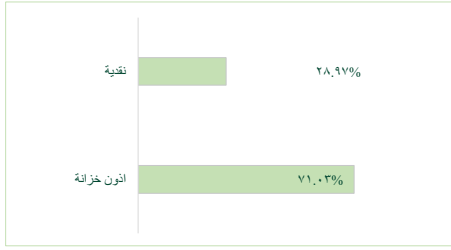


محفظة الصندوق

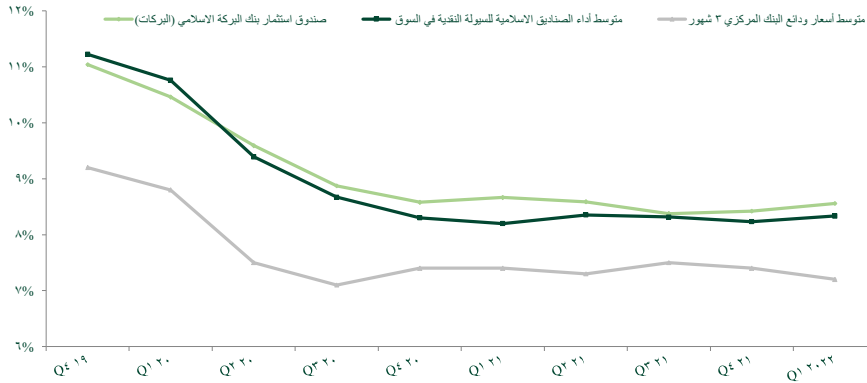
توزيع الأصول



أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الأول ٢٠٢٢	٨.٥٤%
٢٠٢١	٨.٧٨%
٢٠٢٠	٩.٧١%
منذ بداية العام	٨.٥٤%
منذ التأسيس	١٠.٣٠%

الأداء



تحليل السوق

شهد الربع الأول من عام ٢٠٢٢ تباطؤ اقتصادي حاد بسبب العوامل الآتية:

- عزو روسيا لأوكرانيا
- أزمة السلع العالمية
- توقعت رفع البنك الفيدرالي لأسعار الفائدة في اجتماع مارس. يتوقع السوق رفع سعر الفائدة خمس مرات في عام ٢٠٢٢ بالإضافة إلى أربعة العام القادم.
- لاتزال جائحة كوفيد-١٩ بتسبب في تباطؤ النمو المحلي ونقص العرض

أداء السوق

- انتعاش عجز الموازنة في الثمانية أشهر من عام ٢٠٢١/٢٠٢٢ إلى ٥.١٥% من إجمالي الناتج المحلي بالمقارنة بـ ٥% العام السابق، وفقاً لبيانات وزارة المالية. وارتفعت المصروفات بنسبة ١٢% على أساس سنوي إلى ١.٥ تريليون جنيه مصري، في حين ارتفعت الإيرادات بنسبة ٩% على أساس سنوي لتصل إلى ٦٨٣ مليار جنيه مصري.
- انخفضت قيمة الجنيه المصري بأكثر من ١٦% إلى أسعار العرض - الطلب ١٨.٤ - ١٨.٥ جنيه مصري / دولار أمريكي.
- قام بنك مصر والبنك الأهلي المصري بطرح شهادات إيداع لمدة عام بفائدة ١٨%.
- انخفضت صافي الأصول الأجنبية للقطاع المصرفي بنسبة ٦٩% على أساس شهري في يناير إلى ٧٥٠ مليون دولار من ٢.٤١ مليار دولار في ديسمبر.
- بلغ صافي تدفقات المحفظة الأجنبية في مصر منذ عزو روسيا لأوكرانيا ٣٦ مليار جنيه، منقسمة إلى ٣٤.٢ مليار جنيه في السندات و ١.٩ مليار جنيه في الأسهم.
- وقد بلغ متوسط العائد أذون الخزينة خلال الربع الثالث من العام ١١.٨٣%، ١٢.٨٣%، ١٣.٣٨% و ١٣.٥٠% لإصدارات أذون الخزينة لمدة ثلاث أشهر، ستة أشهر، تسعة أشهر والعام على التوالي

