

به نام خدا

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری "خصوصی گمان کاریزما"

کاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۲۶۷۵۲

کاریزما
شرکت سرمایه‌گذاری (سهامی خاص)

شرکت سهامد گمان کاریزما (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

شرکت مدیریت ثروت پایا
سهامی خاص
شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نثرن سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار
در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

فهرست مطالب

۴	۱- مقدمه
۶	۲- مروری بر وضعیت اقتصاد
۶	۱-۲- شرایط اقتصاد جهان
۱۳	۲-۲- شرایط اقتصاد ایران
۲۳	۳- مروری بر وضعیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی
۲۳	۱-۳- صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی در جهان
۲۹	۲-۳- صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی در ایران
۳۰	۴- پیشینه موضوع فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما
۳۰	۴-۱- مروری بر وضعیت صنایع در جهان
۶۰	۴-۲- مروری بر وضعیت صنایع در ایران
۹۱	۵- عوامل مؤثر بر فعالیت و عملیات شرکت‌های سرمایه‌پذیر، فرصت‌ها و تهدیدها
۹۹	۶- رقابای احتمالی موجود و دامنه خدمات ارائه شده توسط آن‌ها
۱۰۰	۷- چارت سازمانی در نظر گرفته شده برای مدیریت صندوق با شرح وظایف
۱۰۴	۸- استراتژی بازاریابی، تأمین مالی، دریافت مشاوره
۱۰۶	۹- مشتریان هدف
۱۱۱	۱۰- عوامل ریسک
۱۱۳	۱۱- سیاست سرمایه‌گذاری، مشخصات دارایی‌های قابل سرمایه‌گذاری
۱۱۶	۱۲- زمانبندی فعالیت صندوق از جمله، دوره پذیرش‌نویسی، سرمایه‌گذاری، خروج و تصفیه
۱۱۷	۱۳- سیاست‌های صندوق در خصوص مدیریت شرکت‌ها و پروژه‌های موضوع سرمایه‌گذاری تا قبل از خروج
۱۱۹	۱۴- تبیین ساز و کار لازم برای خروج از سرمایه‌گذاری‌ها
۱۲۲	۱۵- چگونگی تغییر زمانبندی عمر صندوق از جمله تغییر دوره سرمایه‌گذاری یا خروج
۱۲۳	۱۶- تبیین سیاست‌های صندوق در صورت پایان فعالیت صندوق قبل از پایان دوره خروج پیش‌بینی شده
۱۲۴	۱۷- پیش‌بینی اقدامات لازم در صورتی که تبدیل دارایی‌های صندوق به وجه نقد در مراحل تصفیه صندوق، امکان‌پذیر نشود
۱۲۵	۱۸- سقف کارمزدها و هزینه‌ها و نحوه پرداخت
۱۲۷	۱۹- نحوه جبران خدمات مدیر صندوق، سایر ارکان و اعضای کمیته سرمایه‌گذاری
۱۲۷	۲۰- قواعد و محدودیت‌ها در انجام پذیرش‌نویسی و سرمایه‌گذاری‌ها
۱۲۸	۲۱- قواعد فراخوان سرمایه تعهد شده
۱۳۰	۲۲- شرایط مورد نیاز برای سرمایه‌گذاری صندوق
۱۳۰	۲۳- جزئیات سیاست‌ها و ساز و کار صندوق در خصوص وثیقه نمودن و نحوه انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری
۱۳۱	۲۴- ترتیب و جزئیات تقسیم عواید صندوق
۱۳۱	۲۵- محل اقامت صندوق
۱۳۴	۲۶- مشخصات ارکان صندوق
۱۳۵	۲۷- مشخصات مدیران تمام وقت مدیر
۱۳۵	۲۸- مشخصات اعضای کمیته سرمایه‌گذاری صندوق

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۰۱۳۶

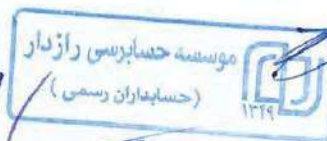
شماره ثبت: ۴۴۷۷۷

کاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری - پاناس
شماره ثبت: ۵۴۶۷۵۲

موسسه حسابداری رازدار
(حسابداری تخصصی)

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما

- ۱۳۶..... ۲۹ - ضمانت های اجرایی ارکان صندوق و نحوه برخورد در صورت عدم ایفای تعهدات
- ۱۳۶..... ۳۰ - نحوه توزیع عواید صندوق در موارد تغییر ارکان و اعضای کمیته سرمایه گذاری در ساختار
- ۱۳۷..... ۳۱ - موارد ذینفعی ارکان، اعضای کمیته سرمایه گذاری صندوق
- ۱۴۰..... ۳۲ - چارچوب تعیین مصادیق تقلب یا تقصیر عمده مدیر
- ۱۴۱..... ۳۳ - منبع داده ها و اطلاعات مورد استفاده در امیدنامه
- ۱۴۱..... ۳۴ - نحوه اطلاع رسانی



این امیدنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و شرعی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

شرکت مدیریت ثروت پایا
سهامی خاص
شماره ثبت:



CHARGHMA FINANCIAL SERVICES GROUP

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

۱ - مقدمه

صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن می‌باشد. نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار بر صندوق به‌منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری، کامل و صحیح بودن اطلاعات مندرج در امیدنامه یا توصیه و سفارش به سرمایه‌گذاری در صندوق نمی‌باشد.

این امیدنامه بخش جدایی‌ناپذیر اساسنامه صندوق محسوب شده و کلیه واژه‌ها و اصطلاحاتی که در ماده (۱) اساسنامه این صندوق تعریف شده است در این امیدنامه نیز به همان معانی به کار می‌رود. سرمایه‌گذار برای تصمیم‌گیری در مورد سرمایه‌گذاری در این صندوق باید علاوه بر مفاد امیدنامه، اساسنامه صندوق و سایر اطلاعات افشا شده آن را نیز مطالعه نماید. بعضی از مطالب مهم اساسنامه در امیدنامه تکرار شده است و در صورت برداشت‌های متفاوت از آن دو، همواره مفاد اساسنامه حاکم خواهد بود.

سرمایه‌گذاری در این صندوق با ریسک بسیار زیادی همراه است که ناشی از ماهیت این‌گونه سرمایه‌گذاری است. البته، تمهیدات لازم به‌عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری‌های این صندوق سودآور باشد ولیکن هیچ تضمینی در خصوص سود یا اصل سرمایه وجود ندارد. ممکن است در اثر کاهش ارزش خالص دارایی‌های صندوق، سرمایه‌گذار در موقع فروش واحدهای سرمایه‌گذاری خود، مبلغی دریافت کند که از مبلغ پرداختی وی هنگام پذیره‌نویسی و یا خرید واحدهای سرمایه‌گذاری بسیار کمتر باشد.

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های دارای پتانسیل رشد زیاد با هدف کسب بیشترین بازده اقتصادی ممکن در برابر پذیرش ریسک است. علاوه بر کسب بازدهی از سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در این زمینه، کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی و ایجاد اشتغال از دیگر اهداف صندوق به‌حساب می‌آیند. در راستای هدف یادشده، موضوع فعالیت صندوق جمع‌آوری منابع مالی و تخصیص عمده آن به سرمایه‌گذاری در سهام است.

الشتر که شرکت‌ها با موضوع فعالیت در صنایع زیر می‌باشند:

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

و اوراق بهادار رسیده است.

شرکت سهام‌گذاران کل (سهامی خاص)

شماره ثبت ۴۰۱۱۳۶

«این امیدنامه توسط مؤسسه‌های اعتباری صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کلیه و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت گروه

شماره ثبت ۴۰۱۱۳۶

مؤسسه حسابداری رازدار

(حسابداری رسمی)

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص

شماره ثبت ۵۳۶۷۵۲

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

- صنایع کشاورزی، تبدیلی و غذایی
- صنایع دارویی و سلامت
- صنایع شیمیایی و پتروشیمی
- صنایع کانی‌های فلزی و غیرفلزی
- صنایع تجهیزات و ساخت قطعات
- صنایع الکترونیکی، برق و انرژی
- صنایع فناوری اطلاعات و ارتباطات

ایجاد این صندوق سبب خواهد شد که بخشی از سرمایه‌گذاران حقوقی یا حقیقی که دارای منابع مالی زیادی هستند، بتوانند پرتفوی خود را تنوع بخشند. با توجه به سهم کمی که این بخش از سرمایه‌گذاری در سبد کلی سرمایه‌گذار دارد، توسعه ساختارها و فرآیندهای سرمایه‌گذاری در چنین حوزه‌هایی به صرفه نیست. درحالی‌که صندوق با توجه به تخصصی بودن خود افراد حرفه‌ای، متخصص و صاحب صلاحیت را گرد هم آورده است و به‌صورت تخصصی و متمرکز به فعالیت در این حوزه به فعالیت می‌پردازد و زمینه موفقیت بیشتری دارد. صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی این امکان را برای سرمایه‌گذاران فراهم می‌آورد که به واسطه وجود یک مدیر متخصص در ارکان این صندوق، بدون درگیر شدن در چالش‌ها و پیچیدگی‌های صنعت سرمایه‌گذاری خصوصی از مزایا و منافع آن برخوردار شوند.

شرکت سرمایه‌گذاری (سهامی خاص)

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۹۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط مؤسسه‌های مجاز برای اجرای صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.»

کمان کاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۴۴۷۵۴

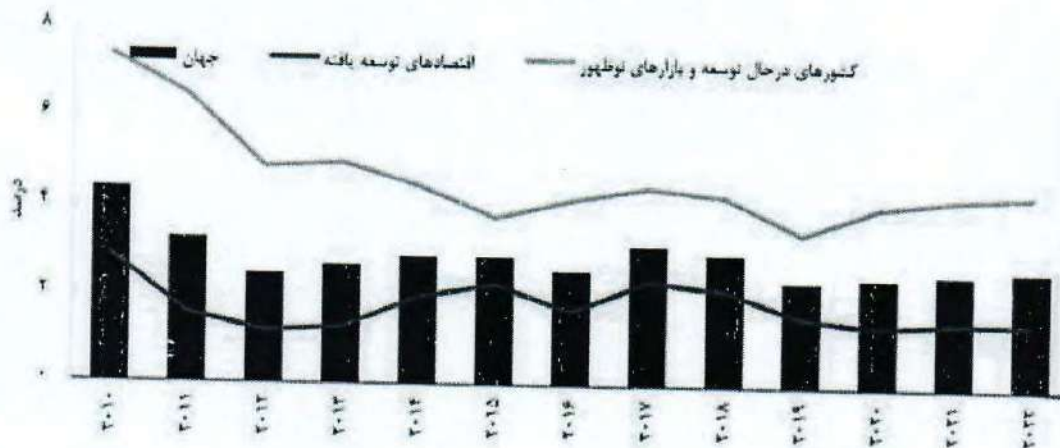
امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

۲ - مروری بر وضعیت اقتصاد

۲-۱ - شرایط اقتصاد جهان

پس از یک افت در ۳ ماهه پایانی سال ۲۰۱۸ اقتصاد جهان به ثبات نسبی در سال ۲۰۱۹ دست یافت. جنگ تجاری بین آمریکا و چین که منجر به افزایش تعرفه‌ها شده است، به کسب و کارهای زیادی در جهان آسیب زده است. همچنین جهان شاهد کاهش قابل ملاحظه‌ای در سطح تولید و مبادلات تجاری بود. این کاهش به سبب تحمیل کاهش رشد بخش مسکن در چین، تعرفه‌های تجاری آمریکا بر کالاهای چینی و پاسخ متقابل چین به این تعرفه‌ها بود. نمودار ۱

نمودار ۱: پیش‌بینی رشد جهانی اقتصاد



منبع: World Bank

بازارهای جهانی بعد از بحران جهانی که در پی بروز مشکلات اعتباری در بازار مسکن ایالات متحده آغاز گردید و با اعلام ورشکستگی بانک سرمایه‌گذاری لهن برادرز^۱ در سال ۲۰۰۸ به اوج خود رسید، در طی سالیان اخیر نه تنها توانست از این بحران خارج شود، بلکه توانست رکوردهای جدید از رونق و توسعه را ثبت کند. این روند رونق با همه درگیری‌ها و تنش‌ها موجود در جهان کماکان به مسیر خود پیش می‌رود که ناگهان با تشدید تنش‌های اقتصادی بین چین و آمریکا و افزایش

کاریزما

Lehman Brothers

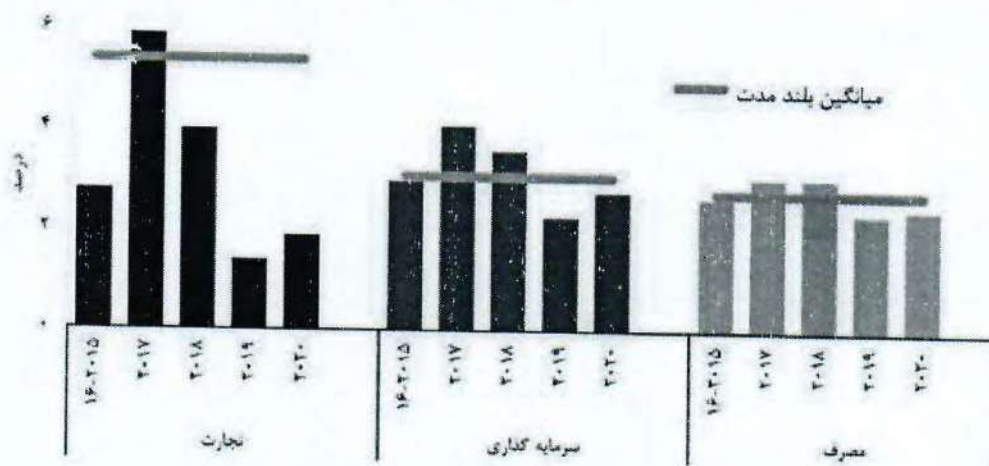
«این امیدنامه توسط موسسه اعتباری و اوراق بهادار و امیدنامه به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.»
در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شماره ثبت: ۵۳۶۷۵۴
شماره ثبت: ۵۳۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری کمان کاریزما

تنش‌های سیاسی در جنوب غرب آسیا شیب کندتری پیدا کرد. در این میان با حضور ویروس تنفسی به نام کووید ۱۹ ناگهان روند با اثبات اقتصاد جهانی با تردیدهای جدی همراه شد و چشم‌انداز رکود جایگزین چشم‌انداز رونق شد. در نمودار ۲ پیش‌بینی رشد تجارت، سرمایه‌گذاری و مصرف جهانی به همراه میانگین بلندمدت سال‌های ۲۰۱۹-۲۰۰۰ نشان داده شده است.

نمودار ۲: پیش‌بینی رشد تجارت، سرمایه‌گذاری و مصرف جهانی



منبع: World Bank

با افزایش عدم اطمینان اقتصادی، مخارج سرمایه‌ای در سطح جهان نیز با کاهش روبه‌رو شده است. اگرچه بخش خدمات نیز از این عوامل تأثیر پذیرفت، اما در اکثر کشورها به رشد خود ادامه داد به‌طوری‌که شاخص‌های مربوط به اطمینان مصرف‌کننده، دوره بدون تغییری را تجربه کردند، اما تقاضا برای نیروی کار در بخش خدمات و سطح دستمزدها با افزایش همراه بود. نمودار ۳ میانگین متحرک ۳ ماهه PMI^۱ بخش خدمات را نشان می‌دهد.

شاخص PM (Purchasing Managers Index) یک شاخص ترکیبی است که به‌طور کلی جهت روندهای اقتصادی در بخش‌های خدمات و تولید را نشان می‌دهد و شاخصی است که شرایط بازار را با بررسی عملکرد مدیران خرید شرکت‌ها مورد بررسی قرار می‌دهد. شاخص بالای ۵۰ به معنای بهبود شرایط کسب‌وکار و کمتر از ۵۰ نمایانگر افت اقتصاد است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و تشریح‌های مالی و اقتصادی آن رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.»

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

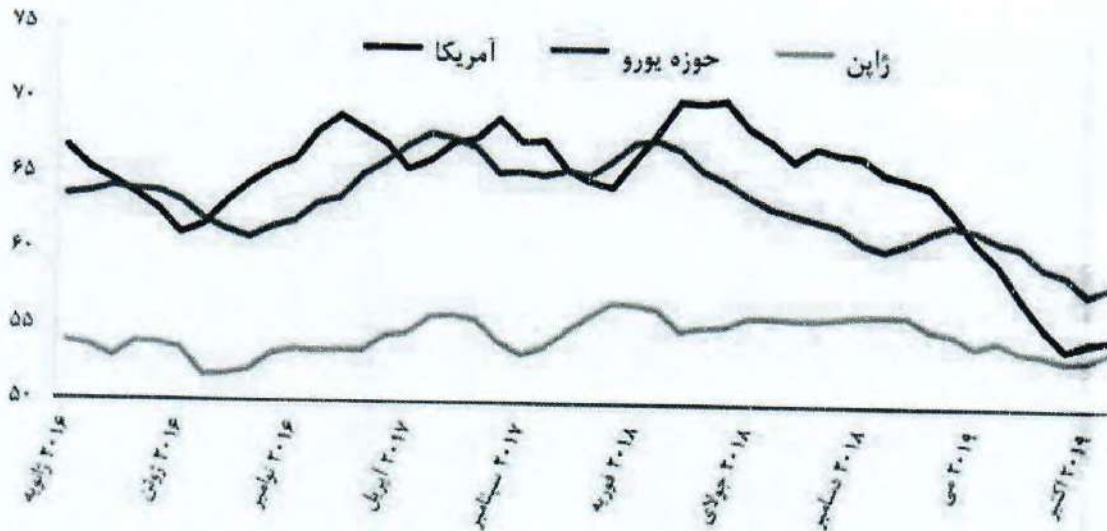
این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مؤسسه حسابرسی راگادار
(حسابداری و حسابرسی)

اگاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری اگاریزما
شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

نمودار ۳: میانگین متحرک ۳ ماهه PMI بخش خدمات



منبع: World Bank - BIS

در این سال که بازارهای جهانی متأثر از این تنش‌ها بودند، سیاست‌گذاران پولی با اتخاذ سیاست‌های حمایتی تلاش کردند تا اثرات آن را تعدیل کنند. بررسی تغییرات GDP در چند سال گذشته گروهی از کشورهای در حال توسعه نشان می‌دهد که روند رشد آن‌ها با کاهش همراه بوده است. در طرف دیگر برای مجموعه گروهی از کشورهای توسعه یافته شامل کشورهای حوزه یورو، آمریکا، چین و ژاپن رشد اقتصادی متوسط پیش‌بینی می‌شود. این گروه تقریباً نیمی از GDP کل جهان را تشکیل می‌دهند.

شاخص PMI بخش خدمات، تولید و کل به ترتیب در نمودارهای زیر نشان داده شده است.

