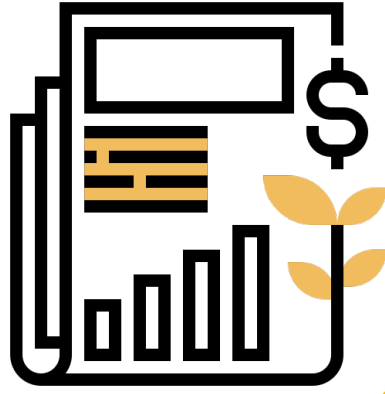




جمعية البر بجدة
Albir Society Jeddah

بر دائم .. وأثر مستدام

شهادة تسجيل المركز الوطني لتنمية القطاع غير الربحي رقم 62



سياسة الاستثمار

جمعية البر بجدة

٢٠٢٤م

أحكام عامة

الهدف العام



تسمى هذه اللائحة: سياسة الاستثمار لجمعية البر بجده.

الهدف من اللائحة



تهدف هذه اللائحة إلى وضع القواعد والسياسات المناسبة لاستثمار أموال الجمعية بما يساعدها على تعزيز الخدمات المقدمة للأيتام والاسر ومرضى الفشل الكلوي والبرامج الاخرى وبما يتوافق مع الضوابط الشرعية والنظامية المعمول بها في المملكة.

الأساس التشريعي



تهدف هذه اللائحة إلى وضع القواعد والسياسات المناسبة لاستثمار أموال الجمعية بما يساعدها على تعزيز الخدمات المقدمة للأيتام والاسر ومرضى الفشل الكلوي وبما يتوافق مع الضوابط الشرعية والنظامية المعمول بها في المملكة.

وضعت هذه اللائحة استنادا على:

- الباب الرابع المادة (38) من اللائحة التنفيذية لنظام الجمعيات والمؤسسات الاهلية الصادر بقرار مجلس إدارة المركز الوطني لتنمية القطاع غير الربحي رقم (ت / 2 / 2023 م) وتاريخ (04 / 01 / 2023 م) .
- الفقرة (4) من المادة الثامنة عشر من النظام الأساسي للجمعية .
- الفقرة (8) و (9) من المادة الثامنة عشر من النظام الأساسي للجمعية .

التقويم المعتمد



بحسب التاريخ والمواعيد والمدد المنصوص عليها في هذه اللائحة وفقا للتقويم الميلادي.



الأهداف العامة للاستثمار



الأهداف الاستثمارية الأساسية لمحفظة جمعية البر بجدة مذكورة أدناه حسب الأولوية:

- توفير دخل إضافي من خلال توزيع عوائد من المحفظة الإستثمارية لمساعدة الجمعية على تلبية احتياجات الإنفاق السنوية.
- الحفاظ على القوة الشرائية للمحفظة.
- تنمية المحفظة الاستثمارية بالقيمة الحقيقية بعد تلبية جميع احتياجات الإنفاق السنوية.

مع الأخذ في الاعتبار العوامل المذكورة أعلاه، تتوقع محفظة جمعية البر بجدة تحقيق عائد مستهدف طويل الأجل من 4,5% إلى 5,5% صافي الرسوم السنوية. في غضون ذلك، قد يكون العائد السنوي الفعلي أعلى أو أقل من العائد المستهدف.

يتكون العائد المستهدف على المدى الطويل من:

- توقعات التضخم بنسبة 2,0% للحفاظ على القوة الشرائية للمحفظة.
- توزيع ما لا يقل عن 2,0% إلى 3,0% من قيمة المحفظة من أجل تلبية احتياجات الإنفاق والتوزيع.
- هدف العائد الحقيقي بنسبة 0,5% لضمان النمو الحقيقي للمحفظة.

إدارة السيولة



تتطلب جمعية البر درجة من السيولة داخل المحفظة نظرا لمتطلبات التدفق النقدي الحالية والمستقبلية. ومن أجل ضمان قدرة الجمعية على تلبية متطلبات الإنفاق في ضوء العجز المتوقع، تتطلب محفظة البر مستوى من السيولة لضمان تلبية طلبات التوزيع الإضافية.

في حالة وجود احتياجات للسيولة ونظرا لطبيعة الأصول الأساسية للمحفظة، سيكون ما يلي مصادر للسيولة بالترتيب:

- أولا: الأرصدة النقدية المتاحة، والإيرادات من أرباح الأسهم، وإيرادات الإيجار من العقارات المملوكة.
- ثانيا: التصرف في الأصول السائلة مثل الأسهم العامة والأصول العقارية المدرجة والصكوك.
- ثالثا: التصرف في الأصول العقارية.

