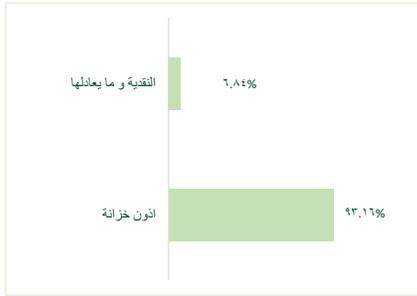


محفظة الصندوق

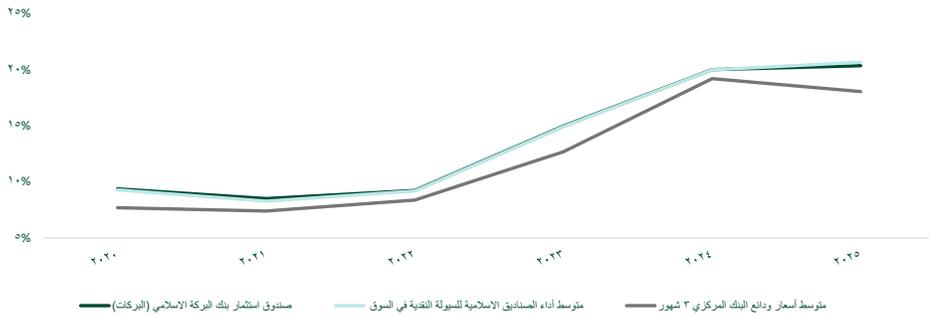
توزيع الأصول



أداء الصندوق

الفترة	الأداء
الربع الرابع ٢٠٢٥	١٩,٧٩%
٢٠٢٥	٢١,٩٥%
٢٠٢٤	٢١,٥٦%
٢٠٢٣	١٥,٨٥%
٢٠٢٢	٩,٥٧%
٢٠٢١	٨,٧٨%
٢٠٢٠	٩,٧١%

الأداء



التقرير الربع سنوي

الربع الرابع ٢٠٢٥

هدف الاستثمار

الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق هو تقديم وعاء اندخاري 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 الخزانة والصكوك الحكومية وصكوك الشركات.

لجنة الشريعة يجب أن توافق على جميع استثمارات الصندوق.

الحد الأقصى لمدى استثمار في استثمارات الصندوق ثلاثة عشر شهراً.

الائتمان/الإسترداد

- يقدم الصندوق ائتمان/إسترداد يومي مما يتيح سيولة يومية للمستثمرين

- يتم تحديد سعر الوثيقة يوميا

بيانات الصندوق

نوع الصندوق	سوق مفتوح
تاريخ التأسيس	سبتمبر ٢٠١٩
سعر الوثيقة	٢٣٢,٢٥ ج.م.
اجمالي التوزيعات من التأسيس	٠ ج.م.
المدة	١٠٩,٧٢ أيام
حجم الصندوق	٦٥٤,١٧ مليون ج.م
كود رويترز الخاص بالصندوق	٢٣٨٨٣١٠

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	١٩٣٧٣
تليفون	+٢٠٢-٢-٣٣٧٦١٤٥٣
فاكس	
العنوان الإلكتروني	http://www.albaraka-bank.com/

تحليل السوق

أداء السوق

- بلغ معدل التضخم السنوي العام في مصر ١٢,٣% في ديسمبر، متراجعا من ١٢,٥% في أكتوبر. وقد تم تعويض ارتفاع تضخم الغذاء بتباطؤ التضخم غير الغذائي، فيما كان تأثير زيادات أسعار الوقود والإجراءات محدداً. كما تراجع التضخم الأساسي إلى ١,٨% في ديسمبر من ١٢,٥% في نوفمبر.
- استأنف البنك المركزي المصري دورة التيسير النقدي، بخفض أسعار الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في اجتماعي أكتوبر وديسمبر، ليصل إجمالي التخفيضات في ٢٠٢٥ إلى ٧٢٥ نقطة أساس. وبدعم تراجع التضخم استمرار السياسة التيسيرية رغم تعديلات أسعار الوقود. وتبلغ أسعار الفائدة الحالية ٢٠,٠٠% للإيداع، و ٢١,٠٠% للإقراض، و ٢٠,٥٠% لسعر المعطية الرئيسية.
- ارتفع صافي الاحتياطي الأجنبي إلى مستوى قياسي بلغ ٥١,٤٥ مليار دولار في ديسمبر، مقارنة بـ ٥٠,٢٢ مليار دولار في نوفمبر.
- ارتفعت تحويلات المصريين بالخارج بنسبة ٤٢,٥% في ٢٠٢٥ لتسجل مستوى تاريخياً بلغ ٣٧,٥ مليار دولار، مع نمو سنوي قوي في الأشهر من سبتمبر إلى نوفمبر مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.
- تواصل صندوق النقد الدولي إلى اتفاق على مع مصر بشأن المراجعتين الخامسة والسادسة لبرنامج التسهيل الممدد، بما قد يتيح تمويلًا بقيمة ٧,٥ مليار دولار.
- تلقت مصر ٣,٥ مليار دولار ضمن مشروع عقاري وسياحي على الساحل الشمالي مدعوماً من قطر، كجزء من التعهد الاستثماري بقيمة ٧,٥ مليار دولار.
- نما إجمالي الناتج المحلي بنسبة ٥,٣% في الربع الثالث من ٢٠٢٥ مقابل ٣,٥% في نفس الفترة من العام السابق، بدعم من قطاعات الصناعة والسياحة والاتصالات وعودة إيرادات قناة السويس. وتستهدف الحكومة نمواً يقارب ٥% في السنة المالية ٢٠٢٥/٢٠٢٦ مقابل المستهدف السابق بنسبة ٤,٥%.
- رفعت وكالة S&P Global التصنيف الائتماني لمصر إلى B مع نظرة مستقبلية مستقرة، فيما أكدت أيضاً فيتش التصنيف، مشيرة إلى نمو مدفوع بالإصلاحات وتحريز سعر الصرف.
- بلغ عجز الحساب الجاري ٢,١ مليار دولار في الربع الثاني من ٢٠٢٥، بنسبة ٤٥% على أساس سنوي، مع تعويض نمو ميزان الخدمات والتحويلات لاتساع العجز التجاري، بما يعزز أوضاع الحسابات الخارجية.
- متوسط صافي أسعار الفائدة في نهاية الربع الرابع من عام ٢٠٢٥:
 - أذون الخزانة المصرية: ٣ شهور: ٢١,١٣٦%
 - ٦ شهور: ٢١,١٦٦%
 - ٩ شهور: ٢٠,٧٥٠%
 - ١٢ شهر: ٢٠,٣٣٨%

استراتيجية السيولة النقدية:

سيحتفظ مدير الاستثمار على مدى الاستحقاقات الحالية، مع الاستفادة من مستويات العوائد المرتفعة تحسباً لبدء دورة التيسير النقدي المتوقع.