلاث أشهر، ستة أشهر، تسعة أشهر وعام على التوالي.

التطورات الاقتصادية

- وافق المجلس التنفيذي لصندوق النقد الدولي على ترتيب قرض طارئ لمصر بقيمة 2.8 مليار دولار بهدف إلى مساعدة مصر على التأقلم مع جائحة فيروس كورونا سوف يدعم القرض انخفاض صافي الاحتياطي الأجنبي وتمويل عجز الموازنة بالإضافة الي ذلك، وافق أيضا المجلس التنفيذي لصندوق النقد الدولي على قرض جديد بمبلغ 5.2 مليار دولار لمدة 12 شهر لمساعدة مصر في مواجهة أثر كوفيد-19 على الموازنة وميزان المدفوعات. يهدف البرنامج الي المحافظة على استقرار الاقتصاد الكلي لمصر .
- قامت مصر بإصدار سندات دولية بقيمة إجمالية تبلغ 5 مليار دولار، والتي تمت تغطيتها بواقع حوالي 5 مرات. وبلغ العائد على السندات البالغة 1.25 مليار دولار لأجل أربعة سنوات 5.75%، وسجل العائد على السندات بقيمة 1.75 مليار دولار لأجل 12 عامًا 7.625% بواقع 2.5% أقل من الشهر الماضي .
- اجتمعت أعضاء لجنة السياسة النقدية وقررت الإبقاء على أسعار الفائدة الأساسية ليلعب سعري عقد الإيداع والافراض 9.25% و10.25% على التوالي خلال اجتماع شهر يونيو. وجاء ذلك بعد أن اجتمعت اللجنة في اجتماع طارئ لخفض أسعار الفائدة 300 نقطة أساس لدعم الاقتصاد المصري لمواجهة انتشار فيروس كوفيد-19 .
- أعلنت وزارة المالية ان نمو إجمالي الناتج المحلي انخفض من 6.0% الي حوالي 4.0% (انخفاض بمبلغ 130 مليون جنيه مصري) ونتيجة لأزمة كوفيد-19 بسبب انخفاض إيرادات الضرائب والإيرادات الأخرى. علاوة على ذلك، أوضحت الوزارة استخدام 63 مليار جنيه مصري من إجمالي 100 مليون جنيه مصري حزمة تخفيض موزعة على جميع القطاعات ومنها الصحة والصناعة .
- أعلنت الحكومة أن من المتوقع ارتفاع عجز الموازنة بـ7.8% من إجمالي الناتج المحلي بالمقارنة بالتوقعات الأولية بـ6.2% من إجمالي الناتج المحلي بسبب أثر فيروس كوفيد-19 على الاقتصاد. علاوة على ذلك، من المتوقع انخفاض الفائض الأولي من التوقعات الأولية بـ2.0% الي 0.6%. وأخيرا إجمالي الدين قد يرتفع الي 88% من إجمالي الناتج المحلي بالمقارنة بـ83% في التوقعات الماضية .
- أعلن البنك المركزي عن ارتفاع صافي الاحتياطي الأجنبي ليصل الي 38.2 مليار دولار في يونيو من 36.0 مليار دولار في مايو ونتيجة لهذا الارتفاع، زادت نسبة تغطية الواردات من 6.6 شهر الي 7.3 شهر .
- ارتفع معدل التضخم في شهر يونيو 2020 ليصل الي 5.6% بالمقارنة بـ4.7% في شهر مايو 2020، وسجل التضخم الشهري 0.1% في يونيو مقارنة بـ0% في الشهر الماضي

استراتيجية الاستثمار

- حافظ الصندوق على مدة منخفضة وزيادة نسبة السيولة قصيرة الأجل بسبب استمرار الأزمة الصحية العالمية مما يجعل الصندوق في وضع مناسب لمواجهة تذبذبات السوق بالإضافة الي مواجهة أي استردادات، وسوف يستمر مدير الاستثمار متابعه السوق لجلب فرص استثمارية جيدة .

التقرير الربع سنوي الربع الثاني لعام 2020

هدف الاستثمار

الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق هو تقديم وعاء ادخاري واستثماري متوافق مع الشريعة الإسلامية طبقاً للضوابط التي تم الموافقة عليها من لجنة الرقابة الشرعية من خلال استثمار جميع أمواله في استثمارات سائلة قصيرة الأجل.

مجالات الاستثمار

- يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في أذون الخزائنة والصكوك الحكومية وصكوك الشركات.
- لجنة الشريعة يجب أن توافق على جميع استثمارات الصندوق.
- الحد الأقصى لمدة أي استثمار من استثمارات الصندوق ثلاثة عشر شهراً.

الإكتتاب/الإسترداد

- يقدم الصندوق سيولة يومية للمستثمرين
- يتم تحديد سعر الوثيقة يوميا

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	أسواق مقترح
تاريخ التأسيس	سبتمبر 2019
سعر الوثيقة	108.64 ج.م.
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس	0 ج.م.
المدة	78.95 أيام
حجم الصندوق	227.85 مليون ج.م.
كود ISIN الخاص بالصندوق	2388310

مدير الاستثمار

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

بيانات التواصل

بنك البركة مصر	19373
تليفون	+202- 33 7611453
فاكس	http://www.albaraka-bank.com/
الحوان الالكتروني	