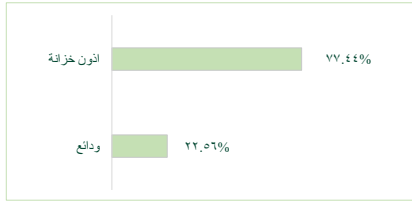


محفظة الصندوق

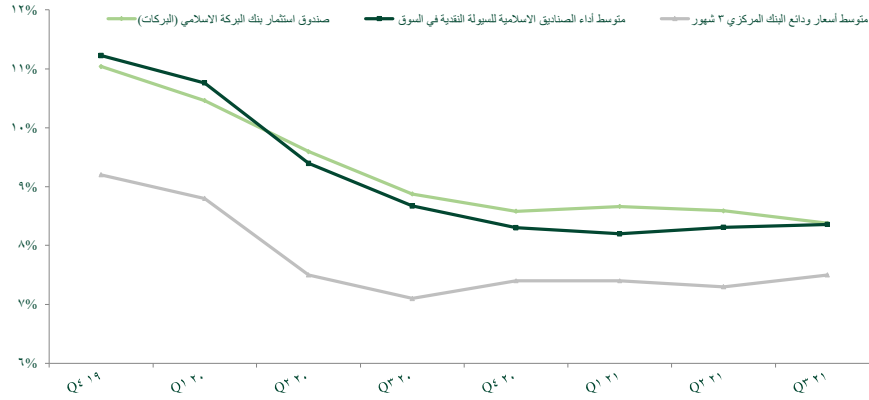
توزيع الأصول



أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الثالث ٢٠٢١	٨,٣٨%
٢٠٢٠	٩,٧١%
منذ بداية العام	٨,٧٢%
منذ التأسيس	١٠,٢٩%

الإداء



تحليل السوق

أداء السوق

- سجل إجمالي الناتج المحلي الحقيقي أرقام أولية بلغت ٧.٧% خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢١ مقارنة بـ ١.٧% خلال الربع السابق من العام الماضي مما يعني نمو بلغ ٣.٢% عن عام ٢٠٢٠/٢٠٢١.
- استقر معدل البطالة على مستوى ٧.٣% خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢١ مقارنة بـ ٧.٤% الربع السابق.
- أعلنت الحكومة المصرية عن بيع ٣ مليار دولار يورو بونددز دولارية. تم تغطية الاكتتاب ثلاث مرات وسيتم استخدامها في تمويل لتغطية احتياجات تمويل ميزانية السنة المالية ٢٠٢١/٢٠٢٢.
- ارتفاع نسبة ملكية الأجانب في أذون الخزانة إلى ٣٣ مليار دولار حتى بداية شهر أغسطس مما يمثل ١٣% من أذون الخزانة المصدر.
- وقد بلغ متوسط العائد صافي من الضرائب على أذون الخزانة خلال الربع الثاني من العام ١٢.٣٤%، ١٢.٦٢%، ١٢.٧٠% و ١٣.٠٦% لإصدارات أذون الخزانة لمدة ثلاث أشهر، ستة أشهر، تسعة أشهر والعام على التوالي.