ولضمان السيولة الكافية للتوزيعات وتسهيل إعادة التوازن، ستجري لجنة الإستثمار مراجعات مستمرة لإجمالي سيولة المحفظة ويقدم تقارير إلى مجلس الإدارة بانتظام.



تخصيص الأصول



يتراوح توزيع أصول المحفظة حسب الجدول التالي كنسبة مئوية من صافي أصول المحفظة:

م	فئة الأصول	الحد الأدنى	الحد الأعلى
1	الأسهم المدرجة وصناديق الأسهم المدرجة	%35	%70
2	أدوات الدخل الثابت وصناديق أدوات الدخل الثابت (الصكوك)	%25	%40
3	أدوات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد	%10	%20
4	الصناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريت)	%5	%15
5	النقد	%5	%10

يتم استثمار التبرعات النقدية غير المقيدة في أقرب وقت ممكن عمليا ووفقا لسياسة تخصيص الأصول الحالية، ما لم تتم الموافقة على خلاف ذلك.

إعادة موازنة المحفظة



ستقوم لجنة الإستثمار بمراجعة تخصيص أصول المحفظة بشكل دوري لتحديد أي انحراف عن سياسة تخصيص الأصول خارج النطاقات المسموح بها في أي وقت ، وإذا لزم الأمر ، قد تحدث موازنة للمحفظة.

بشكل عام ، يجب أن يتطابق متوسط تخصيص أصول المحفظة مع الأهداف المدرجة في الجدول أعلاه. ومع ذلك ، قد تكون هناك أوقات يتم فيها الحفاظ على التكتيكات المفرطة أو المنخفضة للاستفادة من ظروف السوق المواتية أو عدم الموازنة في فئات معينة من الأصول. بالإضافة إلى ذلك ، تدرك لجنة الإستثمار أن الاستثمار في بعض الاستثمارات غير السائلة يجعل من الصعب تعديل هذه المخصصات بسرعة. وعلاوة على ذلك، يجب قياس وتيرة الالتزامات بهذه الاستثمارات لبناء محفظة متنوعة على النحو الأمثل. ونتيجة لهذه القيود، قد تحدث انحرافات عن أهداف سياسة تخصيص الأصول.

المؤشر الاسترشادي



يتم إختيار معايير لتقييم أداء كل فئة من فئات الأصول المستثمرة كالتالي:

المؤشر الاسترشادي	فئة الأصول	م
مؤشر إس اند بي للأسهم الخليجية المتوافقة مع الشريعة	الأسهم المدرجة وصناديق الأسهم المدرجة	1
مؤشر داو جونز للصكوك	أدوات الدخل الثابت وصناديق أدوات الدخل الثابت (الصكوك)	2
معدل الفائدة على الريال السعودي لمدة شهر بعد خصم جميع الرسوم والمصرفيات (SIBID)	أدوات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد	3
مؤشر السعودي للصناديق العقارية	الصناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريت)	4

القواعد العامة للاستثمار المالي



الشروط الواجب توفرها في الاستثمارات المالية

تلتزم الجمعية بالشروط التالية لكافة استثماراتها المالية:

- أن يكون الاستثمار متوافقاً مع الشريعة الإسلامية
- ان يكون الاستثمار باسم الجمعية
- التقيد بالنسب المعتمدة للتوزيع الاستراتيجي للأصول
- التقيد بالاشتراطات الخاصة ببعض الأدوات الاستثمارية

قيود أو محظورات الاستثمار:

يحظر على الجمعية أن تستثمر أموالها في:

- جهات مشبوهة أو غير مرخصة.
- أنشطة محظورة.





مجلس الإدارة

تتم إدارة المحفظة من قبل مجلس إدارة جمعية البر الذي يتحمل المسؤولية النهائية عن جميع جوانب عمليات المحفظة. أعضاء مجلس الإدارة هم مؤتمنون مكلفون بالإشراف على إدارة أصول المحفظة. على هذا النحو، فإن المجلس مخول بتفويض مسؤوليات معينة إلى اللجان وكذلك بعض الخبراء المهنيين في مختلف المجالات. ويضطلع المجلس بواجباته الاستثمارية في محفظته من خلال إنشاء لجنة الاستثمار. وتتألف لجنة الاستثمار من أشخاص تثق في مهاراتهم وخبراتهم، وتخولهم مسؤولية الإدارة المالية العامة للمحفظة.

