

# هيومان أويل - السياسة الاستثمارية

# هيومان أيل- السياسة الاستثمارية

3	رقم السياسة
V3 09-2018	النسخة
J Akhtar	صيغت بواسطة
	أُجيزت من قبل
مجلس الأمناء	الشخص المسؤول
1 أكتوبر 2020	الموعد المحدد للمراجعة

## المقدمة

يومان أبيل هي إحدى المنظمات الخيرية المتحدة العاملة في مجال تقوية وتعزيز النضال الإنساني ضد الفقر، وغياب العدالة الاجتماعية، والكوارث الطبيعية من خلال توفير إغاثة عاجلة للمتضررين وتوفير برامج تنمية مستدامة. تنصب رؤيتنا على المساهمة في خلق عالم عادل مستدام خالي من الفقر. وتقوم هيومان أبيل بذلك من خلال جمع الأموال اللازمة لتمويل الحلول العاجلة والمستدامة لتمكين المجتمعات المحلية المتضررة.

تمتلك هيومان أبيل دخلًا سنويًا من حملات التمويل، والتمويلات القادمة من المؤسسات والتجارة الخيرية. و تقوم السياسة الاحتياطية على الاحتفاظ بالنفقات المخططة لمدة ستة أشهر لضمان استمرارية الأمن المالي وتوفير موارد لأوقات للطوارئ.

تقوم هيومان أبيل بمراجعة الاحتياطي أخذًا بعين الاعتبار الاحتياطات على المدى الطويل والقصير لمواجهة أي احتياجات مالية غير متوقعة. الاحتياطات المالية طويلة الأجل يجب أن تستثمر للتأكيد على القيم.

يقوم مجلس الإدارة بإصدار القرارات الاستثمارية، بناء على نصيحة احترافية من قبل المدير الاستثماري المخول، والمدار من قبل FSA.

## الأهداف الاستثمارية

تسعى هيومان أبيل إلى تحقيق أفضل عائد مالي في ظل مستويات مقبولة من المخاطرة. تهدف الأهداف الاستثمارية المرتبطة بالاحتياطات طويلة الأجل إلى تحقيق عائد يتجاوز معدلات التضخم المتوقعة على المدى الطويل ويسمح بتوليد دخل كاف لدعم الأنشطة القائمة للمنظمة.

تسعى الأهداف الاستثمارية المرتبطة بالاحتياطات قصيرة الأجل للحفاظ على قيمة رأس المال في ظل حد أدنى للمخاطر، وينبغي أن تكون الأصول متاحة لمواجهة أي متطلبات سيولة مالية غير متوقعة.

يمكن توجيه الاستثمارات الخيرية للأوقاف الدائمة، ويجب الحفاظ على الأصول لحفظ رأس المال الخاص بالأوقاف وتوليد مستوى معين من الاستثمارات المستدامة لمواجهة متطلبات الأنشطة الخيرية. الحد العام المطلوب من الاستثمارات الخاصة بالأوقاف هو توليد ربح سنوي مقداره 3% مضافًا إليه القيمة المتوقعة للتضخم.

# المخاطر

## الموقف من تحديد المخاطر

■ تعتمد هيومان أبيل على التبرعات وحملات جمع التموليلات. يتم الحفاظ على الأصول من أجل ضمان الاحتياطات المالية.

■ يمثل التضخم الخطر الأساسي للاحتياطات طويلة الأجل، ومن ثم يجب استثمار الأصول لدفع ذلك الخطر على المدى الطويل. يتفهم مجلس الأمناء أن ذلك يعني تركيز الاستثمارات على الأصول الفعلية ووجود تغيرات في قيمة رأس المال.

■ يتم الاحتفاظ بالاحتياطات المالية قصيرة الأجل لتحقيق الأمن المالي، وقد يتم اللجوء إلى صرفها خلال فترة إخطار زمني قصيرة. يلاحظ إنه لا يجوز التسامح مع مثل هذا التصرف لما يسببه من ضرر لرأس المال.

■ قد يقوم مجلس الحكماء بالتسامح مع تقلبات رأس المال الخاص بالأوقاف، وذلك طالما أن الأوقاف قادرة على الوفاء بالمصروفات الناتجة عن الدخل المستثمر.

# الأصول

■ يمكن أن يتم استثمار الأصول الخيرية على نطاق واسع بحيث يتم التصنيف على أساس فئة/طبقة الأصول، المدير، الأمن. تتضمن فئة الأصول: النقد والسندات والأسهم والأصول وصناديق التغطية الاحتياطية والمنتجات ذات الهياكل والأسهم الخاصة والسلع أو غيرها من الأصول المناسبة للأنشطة الخيرية.