التطورات الاقتصادية

- أعلنت الحكومة المصرية خطة تنفيذ ١٠% ضريبية القيمة المضافة على الأسهم المدرجة في البورصة المصرية بداية من ١ يناير ٢٠٢٢، وسوف يقوموا بإلغاء ١٢.٥% ضريبية الدمغة على المستثمرين المحليون. ومن ناحية أخرى، المستثمرون الأجانب معفون من ضريبة القيمة المضافة ولكن سوف يستمروا في دفع ١٢.٥% ضريبية الدمغة على كل عملية.
- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري بالحفاظ على أسعار الفائدة ليصبح سعر عائد الإيداع لليلة الواحدة عند ٨.٢٥% وسعر الإقراض لليلة الواحدة عند ٩.٢٥%، مما كان متوقع قام البنك المركزي بتخفيض أسعار الفائدة بـ ١٠.٥% منذ بداية السياسة التوسعية في فبراير ٢٠١٨ حتى نوفمبر ٢٠٢٠. وأشار البنك المركزي أن معظم المؤشرات المصرية تتعافى تدريجياً إلى مستويات ما قبل جائحة كوفيد-١٩، في حين ارتفعت أسعار النفط العالمية والسلع الأخرى لتصل إلى مستويات توقفت على مستويات التي وصلوا إليها بعد الجائحة، مع عدم اليقين بشأن اتجاه أسعارها في المستقبل. نتيجة لذلك، قررت لجنة السياسة النقدية إبقاء سعر الفائدة دون تغيير.
- أعلنت مصر أن حجم اليوروبونددز الذي قامت الحكومة بطرحه ٣ مليار دولار وتم تغطية الطرح ٣ مرات، تضمنت عملية البيع حوالي ١.١٢٥ مليار دولار لسندات مدتها ٦ سنوات بعائد ٥.٨%، ١.١٢٥ مليار دولار لسندات مدتها ١٢ سنة بعائد ٧.٣%، و ٧٥٠ مليون دولار لسندات مدتها ٣٠ سنة بعائد ٨.٧٥%.
- أعلن البنك المركزي أن صافي أصول الأجانب في البنوك المحلية بلغت ٤.٤ مليار دولار صافي التزامات بالمقارنة بـ ١.٦ مليار دولار في يوليو وصافي أصول ١.٧ مليار دولار في يونيو. مما يعني انخفاض بلغ ٢.٢ مليار دولار خلال شهرين. نعتقد أن الانخفاض جاء بسبب التناقص عجز الحساب الجاري بسبب ارتفاع ضغوط الاستيراد مما أجبر البنوك على استخدام بعض أصولها لتمويل التزامات العملات الأجنبية.
- أعلن البنك المركزي عن ارتفاع الاحتياطي النقد الأجنبي خلال شهر سبتمبر ليلعب ٤٠.٨٣ مليار دولار مقارنة بـ ٤٠.٦٧ مليار دولار خلال شهر أغسطس، مما يعني نسبة تغطية للواردات ٧.٢ شهر.
- ارتفع معدل التضخم في شهر سبتمبر ٢٠٢١ ليصل إلى ٦.٦% بالمقارنة بـ ٥.٧% في شهر أغسطس ٢٠٢١، بالمقارنة بـ ٤.٥% خلال العام المالي ٢٠٢٠/٢٠٢١. ويعتبر هذا أعلى مستوى وصل إليه معدل التضخم منذ أبريل ٢٠٢٠، وكان متوقع بسبب التأثير الأساسي في أسعار مواد الغذائية في أغسطس/سبتمبر ٢٠٢٠. نعتقد أن معدل التضخم سوف يستمر في الارتفاع تدريجياً في ضوء الارتفاع المستمر في أسعار السلع العالمية التي ستجبر المنتجين على ارتفاع أسعار المواد الخام. يتوقع البنك المركزي المصري أن يصل معدل التضخم إلى ٧% (+٢) خلال الربع الرابع من عام ٢٠٢٢، وتوقع أن يصل معدل التضخم إلى متوسط/أعلى من هذا المستوى.

استراتيجية الاستثمار

- سيحافظ مدير الاستثمار على مدة الصندوق الحالية لمواجهة التقلبات المتوقعة على المدى القصير، بينما لا يزال يهدف في الاستفادة من العوائد المرتفعة نسبياً حسباً للاعتراض الاقتصادي التدريجي واستمرار السياسة النقدية الميسرة على المدى المتوسط إلى طويل الأجل.

التقرير الربع سنوي

الربع الثالث ٢٠٢١

هدف الاستثمار

الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق هو تقديم وعاء آخاري واستثماري متوافق مع الشريعة الإسلامية طبقاً للشروط 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 الخزانة والصكوك الحكومية وصكوك الشركات.
- لجنة الشريعة يجب أن توافق على جميع استثمارات الصندوق.
- الحد الأقصى لمدى أي استثمار من استثمارات الصندوق ثلاثة عشر شهراً.

الاكتتاب/الاسترداد

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

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	سوق مفتوح
تاريخ التأسيس	سبتمبر-٢٠١٩
سعر الوثيقة	١٢٠.٨٦ ج.م
إجمالي التوزيعات من التأسيس	٠.٠٠٠ ج.م
المدة	١٢٣,٢٥ أيام
حجم الصندوق	٤٧٢,٨٢ مليون ج.م
كود ISIN الخاص بالصندوق	٢٣٨٨٣١٠

مدير الاستثمار

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

بيانات التواصل

بنك البركة مصر	
تليفون	١٩٣٧٣
فاكس	+٢٠٢-٢٣٣٧١١٤٥٣
العنوان الإلكتروني	http://www.albaraka-bank.com/