لجنة الاستثمار

تتولى لجنة الاستثمار مسؤولية توجيه استثمار أصول المحفظة وفقا لهذه السياسة. يجب على أعضاء اللجنة أداء واجباتهم فقط لمصلحة جمعية البر، بحسن نية، وبعناية يمارسها شخص حكيم عادي في وضع مماثل في ظل ظروف مماثلة. بالإضافة إلى ذلك، يوافق أعضاء اللجنة على رفض أي مكافأة أو عمولة أو هدية أو خدمة أو فائدة قد تعيل إلى التأثير عليهم في أداء واجباتهم أو يناون بأنفسهم عن التصويت عند نشوء مثل هذا التعارض.

تقوم اللجنة بما يلي:

- تحديد الأهداف الاستثمارية للمحفظة
- إدارة المحفظة أو المحافظ الاستثمارية للجمعية التي تحتوي على (الأسهم ، العقارات ، الاستثمارات المالية الأخرى) بطرق علمية احترافية
- تصنيف المقترحات والأفكار وتحويلها إلى (برامج أو مشاريع)
- إنشاء فريق عمل أو أكثر ينبثق عن اللجنة من موظفي الجمعية أو خارجها أو (مختلط) وتكليفهم بمهام واضحة لمساندة أعمال اللجنة إذا دعت الحاجة لذلك
- وضع دراسة وتصور لكل برنامج أو مشروع ، وإحالة الملف لجهة مقترحة أو الفريق المختص بكل ذلك أو جزء منه
- استعراض أداء المحفظة على أساس ربع سنوي على الأقل، أو حسب الاقتضاء، لضمان الالتزام بالمبادئ التوجيهية للسياسة وأهداف الاستثمار المعلنة
- اختيار الوديع وغيره من مقدمي الخدمات من الأطراف الثالثة، حسب الاقتضاء، لمساعدة اللجنة في الاضطلاع بمسؤولياتها، ورصد الأداء، وإنهاء الخدمة





تفاصيل إضافية حول المهام والمسؤوليات موضحة في مصفوفة السلطة أدناه:

م	النشاط	إعداد	مراجعة / توصية	إعتماد
1	الموافقة على سياسة الاستثمار لجمعية البر بجدة	الرئيس المالي	الرئيس التنفيذي / لجنة الاستثمار	مجلس الإدارة
2	الموافقة على نطاق وتكاليف وعقود جميع ممارسات الفحص الناقي للجهالة للاستثمارات	الرئيس المالي	الرئيس التنفيذي / لجنة الاستثمار	مجلس الإدارة
3	الموافقة على الجدوى النهائية للفرص الاستثمارية المطروحة للجمعية (بما في ذلك خطة العمل والنموذج المالي وخطة التمويل وخطة تخفيف المخاطر)	الرئيس المالي	الرئيس التنفيذي / لجنة الاستثمار	مجلس الإدارة
4	الموافقة على هيكل الصفقة وقرار الاستثمار النهائي	الرئيس المالي / الرئيس التنفيذي	لجنة الاستثمار	مجلس الإدارة
5	الموافقة على اقتراح تصفية الاستثمارات (بما في ذلك تصفية أصول الجمعية الرئيسية)	الرئيس المالي / الرئيس التنفيذي	لجنة الاستثمار	مجلس الإدارة
6	الموافقة على تسهيلات مصرفية حسب السياسة النقدية	الرئيس المالي	الرئيس التنفيذي / لجنة الاستثمار	مجلس الإدارة
7	توقيع عقود واتفاقيات تتعلق بالأنشطة الإستثمارية المعتمدة		الرئيس التنفيذي	
8	الموافقة على تعيين مديري صناديق الاستثمار لإدارة محفظة الجمعية	الرئيس المالي / الرئيس التنفيذي	لجنة الاستثمار	مجلس الإدارة

إجراءات مراجعة سياسة الاستثمار

يتم مراجعة سياسة الاستثمار سنويا على الأقل من قبل لجنة الإستثمار وتخضع للتعديل بناء على تغييرات أساسية حسب إحتياجات الجمعية.

تم تحديث واعتماد هذه السياسة من قبل مجلس الإدارة في محضر الاجتماع رقم (5) الذي عقد يوم الاثنين بتاريخ 2024/09/09م وتحل هذه السياسة محل جميع السياسات واللوائح السابقة .





جمعية البر بجدة
Albir Society Jeddah
بر دائم .. وأثر مستدام

شهادة تسجيل المركز الوطني لتنمية القطاع غير الربحي رقم 62



92 000 57 57

012 64444 00

YouTube, X, Facebook, Instagram, Snapchat

@albirjeddah

www.albir.sa