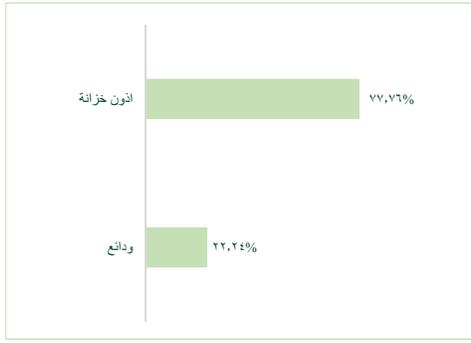


### محفظه الصندوق

#### اداء الصندوق

الاداء	المفتره
٨,٨٧%	الربع الثالث ٢٠٢٠
٩,٨٧%	منذ بداية العام
١٠,٨٠%	منذ التأسيس

#### توزيع الاصول



### التقرير الربع سنوي

الربع الثالث لعام ٢٠٢٠

#### 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 الخزانه والصكوك الحكومية وصكوك الشركات.
- لجنة الشريعة يجب أن توافق على جميع استثمارات الصندوق.
- الحد الأقصى لمدة أي استثمار من استثمارات الصندوق ثلاثة عشر شهراً.

#### الاكتتاب/الاسترداد

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

### تحليل السوق

#### اداء سوق السيولة النقدية

- ظل النشاط الاقتصادي العالمي ضعيفاً خلال الربع الثالث من العام، على الرغم من التحسن النسبي في بعض المؤشرات، حيث استقرت أسعار النفط العالمية، واستقر الوضع المالي العالمي مدعوماً بتطبيق سياسات على الرغم من فترة عدم اليقين.
- ارتفع مؤشر مديري المشتريات في مصر الي ٤٤,٦ في شهر يونيو مقارنة بـ ٤٠,٧ في شهر مايو. ومع ذلك، لا تزال المستثمرون بين تحسن المؤشرات الاقتصادية والقلق بشأن زيادة عدد الحالات.
- أوضحت المؤشرات الأولية عن العام المالي ٢٠٢٠/٢٠١٩ نمو إجمالي الناتج المحلي بحوالي ٣,٥%، بالمقارنة بـ ٥,٦% في العام الماضي مع ارتفاع معدل البطالة إلى ٩,٦% في الربع الثاني من عام ٢٠٢٠ في ٧,٧% في الربع الأول من عام ٢٠٢٠، نتيجة انتشار كوفيد-١٩ على الاقتصاد.
- وقد بلغ متوسط العائد صافي من الضرائب على أذون الخزانه خلال الربع الثالث من العام ١٣,٢٨%، ١٣,٥٢%، ١٣,٤٤%، ١٣,٦٥% لإصدارات أذون الخزانه لمدة ثلاث أشهر، ستة أشهر، تسعة أشهر والعام على التوالي.

