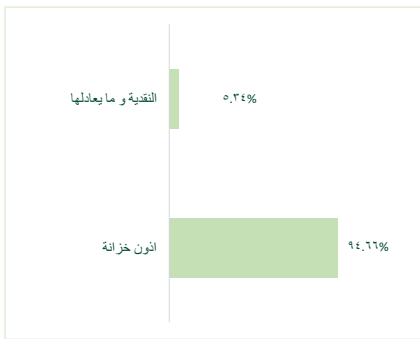


محفظه الصندوق

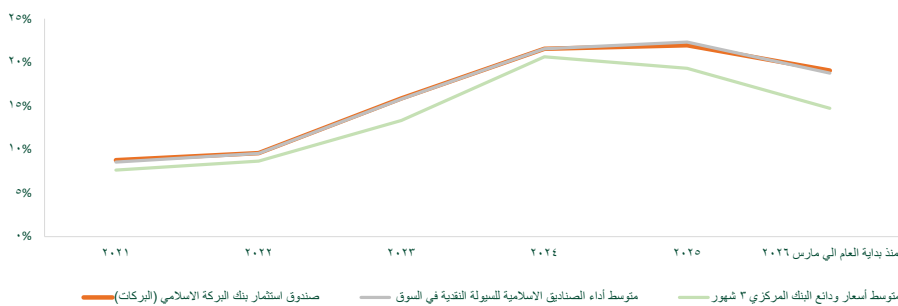
توزيع الأصول



أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الأول ٢٠٢٦	١٩,٠٦%
العائد منذ بداية العام	١٩,٠٦%
٢٠٢٥	٢١,٩٥%
٢٠٢٤	٢١,٥٦%
٢٠٢٣	١٥,٨٥%
٢٠٢٢	٩,٥٧%
٢٠٢١	٨,٧٨%

الأداء النسبي



التقرير الربع سنوي

الربع الأول ٢٠٢٦

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 ائون الخزانه 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 اكتتاب/استرداد يومي مما يتيح سيولة يومية للمستثمرين

- يتم تحديد سعر الوقيعة يوميا

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	نوع الصندوق
سوق مفتوح	سوق مفتوح
تاريخ التأسيس	سبتمبر ٢٠١٩
سعر الوقيعة	٢٤٣,١٦ ج.م.
اجمالي التوزيعات من التأسيس	٠,٠٠٠ ج.م.
المدة	١٠٥,٤٩ أيام
حجم الصندوق	٧٢٦,٢٥ مليون ج.م.
كود رويترز الخاص بالصندوق	٦٨٥٧٦٦٢٣

مدير الاستثمار

شركة الإدارة	هيرميس لإدارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار
مدير الاستثمار	يحيى عبد اللطيف
مساعد مدير الاستثمار	علي سلام

بيانات التواصل

بنك البركة مصر	بنك البركة مصر
تليفون	١٩٣٧٣
فاكس	+٢٠٢-٣٣٧٦١١٤٥٣
العنوان الالكتروني	http://www.albaraka-bank.com/