کاریزما
شرکت سرمایه گذاری سهامی خاص

شرکت سهام‌گذاران کاریزما (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶



مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابرسی رسمی)
۱۳۲۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

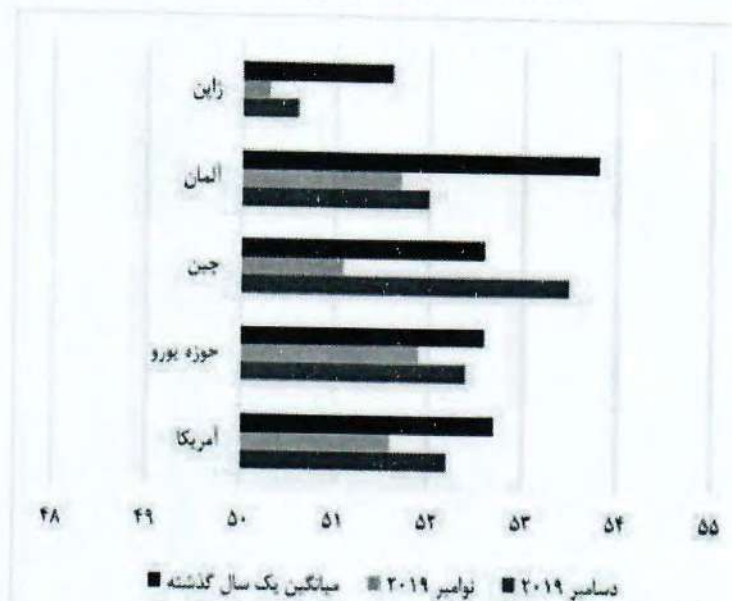
«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کلی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

سهامی خاص
شماره ثبت: ۴۴۳۷۶۷

کاریزما
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۳۶۷۵۴

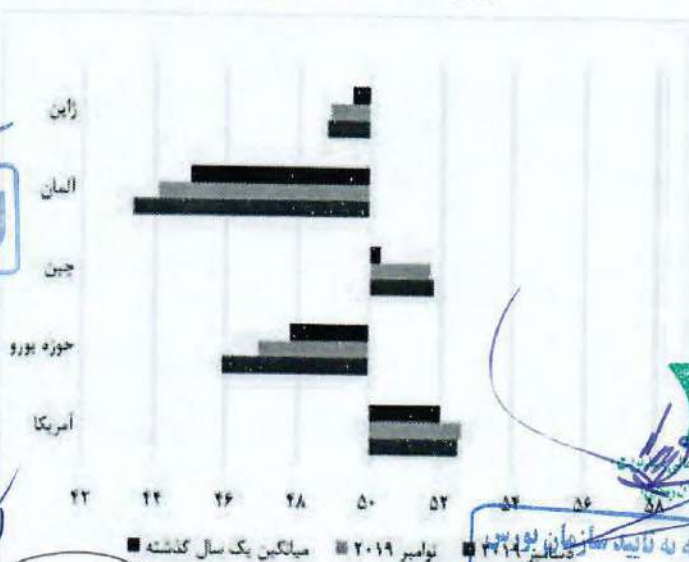
امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

نمودار ۴: شاخص PMI بخش خدمات



منبع: Trading Economics

نمودار ۵: شاخص PMI بخش تولید



منبع: Trading Economics

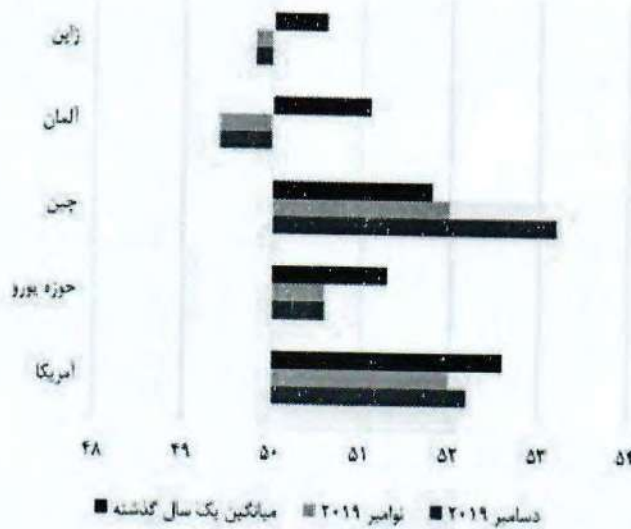
این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان بهائیت، سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

کاریزما

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۲۶۷۵۲

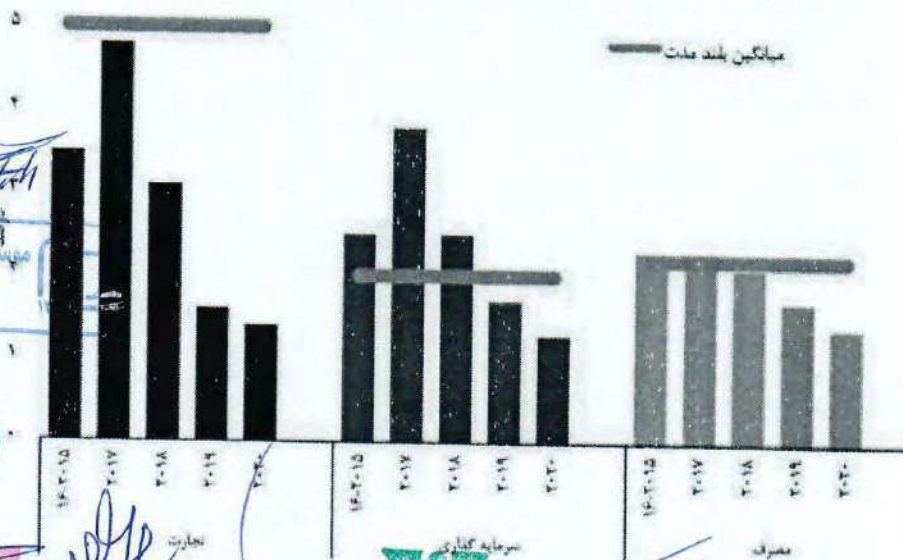
امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

نمودار ۶: شاخص PMI کل



منبع: Trading Economics

نمودار ۷: پیش‌بینی رشد تجارت، سرمایه‌گذاری و مصرف در کشورهای توسعه یافته



منبع: World Bank - BIS

این اساسنامه / امیدنامه نه تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار و نه تأیید هیئت مدیره است. محاسبه شده برای سال‌های ۲۰۱۹-۲۰۲۰.

مدیریت نظارت بر نهاد های مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و لزوماً نشان دهنده مسئولیت نیست. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

کاریزما

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص

شماره ثبت: ۵۲۶۷۵۲

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

کشورهایی مثل آرژانتین، ترکیه، ونزوئلا و چند کشور کوچکتر مانند یمن و لیبی در چند سال گذشته از متوسط کشورهای هم تراز خود عملکرد ضعیفتری داشته و بهبود رشد اقتصادی در سالهای آتی برای آنها در هاله‌ای از ابهام قرار دارد. سایر بازارهای نوظهور مانند برزیل، مکزیک، روسیه و عربستان سعودی در سال ۲۰۱۹ رشد اندکی کمتر از متوسط خود تجربه کرده‌اند و رشد هند نیز تحت تأثیر نااطمینانی‌ها در حوزه مربوط به مقررات شرکت‌ها، حساسیت‌ها و محدودیت‌های زیست محیطی و نگرانی‌های مربوط به سلامت نهادهای مالی غیربانکی قرار گرفته است.

صندوق بین‌المللی پول اعلام کرده نرخ رشد اقتصادی جهان در سال جاری میلادی (۲۰۲۰) به دلیل شیوع گسترده کرونا و توقف بسیاری از فعالیت‌های اقتصادی، ۳ درصد کاهش می‌یابد. این سازمان در گزارش "چشم‌انداز اقتصادی (WEO) تاریخ جون ۲۰۲۰" بهبود جزئی را در سال آینده میلادی پیش‌بینی کرده که در آن نرخ رشد اقتصادی جهان را ۵/۸ درصد تخمین زده؛ البته گفته شده این پیش‌بینی عدم قطعیت "بسیار بالایی" دارد و بسته به وضعیت به‌وجود آمده بر اثر کووید ۱۹ ممکن است نتایج بسیار بدتر هم باشد. این نهاد گفته است که کساد سال جاری از زمان رکود بزرگ دهه ۱۹۳۰ سابقه نداشته و افزوده است که این بیماری فراگیر دنیا را "دچار بحرانی بی‌شباهت به هر بحران دیگر کرده است." این نهاد افزوده است که طولانی شدن دوره شیوع این بیماری آزمونی برای توانایی دولت‌ها و بانک‌های مرکزی برای کنترل بحران است.

صندوق بین‌المللی پول نرخ رشد تولید ناخالص داخلی کشورها و مناطق زیر را برای سال‌های ۲۰۱۹ و ۲۰۲۰ و پیش‌بینی ۲۰۲۱ و ۲۰۲۵ را به‌صورت جدول زیر گزارش کرده است.

جدول ۱: نرخ رشد تولید ناخالص داخلی کشورها و مناطق در جهان - درصد

شرح	۲۰۱۹	۲۰۲۰	۲۰۲۱-پیش‌بینی	۲۰۲۵-پیش‌بینی
جهان	۲,۸۰	(۴,۴۰)	۵,۲۰	۳,۵۰
خاورمیانه	۱,۴۰	(۴,۱۰)	۳,۰۰	۳,۳۰
منطقه یورو	۱,۳۰	(۸,۳۰)	۵,۲۰	۱,۴۰
اقتصاد پیشرفته	۱,۷۰	(۵,۸۰)	۳,۹۰	۱,۷۰
اقتصاد در حال توسعه	۳,۷۰	(۳,۳۰)	۶,۰۰	۴,۷۰
آمریکا	۲,۲۰	(۴,۳۰)	۳,۱۰	۱,۸۰
انگلیس	۱,۵۰	(۹,۸۰)	۱,۶۰	۱,۶۰

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نمود سازمان به هیئت رئیسه ارائه شد. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پایا

شماره ثبت: ۵۳۷۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

شرح	۲۰۱۹	۲۰۲۰	۲۰۲۱-پیش‌بینی	۲۰۲۵-پیش‌بینی
چین	۶,۱۰	۱,۹۰	۸,۲۰	۵,۵۰
ژاپن	۰,۷۰	(۵,۳۰)	۲,۳۰	۰,۶۰
کانادا	۱,۷۰	(۷,۱۰)	۵,۳۰	۱,۷۰
ایران	(۶,۵۰)	(۵,۰۰)	۳,۲۰	۱,۲۰
روسیه	۱,۳۰	(۴,۱۰)	۲,۸۰	۱,۸۰
هند	۴,۲۰	(۱۰,۳۰)	۸,۸۰	۷,۲۰
گیانا	۵,۴۰	۲۶,۲۰	۸,۱۰	۱,۱۰
جمهوری سودان جنوبی	۰,۹۰	۴,۱۰	(۲,۳۰)	۵,۴۰
بنگلادش	۸,۲۰	۳,۸۰	۴,۴۰	۷,۳۰
مصر	۵,۶۰	۳,۵۰	۲,۸۰	۵,۶۰

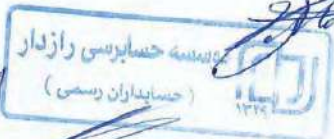
منبع: صندوق بین‌المللی پول

در بین تمامی ارقام گنجانده‌شده در این گزارش، کاهش شدید قیمت نفت بیش از هر چیزی به چشم می‌خورد. کاهش ۴۲ درصد قیمت نفت در سال ۲۰۲۰ میلادی و رشد ۶/۳ درصد در سال ۲۰۲۱ حاکی از وضعیت سخت برای اقتصادهای نفتی می‌توان باشد.

این گزارش حجم تجارت جهانی را با افت ۱۱ درصد پیش‌بینی کرده که کشورهای توسعه‌یافته تأثیرپذیری بیشتری از این کاهش حجم تجارت خواهند دید، به‌طوری‌که واردات این کشورها ۱۱/۵ درصد کاهش خواهد داشت و صادرات آن‌ها ۱۲/۸ درصد با افت مواجه خواهد شد. این در حالی است که اقتصادهای نوظهور و درحال توسعه سه‌چهارم این افت را تجربه خواهند کرد.



کاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص



موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۹۹



کمان کاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
آبان ۱۴۰۰

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی شرکت سرمایه‌گذاران کاریزما (سهامی خاص) و اوراق بهادار

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»



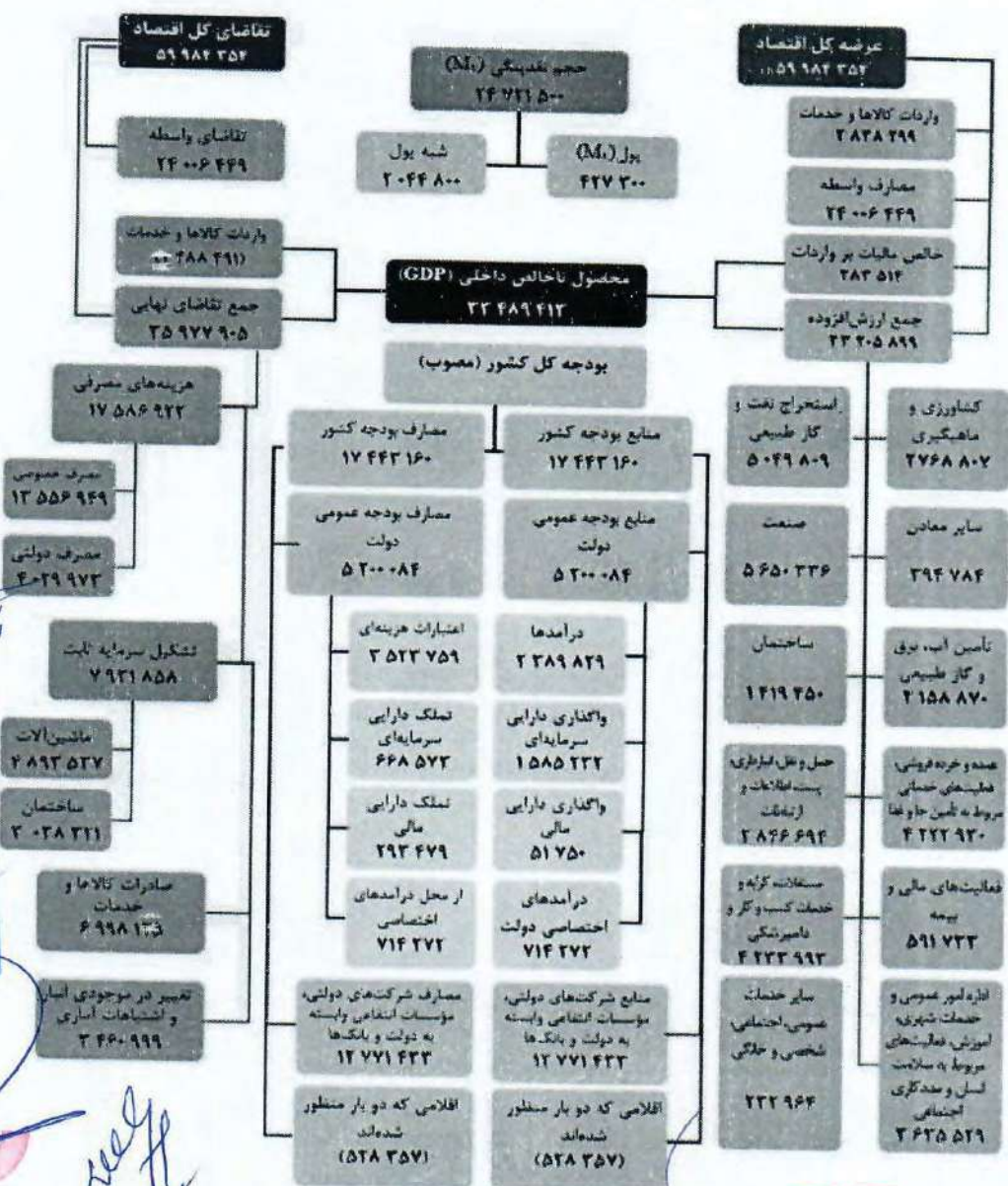
شرکت مدیریت ثروت پایا
سهامی خاص
شماره ثبت: ۴۴۶۷۴۷



کاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۲۶۷۵۴

۲-۲- شرایط اقتصاد ایران

شکل ۱ خلاصه‌ای از وضعیت اقتصادی ایران را در سال ۱۳۹۸ نشان می‌دهد.
شکل ۱: تصویر اقتصاد ایران در سال ۱۳۹۸ - میلیارد ریال (قیمت جاری)



کاريزما

منبع: مرکز آمار ایران: گزارش رشد اقتصادی، شش ماهه نخست سال ۱۳۹۹

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نند سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

۱۳

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۷۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

بر اساس آخرین نتایج حساب‌های ملی فصلی مرکز آمار ایران، تولید ناخالص داخلی به قیمت ثابت سال ۱۳۹۰ در شش ماهه نخست سال ۱۳۹۹ به رقم ۳,۴۴۳ هزار میلیارد ریال با نفت و ۳,۰۰۰ هزار میلیارد ریال بدون احتساب نفت رسیده است، درحالی‌که رقم مذکور در مدت مشابه سال قبل با نفت ۳,۵۱۰ هزار میلیارد ریال و بدون نفت ۳,۰۳۹ هزار میلیارد ریال بوده که نشان از رشد منفی ۱/۹ درصدی تولید ناخالص داخلی با نفت و منفی ۱/۳ درصدی تولید ناخالص داخلی بدون نفت در شش‌ماهه نخست سال ۱۳۹۹ دارد. سهم گروه‌های عمده اقتصادی از تولید ناخالص داخلی به قیمت‌های ثابت و نرخ رشد آن‌ها در شش‌ماهه ۱۳۹۹ نسبت به مدت مشابه سال گذشته به شرح نمودار ۸ است.

