

بیانیه سیاست سرمایه گذاری (IPS)
صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت شرکت
کارگزاری بورس ایران

صندوق سرمایه گذاری مشترک بانک خاورمیانه

شماره ثبت نزد سازمان بورس اوراق بهادار ۱۱۲۳۴

شماره ثبت نزد اداره ثبت شرکتها ۳۳۴۰۰

اهداف سرمایه گذاری

اهداف سرمایه گذاری این صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار به منظور کسب بازده بالاتر از سود اوراق مشارکت و بانک (سود بدون ریسک) با توجه به ریسک های متناسب بازار می باشد که سعی می شود با تنوعی بخشی و از بین بردن حتی المقدور ریسک غیر سیستماتیک و سرمایه گذاری در صنایع برتر این امر تحقق بییوندد . به صورت کمی تر این اهداف را به صورت زیر می توان بیان نمود :

- قرار گرفتن در بین سه دهک اول رتبه بندی صندوق ها
- معیار رتبه بندی معادل ۸۰ درصد بازدهی شاخص بورس اوراق بهادار تهران
- حذف ۵ درصد صندوق های برتر و بدتر از معیار رتبه بندی

سیاست سرمایه گذاری

سیاست سرمایه گذاری این صندوق سرمایه گذاری در سهام شرکتهای زیر ارزش ذاتی (ارزش های ذاتی محاسبه شده بر اساس پیش بینی صورت های سود و زیان آتی) و شرکت هایی با نسبت قیمت به سود پایین با تقسیم سود بالا می باشد . روش تحلیلی مدیران سرمایه گذاری این صندوق تحلیل بنیادی از بالا به پایین است . به این صورت که در ابتدا به بررسی صنایع پرداخته و در بعد جهانی و داخل ایران آنها را بررسی کرده و نقاط ضعف و قدرت ، تهدید ها و فرصت های پیش رو را بررسی می کنیم . بعد از انتخاب صنایع برتر به دنبال شرکت ها به روش اشاره شده در ابتدا (زیر ارزش ذاتی) گشته و برای صندوق خریداری می کنیم و در ارزش ذاتیشان آنها را به فروش می رسانیم .

تخصیص دارای های صندوق

الف (رعایت حد نصاب های زیر :

حدنصاب ترکیب داراییهای صندوقهای سرمایه گذاری "در سهام"		
ردیف	موضوع سرمایه گذاری	توضیحات
۱	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرا بورس ایران و واحدهای سرمایه گذاری "صندوقهای سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار" ثبت شده نزد سازمان	حداقل ۷۰٪ از کل داراییهای صندوق
۲	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از اوراق منتشره ناشر
۳	سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول یا دوم فرا بورس ایران و قرارداد اختیار معامله همان سهام	حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی های صندوق
۴	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۳۰٪ از کل داراییهای صندوق
۵	واحدهای سرمایه گذاری "صندوق های سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار"	حداکثر ۵٪ از کل داراییهای صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه پذیر که نزد سرمایه گذاران می باشد
۶	سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس ها	حداکثر ۵٪ از کل داراییهای صندوق
۷	اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام	حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق
۸	اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام	حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه گذاری صندوق در سهام
۹	سرمایه گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۱۵٪ از کل داراییهای صندوق

- فقط یک سهم منتشره از سوی یک ناشر میتواند بدون رعایت نصاب بند یک جدول فوق تا ۱۵٪ از کل دارایی صندوق را تشکیل دهد .

ب) اختصاص حداقل ۸۰٪ از بخش سرمایه گذاری های ریسکی صندوق به ۱۲ الی ۱۵ سهم

مدیریت ریسک

هدف از سرمایه گذاری کسب سود میباشد . لکن احتمال وقوع زیان به دلایلی که از کنترل خارج است وجود دارد . این

زیان می تواند به دلایل زیر اتفاق بیافتد :

الف) ریسک کاهش ارزش دارای های صندوق

ب) ریسک نکول اوراق مشارکت

ج) ریسک نوسان بازده بدون ریسک

د) ریسک نقد شوندگی واحد های ابطال شده

برای پایش و مصون سازی این ریسک ها دو سیاست عمده وجود دارد .

اختصاص حداقل ۳ تا ۵ درصد پرتفوی به اوراق مشارکت جهت مدیریت نقدینگی در بازار های نزولی . توضیح آنکه بازار

نزولی به بازاری گفته میشود که NAV صندوق طی ۵ روز کاری سیر نزولی داشته باشد

سنجش ارزش در معرض خطر (VAR) پرتفوی با دوره زمانی ۳۰ روزه و سطح معنا داری ۵ درصد بطوریکه انحراف

معیار روزانه پرتفوی از ۰,۰۰۵ بیشتر نباشد .

رویه اجرایی سفارشات

در انتخاب سهام و چینش پرتفوی محدودیت های غیر تحلیلی و برون سازمانی پذیرفته نیست .

نظارت ، کنترل و بازبینی

برگزاری جلسات دوره ای منظم تحلیلی در خصوص بررسی وضعیت بازار و سهم های مورد نظر با حضور مدیران سرمایه

گذاری ارزیابی پرتفوی صندوق در مقاطع فصلی و مبتنی بر شاخص های ارزیابی عملکرد ترینر، شارپ و آلفای جنسن .

پرداخت های دوره ای به سرمایه گذاران

مقطع زمانی تقسیم سود حاصله در صندوق ۶ ماهه است . اولین دوره تقسیم سود از شروع فعالیت صندوق آغاز و تا تاریخ

اولین مقطع سود ادامه می یابد.