تحليل السوق

أداء السوق

- أدى تجدد الحرب بين إسرائيل/الولايات المتحدة وإيران خلال منتصف فبراير ٢٠٢٦ إلى ما يلي:
- إغلاق مضيق هرمز، مما دفع أسعار النفط إلى أعلى مستوياتها على الإطلاق عند ١١٩,٥٠ دولار أمريكي للبرميل.
- اضطراب سلاسل الإمداد العالمية، مما أثر على أسعار الأسواق العالمية عبر مختلف فئات الأصول.
- مخاض، فرض ضغطاً على الجنيه المصري، حيث شهدت استثمارات الأجنبي في ائون الدين (الأموال الساخنة) تراجيح نحو ٧ مليار دولار أمريكي، مما دفع سعر الصرف من مستوى منخفض بلغ ٤٦,٧٨ جنيه/دولار في فبراير إلى مستوى مرتفع بلغ ٥٤,٥٩ جنيه/دولار في مارس (نسبة انخفاض بلغت ١٦,٧٠%).
- ارتفاع عوائد السوق لتصل إلى نحو ٢٦% مقارنة بمستويات ٢٤% قبل الحرب.
- وعلى الرغم من أن البنك المركزي المصري استأنف دورة التيسير النقدي من خلال خفض أسعار الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة في فبراير ٢٠٢٦، ليصل إجمالي خفض إلى ٨٢٥ نقطة منذ بدء دورة التيسير في ٢٠٢٥، إلا أنه بعيد حاليًا تقييم توجهاته النقدية في ضوء الحرب على إيران. ويتوقع الاقتصاديون أن تقوم لجنة السياسة النقدية بتثبيت أسعار الفائدة خلال الفترة المقبلة لحين انتهاء النزاع، في ظل تصاعد الضغوط التضخمية. وتبلغ أسعار الفائدة الحالية ١٩,٠٠% للإيداع، و٢٠,٠٠% للإقراض، و١٩,٥٠% لسعر العملية الرئيسية.
- بلغ معدل التضخم السنوي العام في مصر ١٣,٤% في فبراير ٢٠٢٦، مرتفعاً من ١٢,٣% في ديسمبر ٢٠٢٥. وقد تم تعويض ارتفاع تضخم أسعار الغذاء بانخفاض وتيرة تضخم السلع غير الغذائية، في حين كان لزيادات أسعار الوقود والإيجارات تأثير محدود. كما ارتفع معدل التضخم الأساسي إلى ١٢,٧% مقارنة بـ ١١,٢% في يناير.
- سجلت صفاتي الاحتياطيات الأجنبية في مصر مستوى قياسياً بلغ ٥٢,٧٥ مليار دولار في فبراير، مقارنة بـ ٥٢,٥٩ مليار دولار في يناير.
- سجلت تحويلات المصريين بالخارج زيادة بنسبة ٢٨,٤% خلال الفترة من يوليو إلى يناير ٢٠٢٦/٢٠٢٥، لتصل إلى نحو ٢٥,٦ مليار دولار (مقارنة بحوالي ٢٠,٠ مليار دولار خلال نفس الفترة من ٢٠٢٤/٢٠٢٥). وعلى أساس شهري، ارتفعت التحويلات بنسبة ٢١,٠% في يناير ٢٠٢٦ لتسجل نحو ٣,٥ مليار دولار (مقارنة بحوالي ٢,٩ مليار دولار في يناير ٢٠٢٥).
- نما الناتج المحلي الإجمالي بنسبة ٥,٣% خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٣,٥% في نفس الفترة من العام السابق، مدفوعاً بقطاعات الصناعة والسياحة والاتصالات وتعافي إيرادات قناة السويس. وتستهدف الحكومة تحقيق نمو يقارب ٥% خلال العام المالي ٢٠٢٥/٢٠٢٦، مقارنة بتقدير سابق عند ٤,٥%.
- بلغ عجز الحساب الجاري ٣,٢ مليار دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، بزيادة سنوية قدرها ٤٥%، حيث ساهمت إيرادات الخدمات وتحويلات العاملين بالخارج في تعويض اتساع عجز الميزان التجاري.

متوسط صفاتي أسعار الفائدة في نهاية الربع الأول من عام ٢٠٢٦:

- ائون الخزانه المصرية:
 - ٣ شهور: ١٩,٦٦%
 - ٦ شهور: ١٩,٧٤%
 - ٩ شهور: ١٩,٣٣%
 - ١٢ شهر: ١٨,٨١%

استراتيجية السيولة النقدية:

- يحتفظ مدير الاستثمار على مدة استحقاق منخفضة، في ضوء الحرب بين إسرائيل/الولايات المتحدة وإيران وتأثيرها على أسعار النفط وفئات الأصول العالمية، إلى جانب مخاطر ارتفاع معدلات التضخم