نمودار ۸ : سهم رشته فعالیت‌های اقتصادی از تولید ناخالص داخلی به قیمت ثابت سال ۱۳۹۰



این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

منبع: مرکز آمار ایران: گزارش رشد اقتصادی، شش‌ماهه نخست سال ۱۳۹۹
مؤسسه حسابرسی رگزار
(حسابداری و حسابرسی)

نتایج محاسبات حاکی از آن است که در شش‌ماهه نخست سال ۱۳۹۹ رشته فعالیت‌های گروه کشاورزی ۱/۷ درصد (شامل زیربخش‌های زراعت و باغداری، دامداری، جنگلداری و ماهیگیری)، گروه صنایع و معادن منفی ۰/۷ درصد (شامل استخراج نفت خام و گاز طبیعی منفی ۵/۹ درصد، سایر معادن ۱/۶ درصد، صنعت ۰/۱ درصد، انرژی ۰/۴ درصد و ساختمان ۰/۴ درصد) و فعالیت‌های گروه خدمات منفی ۳/۵ درصد (شامل زیر بخش‌های عمده و خرده‌فروشی، فعالیت‌های خدماتی

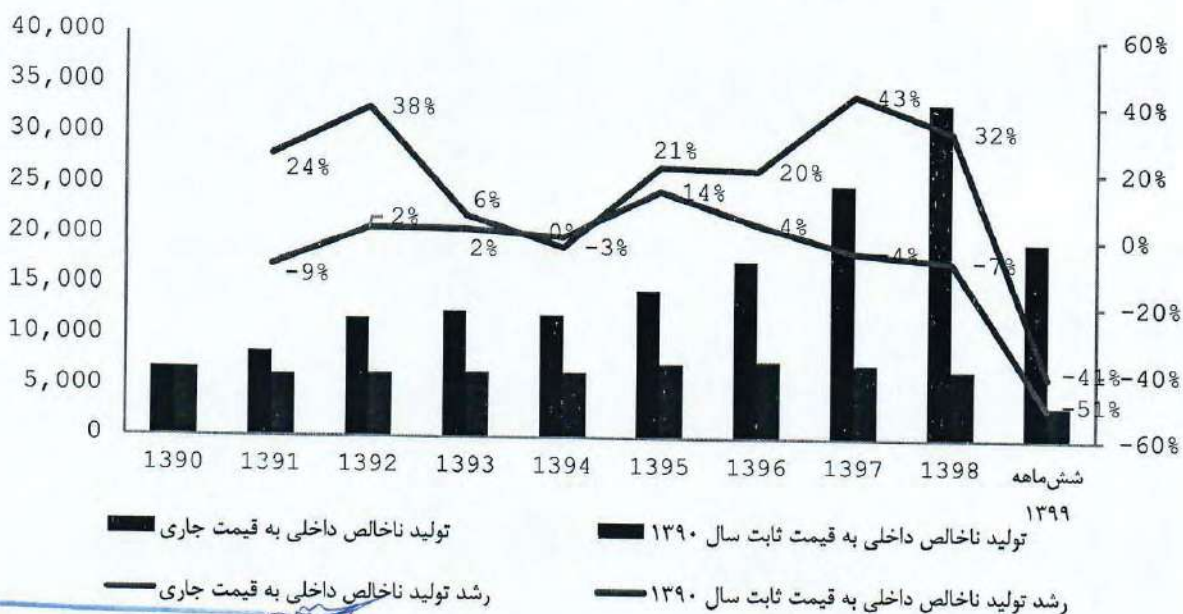
«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و شش‌ماهه نخست سال ۱۳۹۹ را منعکس می‌کند. این امیدنامه هیچ‌گونه تعهدی برای آینده ندارد»
درخصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمّی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

سهامی خاص ۱۴

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

مربوط به تأمین جا و غذا، حمل و نقل، انبارداری، پست، اطلاعات و ارتباطات، فعالیت های مالی و بیمه، مستغلات، کرایه و خدمات کسب و کار و دامپزشکی، اداره امور عمومی و خدمات شهری، آموزش، فعالیت های مربوط به سلامت انسان و مددکاری اجتماعی و سایر خدمات عمومی، اجتماعی، شخصی و خانگی) نسبت به شش ماهه سال ۱۳۹۸ رشد داشته است. نمودار ۹ روند تولید ناخالص داخلی به قیمت جاری و ثابت سال ۱۳۹۰ را به همراه رشد آن طی سال های ۱۳۹۰-۱۳۹۹ نشان می دهد.

نمودار ۹: روند تولید ناخالص داخلی به قیمت جاری و ثابت - هزار میلیارد ریال



مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

منبع: مرکز آمار ایران: گزارش رشد اقتصادی، شش ماهه نخست سال ۱۳۹۹

با توجه به نمودار بالا، رشد تولید ناخالص داخلی به قیمت ثابت و جاری شش ماهه ۱۳۹۹، به ترتیب برابر با منفی ۵۱ و منفی ۴۱ درصد است. این آمار در سال ۱۳۹۸ به ترتیب برابر با منفی ۷ و ۳۲ درصد بود.

اقتصاد ایران همزمان از دو معضل رکود و تورم رنج می برد. مطابق گزارش مرکز آمار ایران نرخ تورم نقطه ای مهرماه و نرخ تورم ۱۲ ماهه منتهی به مهرماه ۱۳۹۹ به ترتیب به ۴۱/۳ و ۲۷/۳ درصد رسیده است. همچنین شواهد نشان می دهد

وضعیت رکود تورمی در سال بعد نیز در اقتصاد ایران استمرار خواهد داشت. نرخ تورم نقطه ای مهرماه گروه عمده

گمان کاریزما
شرکت سرمایه گذاری (سهامی خاص)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط مؤسسان و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و تولید سرمایه گذاری به کلیت آن منوط به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پایا

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

گمان کاریزما
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهامی خاص

تورم نقطه‌ای در بخش‌های حمل‌ونقل، لوازم خانگی و تفریح بالاتر از نرخ تورم کلی است و تعدیل در آن‌ها تا حدود زیادی انجام شده است، اما در بخش‌های دیگر مانند آموزش، بهداشت و مسکن هنوز میزان تعدیل قیمت‌ها بسیار پایین‌تر از نرخ رشد تورم است. به عبارت دیگر به نظر می‌رسد میزان افزایش قیمت‌ها در یک سال آینده در برخی از بخش‌های اقتصادی بیش از بخش‌های دیگر باشد. اما آنچه مسلم است این است که نرخ تورم همچنان در سال ۱۴۰۰ مساله اصلی اقتصاد ایران و سیاست‌گذاران اقتصادی خواهد بود. در کنار همه این موارد، شیوع کرونا از انتهای سال ۱۳۹۸ و تداوم آن در سال ۱۳۹۹، اقتصاد را در یک وضعیت رکود همراه با نااطمینانی قرار داده است.

در اصلاحیه قانون بودجه سال ۱۳۹۸ که توسط شورای عالی هماهنگی اقتصادی به تصویب رسید، میزان صادرات نفت در سال ۱۳۹۸ به طور متوسط حدود ۳۰۰ هزار بشکه در روز در نظر گرفته شد که به نظر می‌رسد به ظرفیت در دسترس نزدیک باشد. همچنین تولید نفت خام بر اساس گزارش ماهانه اوپک به شرح جدول ۲ است.

جدول ۲: تولید متوسط روزانه نفت خام ایران - هزار بشکه

شرح	۲۰۱۸	۲۰۱۹	سه ماهه اول ۲۰۲۰	سه ماهه دوم ۲۰۲۰	سه ماهه سوم ۲۰۲۰	سپتامبر ۲۰۲۰	اکتبر ۲۰۲۰	نوامبر ۲۰۲۰
تولید نفت	۳,۵۵۳	۲,۳۵۶	۲,۰۵۲	۱,۹۴۹	۱,۹۴۲	۱,۹۵۷	۱,۹۴۷	۱,۹۸۶

منبع : گزارش ماهانه اوپک

خلاصه‌ای از شاخص‌های کلیدی اقتصاد کشور در جدول ۳ ارائه شده است.

کارپزما
شرکت سرمایه گذاری (سهامی خاص)

روشیه حسابرسی رازدار
(حسابداری رازدار)

این اسناد / امیدنامه به نایب سازمان بوسی
م. اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷
شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

کاریزما
شرکت مشاور مدیریت گنداری - پهلوی خامنه
شماره ثبت: ۵۳۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

جدول ۳: شاخص های کلیدی اقتصاد ایران - درصد

دوره	تجارت خارجی		بخش پولی			بخش واقعی				اقتصاد بخش واقعی		اشتغال	
	ارزش دلاری تغییرات صادرات گمرکی نسبت به دوره مشابه سال قبل	ارزش دلاری تغییرات واردات گمرکی نسبت به دوره مشابه سال قبل	رشد	رشد	رشد	رشد نقدینگی (M1)	شاخص فلات	نرخ تورم	رشد بدون نفت	رشد اقتصادی	نرخ مشارکت	نرخ بیکاری	
۱۳۹۶	۴۵,۱	۲۴,۷	۲۳,۵	۱۹,۴	۲۲,۱	۲۰,۳	۸,۲	۵,۰	۴,۱	۴۰,۳	۱۲,۱	۱۳,۹۶	
۱۳۹۷	۳۲,۹	(۲۰,۷)	۱۹,۶	۴۶,۵	۳۳,۱	۳۸,۹	۲۶,۹	(۱,۵)	(۴,۱)	۴۰,۵	۱۲,۰	۱۳,۹۷	
۱۳۹۸	۲۸,۳	۱,۳	۲۸,۰	۴۹,۸	۳۱,۳	۴۵,۵	۳۴,۸	(۰,۵)	(۶,۹)	۴۱,۱	۱۰,۷	۱۳,۹۸	
۹۷ بهار	۳۷,۵	(۲,۸)	۳,۱	۵,۸	۳,۴	۲۰,۳	۸,۲	۲,۴	۲,۰	۴۱,۱	۱۲,۱	۹۷ بهار	
قلمستان ۹۷	۳۴,۶	(۱۲,۶)	۷,۰	۲۵,۲	۹,۳	۳۳,۵	۱۱,۳	(۰,۸)	(۰,۵)	۴۰,۹	۱۲,۲	قلمستان ۹۷	
پاییز ۹۷	۳۷,۹	(۲۲,۷)	۱۳,۸	۲۵,۷	۱۵,۳	۲۹,۷	۱۸,۰	(۵,۲)	(۱۱,۰)	۴۰,۵	۱۱,۷	پاییز ۹۷	
زمستان ۹۷	۳۲,۳	(۳۶,۴)	۱۹,۶	۴۶,۵	۲۳,۱	۳۹,۰	۲۶,۹	(۲,۱)	(۶,۸)	۳۹,۵	۱۲,۱	زمستان ۹۷	
بهار ۹۸	۳۲,۴	(۸,۶)	۴,۵	۹,۰	۵,۲	۴۸,۵	۳۷,۶	(۱,۰)	(۹,۹)	۴۴,۷	۱۰,۹	بهار ۹۸	
تابستان ۹۸	۲۶,۰	(۱۰,۰)	۱۲,۲	۱۶,۹	۱۲,۹	۵۳,۲	۴۲,۷	(۰,۱)	(۱۰,۱)	۴۴,۹	۱۰,۵	تابستان ۹۸	
پاییز ۹۸	۲۹,۸	(۰,۲)	۱۸,۹	۲۷,۴	۲۰,۲	۵۰,۶	۴۰,۰	۱,۸	(۰,۸)	۴۴,۳	۱۰,۶	پاییز ۹۸	
زمستان ۹۸	۲۵,۴	۱۹,۱	۲۸,۰	۴۹,۸	۳۱,۳	۴۵,۴	۳۴,۸	(۲,۴)	(۶,۲)	۴۲,۲	۱۰,۶	زمستان ۹۸	
بهار ۹۹	۲۲,۲	(۲۵,۹)	۵,۴	۱۷,۵	۷,۵	۳۷,۶	۲۷,۸	(۱,۷)	(۳,۵)	۴۱,۰	۹,۸	بهار ۹۹	

منبع: مرکز آمار ایران، گزارش فصلی اقتصاد ایران، بهار ۱۳۹۹

۱. عبارت است از نسبت جمعیت بیکار به جمعیت فعال (شاغل و بیکار) ضربدر ۱۰۰.
۲. عبارت است از نسبت جمعیت فعال ۱۵ ساله و بیشتر به جمعیت در سن کار ۱۵ ساله و بیشتر ضربدر ۱۰۰.
۳. مجموع نرخ بیکاری و تورم است.
۴. نسبت حاصل جمع صادرات و واردات به تولید ناخالص داخلی است.

مؤسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)



و اوراق بهادار رسیده است.

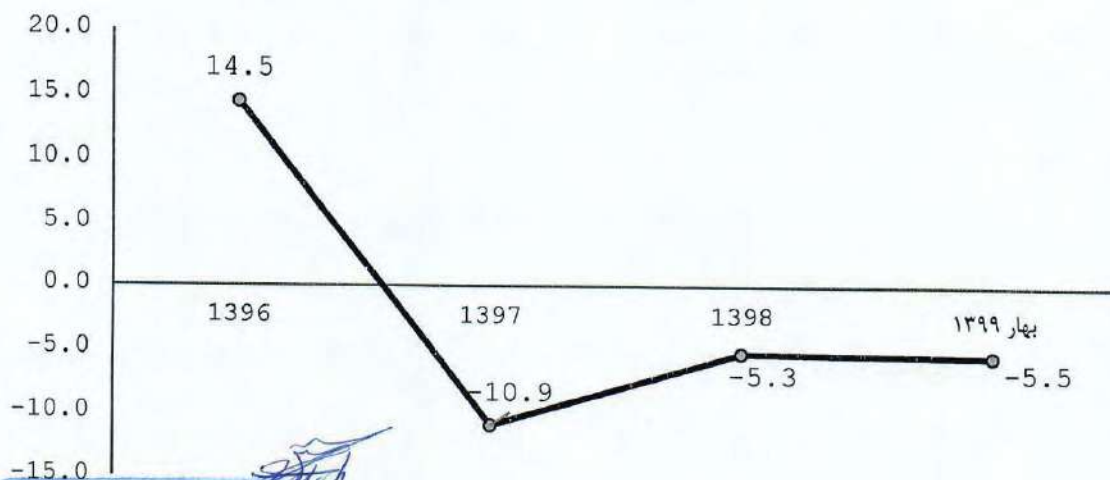
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

شرکت مدیریت سرمایه گذاری
شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

رشد اقتصادی منفی در سال ۱۳۹۹ نشان‌دهنده رکود اقتصادی در این سال است. اما برخی دیگر از شاخص‌های اقتصادی نشان می‌دهد شرایط رکودی در اقتصاد ایران محدود به این سال نبوده و در سال‌های آتی نیز ادامه دارد. یکی از این شاخص‌ها رشد تشکیل سرمایه ثابت است. رشد تشکیل سرمایه ثابت ناخالص در نمودار ۱۲ نشان داده شده است. بر این اساس رشد تشکیل سرمایه در بهار سال ۱۳۹۹ منفی ۵/۵ درصد بوده است. منفی بودن رشد تشکیل سرمایه در سال ۱۳۹۹ بدان معنی است که در این سال سرمایه‌گذاری‌های جدید حتی به میزان استهلاک سرمایه‌گذاری‌های قبلی هم نبوده و در کل، سرمایه به‌عنوان مهم‌ترین عامل تولید کاهش داشته است. با این وضعیت نمی‌توان انتظار داشت در سال ۱۴۰۰ رشد اقتصادی قابل قبولی در اقتصاد ایران رخ دهد و این امر حاکی از استمرار وضعیت رکودی در اقتصاد ایران است.

نمودار ۱۲: رشد تشکیل سرمایه ثابت ناخالص به قیمت ثابت سال ۱۳۹۰ - درصد



مؤسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

منبع: مرکز آمار ایران؛ گزارش فصلی اقتصاد ایران، بهار ۱۳۹۹

آخرین ترازنامه سیستم بانکی که از سوی بانک مرکزی منتشر شده است مربوط به شهریورماه ۱۳۹۹ است. نقدینگی موجود در اقتصاد کشور در انتهای شهریورماه امسال مبلغ ۲۸,۹۵۹ هزار میلیارد ریال گزارش شد که نسبت به شهریور ۱۳۹۸، ۳۶/۲ درصد و نسبت به اسفند ۱۳۹۸، ۱۷/۱ درصد رشد داشته و حدود ۷۹/۳ درصد آن را شبه پول و مابقی را پول تشکیل

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان بهائیت رقیب است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پایا

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

داده است. افزایش نقدینگی عمدتاً از ناحیه پایه پولی بوده و ضریب فزاینده تقریباً در همان سطح گذشته، یعنی ۷/۸ بوده است.

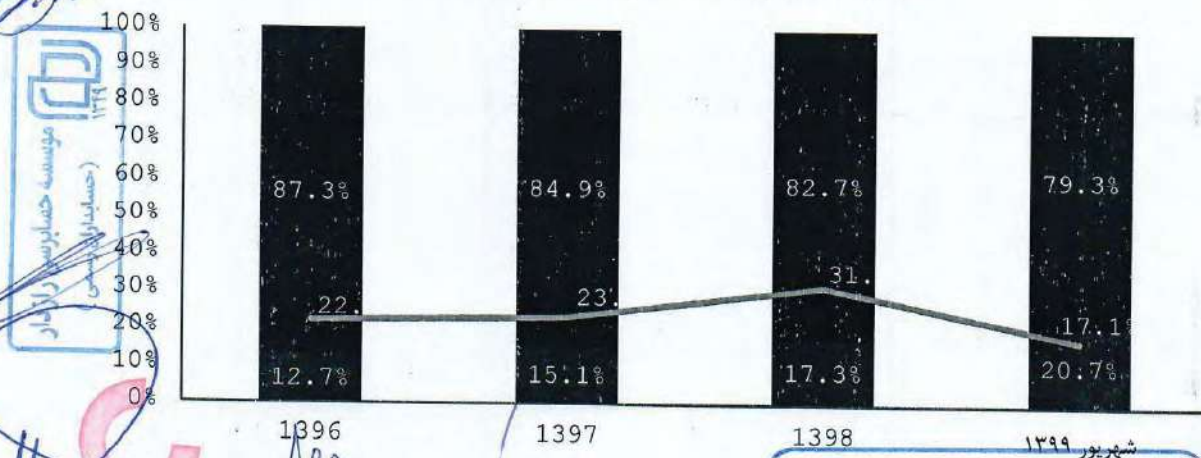
جدول ۴: متغیرهای پولی و اعتباری - هزار میلیارد ریال - درصد

شرح	مانده		رشد در پایان	
	شهریور ۱۳۹۸	اسفند ۱۳۹۸	شهریور ۱۳۹۹	شهریور ۹۹ به شهریور ۹۸
پایه پولی از سمت منابع	۲.۹۵۱	۳.۵۲۹	۳.۷۲۱	۲۶.۱
خالص دارایی های خارجی بانک مرکزی	۲.۶۵۸	۳.۴۷۶	۳.۶۳۲	۳۶.۷
خالص مطالبات بانک مرکزی از بخش دولتی	۳۳۷	۱۵۶	۱۷۳	(۴۸.۷)
مطالبات بانک مرکزی از بانک ها	۱.۲۱۹	۱.۱۰۷	۱.۲۹۲	۶.۰
خالص سایر اقلام بانک مرکزی	(۱.۲۶۲)	(۱.۲۱۰)	(۱.۳۷۶)	(۹.۰)
پایه پولی از سمت مصارف	۲.۹۵۱	۳.۵۲۹	۳.۷۲۱	۲۶.۱
اسکناس و مسکوک در جریان	۶۲۲	۷۰۱	۶۹۸	۱۲.۲
سپرده های بانک ها و مؤسسات اعتباری نزد بانک مرکزی	۲.۳۲۹	۲.۸۲۷	۳.۰۲۳	۲۹.۸
ضریب فزاینده نقدینگی	۷.۲۰۵	۷.۰۰۶	۷.۷۸۳	۸.۰
نقدینگی	۲۱.۲۶۴	۲۴.۷۲۳	۲۸.۹۵۹	۳۶.۲

منبع: بانک مرکزی: گزیده آمارهای اقتصادی بخش پولی و بانکی، شهریورماه ۱۳۹۹

نمودار ۱۳ ترکیب نقدینگی را به تفکیک عوامل تشکیل دهنده آن در سال های ۱۳۹۶-۱۳۹۹ نشان می دهد.