■ يقوم مجلس الأمناء بتحديد الاستراتيجية الملائمة لتخصيص الأصول من أجل الاحتياطات بناء على نصيحة المدير الاستثماري المختص، ومع الأخذ بعين الاعتبار المبادئ الإسلامية التي تحكم مثل هذه التداولات المالية.

## العملة

العملة الأساسية لحافطة الاستثمارات هي الجنيه الإسترليني.

قد يتم التعامل في الاحتياطات المالية طويلة الأجل مع أصول ليست بالاسترليني، شريطة ألا يزيد ذلك عن 50% من قيمة الحافطة الاستثمارية. يمكن التعامل مع الاحتياطات بناء على توجيهات مبادئ التمويل الإسلامي.

## الائتمان

ينبغي إيداع الرصيد النقدي لدى مؤسسات لا يقل تقديرها الائتماني عن A- أو يتم استثماره في صناديق سوقية مختلفة.

يتم توزيع الودائع بين الدول الشريكة، مع وجود حد أعلى 25% من إجمالي الميزان النقدي لكل مؤسسة.

## متطلبات السيولة

يتم استخدام الدخل الناتج عن الاحتياطات طويلة الأجل لتمويل الأنشطة الخيرية. يتم الاتفاق على استهداف تحقيق دخل معين مع المدير الاستثماري، على أن يتم تحديد ذلك سنويًا لتحقيق ميزانية فعالة.

نظرًا لطبيعة هذه الاحتياطات فإن مجلس الإدارة يسعى إلى وضع 90% من هذه الاحتياطات الآجلة في استثمارات محققة خلال ثلاثة أشهر، بينما توجه الاحتياطات قصيرة الأجل لاستثمارات محققة خلال شهر واحد فقط.

## الأفق الزمني

يتم اقتسام الاحتياطات المالية بين احتياطات ذات أفق زمني طويل وأخرى ذات أفق زمني قصير.

# السياسة / الاعتبارات الاستثمارية الأخلاقية

قامت المنظمة بالالتزام بسياسة أخلاقية للاستثمار بحيث لا تتعارض استثماراتها مع الأهداف التي تسعى لتحقيقها.

تمنع هذه السياسة المنظمة من توجيه استثماراتها مباشرة أو غير مباشرة للشركات التي تقوم بتوليد أرباحها من خلال بيع الكحول، التبغ، الأسلحة، المقامرة، الربا أو غيرها من الاستثمارات المماثلة.

## الإدارة، الإبلاغ والرقابة

تقوم المنظمة بتعيين مدير استثماري للقيام بإدارة الأصول على أسس تقديرية في ضوء السياسة الاستثمارية للمنظمة. وقد قامت المنظمة بترشيح قائمة من الموقعين؛ يتولى اثنين منهما توقيع التعليمات لمدير الاستثمارات.

يتولى المدير توفير المعلومات التالية على أساس ربع سنوي: تقييم الاستثمارات وتقرير المعاملات والتسوية النقدية وتحليل الأداء والتعليق.

يقوم المدير بإعلام مجلس الأمناء فوراً في حال حدوث أيّا من الظروف الآتية:

■ انخفاض القيمة السوقية للاستثمارات عن 5% من قيمتها الاسمية.

■ انخفاض القيمة السوقية للحفاظ الاستثمارية عن 5% من إجمالي قيمة التكلفة.

■ وجود انخفاض كبير في القيمة التصنيفية لأي أداة أو مؤسسة.

يقوم مجلس الأمناء في هذه الحالات بالاتفاق على الاستراتيجية ومراقبة الاستثمارات الخاصة بالأصول. يقوم المجلس بمراجعة المعلومات التي يقدمها المدير الاستثماري في كل اجتماع ربع سنوي. ويقوم المدير الاستثماري بنفسه برفع هذه المعلومات.

يتم تقييم أداء الاستثمارات طويلة الأجل في ضوء معدلات التضخم ومؤشرات السوق المتفق عليها. بينما تتم مراقبة عوائد الاستثمارات قصيرة الأجل بناء على معايير المعدلات النقدية. أما مستوي تقلبات رأس المال فتتم مراقبته لضمان الإبقاء على مستوى مقبول من المخاطر للأنشطة الخيرية.

## الإقرار والمراجعة

يتم إعداد السياسة الاستثمارية من قبل القسم المالي بهيومان أبيل لتوفير الإطار العام لإدارة الاحتياطات. وتتم مراجعتها بصورة سنوية لضمان الملائمة.



**HEAD OFFICE**

Human Appeal  
Pennine House  
Carrs Road  
Cheadle, SK8 2BL  
United Kingdom

**[ar.humanappeal.org.uk](http://ar.humanappeal.org.uk)**

Charity No. 1154288 | Company Reg No.08553893 | Scottish Reg No. SC046481