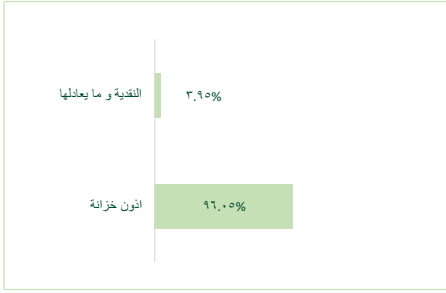


## محفظة الصندوق

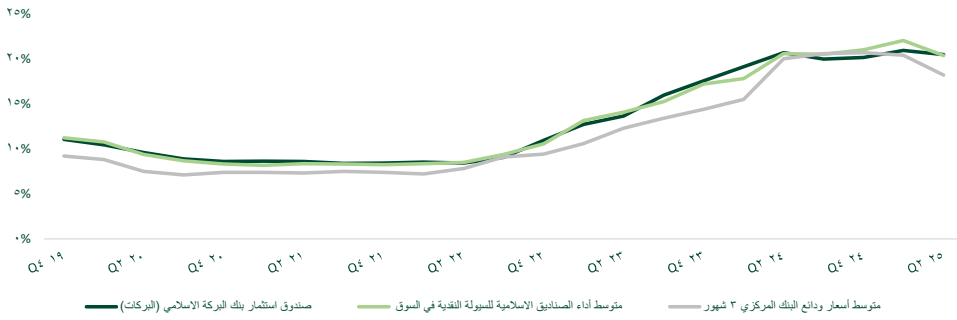
### توزيع الأصول



### أداء الصندوق

| الفترة                 | الأداء |
|------------------------|--------|
| الربع الثاني ٢٠٢٥      | ٢٠,٤٩% |
| العائد منذ بداية العام | ٢١,٢٦% |
| ٢٠٢٤                   | ٢١,٥٦% |
| ٢٠٢٣                   | ١٥,٨٥% |
| ٢٠٢٢                   | ٩,٥٧%  |
| منذ التأسيس            | ١٣,٧٥% |

### الأداء



## تحليل السوق

### أداء السوق

- ارتفع إجمالي الفتح المحلي بنسبة ٤,٨% على أساس سنوي في الربع الأول من عام ٢٠٢٥، أكثر من ضعف النمو في نفس الفترة من العام الماضي والذي بلغ ٢,٢%، وهو ما يمثل أقوى أداء ربع سنوي خلال ثلاث سنوات، وفقًا لبيان صادر عن وزارة التخطيط والتعاون الدولي.
- شهد معدل التضخم السنوي العام اتجاهًا تصاعديًا طوال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥، حيث ارتفع من ١٣,٦% في مارس إلى ١٣,٩% في أبريل ثم إلى ١٦,٨% في مايو. وعلى أساس شهري، بلغ معدل التضخم ١,٩% في مايو مقابل ١,٣% في أبريل. كما تسارع معدل التضخم الأساسي السنوي ليصل إلى ١٣,١% في مايو مقارنة بـ ١٠% في أبريل.
- بدء البنك المركزي المصري خلال اجتماع لجنة السياسة النقدية في أبريل، بتخفيض سعر الفائدة على الإيداع والإقراض لليلة واحدة بمقدار ٢٢٥ نقطة، ثم خفضها مرة أخرى بمقدار ١٠٠ نقطة خلال اجتماع مايو. ويبلغ حاليًا سعر الإيداع لليلة واحدة ٢٤%، وسعر الإقراض لليلة واحدة ٣٥%، بينما يبلغ سعر العملية الرئيسية وسعر الخصم ٢٤,٥٠%.
- سجلت تعديلات المصرفيين في الخارج زيادة تاريخية خلال الفترة من يوليو إلى أبريل من السنة المالية ٢٠٢٤/٢٠٢٥، حيث ارتفعت بنسبة ٧٧,١% لتصل إلى ٢٩,٤ مليار دولار أمريكي (وسجل الربع الأول من ٢٠٢٥ منها ١٢,٤ مليار دولار).
- ارتفع صافي الاحتياطيات الأجنبية لمصر إلى ٤٨,٥٢٦ مليار دولار في مايو، مقارنة بـ ٤٨,١٤ مليار دولار في أبريل، و٤٧,٧٥٧ مليار دولار في مارس، وهو ما يمثل أعلى مستويات تاريخية.
- انخفض مؤشر مديري المشتريات (PMI) في مصر إلى ٤٨,٨ في يونيو ٢٠٢٥ من ٤٩,٥ في مايو ٢٠٢٥، مما يشير إلى انكماش أكثر حدة في القطاع الخاص غير النقطي.
- أتمت وزارة المالية إصدار صكوك سيادية بقيمة مليار دولار في بورصة فيينا يوم الأربعاء ٢٥ يونيو من خلال طرح خاص تمت تغطيته بالكامل من قبل بيت التمويل الكويتي، بعائد سنوي قدره ٧,٨٧٥%.
- متوسط صافي أسعار الفائدة في نهاية الربع الثاني من عام ٢٠٢٥:
  - اذون الخزانة المصرية:
    - ٣ أشهر: ٢٢,٦٤%
    - ٦ أشهر: ٢١,٦٦%
    - ٩ أشهر: ٢١,١٨%
    - ١٢ شهر: ١٩,٩٤%

### استراتيجية السيولة النقدية:

سيحافظ مدير الاستثمار على مستويات المدد الحالية، مع الاستفادة من العوائد المرتفعة الحالية.

## التقرير الربع سنوي

### الربع الثاني ٢٠٢٥

### هدف الاستثمار

الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق هو تقديم وعاء ادخاري واستثماري متوافق مع الشريعة الإسلامية طبقا 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 اذون الخزانة والصكوك الحكومية وصكوك الشركات.
- لجنة الشريعة يجب أن توافق على جميع استثمارات الصندوق.
- الحد الأقصى لمدة أي استثمار من استثمارات الصندوق ثلاثة عشر شهرا.

### الاكتتاب/الاسترداد

- يقدم الصندوق اكتتاب/استرداد يومي مما يتيح سيولة يومية للمستثمرين
- يتم تحديد سعر الوثيقة يوميا

### بيانات الصندوق

|                             |                   |
|-----------------------------|-------------------|
| نوع الصندوق                 | سوق مفتوح         |
| تاريخ التأسيس               | سبتمبر ٢٠١٩       |
| سعر الوثيقة                 | ٢١٠,٥٢ ج.م.       |
| إجمالي التوزيعات من التأسيس | ٠,٠٠٠ ج.م.        |
| المدة                       | ٧٠,٨٢ أيام        |
| حجم الصندوق                 | ٢٣٩,١١ مليون ج.م. |
| كود روبنترز 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             | +٢٠٢٠٣٣٧٦١١٤٥٣                                                            |
| فاكس               |                                                                           |
| العنوان الإلكتروني | <a href="http://www.albaraka-bank.com/">http://www.albaraka-bank.com/</a> |