نمودار ۱۳: نقدینگی به تفکیک عوامل تشکیل دهنده آن



این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر اعداد مالی
منبع: بانک مرکزی: گزیده آمارهای اقتصادی بخش پولی و بانکی، شهریورماه ۱۳۹۹ و سال ۱۳۹۷

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پایا
سهامی خاص

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

با توجه به نمودار ۱۳ سهم پول از نقدینگی کل کشور طی سال‌های گذشته در حال افزایش است. افزایش سهم پول از نقدینگی باعث می‌شود قدرت تورم‌زایی آن بیشتر شود. در حقیقت، این آمار نشان می‌دهد که سپرده‌های جاری و اسکناس در قیاس با سپرده‌های مدت‌دار سهم بیشتری از نقدینگی را تشکیل می‌دهند. در نتیجه قدرت تورم‌زایی نقدینگی بیشتر از سال‌های قبل شده است. یکی از نکاتی که باعث شده سهم پول از نقدینگی افزایش یابد، انتظارات تورمی آینده است. در زمانی که مردم انتظار داشته باشند روند تورم کاهشی و وضعیت در آینده بهتر شود، سعی می‌کنند که منابع خود را در قالب سپرده‌های بلندمدت در بانک‌ها ذخیره کنند، در این شرایط پایین ماندن نرخ سود بانکی، باعث می‌شود که بازدهی واقعی سپرده‌های بانکی مثبت شود. در نتیجه بخش قابل توجهی از نقدینگی تبدیل به شبه پول می‌شود که اثر تورمی در اقتصاد دارد. همچنین رشد بی‌سابقه شاخص بورس منجر شده تا قسمت عمده‌ای از سپرده‌های مدت‌دار به منظور سرمایه گذاری در بازار سهام به سپرده‌های دیداری تبدیل شود.

نقدینگی در اقتصاد حاصل ضرب دو عامل پایه پولی و ضریب فزاینده نقدینگی است. تغییرات پایه پولی در سال‌های اخیر به تفکیک عوامل تشکیل دهنده آن در نمودار ۱۴ نشان داده شده است. در شهریورماه سال ۱۳۹۹ پایه پولی مبلغ ۳,۷۲۱ هزار میلیارد ریال بود که مهم‌ترین اقلام آن خالص دارایی‌های خارجی بانک مرکزی با ۳,۶۳۲ هزار میلیارد ریال و بدهی بانک‌ها به بانک مرکزی با ۱,۲۹۲ هزار میلیارد ریال است. با توجه به کسری بودجه دولت در سال ۱۴۰۰ و وضعیت نامناسب برخی بانک‌های خصوصی احتمال افزایش پایه پولی از محل استقراض بانک‌ها و دولت در سال آینده بسیار زیاد است و همچنین با توجه به امکان تسعیر دارایی‌های خارجی بانک مرکزی با نرخ ارز جدید افزایش دارایی‌های خارجی بانک مرکزی نیز می‌تواند محلی برای افزایش پایه پولی در سال آینده باشد. به این ترتیب پیش‌بینی می‌شود پایه پولی در سال ۱۴۰۰ با سرعت بیشتری نسبت به سال ۱۳۹۹ رشد یابد.

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی) ۱۳۹۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نمودار سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

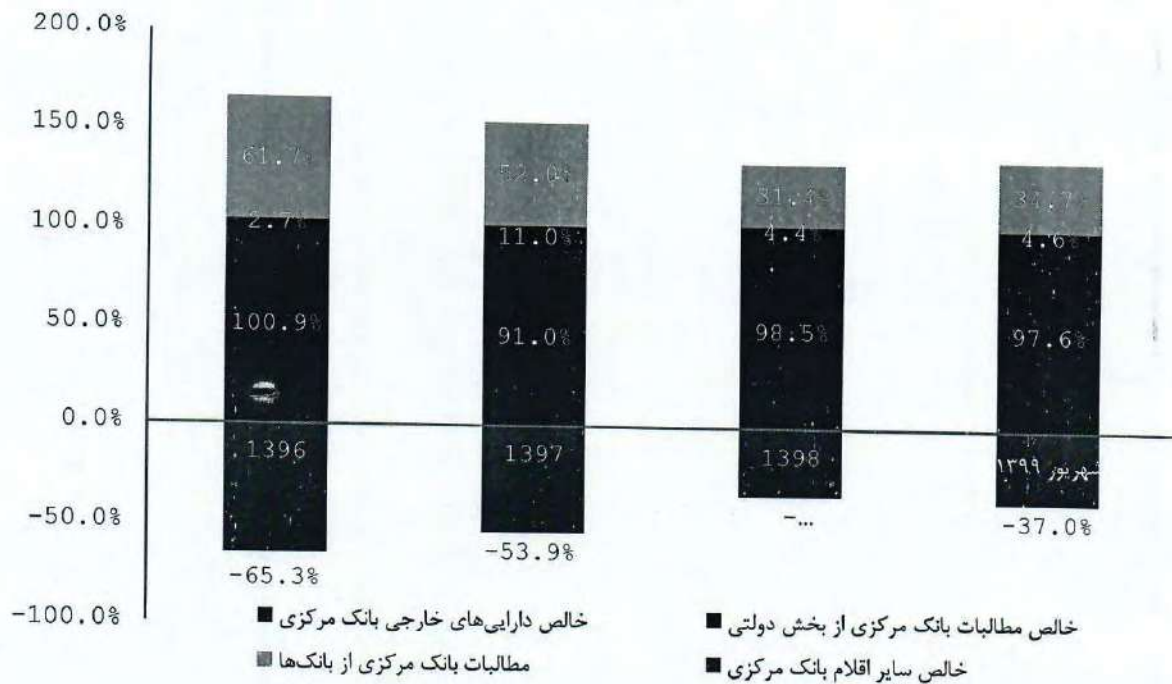
گروه خدمات بازار سرمایه

سهمی خاص
شماره ثبت ۴۴۳۷۴۷

گمان کاریزما
شرکت مشاور سرمایه گذاری بهارستان
شماره ثبت ۵۲۶۵۲۹

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

نمودار ۱۴: تغییرات پایه پولی به تفکیک عوامل تشکیل دهنده آن



منبع: مرکز آمار ایران: گزارش فصلی اقتصاد ایران، بهار ۱۳۹۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شرکت مدیریت گزوت پایا

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهامی خاص

شماره ثبت: ۵۴۶۷۵۴

گمان کاریزما

شرکت سرمایه گذاری (سهامی خاص)

موسسه حسابداری و حسابرسی رازدار (حسابداران رسمی) ۱۳۲۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شرکت مدیریت گزوت پایا

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهامی خاص

شماره ثبت: ۵۴۶۷۵۴

گمان کاریزما

شرکت سرمایه گذاری (سهامی خاص)

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

۳ - مروری بر وضعیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی

۳-۱ - صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی در جهان

تاریخچه سرمایه‌گذاری خصوصی به‌طور مشخصی در دسترس نیست. اما بر اساس منابع متعدد، اولین سرمایه‌گذاری‌های خصوصی به اوایل سده ۲۰ میلادی برمی‌گردد. عمده سرمایه‌گذاری خصوصی به فعالیت شرکت‌های سرمایه‌گذاری جسورانه (VC) ۱ باز می‌گردد. سرمایه‌گذاری خصوصی در قالب تملک استقرای (LBO) ۲ و سرمایه‌گذاری جسورانه مشهود است. اولین شرکت‌های سرمایه‌گذاری جسورانه در سال‌های ۱۹۴۶ و اولین شرکت‌های سرمایه‌گذاری خصوصی در سال ۱۹۵۵ به وجود آمدند. ۳

برخی از پژوهشگران سابقه سرمایه‌گذاری خصوصی را به جنگ جهانی اول و تشکیل شرکت تأمین مالی جنگ (WFC) ۴ در ایالات متحده آمریکا نسبت می‌دهند. این شرکت با سرمایه خزانهداری آمریکا شکل گرفت و با انتشار اوراق بدهی به حمایت‌های مالی از شرکت‌های با محصولات ضروری برای جنگ پرداخت. اما نقطه عطف سرمایه‌گذاری خصوصی به سال ۱۹۵۸ میلادی در آمریکا برمی‌گردد. در آن سال قانون کسب‌وکارهای کوچک به شرکت‌های تحت لیسانس اجازه می‌داد با استقراض از دولت با نرخ بهره کمتر از بازار در کسب‌وکارهای جسورانه سرمایه‌گذاری نمایند. همین قانون باعث شد اولین تملک استقرای در سال ۱۹۶۳ شکل بگیرد. در شکل ۲ روند سرمایه‌گذاری خصوصی نمایش داده شده است.

۱ Venture Capital

۲ Leveraged Buyout

۳ <https://blogs.harvard.edu/nhonma/2008/12/27/private-equity-history-and-further-development>

۴ War Finance Corporation

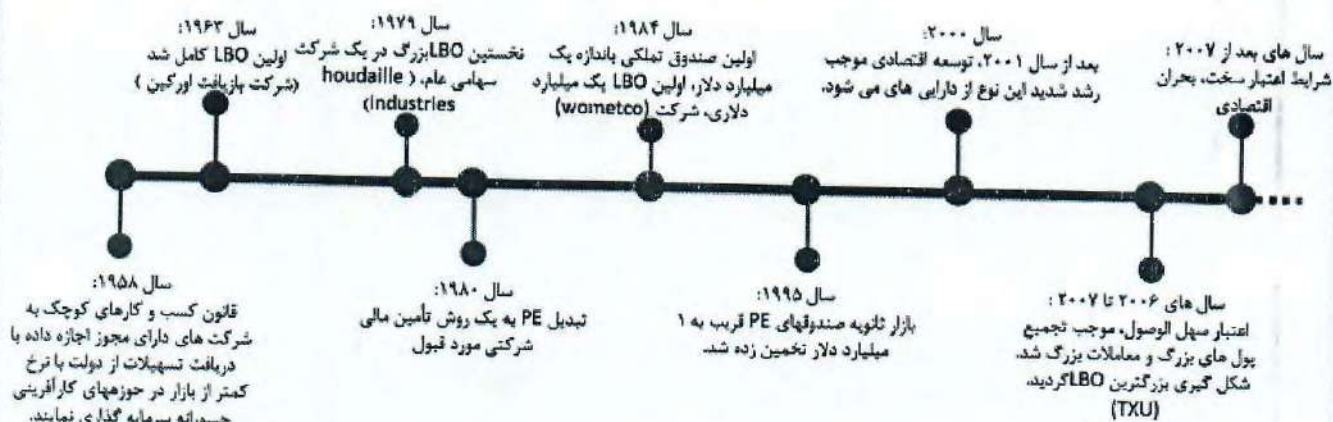
موسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار و صندوق توسعه ملی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرائی صندوق تهیه شده و شرکت سهامی گمان کاریزما به منظور تسهیل در سرمایه‌گذاری در بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

شکل ۲: روند سرمایه‌گذاری‌های خصوصی



سرمایه‌گذاری خصوصی مفهوم عام بوده و با توجه به قوانین و مقررات کشورها شکل‌های مختلفی پیدا کرده است. یکی از اشکال سرمایه‌گذاری خصوصی که می‌بایست مورد توجه قرار گیرد، صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی با سرمایه ثابت پذیرش شده^۱ است. درواقع این نوع صندوق‌ها به‌عنوان یکی از انواع راه‌کارهای تأمین سرمایه جهت سرمایه‌گذاری خصوصی است که در ادبیات مالی متعارف نیز جایگاه قابل قبولی دارد.

سرمایه‌گذاری خصوصی به دلیل غیرعمومی بودن اطلاعات بسیار زیادی در دسترس عموم قرار نمی‌دهند. اما صندوق‌های خصوصی پذیرش شده به دلایلی اطلاعات بیشتری از نظر شاخص و یا بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری در اختیار عموم قرار می‌دهند. به‌عنوان مثال یکی از عمده شاخص‌های موجود در حوزه سرمایه‌گذاری خصوصی، شاخص شرکت‌های سرمایه‌گذاری خصوصی پذیرش شده S&P^۲ است که با در نظر گرفتن اندازه، نقدشوندگی، میزان سرمایه‌گذاری، میزان فعالیت توسط اس‌اند پی منتشر می‌شود. در جدول ۵ عملکرد این شاخص‌ها آورده شده است.

۱- Listed Closed-End Private Equity Funds
۲- S&P Listed Private Equity Index

«این امیدنامه توسط موسسین و لوکاتر اجترائی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان، بورس و اوراق بهادار درخصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

جدول ۵: شاخص های عملکرد سرمایه گذاری های خصوصی

آمار	شاخص S&P سرمایه گذاری خصوصی پذیرش شده
نرخ بازده سالیانه (%)	
یک ساله	۵
سه ساله	۱۳,۲
پنج ساله	۷,۵
ده ساله	۱۸,۷
پانزده ساله	۶,۲
نوسان سالیانه (%)	
سه ساله	۱۳,۲
پنج ساله	۱۳,۹
ده ساله	۲۰,۸
پانزده ساله	۲۳,۹
بازده تعدیل شده با ریسک	
سه ساله	۱
پنج ساله	۰,۵۴
ده ساله	۰,۹۰
پانزده ساله	۰,۲۶
همبستگی	
ده ساله	۱,۰۰۰
پانزده ساله	۱,۰۰۰

مطابق گزارش PEI^۱ شرکت های خصوصی^۲ ۲۴۱ میلیارد دلار در شش ماهه ابتدای سال ۲۰۲۰ منابع جذب کرده اند.

برخلاف شرایط پیش آمده بابت وجود ویروس کرونا، نمودار زیر بر اساس اطلاعات موجود در نشریه PEI نشان دهنده جذب

سرمایه برای نیمه اول سال ۲۰۲۰ است که به میزان ۷,۳ میلیارد دلار نسبت به سال گذشته افزایش یافته است.

۱ Private Equity International

۲ Private Equity firms

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رشتیده است. شایان توجه است که بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

کاریزما

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۳۹۷۵۴

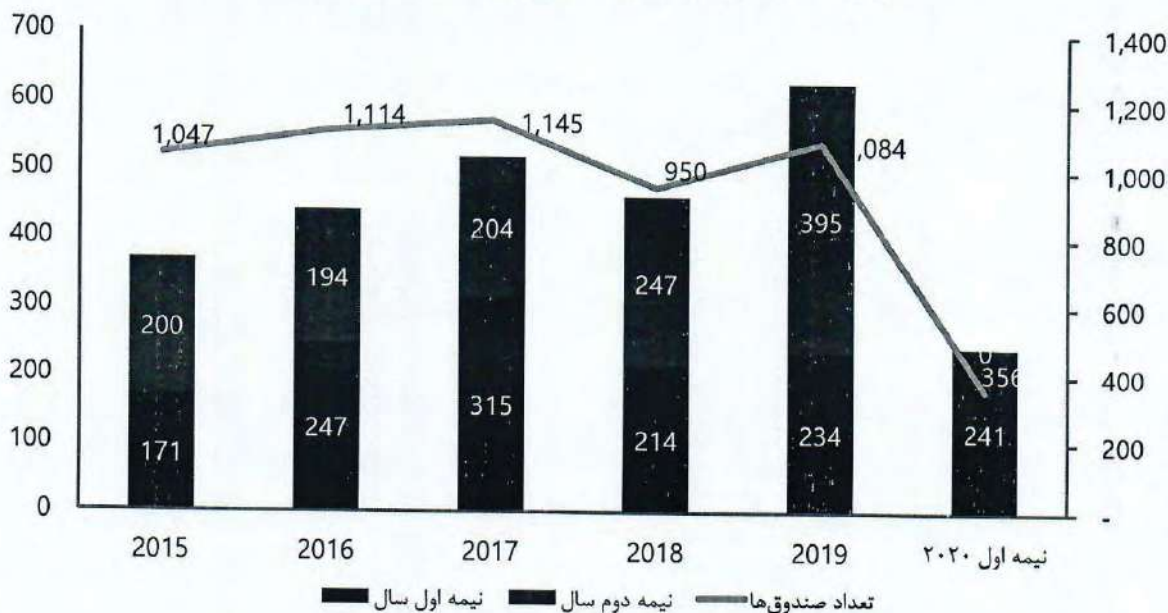
امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

میانگین منابع جذب شده به ازای هر صندوق در سال ۲۰۱۹ برابر با ۵۸۰ میلیون دلار بوده که در سال ۲۰۲۰ به ۶۷۰ میلیون دلار رسیده است.

میانگین اندازه هر صندوق خصوصی برابر ۷۱۵ میلیون دلار در پایان شش ماهه ۲۰۲۰ است که بیشترین مقدار از سال ۲۰۱۵ تاکنون می باشد و رشد ۲۶ درصدی را نسبت به سال گذشته دارد.

نمودار ۱۵ روند جذب منابع از طریق صندوق های خصوصی و تعداد صندوق هایی که دوره پذیره نویسی و جذب منابع خود را به پایان رسانده اند را نشان می دهد.

نمودار ۱۵ : روند افزایش سرمایه صندوق های خصوصی - میلیارد دلار



منبع : Fundraising Report : Private Equity International : ۲۰۲۰

کاریزما

شرکت مشاور سرمایه گذاری (سهامی خاص)



دفتر امور سرمایه گذاری و مدیریت
شرکت مشاور سرمایه گذاری (سهامی خاص)

مؤسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و/یا شرکا/خزانی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پایا
سهامی خاص

کاریزما

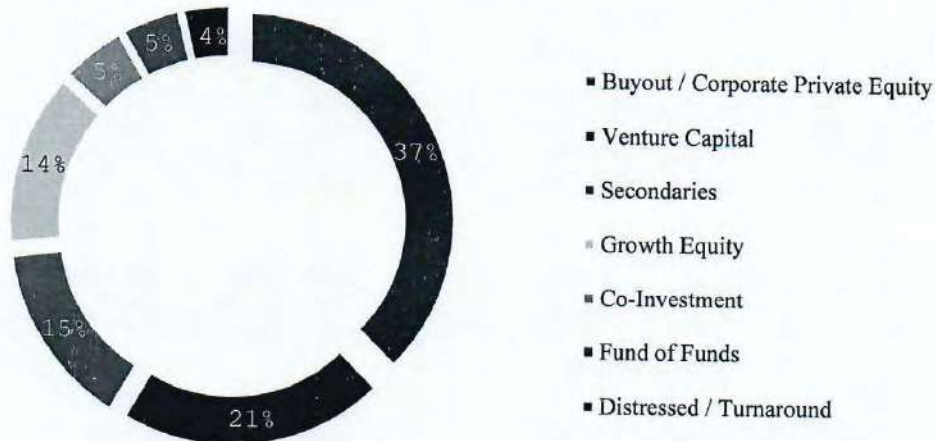
شرکت مشاور سرمایه گذاری (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۵۲۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

استراتژی‌های مربوط به مبالغ گردآوری‌شده توسط صندوق‌ها در نیمه اول سال ۲۰۲۰ به شرح نمودار ۱۶ است. در این میان از ۲۴۱ میلیارد دلار سرمایه گردآوری‌شده در نیمه اول سال ۲۰۲۰، به ترتیب حدود ۳۷، ۲۱ و ۱۵ درصد از آن مربوط به خرید تملکی^۱، جسورانه^۲ و ثانویه^۳ است. لازم به ذکر است که از میان حدود ۳۵۶ صندوقی که اقدام به پذیره‌نویسی و جمع‌آوری منابع نموده‌اند، بیشترین تعداد (۴۰ درصد) مربوط به صندوق‌های جسورانه می‌باشد.