#### التطورات الاقتصادية

- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري خفض سعر عائد الإيداع لليلة الواحدة عند ٨,٧٥% وسعر الإقراض لليلة الواحدة عند ٩,٧٥%، مما يعني تخفيض أسعار الفائدة بـ ١٠٠ نقطة أساس منذ بداية السياسة التوسعية في فبراير ٢٠١٨. أشار البنك المركزي أن تراجع معدلات التضخم لتبلغ أقل من ٦% منذ فبراير ٢٠٢٠ يؤكد غياب العوامل التضخمية لذا توقع أن تتجه لجنة السياسة النقدية نحو تحسين السيولة وتوسيع النشاطات الاقتصادية.
- أعلن وزير المالية أن البيانات الأولية لاداء موازنة العام المالي ٢٠٢٠/٢٠١٩ تشير إلى انخفاض العجز الكلي إلى ٧,٨% من الناتج المحلي المقلي مقارنة بنسبة بلغت ٨,٢% من الناتج المحلي في العام السابق رغم جانحة "كورونا". كما تشير البيانات الأولية إلى تحقيق فائض أولي قدره ١,٨% من الناتج المحلي مقارنة بمسئد قدره ٢% من الناتج. بالإضافة إلى انخفاض الدين بحوالي ٨,٢% من إجمالي الناتج المحلي بالمقارنة بـ ٩,٤% من إجمالي الناتج المحلي العام الماضي.
- أعلنت وزارة التخطيط إن الناتج المحلي الإجمالي لمصر نما بنسبة ٣,٥% في العام المالي ٢٠٢٠، بانخفاض عن التوقعات السابقة البالغة ٣,٨%، أشارت الحكومة إن في حلة عدم وجود دعم وحزمة تخفيض تحت ضغط أزمة كوفيد-١٩ كان من المتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي بنسبة ١,٩% في العام المالي ٢٠٢٠، مدفوعاً بهبوط مساهمة نفقات الاستهلاك الشخصي والصناعات.
- سجل معدل البطالة في مصر قفزة خلال الربع الثاني من العام الحالي، ليرتفع إلى ٩,٦% إجمالي قوة العمل مقابل ٧,٧% في الربع الأول من العام. وبينما يكون معدل البطالة في مصر سجل خلال الربع الثاني أعلى معدل له منذ ما يقرب من عامين.
- أعلنت وزارة المالية المصرية عن إصدار أول طرح للسندات الخضراء السيادية الحكومية بالشرق الأوسط وشمال أفريقيا، بقيمة ٧٥٠ مليون دولار لأجل ٥ سنوات بسعر عائد ٥,٢٥٠%. ومن ضمن أهم المشروعات الذي يمكن تمويلها هي الطاقة المتجددة وكفاءة استخدام الطاقة والإدارة المستدامة للنفايات، والاستخدام المستدام للأراضي، والنقل النظيف، والإدارة المستدامة للمياه، والتكيف مع تغير المناخ والمدن الجديدة.
- أعلن البنك المركزي عن ارتفاع صافي الاحتياطي الأجنبي لوصول من ٣٨,٣٦ مليار دولار في أغسطس إلى ٣٨,٤٣ مليار دولار في سبتمبر ويعتبر ذلك الشهر الرابع على التوالي الذي شهد الاحتياطي الأجنبي مستقر منذ انخفاضه بحوالي ٩,٥ مليون دولار خلال الفترة من مارس ٢٠٢٠ إلى مايو ٢٠٢٠ بسبب انتشار كوفيد-١٩.
- سجل المعدل السنوي للتضخم ٣,٧% في شهر سبتمبر ٢٠٢٠ بالمقارنة بـ ٣,٥% في شهر أغسطس ٢٠٢٠، بزيادة شهرية بلغت ٠,٣% بسبب ارتفاع هامش التكلفة. ولكن استمر قطاع الأغذية في الانخفاض. نلاحظ أن يعتبر هذا الشهر الخامس على التوالي الذي يشهد فيه انخفاض في أسعار الطعام ويروج ذلك إلى الموسمية وضعف الاستهلاك ويرجع ذلك إلى ارتفاع معدل البطالة حيث ارتفع إلى ٢,٧ مليون مواطن.

#### استراتيجية الاستثمار

- رفع مدير الاستثمار مدة الصندوق مستفيداً من تحسن الاقتصاد المصري، مما أدى إلى زيادة التنفق الأجنبي في سوق الخزانه المحلي. يستثمر مدير الاستثمار في زيادة مدة الصندوق مع الحفاظ على مركز سيولة وفيرة لمواجهة أي اضطرابات تنتج من الوباء العالمي التي ستأثر على النشاط الاقتصادي. يعتبر الصندوق في وضع اقتصادي جيد لمواجهة أي طلبات استرداد. يستثمر مدير الاستثمار في مراقبة وضع السوق للاستثمار في فرص استثمار جيدة.

### بيانات الصندوق

نوع الصندوق	أسواق مقترح
تاريخ التأسيس	سبتمبر ٢٠١٩
سعر الوثيقة	١١١,٠٦ ج.م
اجمالي التوزيعات منذ التأسيس	٠ ج.م
المدة	١٢٣,٧٨ أيام
حجم الصندوق	٢٣٩,٥٨ مليون ج.م
كود ISIN الخاص بالصندوق	٢٣٨٨٣١٠

#### مدير الاستثمار

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

#### بيانات التواصل

بنك البركة مصر	١٩٣٣٣
تليفون	٣٣ ٧٦١١٤٥٣ - ٢٠٢٠
فاكس	
الحوان الالكتروني	<a href="http://www.albaraka-bank.com/">http://www.albaraka-bank.com/</a>