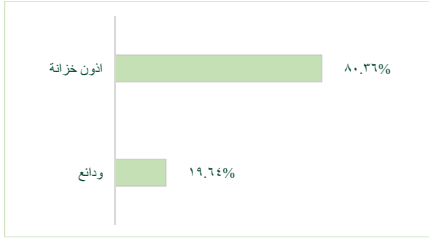


محفظة الصندوق

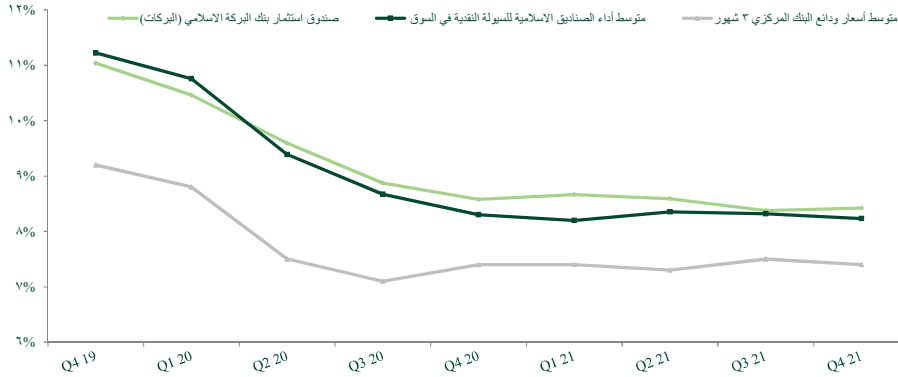
توزيع الأصول



أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الرابع ٢٠٢١	٨,٤٢%
٢٠٢١	٨,٧٨%
٢٠٢٠	٩,٧١%
منذ بداية العام	٨,٧٨%
منذ التأسيس	١٠,٢٨%

الأداء



تحليل السوق

أداء السوق

سجل إجمالي الناتج المحلي الحقيقي أرقام أولية بلغت ٩.٨% خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢١ مقارنة بـ ٧.٧% خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢١ مما يعكس التحسن المستمر في نشاط الاقتصاد المحلي والأثر الإيجابي الجزئي بسبب المقارنة بالعام الماضي. بالإضافة إلى ذلك المؤشرات الرئيسية تتجه إلى استمرار التوسع في معظم القطاعات الاقتصادية. استقر معدل البطالة عند ٧.٥% في الربع الثالث من ٢٠٢١ مقارنة بـ ٧.٣% في الربع السابق.

انخفضت صافي الأصول الأجنبية للقطاع المصرفي المصري، بما في ذلك البنك المركزي، بنسبة ٢٧% على أساس شهري في نوفمبر إلى ٥.٢٨ مليار دولار أمريكي من ٧.٢٧ مليار دولار أمريكي في أكتوبر.

انخفضت ملكية الأجانب في أثون الخزائنة المصرية إلى ٢٢.١ مليار دولار في أكتوبر بالمقارنة بـ ٢٤ مليار دولار في سبتمبر.

وقد بلغ متوسط العائد أثون الخزائنة خلال الربع الثالث من العام ١١.٥٠%، ١٢.١٢%، ١٣.٠٠%، ١٣.٢٦% لإصدارات أثون الخزائنة لمدة ثلاث أشهر، ستة أشهر، تسعة أشهر والعام على التوالي.

التطورات الاقتصادية

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 ١٠.٥٠% منذ بداية السياسة التوسعية في فبراير ٢٠١٨ حتى نوفمبر ٢٠٢٠. نعتقد أن نظراً للسياسة المشددة عالمياً لن تتوقع تخفيضات في أسعار الفائدة في الفترة القادمة.

أعلنت وزارة التخطيط أنه من المتوقع أن ينمو الاقتصاد المصري بنسبة ٧.٦% في الربع الحالي (الربع الثاني من عام ٢٠٢١/٢٠٢٢)، ومن المتوقع أن يسجل العام المالي ٢٠٢١/٢٠٢٢ نمو إجمالي الناتج المحلي في حدود ٥.٧-٥.٥%. نلاحظ أن النمو في الربع الأول من عام ٢٠٢١/٢٠٢٢ بلغ ٩.٨% مدفوعاً بتأثير منخفض في العام السابق بسبب قيود إغلاق COVID-19.

أعلنت وزارة المالية أن إجمالي عجز الموازنة بلغ ٢٦٧ مليار جنيه في الخمس أشهر من العام المالي ٢٠٢١/٢٠٢٢ الذي يمثل ٣.٧% من إجمالي الناتج المحلي مقابل ٣.٢% في العام السابق. وجاءت الزيادة في العجز انعكاساً للزيادة في إجمالي الإيرادات بنسبة ٦.٥% مقابل زيادة في إجمالي الإنفاق بنسبة ١٦.١%. يعود السبب الأساسي للزيادة في النفقات إلى زيادة في مدفوعات الفوائد بنسبة ٢٣% التي تمثل ٤٠% من إجمالي النفقات.

قررت الحكومة المصرية زيادة سعر بيع الغاز الطبيعي للصناعات كثيفة الاستهلاك (الحديد والصلب والأسمنت والأسمدة والبتر وكيميائيات) إلى ٥.٧٥ دولار لكل مليون وحدة حرارية بنسبة ارتفاع نحو ٢٨%. من المتوقع أن يؤثر ذلك على شركات الحديد والأسمدة بسبب استخدامها الغاز بشكل رئيسي في الإنتاج، أما مصانع الأسمنت فتستخدم الفحم في الإنتاج.

أودعت المملكة العربية السعودية ٣.٠ مليار دولار في البنك المركزي المصري، ومدت أجل استحقاق ٢.٣ مليار دولار أمريكي من الودائع الحالية. وتعتبر هذه خطوة داعمة لوضع الاحتياطي الأجنبي لمصر مما يعزز من احتياطي العملات الأجنبية في البلاد لتلبية احتياجاتها التمويلية في العام المالي ٢٠٢١/٢٠٢٢.

أعلن البنك المركزي عن ارتفاع الاحتياطي النقد الأجنبي خلال شهر ديسمبر ليلعب ٤٠.٩٣ مليار دولار مقارنة بـ ٤٠.٩١ مليار دولار خلال شهر نوفمبر، مما يعني نسبة تغطية للواردات ٦.٩ شهر.

ارتفع معدل التضخم في شهر ديسمبر ٢٠٢١ ليصل إلى ٥.٩% بالمقارنة بـ ٥.٦% في شهر نوفمبر ٢٠٢١.

استراتيجية الاستثمار

سيحافظ مدير الاستثمار على مدة الصندوق الحالية لمواجهة التقلبات المتوقعة على المدى القصير، بينما لا يزال يهدف إلى الاستفادة من العوائد المرتفعة نسبياً حسباً للاتجاهات الاقتصادية التدريجي.

التقرير الربع سنوي

الربع الرابع ٢٠٢١

هدف الاستثمار

الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق هو تقديم وعاء اخاري 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 أثون 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.

الائتمانات/الإسترداد

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

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	سوق مفتوح
تاريخ التأسيس	سبتمبر-٢٠١٩
سعر الوتيرة	١٢٣,٤٢ ج.م.
إجمالي التوزيعات من التأسيس	٠,٠٠٠ ج.م.
المدة	١٣٣,٢٢ أيام
حجم الصندوق	٤٩٦,٩٥ 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	١٩٣٧٣
تليفون	+٢٠٢-٣٣٧٦١٤٥٣
فاكس	http://www.albaraka-bank.com/
العنوان الإلكتروني	