نمودار ۱۶: استراتژی‌های سرمایه‌گذاری صندوق‌های خصوصی



منبع: Fundraising Report: Private Equity International، ۲۰۲۰

بزرگ‌ترین صندوق‌ها مطابق نمودار زیر حدود ۷۸ میلیارد دلار در نیمه اول سال ۲۰۲۰ جمع‌آوری کرده‌اند. در این میان صندوق‌های MBK Partners V، Baring Asia Private Equity Fund VII و CVC Capital Partners Asia در محدوده قاره آسیا و صندوق Clearlake Capital Partners VI در محدوده قاره آمریکای شمالی فعالیت

دارند. سایر صندوق‌ها چند منطقه‌ای می‌باشند.

- ۱ Buyout / Corporate Private Equity
۲ Venture Capital
۳ Secondaries

«این امیدنامه توسط موسسین و ازگان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد شرکای محدودیت (سهامی خاص) این امیدنامه موجود است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۴۷۷۶۲

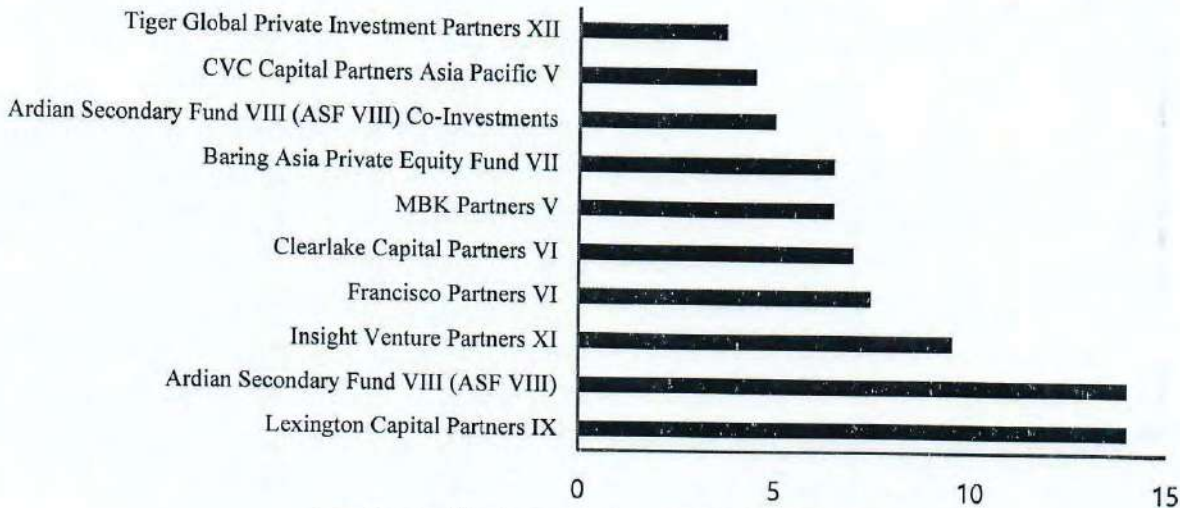
موسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

نمودار ۱۷: جذب منابع بزرگ‌ترین صندوق‌های خصوصی در سال ۲۰۲۰ - میلیارد دلار



٢٠٢٠ Fundraising Report :Private Equity International : منبع

صندوق‌هایی که در نیمه اول سال ۲۰۲۰ دوره جمع‌آوری وجوه خود را به پایان رسانده‌اند و بیشتر از ۵ میلیارد دلار جمع‌آوری نموده‌اند به‌طور میانگین ۱۵ ماه برای رسیدن به سرمایه هدف خود صرف کرده‌اند. برخی از فرآیندهای مربوط به گردآوری سرمایه در سال ۲۰۲۰ به دلیل وجود ویروس کرونا با تأخیر روبه‌رو شده است. به‌طوری‌که از ماه می، تقریباً نیمی از مدیران توقع داشتند که زمان رسیدن صندوق‌ها به سرمایه هدف خود بیشتر از ۳ ماه به تعویق افتد.

کاریمزاده
شوکت سرمدیه گذاری (سپهانی خاوری)

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نبرد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، لغت، کمال بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۴۳۷

گاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۴۶۷۵۷

۳-۲ - صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی در ایران

از سال ۱۳۹۷ با تصویب هیئت‌مدیره سازمان تاکنون، شاهد پذیره‌نویسی تنها دو صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی در بازار ابزارهای نوین مالی فرابورس ایران هستیم و تا به امروز صرفاً چهار صندوق خصوصی توانسته‌اند موافقت اصولی خود را دریافت نمایند.

شماره گیت سرعایه گذاری (سهامی خاص)

موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

این آیه را بخوانید / امید نامه به قایم سران بورس
و اوراق بهادار رسیده است

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۲۹
سهامی خاص
شرکت مدیریت ثروت پایا
مل بودن و سایر ویژگی های نسبی و

کاريزما
شرکت مشاور و مديت گزاري سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۳۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

۴ - پیشینه موضوع فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

۴-۱ - مروری بر وضعیت صنایع در جهان

کشاورزی، تبدیلی و غذایی

تولیدات صنعت غذایی و کشاورزی در جهان در سال ۲۰۱۸ بالغ بر ۷/۸ تریلیون دلار بوده است که حدود ۱۰ درصد از تولید ناخالص داخلی جهان است. پنج کشور اول دنیا در کسب درآمد از صنعت غذایی چین، ژاپن، آمریکا، انگلستان و کره جنوبی است. درآمد حاصل از فروش در صنعت رستوران در سال ۲۰۲۰، مبلغ ۸۹۹ میلیارد دلار برآورد می‌گردد. منطقه آسیا و اقیانوسیه بزرگ‌ترین تولیدکننده کالاهای کشاورزی و ماهی است و پیش‌بینی می‌شود تا سال ۲۰۲۹، ۵۱ درصد از تولیدات جهانی کشاورزی و ماهی را در اختیار داشته باشد.

طبق پیش‌بینی‌های یورو مانیتور^۱ انتظار می‌رود به دلیل رشد جمعیتی، تقاضا برای مواد غذایی بسته‌بندی شده و نوشیدنی‌ها تا سال ۲۰۲۰ افزایش یابد. علاوه بر این، پیش‌بینی می‌شود جمعیت شهری بین سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۲۳، میانگین نرخ رشد سالانه ۱/۷ درصدی را تجربه کند که از نرخ رشد یک درصدی جمعیت کل در دوره مشابه بیشتر است. این رشد جمعیتی بیش از هر چیز، تقاضا برای مواد غذایی و آشامیدنی بسته‌بندی شده را افزایش می‌دهد. به علاوه، با توجه به اینکه رشد تولید ناخالص داخلی بیشتر از رشد جمعیت کل بوده است (با میانگین نرخ رشد سالانه ۲/۸ درصدی بین سال‌های ۲۰۱۸ تا ۲۰۲۳) پیش‌بینی می‌شود مخارج کل مصرف‌کننده برای غذا و آشامیدنی از ۸/۵ درصد به ۸/۹ درصد تولید ناخالص داخلی در سال ۲۰۳۰ برسد؛ این اتفاق با افزایش گرایش افراد به سمت سبک زندگی راحت همراه بوده است.

بازارهای مواد غذایی و آشامیدنی بسته‌بندی شده، شاهد تغییراتی در الگوی مصرف، از سوی مناطق توسعه‌یافته به سمت مناطق در حال توسعه بوده است. با افزایش درآمد قابل تصرف و تغییر ترجیحات مصرف‌کنندگان در بازارهای در حال توسعه، فعالان بخش صنعت توجه خود را به این سمت معطوف کرده‌اند. اگرچه آسیا و اقیانوسیه پایه مصرف‌کننده قابل توجه و رشد مصرف چشم‌گیری دارد، اما در منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا با توجه به سطح پتانسیل بالاتر، توزیع بیشتر ثروت و سرعت بالاتر زیرساخت‌های در حال توسعه، مصرف‌کننده دسترسی بیشتری به انواع مختلف مواد غذایی و آشامیدنی دارند.

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

Euromonitor

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پایا

کاریزما

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۳۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

پیش‌بینی رشد مصرف صنعت، به تفکیک منطقه و بخش بر اساس میانگین نرخ رشد سالانه تا سال ۲۰۲۳ به شرح شکل

۳ است.

شکل ۳: پیش‌بینی رشد مصرف صنعت به تفکیک منطقه بر اساس میانگین نرخ رشد سالانه تا سال ۲۰۲۳

آفریقای شمالی		استرالیا	
	۰,۵%		۲,۷%
	۰%		۱,۹%
	۰,۷%		۰,۲%
	-۰,۲%		۱,۱%
	-۰,۵%		۲,۳%
	۱,۱%		۲,۱%
	۱,۲%		۰,۶%
	۱,۷%		۲,۴%
آسیا و اقیانوسیه		اروپا	
	۲,۷%		۱,۹%
	۴,۴%		۱%
	۲,۳%		۰,۳%
	۳,۷%		۰,۸%
	۸,۳%		۱,۱%
	-۱,۲%		۱,۵%
	۳,۳%		۱,۳%
	۳,۵%		۱,۴%
جنوب صحرایی آفریقا		خاورمیانه و شمال آفریقا	
	۴,۷%		۲,۶%
	۳,۳%		۲,۹%
	۲,۵%		۵,۲%
	۵,۱%		۳,۸%
	۳,۴%		۳,۴%
	۳,۰%		۵,۲%
	۴,۲%		۲,۲%
	۲,۷%		

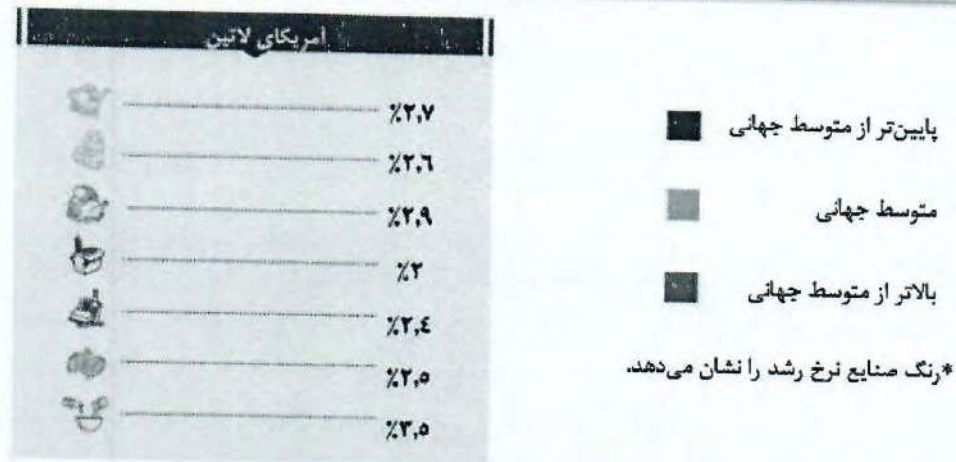
«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان سرمایه‌گذاری و خدمات مالی (گمان کاریزما) به عنوان سند مشاوره‌ای و اوراق بهادار این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷
تاریخ ثبت: ۳۱/۰۵/۱۳۹۵
نوع سند: گمان کاریزما

مدیریت گمان کاریزما

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
گمان کاریزما

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما

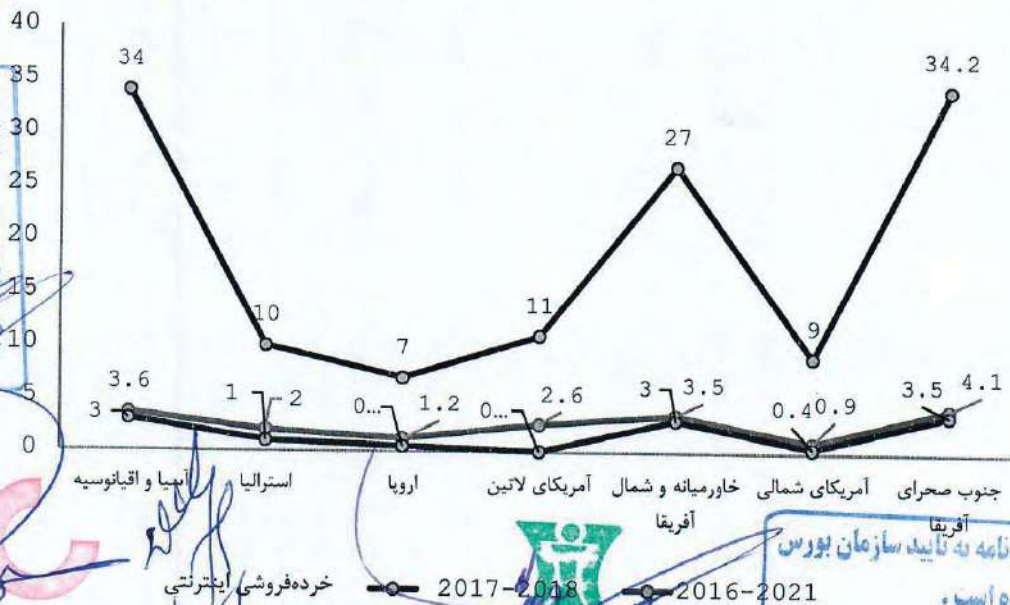


جری ها و روغن ها حیوانات و غلات ماکان لبنیات نوشیدنی ها مواد لازم برای پخت و پز غذای دریایی شیرینی ها، استک ها و غذاهای آماده

منبع : Euromonitor

همچنین نمودار ۱۸ رشد مصرف مواد غذایی و آشامیدنی به تفکیک منطقه طی سال های ۲۰۱۱-۲۰۱۸ را نشان می دهد.

نمودار ۱۸ : رشد مصرف مواد غذایی و آشامیدنی به تفکیک منطقه - درصد



این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است. مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

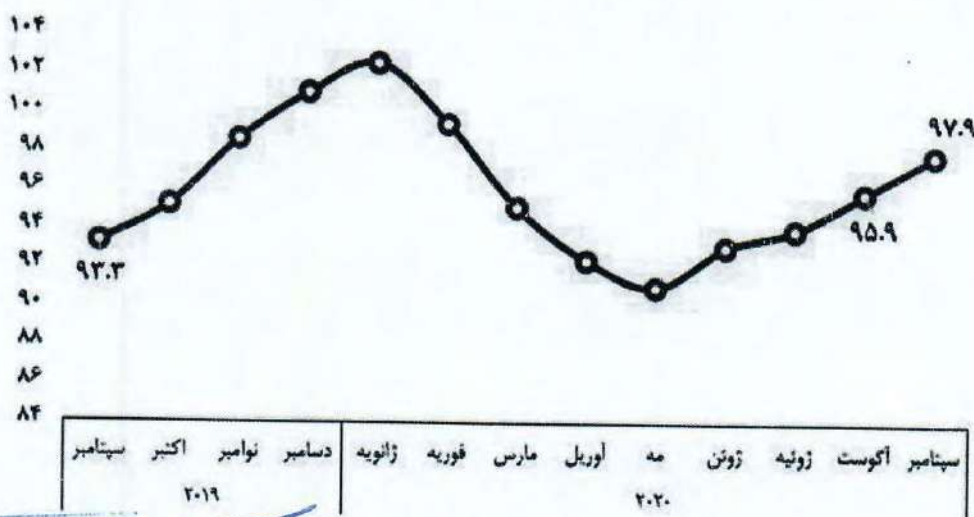
«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محصول این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

- بر اساس نمودار ۱۹ و مطابق آمارهای فائو^۱، شاخص بهای مواد غذایی فائو که از ابتدای ژوئن ۲۰۲۰ روند صعودی را طی کرده، در ماه سپتامبر ۲۰۲۰ معادل ۹۷/۹ بوده که نسبت به ماه آگوست ۲ واحد (معادل ۲/۱ درصد) و نسبت به سپتامبر ۲۰۱۹، ۴/۶ واحد (معادل ۵ درصد) افزایش یافته است. مقدار شاخص مذکور در ماه سپتامبر ۲۰۲۰، به بالاترین میزان خود از فوریه ۲۰۲۰ رسیده است. قیمت‌های بالاتر روغن‌های گیاهی و غلات، دلیل اصلی افزایش شاخص کل بهای مواد غذایی فائو در این ماه هستند. در مقابل، قیمت محصولات لبنی به‌طور کلی ثابت باقی‌مانده و قیمت شکر و گوشت از سطح ارقام ماه آگوست عقب‌نشینی کرده‌اند.

نمودار ۱۹: روند ماهانه شاخص کل بهای مواد غذایی جهان طی یک ساله منتهی به ماه سپتامبر ۲۰۲۰



موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

منبع: FAO

- بازار نوشیدنی‌های غیرالکلی با تقاضای زیاد مصرف‌کنندگان نسبت به گزینه‌های سالم، به‌ویژه فشار بر محصولات قندی مواجه است. انتظار می‌رود ارزش کل بازار نوشیدنی‌های غیرالکلی در سراسر جهان در کانال‌های فروش داخل و خارج از خانه به بیش از ۱/۴ تریلیون دلار آمریکا تا سال ۲۰۲۵ برسد، در نتیجه رشد در گروه‌های کم قند مانند آب بطری و نوشابه‌های غیر گازدار بیش از نوشابه‌های گازدار و آب‌میوه است. به‌طور کلی، انتظار می‌رود بازار نوشیدنی‌های غیرالکلی با

FAO

کایزما

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

بوس و اوراق بهادار

در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محصولات این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

کایزما

کایزما

کایزما

کایزما

کایزما

کایزما

این اساسنامه / امیدنامه / آیین‌نامه و اوراق بهادار رسیده است
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

این اساسنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان ثبت اسناد و املاک کشور به ثبت رسیده است.

کایزما

کایزما

کایزما

کایزما

کایزما

کایزما

کایزما

کایزما

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

نرخ اسمی سالانه ۵/۱ درصد تا سال ۲۰۲۳ رشد کند. با توجه به تغییر روند به سمت سبک‌های زندگی سالم، رشد ویژه‌ای در بخش آب بطری پیش‌بینی می‌شود و این تغییرات در تغذیه باعث کاهش تولید نوشابه و آب‌میوه‌های قندی می‌شود. انتظار می‌رود مصرف محصولات حاوی شکر در میان‌مدت اندک باقی بماند و در نتیجه به کاهش هزینه‌ها کمک کند.