التطورات الاقتصادية

- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري برفع أسعار الفائدة بـ ١٠٠ نقطة مما يعني أول ارتفاع منذ شهر مايو ٢٠١٧، ليصبح سعر عائد الإيداع لليلة الواحدة عند ٩.٢٥% وسعر الإقراض لليلة الواحدة عند ١٠.٢٥%، علاوة على ذلك انخفضت قيمة العملة المصرية بحوالي ١٥% لترجع إلى مستوى عام ٢٠١٨ بهدف الحفاظ على السيولة الأجنبية في السوق المحلي والحفاظ على ثقة الأسواق المالية العالمية في مصر. وأخيراً ذكر البنك المركزي أن مرونة سعر الصرف عامل مهم للحفاظ على القدرة التنافسية للبلاد.
- أعلنت الحكومة عن خفض نمو إجمالي الناتج المحلي المستهدف للسنة المالية ٢٠٢٢/٢٠٢٣ من ٥.٧% إلى ٥.٥% نتيجة لتأثيرات الحرب الأوكرانية الروسية على الاقتصاد المصري. علاوة على ذلك، أعلنت الحكومة عن خططها لتحديد الميزانية لمواجهة تداعيات الحرب.
- بدأت مصر في مناقشة فرض محتمل جديد مع صندوق النقد الدولي، حيث أضافت الحرب الأوكرانية الروسية مزيداً من الضغوط على الاقتصاد المصري. وأشار صندوق النقد الدولي إلى أن موظفيه يعملون عن كثب مع السلطات المصرية للتخضير لبرنامج يساعد على توفير الاستقرار الاقتصادي المستدام، مع التأكيد على أن مرونة سعر الصرف ضرورية لامتصاص الصدمات الخارجية في أوقات عدم اليقين، وأن السياسة المالية والنقدية الحكيمه ضرورية للحفاظ على استقرار الاقتصاد الكلي.
- أودعت المملكة العربية السعودية ٥ مليار دولار في البنك المركزي المصري مع آجال استحقاق سنة واحدة قابلة للتجديد بناءً على اتفاق متبادل. علاوة على ذلك، يهدف صندوق الاستثمارات العامة السعودي (PIF) إلى جذب استثمارات بقيمة ١٠ مليار دولار بالتعاون مع الصندوق السيادي المصري. وأوضحت الحكومة المصرية أن الاستثمارات هي جزء من حزمة مشروعات سعودية ستقام في مصر على أن يعلن عن التفاصيل في أسرع وقت ممكن.
- أعلنت الحكومة عن توقيع صفقات استثمارية مع قطر بقيمة ٥ مليار دولار. ولم تذكر الحكومة أي تفاصيل عن صفقات الاستثمار الموقعة، مشيرة فقط إلى أن البلدين سيشكلان لجنة مشتركة لتعزيز التعاون في مختلف المجالات.
- أعلن البنك المركزي انخفاض الاحتياطي الأجنبي من ٤١ مليار دولار في فبراير ٢٠٢٢، إلى ٣٧ مليار دولار ويعتبر هذا أول مرة لانخفاض الاحتياطي الأجنبي منذ ٢٢ شهر.
- ارتفع معدل التضخم إلى ١٠.١% في مارس من ٩.٨% في فبراير مما يشير إلى أعلى معدل تضخم شهري منذ يونيو ٢٠١٩، وبالمقارنة بمتوسط معدل تضخم يبلغ ٦.٥% خلال الـ ٨ أشهر من عام ٢٠٢١/٢٠٢٢ مقارنة بمتوسط ٤.٥% في السنة المالية ٢٠٢٠/٢٠٢١. كان الارتفاع في معدلات التضخم مدفوعاً بالارتفاع الحاد في أسعار المواد الغذائية التي زادت مدفوعة بنطاق واسع من الزيادة في الفواكه والخضروات بشكل أساسي

استراتيجية الاستثمار

- سيقوم مدير الاستثمار بتخفيض المدة بشكل طبيعي، من أجل تجاوز التقلبات المتوقعة في السوق وعمليات الاسترداد المحتملة على المدى القصير، مع الاستمرار في الانسداد من الموائد المرتفعة نسبياً تحسباً للنتائج الاقتصادية التدرجي.

التقرير الربع سنوي

الربع الأول ٢٠٢٢

هدف الاستثمار

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

الاكتتاب/الاسترداد

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

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	سوق مفتوح
تاريخ التأسيس	سبتمبر-٢٠١٩
سعر الوثيقة	١٦٦.٠٢ ج.م
إجمالي التوزيعات من التأسيس	٠.٠٠٠ ج.م
المدة	١٠١.٠٤ أيام
حجم الصندوق	٥٦٦.٥٧ مليون ج.م
كود ISIN الخاص بالصندوق	٢٣٨٨٣١٠

مدير الاستثمار

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

بيانات التواصل

بنك البركة مصر	١٩٣٧٣
تليفون	٠٢٠٢.٣٣٧٦١١٤٥٣
فاكس	٠٢٠٢.٣٣٧٦١١٤٥٣
العنوان الإلكتروني	http://www.albaraka-bank.com/