



# سياسة الاستثمار

الجمعية السعودية لعلاج جذور وأعصاب الأسنان

## مقدمة: -

تلتزم الجمعية السعودية لعلاج جذور وأعصاب الأسنان بتعزيز مواردها المالية عبر استثمار الفائض النقدي بما يحقق:

- تنمية رأس المال لضمان استدامة البرامج العلمية والتدريبية.
- تحقيق عوائد مالية معتدلة المخاطر تدعم أنشطة الجمعية.
- الالتزام الكامل بالأنظمة السعودية ولائحة الجمعيات العلمية غير الربحية.

## أهداف السياسة

١. تنويع مصادر الدعم المالي للجمعية.
٢. تحقيق عائد استثماري سنوي لا يقل عن 4% من رأس المال المستثمر.
٣. ضمان السيولة الكافية لتغطية النفقات التشغيلية.

## نطاق الاستثمار

### أدوات الاستثمار المسموحة

الأداة	النسبة القصوى	الشروط
الودائع البنكية الثابتة	60%	• في بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني "A" فأعلى.
صكوك السيولة الحكومية	30%	• صكوك تصدرها وزارة المالية السعودية.
صناديق الاستثمار الآمنة	10%	• تقتصر على الصناديق ذات التصنيف "منخفض المخاطر".
الأسهم.	10%	• أسهم الشركات الراسخة في السوق السعودي (تداول) ذات أرباح ثابتة • ألا تزيد ملكية الجمعية عن 3% من أسهم أي شركة • متابعة يومية للأداء بواسطة مسؤول استثمار متخصص • حد خسارة 10% كحد أقصى للبيع الإجباري
العقارات	5%	• الاستثمار فقط عبر صناديق عقارية سعودية معتمدة • التركيز على العقارات التجارية في المدن الرئيسية • الحد الأدنى لمدة الاستثمار 3 سنوات • تخصيص حد أقصى 5% من إجمالي المحفظة

## أدوات الاستثمار الممنوعة

- العملات الرقمية.
- أي استثمارات عالية المخاطر.

## المسؤوليات

الدور	المسؤول
اقتراح أدوات الاستثمار ومراقبة الأداء.	لجنة الاستثمار (إن وجدت)
التنفيذ اليومي وضمان التوثيق.	المراجع الداخلي/ الإدارة المالية
الموافقة على الاستثمارات الكبرى ومراجعة التقارير.	مجلس الإدارة

## الضوابط الاستثمارية

### ١. التخطيط:

- تقييم الفائض النقدي شهريًا من قبل مجلس الإدارة.
- الاحتفاظ بحد أدنى ٢٠٪ من الأصول في حسابات جارية
- ألا تتجاوز استثمارات الأجل المتوسط ٣ سنوات

### ٢. الموافقة:

- صلاحية لجنة الاستثمار (إن وجدت) حتى ٥٠٠,٠٠٠ ريال لكل استثمار.
- قرارات فوق ٥٠٠,٠٠٠ ريال: مجلس الإدارة

### ٣. المتابعة:

- مراجعة أداء الأنشطة الاستثمارية ربع سنويًا.
- إعداد تقارير أداء تعرض على مجلس الإدارة.

## ٤- ضوابط عامة

- ألا يتجاوز إجمالي المبالغ المستثمرة **70%** من رصيد الجمعية النقدي.
- ألا تقل نسبة السيولة عن **30%** من إجمالي الأصول.
- إعادة استثمار العوائد في البرامج الطبية ما لم يقرر مجلس الإدارة غير ذلك.

## التقييم والمراجعة

- **مراجعة سنوية** للسياسة مع تعديلها حسب:
  - تغيرات السوق المالي.
  - توصيات مجلس الإدارة والمختصين المتعاونين.