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۶۹



این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس
و اوراق بهادار و ستاد است
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

دارویی و سلامت

• صنعت دارو در جهان در واقع شامل سه بخش تولید، بازاریابی و توسعه است و اهمیت زیادی در اقتصاد جهانی دارد. سالانه در جهان به‌طور میانگین ۴۶ داروی جدید ساخته می‌شود. آمریکا بازیگر اصلی صنعت دارو در جهان محسوب می‌شود، چین در سال‌های گذشته، بالاترین نرخ رشد این بخش را از آن خود کرده است اما با این وجود، شرکت‌های دارویی آمریکا و اروپا در این حوزه پیشرو هستند. حوزه دارو بیشتر از هر صنعتی به بخش تحقیق و توسعه خود وابسته است تا جایی که شرکت‌های مهم، گاهی تا ۲۰ درصد درآمد خود را در این بخش سرمایه‌گذاری می‌کنند. شرکت‌ها سالانه برای پژوهش و توسعه در این حوزه ۱۵۰ میلیارد دلار هزینه می‌کنند. صنعت دارو در جهان در میان ۱۰ صنعت برتر جهان بر اساس رشد درآمد مطلق قرار دارد. کشورهای ایالات متحده آمریکا، ژاپن، چین، آلمان و فرانسه به ترتیب ۵ بازار برتر دارو و کشورهای ایالات متحده آمریکا، آلمان، بلژیک، فرانسه و انگلستان به ترتیب ۵ واردکننده برتر دارو هستند.

• پیش‌بینی می‌شود در پنج سال آینده به‌طور متوسط سالانه ۵۴ داروی جدید تولید شود که نسبت به میزان آن در پنج سال گذشته (۴۶ عدد) افزایش یافته است. میزان متوسط مصرف داروهای برند جدید با اندکی افزایش به ۴۵,۸ میلیارد دلار در طی سال‌های ۲۰۲۳-۲۰۱۹ خواهد رسید. همچنین مصرف داروهای جدید سهم بالایی از مصرف سالانه داروها و سهم اندکی از داروهای برند را در بر خواهد داشت. زیرا داروهای برند نیز در حال رشد هستند. به‌طور کلی حدود دو سوم داروهای جدید تولید شده در پنج سال آینده داروهای خاص هستند که از مقدار ۶۱ درصد در پنج سال قبل از آن فراتر می‌رود. همچنین سهم مصرف داروهای خاص در اکثر بازارهای توسعه‌یافته به ۵۰ درصد در سال ۲۰۲۳ خواهد رسید.

در پنج سال آینده بیشترین سهم درمان و معالجه از نظر هزینه و تعداد داروی تولید شده مشابه سال‌های پیش به بیماری‌های مربوط به سرطان، تومورهای سرطانی و غددی مرتبط خواهد بود.

• میزان مصرف دارو در بازار جهانی در سال ۲۰۱۸ میلادی به ۱,۲ هزار میلیارد دلار رسید و انتظار می‌رود تا سال ۲۰۲۳ از

مرز ۱,۵ هزار میلیارد دلار عبور کند. بر اساس پیش‌بینی‌ها، رشد مرکب سالانه بازار جهانی دارو از مقدار متوسط ۶/۳

درصد در سال‌های ۲۰۱۲ تا ۲۰۱۸ به میزان ۳-۶ درصد در سال‌های ۲۰۱۹ تا ۲۰۲۳ کاهش خواهد یافت. در نظر گرفتن

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

LOVIA: The Global Use of Medicine in ۲۰۱۹ and Outlook to ۲۰۲۳

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تأیید شده است. سازمان بورس و اوراق بهادار غایب از این امیدنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است. امیدنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است. امیدنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

کمان کاریزما

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص

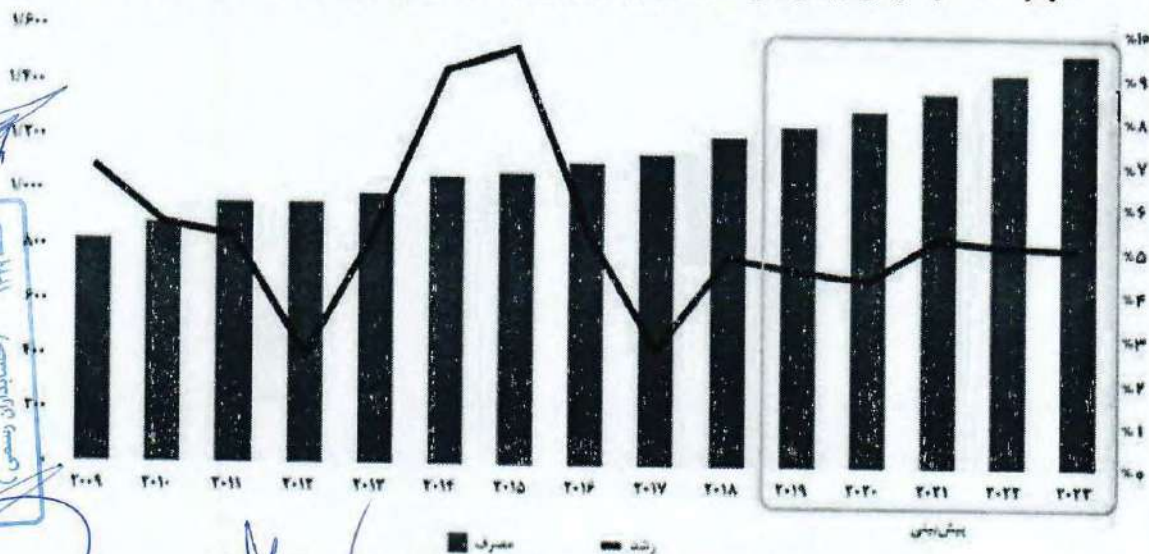
شماره ثبت: ۵۳۶۶۵۲

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

نرخ واقعی تبدیل ارزهای مختلف جهان به دلار آمریکا در سال های گذشته و پیش بینی آن برای سال های آتی نشان می دهد که میزان مصرف دارو برای کل دوره مربوط به سال های ۲۰۲۳ - ۲۰۱۸ تقریباً ۳۳۰-۳۰۰ میلیارد دلار آمریکا افزایش خواهد یافت که این مقدار در سال های ۲۰۱۸-۲۰۱۶ برابر با ۲۶۱ میلیارد دلار بوده است. این در حالی است که در صورت استفاده از نرخ ارز ثابت، مقدار مطلق افزایش مصرف در حدود ۳۶۴ میلیارد دلار خواهد بود.^۱

نمودار ۲۰ ارزش مصرف جهانی دارو و نرخ رشد مرکب سالانه آن را بر اساس بهای ارز ثابت در دومین فصل سال ۲۰۱۸ در سال های ۲۰۲۳-۲۰۱۰ نشان می دهد. اعداد ارایه شده از سال ۲۰۱۹ به بعد پیش بینی است و با رنگ متفاوتی نشان داده شده است. بیشترین مقدار رشد مرکب سالانه مصرف در این بازه زمانی در سال ۲۰۱۵ با مقدار ۹/۵ درصد بوده است. بهبود وضعیت اقتصادی جهان، کاهش تعداد داروهای تولیدی در کشورهای توسعه یافته که تاریخ فروش انحصاری آنها به پایان می رسد، عرضه داروهای جدید و رشد سالانه بازارهای نوظهور، رشد مرکب سالانه ۶-۳ درصدی مصرف دارو در جهان را تا سال ۲۰۲۳ توضیح می دهد.

نمودار ۲۰: مصرف واقعی و پیش بینی مصرف جهانی دارو و نرخ رشد سالانه آن طی سال های ۲۰۲۳-۲۰۱۰ - میلیارد دلار



منبع: IQVIA: The Global Use of Medicine in ۲۰۱۹ and outlook to ۲۰۲۳

۱ IQVIA: The Global Use of Medicine in ۲۰۱۹ and Outlook to ۲۰۲۳

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان، بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت توپ خاص
شماره ثبت: ۳۳۳۳۳۳۳۳
شماره ثبت: ۵۳۴۷۵۲

گاریزما
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۳۴۷۵۲

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

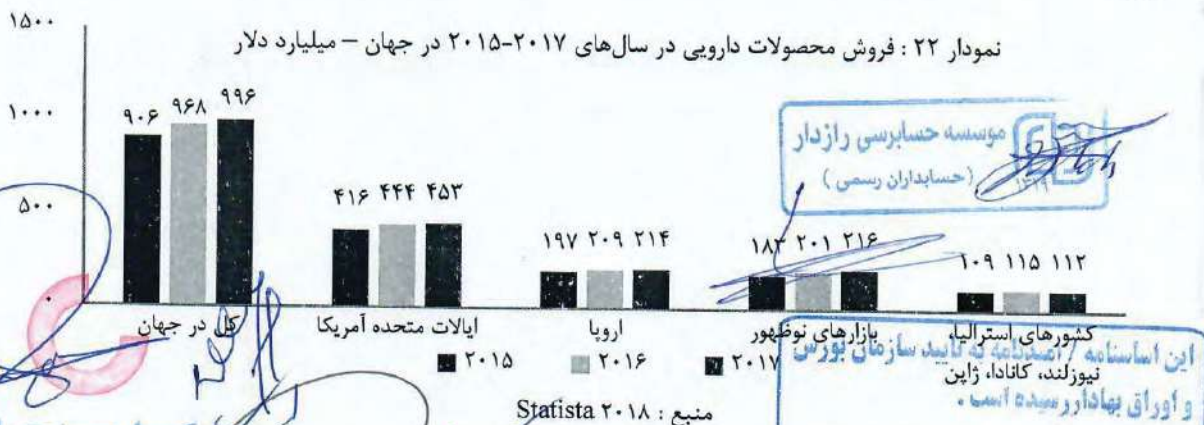
در حال حاضر عمده مصرف داروی کشورهای مختلف در سال ۲۰۱۸ مربوط به کشورهای آمریکا، چین و ژاپن است که به ترتیب حدود ۱۱،۴۰/۲ و ۷/۲ درصد از کل مصرف داروی جهان در سال ۲۰۱۸ را به خود اختصاص داده‌اند.

- نمودار ۲۱ مصرف داروهای خاص را در سال ۲۰۱۸ بر مبنای انواع بیماری‌ها نشان می‌دهد.
نمودار ۲۱: سهم بیماری‌های خاص از مصرف دارو در سال ۲۰۱۸



منبع: IQVIA: The Global Use of Medicine in ۲۰۱۹ and outlook to ۲۰۲۳

- فروش محصولات دارویی در مناطق مختلف جهان متفاوت می‌باشد. نمودار ۲۲ مقادیر فروش این محصولات را در سه سال ۲۰۱۵ تا ۲۰۱۷ نشان می‌دهد. همان‌طور که ملاحظه می‌شود فروش محصولات دارویی در این سه سال روند افزایشی داشته و این مقدار در ایالات متحده آمریکا با ۴۵۳ میلیارد دلار در سال ۲۰۱۷ از سایر مناطق در همین سال بیشتر بوده است.



کاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و هیچ‌یک از مدیران یا سهامداران این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

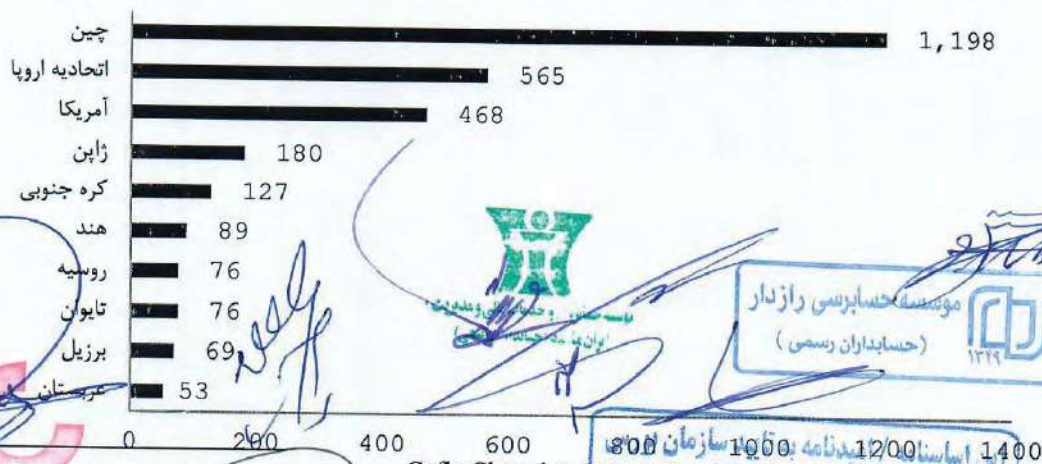
کاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کهان کاریزما

شیمیایی و پتروشیمی

• گردش مالی صنعت پتروشیمی جهان در سال ۲۰۱۹ و ۲۰۱۸ بالغ بر ۳,۹۴۰ و ۳,۳۴۷ میلیارد یورو بود. انتظار می‌رود طی سال‌های ۲۰۲۱-۲۰۲۴ صنعت پتروشیمی رشد سالانه ۱/۸ درصدی را تجربه کند.^۱ در سال ۲۰۱۸ چین با میزان فروش ۱,۱۹۸ میلیارد یورو هنوز هم بزرگ‌ترین تولیدکننده محصولات پتروشیمی و شیمیایی در جهان است و در سال ۲۰۱۸ در حدود ۸/۳۵ درصد از کل فروش جهان را به خود اختصاص داده است. اتحادیه اروپا نیز با سهم ۹/۱۶ درصد از کل فروش جهان رتبه دوم را به خود اختصاص داده است و پس از آن ایالات متحده آمریکا با سهم ۱۴ درصدی در جایگاه سوم قرار گرفته است. در طول ده سال گذشته، رقابت در صنعت پتروشیمی جهان به کلی دگرگون شده است، زیرا در حال حاضر چین مقام نخست را در اختیار دارد؛ مقامی که زمانی اروپا با اقتدار آن را به خود اختصاص داده بود. تحلیل‌ها نشان می‌دهد که کشورهای بریک شامل برزیل، روسیه، هند و چین روی هم رفته ۸/۴۲ درصد از کل فروش صنعت پتروشیمی و شیمیایی جهان را به خود اختصاص داده‌اند. تقریباً سه چهارم فروش محصولات شیمیایی جهان در سال ۲۰۱۸ متعلق به کشورهای بریک^۲، اتحادیه اروپا و ایالات متحده آمریکا بود. یک چهارم باقی‌مانده نیز متعلق به کشورهای نوظهور در آسیا و خاورمیانه بود. نمودار ۲۳ میزان فروش بزرگ‌ترین فروشندگان محصولات پتروشیمی و شیمیایی را در سال ۲۰۱۸ نشان می‌دهد.

نمودار ۲۳: میزان فروش بزرگ‌ترین فروشندگان محصولات پتروشیمی و شیمیایی جهان در سال ۲۰۱۸ - میلیارد یورو



۱ Statista

۲ Bric

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کسبی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷ ۳۸

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

در سال ۲۰۱۸، ده کشور برتر تولیدکننده محصولات پتروشیمی مجموعاً تراکنشی بالغ بر ۲,۹۰۱ میلیارد یورو داشته‌اند که در حدود ۷/۹ درصد از کل فروش محصولات پتروشیمی در دنیا را شامل می‌شود.

شش کشور از ده کشور برتر تولیدکننده محصولات شیمیایی و پتروشیمی در جهان آسیایی هستند (چین، ژاپن، کره جنوبی، هند، تایوان و عربستان سعودی) که در مجموع میزان فروش آن‌ها بالغ بر ۱,۷۲۳ میلیارد یورو بود. میزان فروش چین به تنهایی از مجموع فروش اتحادیه اروپا و ایالات متحده آمریکا بیشتر است.

دو کشور از ۱۰ کشور برتر تولیدکننده محصولات پتروشیمی و شیمیایی اروپایی هستند که مجموع درآمد تولیدی آن‌ها بالغ بر ۶۴۱ میلیارد یورو است. میزان فروش محصولات پتروشیمی اروپایی‌ها از سال ۲۰۱۷ تا سال ۲۰۱۸ به اندازه ۸/۲ درصد افزایش داشته است. میزان درآمد حاصل از فروش محصولات پتروشیمی در اکثر کشورهای اروپایی در سال ۲۰۱۸ رشد کرده است.

دو کشور از ۱۰ کشور برتر تولیدکننده محصولات پتروشیمی و شیمیایی نیز آمریکایی هستند (ایالات متحده آمریکا و برزیل)، که میزان درآمد حاصل از فروش از آن‌ها ۵۳۷ میلیارد یورو بوده است. میزان درآمد حاصل از فروش در صنعت پتروشیمی ایالات متحده آمریکا به‌طور متوسط در سال ۲۰۱۸ در مقایسه با سال ۲۰۱۷ کمتر از ۱ درصد رشد داشته است. کسب‌وکار پتروشیمی‌ها در برزیل در سال ۲۰۱۸ توفیقی به دست نیاورد، زیرا میزان فروش آن‌ها در سال ۲۰۱۸ به اندازه ۲ درصد کاهش یافت.

چشم‌انداز صنعت پتروشیمی به‌سرعت در حال تغییر است. چین صنعت پتروشیمی خود را وارد مرحله بعدی توسعه کرده است و قصد دارد از یک «کشور درجه دو» به یک «کشور درجه یک» و از یک «کشور بزرگ» به یک «قدرت بزرگ» در صنعت نفت و پتروشیمی تبدیل شود، که در زمینه نوآوری‌های فناوریانه پیشرو است و نفر اول در بازارهای جهانی است.

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کلی و کمی، محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت پتروشیمی و گاز
سهامی خاص

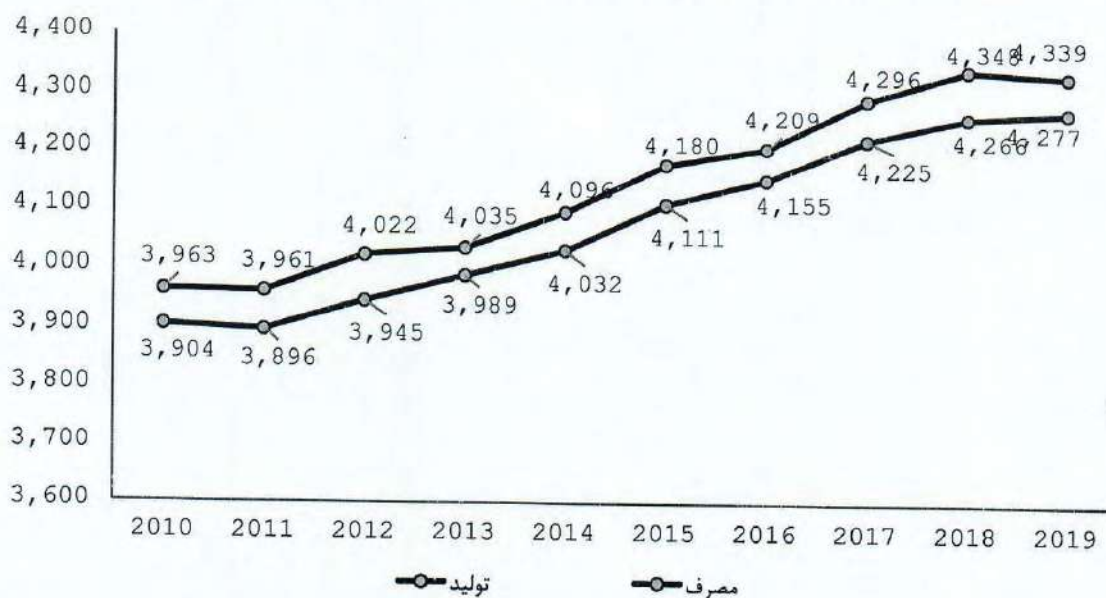
گمان کاریزما

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۴۶۷۵۲

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

- مصرف محصولات شیمیایی و پتروشیمی جهان در سال ۲۰۱۹ به ۳,۷۰۰ میلیارد یورو رسید. مصرف محصولات مذکور در آن سال در چین و آمریکا به ترتیب ۱,۵۴۰ و ۴۷۴ میلیارد یورو بود. آلمان و ژاپن در رده‌های بعدی بزرگ‌ترین مصرف‌کنندگان محصولات یادشده در آن سال بودند.^۱
- نمودار ۲۴ تولید و مصرف فرآورده‌های نفتی بین سال‌های ۲۰۱۰-۲۰۱۹ را نشان می‌دهد. میانگین رشد تولید و مصرف طی سال‌های مذکور هر کدام حدود ۱ درصد می‌باشد.

نمودار ۲۴: تولید و مصرف فرآورده‌های نفتی طی سال‌های ۲۰۱۰-۲۰۱۹ - میلیون تن



منبع: Ener Data

کاریزما
شرکت سرمایه‌گذاری سهامی خاص
Statista

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کلی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۹۹

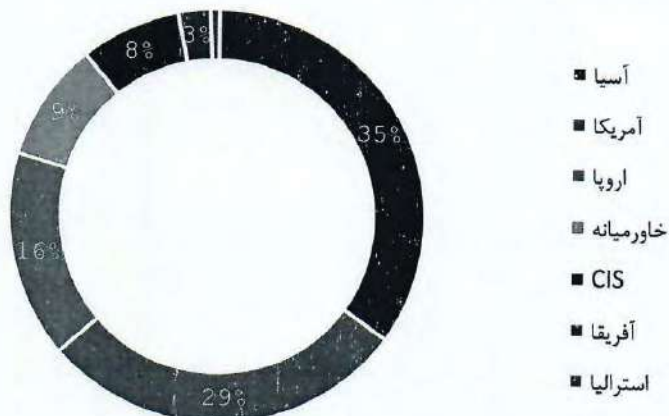
این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت و نظارت مالی

کاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۲۶۷۵۴

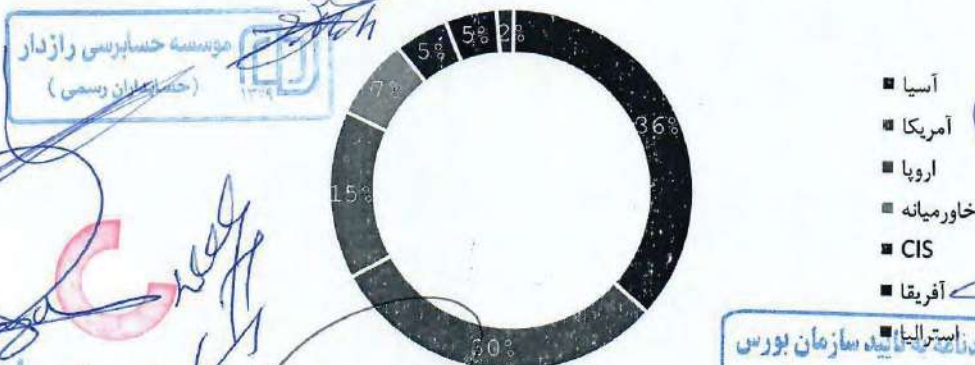
امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

- نمودار ۲۵ تولید فرآورده‌های نفتی در سال ۲۰۱۹ را به تفکیک مناطق مختلف در جهان نشان می‌دهد. در سال ۲۰۱۹ آسیا، آمریکا و اروپا به ترتیب حدود ۳۵، ۲۹ و ۱۶ درصد از تولید محصولات مذکور در جهان را به خود اختصاص داده‌اند. آمریکا، چین و روسیه به ترتیب حدود ۸۹۰، ۶۴۳ و ۲۸۴ میلیون تن از محصولات مذکور را در سال ۲۰۱۹ تولید کرده‌اند. نمودار ۲۵: تولید فرآورده‌های نفتی به تفکیک مناطق مختلف جهان در سال ۲۰۱۹



منبع: Ener Data

- نمودار ۲۶ مصرف فرآورده‌های نفتی در سال ۲۰۱۹ را به تفکیک مناطق مختلف در جهان نشان می‌دهد. در سال ۲۰۱۹ آسیا، آمریکا و اروپا به ترتیب حدود ۳۶، ۳۰ و ۱۵ درصد از مصرف محصولات مذکور در جهان را به خود اختصاص داده‌اند. آمریکا، چین و هند به ترتیب حدود ۷۶۰، ۶۱۷ و ۲۲۴ میلیون تن از محصولات مذکور را در سال ۲۰۱۹ مصرف کرده‌اند. نمودار ۲۶: مصرف فرآورده‌های نفتی به تفکیک مناطق مختلف جهان در سال ۲۰۱۹



منبع: Ener Data

این امیدنامه توسط موسسین و از دانش‌آزمایان صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما تهیه شده و صرفاً جهت اطلاع‌رسانی و مشاوره می‌باشد. این امیدنامه مسئولیت ندارد.

این اساسنامه / امیدنامه باید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی
این امیدنامه توسط موسسین و از دانش‌آزمایان صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما تهیه شده و صرفاً جهت اطلاع‌رسانی و مشاوره می‌باشد. این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شماره ثبت: ۴۱۸۷۷۴۷

کاریزما

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۲۶۷۵۲

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

کانی های فلزی و غیرفلزی

- جدول ۶ رتبه بندی و مقدار تولید بزرگترین کشورهای تولیدکننده مواد معدنی در جهان را در سال ۲۰۱۸ نشان می دهد. همچنین، تولید انواع مواد معدنی در کشورهای فوق به تفکیک ملاحظه می شود. چین با تولید ۴/۲ میلیارد تن ماده معدنی بزرگترین تولیدکننده آن محسوب می شود. ایالات متحده آمریکا و روسیه نیز در رتبه های دوم و سوم بزرگترین تولیدکنندگان مواد معدنی در جهان قرار دارند. ایران نیز در جایگاه دهم بزرگترین تولیدکنندگان مواد معدنی در همین سال قرار گرفته است. در ایران، سهم سوخت های معدنی از سایر مواد معدنی بسیار بیشتر بوده است.
- جدول ۶ : تولید بزرگترین کشورهای تولیدکننده مواد معدنی در سال ۲۰۱۸ - میلیون تن

رتبه	کشور	تولید کل	آهن و آلیاژهای آهنی	فلزات نافذ آهنی	فلزات گرانبها و پرارزش	کانی های صنعتی	سوخت های معدنی
۱	چین	۴,۰۸۸,۱	۲,۰۹,۵	۴۳,۹	۴,۰	۱۷۶,۰	۳,۶۵۴,۷
۲	ایالات متحده آمریکا	۲,۱۷۶,۹	۳۱,۳	۳,۲	۱,۲	۹۴,۱	۲,۰۴۷,۱
۳	روسیه	۱,۶۶۰,۳	۵۹,۰	۴,۹	۱,۷	۳۷,۲	۱,۵۵۷,۵
۴	استرالیا	۱,۱۹۸,۰	۵۶۶,۷	۴,۲	۱,۶	۲۰,۲	۶۰۵,۳
۵	هند	۱,۰۱۵,۵	۱۲۶,۴	۳,۷	۰,۷	۵۱,۸	۸۳۲,۹
۶	عربستان سعودی	۹۸۸,۷	۰,۰	۱,۰	۰,۰	۱۵,۰	۹۷۲,۷
۷	اندونزی	۶۷۲,۰	۱,۲	۱,۰	۴,۰	۶,۰	۶۵۹,۸
۸	برزیل	۴۷۴,۰	۲۹۴,۹	۱,۲	۰,۱	۱۷,۳	۱۶۰,۵
۹	کانادا	۴۹۰,۲	۳۳,۰	۳,۸	۰,۶	۳۳,۸	۴۱۹,۰
۱۰	ایران	۴۶۰,۲	۲۴,۹	۰,۹	۰,۱	۲۰,۳	۴۱۴,۰

منبع : World-mining-data

در ادامه به شرح خلاصه ای از وضعیت مهم ترین کانی های فلزی و غیرفلزی پرداخته می شود.



کاریزما
گروه سرمایه گذاری (سهامی خاص)



کاریزما
خدمات مالی (سهامی خاص)

این اساسنامه / امیدنامه به تایید هیأت مدیره و هیأت مدیران بزرگوار و اوراق بهادار رسیده است.

این امیدنامه توسط هیأت مدیره و هیأت مدیران بزرگوار و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کلیه و کلیه محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شماره ثبت: ۴۴۳۷۷۷

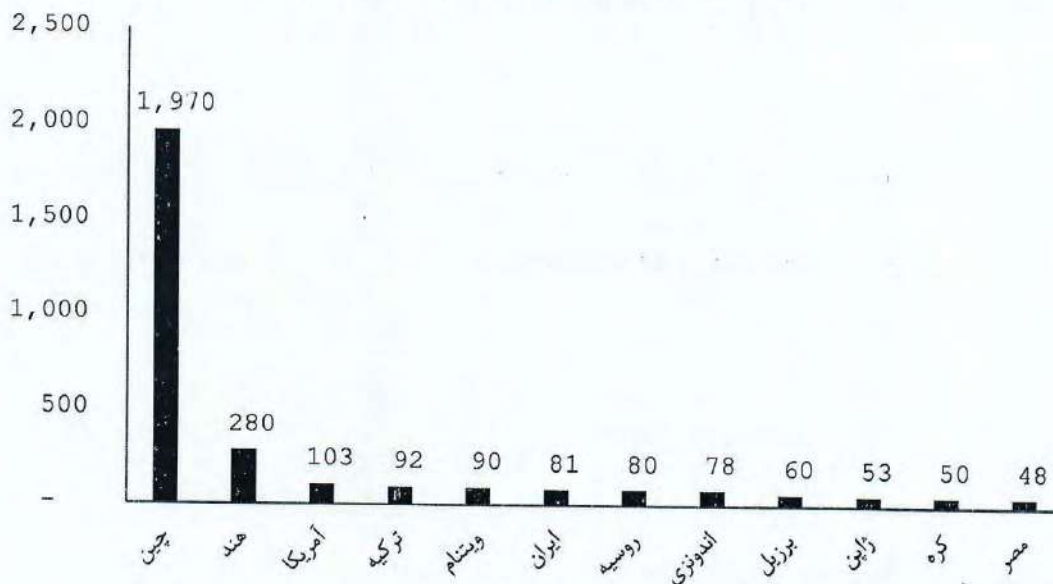
مستشار سرمایه گذاری سهامی خاص

شماره ثبت: ۵۳۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما

- سیمان ماده‌ای با خاصیت چسبندگی مواد معدنی بوده و برای استحکام مصالح ساختمانی مورد استفاده قرار می‌گیرد و مصالح مختلف نظیر سنگ و شن، ماسه، آجر و غیره را به هم می‌چسباند و به مرور زمان موجب استحکام سازه در صنعت ساختمان یا در سایر صنایع می‌شود. کلینکر جزء یکی از مواد اولیه تولید سیمان به شمار رفته و یک محصول فرآیندی است و برحسب نوع سیمان، در ترکیب سیمان استفاده می‌شود. در حال حاضر ۳,۷۰۰ میلیون تن ظرفیت تولید کلینکر در جهان وجود دارد. نمودار ۲۷ ظرفیت تولید کلینکر در جهان را برای بزرگ‌ترین کشورهای دارنده آن نشان می‌دهد.

نمودار ۲۷ : ظرفیت تولید کلینکر در جهان - میلیون تن



منبع : Mineral Commodity ۲۰۲۰

- تولید و مدیریت بازار سیمان در جهان توسط هلدینگ‌های بزرگ انجام می‌پذیرد. رهبران جهانی این صنعت مانند: هانویی کانچ چین^۱، لافارژ فرانسه^۲، سمکس مکزیک^۳، هیدل برگ سمنت آلمان^۴ و ایتال سمنت ایتالیا^۵ هستند. شرکت هانویی

۱ Anhui Conch
 ۲ LafargeHolcim
 ۳ Cemex
 ۴ HeidelbergCement
 ۵ Italcementi

موسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است. شرکت سبد بودان کاریزما (سهامی خاص)

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۴۷۳۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما

کانچ چین بزرگترین تولیدکننده سیمان در جهان است که با داشتن ۲۶ کارخانه سیمان توانسته است به میزان ۲۱۷ میلیون تن در سال سیمان تولید کند اما با ادغام لافارژ و هولسیم این جایگاه را از دست داد. هلدینگهای سیمان تأمین/فارس و خوزستان در رده بندی ۲۰ شرکت برتر جهان مقام چهاردهم را به خود اختصاص داده اند.

- جدول ۷ روند تولید سیمان در جهان را طی سالهای ۲۰۱۹-۲۰۱۵ نشان می دهد. تولید سیمان طی سالهای مذکور به طور میانگین رشدی معادل ۰/۶ درصد سالانه داشت. بزرگترین کشورهای تولیدکننده سیمان در جهان چین، هند و ویتنام هستند که در سال ۲۰۱۹ به ترتیب ۲,۲۰۰، ۳۲۰ و ۹۵ میلیون تن سیمان تولید کرده اند.

جدول ۷: تولید سیمان در جهان طی سالهای ۲۰۱۹-۲۰۱۵ - میلیون تن

شرح	۲۰۱۹	۲۰۱۸	۲۰۱۷	۲۰۱۶	۲۰۱۵
تولید سیمان	۴,۲۰۰	۴,۱۰۰	۴,۰۵۰	۴,۲۰۰	۴,۱۰۰

منبع : Statista

- بر اساس آمار موجود در سایت Statista مصرف جهانی سیمان در سال ۲۰۱۹ حدود ۲/۸ درصد نسبت به سال قبل از آن رشد داشته است. درصد عمده ای از این رشد به دلیل افزایش مصرف سیمان در چین به میزان ۴/۹ درصد نسبت به سال ۲۰۱۸ بوده است. به نحوی که مصرف سیمان در چین به مقداری در حدود ۲/۳ میلیارد تن در این سال رسیده است. بدون در نظر گرفتن مصرف سیمان در چین، مصرف جهانی این کالا با رشد ۰/۳ درصدی نسبت به سال ۲۰۱۸ به ۱/۸ میلیارد تن در سال ۲۰۱۹ رسیده است. رشد مصرف سیمان در هند که دومین مصرف کننده بزرگ این کالا در جهان بوده در سال ۲۰۱۹ حدود ۳ درصد نسبت به سال قبل از آن بوده است. مصرف سیمان در ایالات متحده آمریکا نیز در سال ۲۰۱۹ تقریباً با رشد ۲/۱ درصدی نسبت به سال ۲۰۱۸ همراه بوده است. از لحاظ منطقه ای، بیشترین رشد مصرف سیمان در سال ۲۰۱۹ مربوط به آفریقای زیر صحرایی بوده که این مقدار در حدود ۵-۶ درصد نسبت به سال قبل از آن برآورد شده است. پیش بینی می شود مصرف جهانی سیمان با رشد سالانه ۲/۹ درصدی طی سالهای ۲۰۲۱-۲۰۱۸ همراه باشد و حجم آن در سال ۲۰۲۱ در حدود ۴/۴ میلیارد تن شود. لازم به ذکر است پیش بینی های فوق پیش از شیوع کرونا بوده و در واقع این مقادیر تحت تأثیر کاهش درآمد و کاهش بودجه تخصیص داده شده به بخش ساختمان خواهند بود.

کاریزما
شرکت سرمایه گذاری (سهامی خاص)

شرکت سپردن کار (سهامی خاص)

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

این امیدنامه توسط موسسین و کارکن اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شرکت مدیریت ثروت پایا

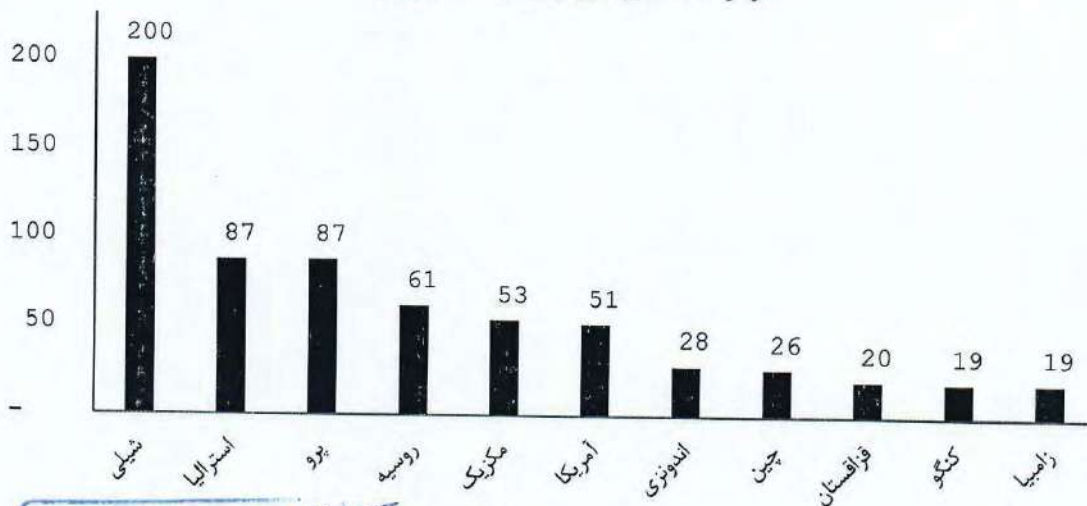
شماره ثبت: ۵۴۳۷۴۷

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

- فلز مس با ویژگی‌هایی از قبیل شکل‌پذیری و رسانایی حرارتی و الکتریکی بالا کاربردهای متنوعی در صنایع مختلف نظیر ساخت ماشین‌آلات مهندسی، تجهیزات الکتریکی و ابزار کشاورزی، ساختمان‌سازی، صنایع شیمیایی و متالورژی (ساخت آلیاژ) و ساخت ظروف و لوازم خانگی دارد. طبق اطلاعات مرکز زمین‌شناسی ایالات متحده آمریکا، مجموعه ذخایر مس در جهان در سال ۲۰۱۹ معادل ۸۷۰ میلیون تن بوده که عمده آن در کشور شیلی (۲۰۰ میلیون تن) قرار دارد. پس از آن، استرالیا و پرو هر یک با ۸۷ میلیون تن در رتبه دوم بزرگ‌ترین دارندگان ذخایر مس جهان قرار گرفته‌اند. نمودار ۲۸ ذخایر مس در برخی از کشورهای جهان را نشان می‌دهد. ذخایر مس در ایران در حدود ۲۰ میلیون تن بوده و سهم ۴ درصدی از مجموع ذخایر جهان را دارد. حدود ۶۴ درصد از ذخایر مس کشور در استان کرمان و ۳۴ درصد آن در استان آذربایجان شرقی قرار دارد.

نمودار ۲۸: ذخایر مس در جهان - میلیون تن



مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

منبع: ۲۰۲۰ Mineral Commodity

- در سال ۲۰۱۸ حدود ۲۰/۵ میلیون تن مس در جهان تولید شد. بزرگ‌ترین کشورهای تولیدکننده مس در جهان عبارتند از شیلی، پرو و چین که به ترتیب حدود ۸/۵، ۲/۴ و ۱/۶ میلیون تن مس در سال ۲۰۱۸ تولید کرده‌اند. جدول ۸ روند تولیدات مس در جهان را طی سال‌های ۲۰۱۵ تا ۲۰۲۰ نشان می‌دهد.

شرکت سرمایه‌گذاری گمان کاریزما (سهامی خاص) شرکت سرمایه‌گذاری (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۹

این سند به‌طور رسمی صادر شده است و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

این امیدنامه توسط مؤسسه و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شرکت مدیریت ثروت گمان کاریزما
سرمایه‌گذاری خاص

شماره ثبت: ۴۵

گمان کاریزما

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۲۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

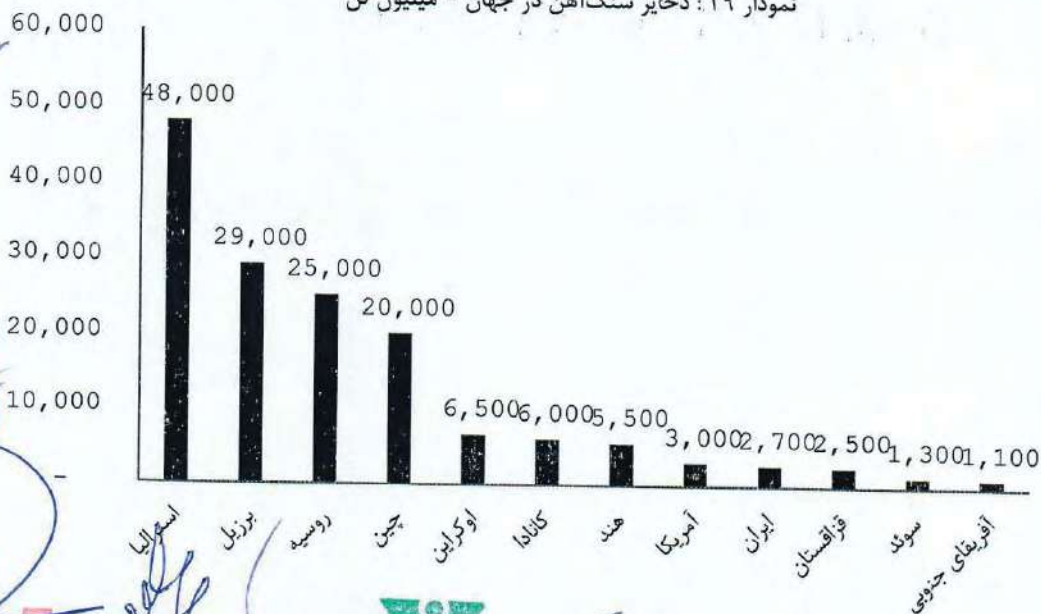
جدول ۸: تولید مس در جهان طی سال‌های ۲۰۱۴-۲۰۱۸ - تن

شرح	۲۰۱۴	۲۰۱۵	۲۰۱۶	۲۰۱۷	۲۰۱۸
تولید مس	۱۸,۵۶۰,۶۸۷	۱۹,۳۵۳,۸۰۹	۲۰,۵۱۴,۱۸۶	۲۰,۰۸۷,۲۲۰	۲۰,۴۷۴,۳۷۲

منبع: World-mining-data

- آهن چهارمین عنصر فراوان در زمین بوده و اکسید آن ۵ درصد پوسته زمین را شامل می‌شود. سنگ آهن کانی معدنی رایج آهن بوده و شامل دو کانسنگ هماتیت و مگنتیت است. آهن به‌عنوان ماده اولیه و باارزش در تولید فولاد نقش مهمی دارد. کاربرد فولاد نیز در ساخت انواع تجهیزات و ماشین‌آلات، ساختمان و زیرساخت‌ها و توسعه حمل‌ونقل گسترده است. در حال حاضر میزان ذخایر سنگ آهن در جهان حدود ۱۷۰ میلیارد تن است. حدود ۷۰ درصد ذخایر سنگ آهن جهان در کشورهای استرالیا، برزیل، روسیه و چین قرار دارد. چین به‌عنوان بزرگ‌ترین تولیدکننده فولاد در جهان، درعین حال بزرگ‌ترین مصرف‌کننده سنگ آهن در جهان است. نمودار ۲۹ کشورهای بزرگ دارنده ذخایر سنگ آهن در جهان را نشان می‌دهد.

نمودار ۲۹: ذخایر سنگ آهن در جهان - میلیون تن



این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار درخصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت خاص

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما

- در سال ۲۰۱۸ حدود ۱,۵۱۴ میلیون تن سنگ آهن در جهان تولید شد. بزرگترین کشورهای تولیدکننده سنگ آهن در جهان عبارتند از استرالیا، برزیل و چین که به ترتیب حدود ۵۶۲، ۲۹۳ و ۲۰۶ میلیون تن سنگ آهن در سال ۲۰۱۸ تولید کرده‌اند. جدول ۹ روند تولیدات سنگ آهن در جهان را طی سال‌های ۲۰۱۴-۲۰۱۸ نشان می‌دهد.

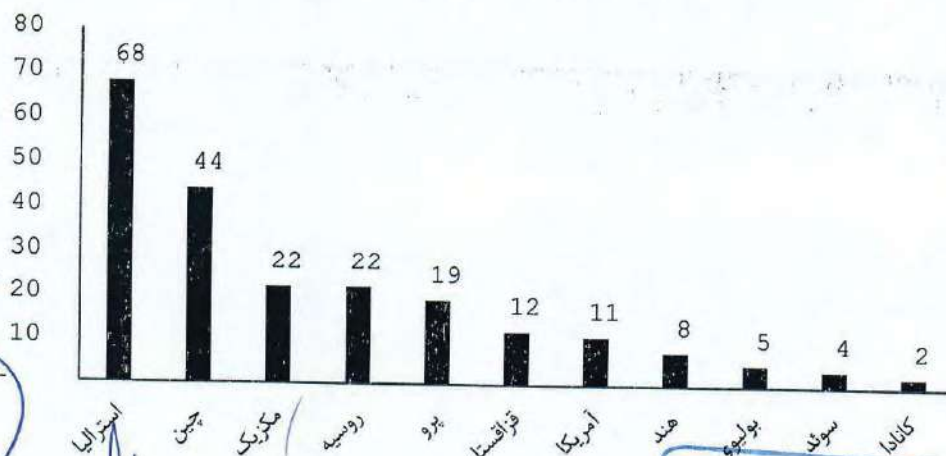
جدول ۹: تولید سنگ آهن در جهان طی سال‌های ۲۰۱۴-۲۰۱۸ - تن

شرح	۲۰۱۴	۲۰۱۵	۲۰۱۶	۲۰۱۷	۲۰۱۸
سنگ آهن	۱,۵۷۲,۲۹۶,۹۰۱	۱,۵۷۲,۷۱۱,۴۷۹	۱,۵۷۶,۶۸۷,۵۷۶	۱,۶۲۰,۳۹۸,۱۶۴	۱,۵۱۴,۸۳۲,۲۹۳

منبع: World-mining-data

- از روی در ساخت محصولات برنجی و گالوانیزه، انواع باتری‌ها، لوازم خانگی، ساختمان‌سازی و همچنین برای آبکاری فلزات و جلوگیری از خوردگی آن‌ها استفاده می‌شود. روی چهارمین فلز متداول و پرکاربرد پس از آهن، آلومینیوم و مس است. این فلز به‌طور گسترده در صنایع خودروسازی و ریخته‌گری به‌کار گرفته می‌شود. مجموع ذخایر قطعی روی در جهان در حدود ۲۵۰ میلیون تن بوده و سهم عمده آن در استرالیا قرار دارد. نمودار ۳۰ ذخایر روی را در کشورهای دارنده بیشترین ذخایر روی نشان می‌دهد.

نمودار ۳۰: ذخایر روی در جهان - میلیون تن



منبع: Mineral Commodity ۲۰۲۰

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

شماره ثبت: ۴۷

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت شده است. این امیدنامه مسئولیت ندارد.»

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

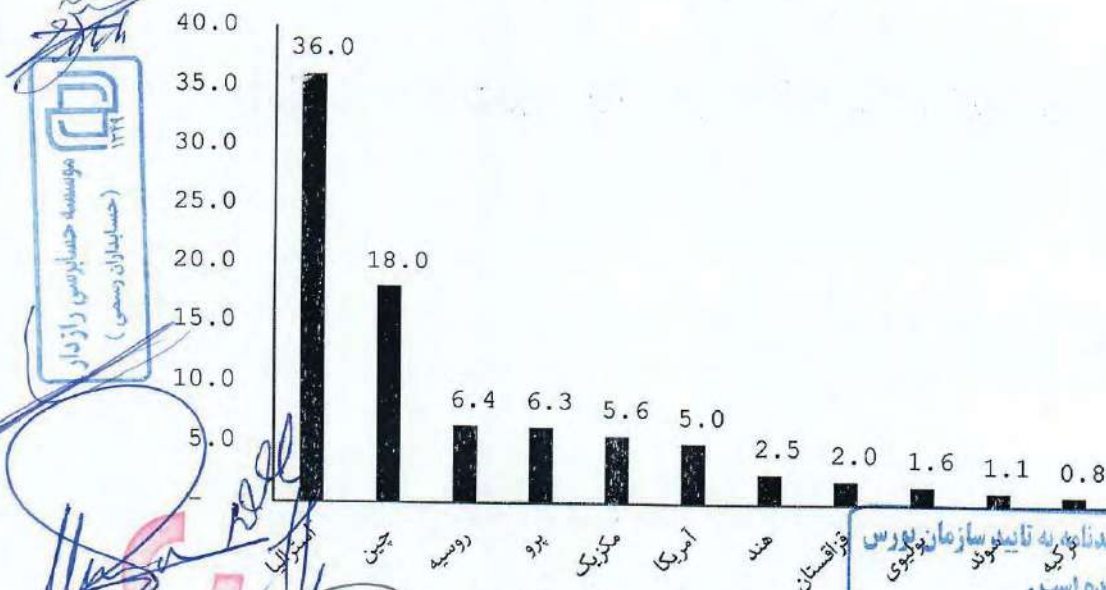
- در سال ۲۰۱۸ حدود ۱۲/۶ میلیون تن روی در جهان تولید شد. بزرگ‌ترین کشورهای تولیدکننده روی در جهان عبارتند از چین، پرو و استرالیا که به ترتیب حدود ۴/۲، ۱/۵ و ۱/۱ میلیون تن روی در سال ۲۰۱۸ تولید کرده‌اند. جدول ۱۰ روند تولیدات روی در جهان را طی سال‌های ۲۰۱۴-۲۰۱۸ نشان می‌دهد.

جدول ۱۰: تولید روی در جهان طی سال‌های ۲۰۱۴-۲۰۱۸ - تن

شرح	۲۰۱۴	۲۰۱۵	۲۰۱۶	۲۰۱۷	۲۰۱۸
روی	۱۳,۵۹۵,۹۷۸	۱۳,۴۲۰,۰۷۱	۱۲,۴۴۴,۰۹۹	۱۲,۳۷۹,۷۸۷	۱۲,۶۴۳,۰۰۰

منبع: World-mining-data

- سرب فلزی انعطاف‌پذیر، چکش‌خوار و نرم است و کاربرد متداول آن در ساخت باتری‌ها و خازن‌ها، سازه‌های ساختمانی و لوله‌های انتقال آب بوده و در نورد و پوشش کابل نیز استفاده می‌شود. به‌طور معمول، سرب در کانی‌هایی که حاوی مس، روی و نقره‌اند، یافت می‌شود. بر اساس اطلاعات مرکز زمین‌شناسی ایالات متحده آمریکا، مجموع ذخایر سرب در جهان در سال ۲۰۱۸ معادل ۹۰ میلیون تن بود. استرالیا با ۴۰ درصد بیشترین سهم از ذخایر سرب جهان را در اختیار دارد. نمودار ۳۱ کشورهای بزرگ دارنده ذخایر سرب در جهان را نشان می‌دهد.
- نمودار ۳۱: ذخایر سرب در جهان - میلیون تن



منبع: Mineral Commodity ۲۰۲۰

این اساسنامه / امیدنامه، به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نیز سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

۴۸

کاریزما

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص

شماره ثبت: ۵۴۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

- در سال ۲۰۱۸ حدود ۴/۶ میلیون سرب در جهان تولید شد. بزرگ‌ترین کشورهای تولیدکننده سرب در جهان عبارت‌اند از چین، استرالیا و پرو که به ترتیب حدود ۰/۲، ۰/۴ و ۰/۳ میلیون تن سرب در سال ۲۰۱۸ تولید کرده‌اند. جدول ۱۱ روند تولیدات سرب در جهان را طی سال‌های ۲۰۱۴-۲۰۱۸ نشان می‌دهد.

جدول ۱۱: تولید سرب در جهان طی سال‌های ۲۰۱۴-۲۰۱۸ - تن

شرح	۲۰۱۴	۲۰۱۵	۲۰۱۶	۲۰۱۷	۲۰۱۸
سرب	۵,۳۵۸,۳۷۲	۵,۰۱۷,۰۷۵	۴,۷۳۱,۷۰۴	۴,۶۴۲,۱۹۲	۴,۶۴۰,۷۴۰

منبع: World-mining-data

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۲۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارگان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پایا
سرمایه‌گذاری

کاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۴۶۷۵۶

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

صنایع الکترونیکی، برق و انرژی

- نیروگاه‌های برق، انرژی حاصل از سوخت‌های فسیلی، آب پشت سدها، آب و بخار اعماق زمین، خورشید و حرکت باد را به انرژی الکتریکی تبدیل می‌کنند. این نیروگاه‌ها دارای انواع مختلفی به شرح زیر هستند:

❖ نیروگاه دیزلی	❖ نیروگاه گازی	❖ نیروگاه بخار
❖ نیروگاه سیکل ترکیبی	❖ نیروگاه برق‌آبی	❖ نیروگاه هسته‌ای
❖ نیروگاه تلمبه ذخیره‌ای	❖ نیروگاه خورشیدی	❖ نیروگاه بادی
❖ نیروگاه زمین‌گرمایی	❖ نیروگاه آبی‌چذر و مدی	

- طی سال‌های ۲۰۰۰ تا ۲۰۱۹ تولید برق در جهان از ۱۵,۴۹۱ تراوات ساعت به ۲۶,۹۱۳ تراوات ساعت افزایش یافته است که رشد سالانه ۳ درصدی را نشان می‌دهد. میزان تولید برق به تفکیک منابع تولید سهم کشورهای عضو سازمان همکاری و توسعه اقتصادی (OECD) از کل تولید برق در جهان با کاهش چشمگیری همراه شده است به‌طوری‌که سهم این کشورها از ۶۳ درصد در سال ۲۰۰۰ به ۴۱ درصد در سال ۲۰۱۹ رسیده است. افزایش سهم کشورهای غیر عضو در سازمان همکاری و توسعه اقتصادی در کل تولید برق در جهان نشان‌دهنده نرخ رشد بالاتر از متوسط تولید برق در این کشورهاست به‌طوری‌که در بازه زمانی مذکور، تولید برق در کشورهای خارج از سازمان همکاری و توسعه اقتصادی به‌طور متوسط رشدی معادل ۶ درصد داشته درحالی‌که این رشد در کشورهای عضو سازمان همکاری و توسعه اقتصادی تنها ۱ درصد بوده است. در نمودار ۳۲ تولید برق جهان را به تفکیک کشورهای عضو و غیرعضو سازمان همکاری و توسعه اقتصادی نشان می‌دهد.

Organization for Economic Cooperation and Development

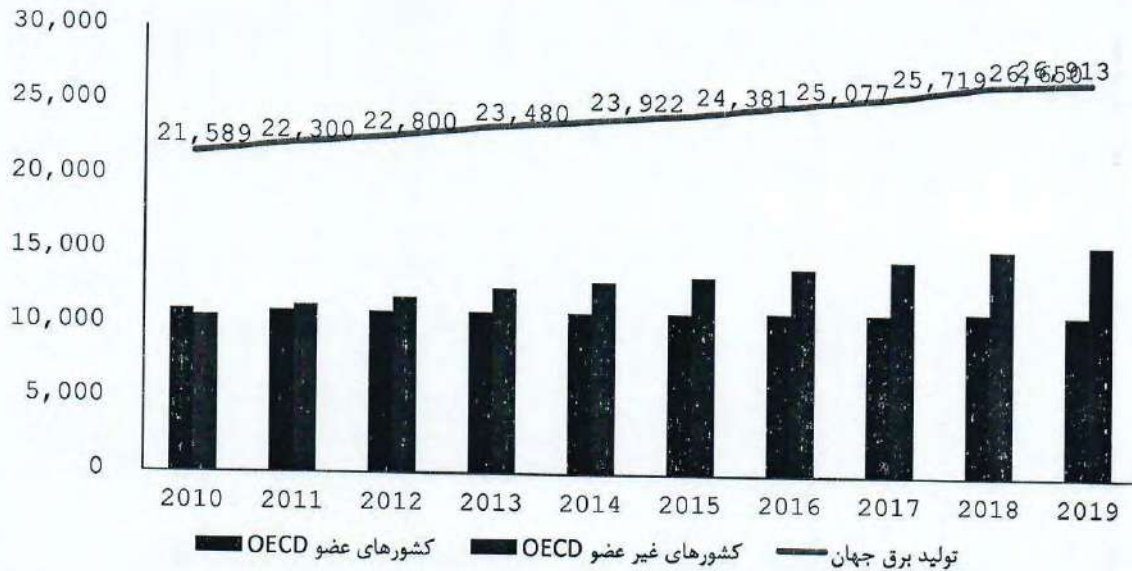
«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار درخصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

کاریزما

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۲۷۵۲

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

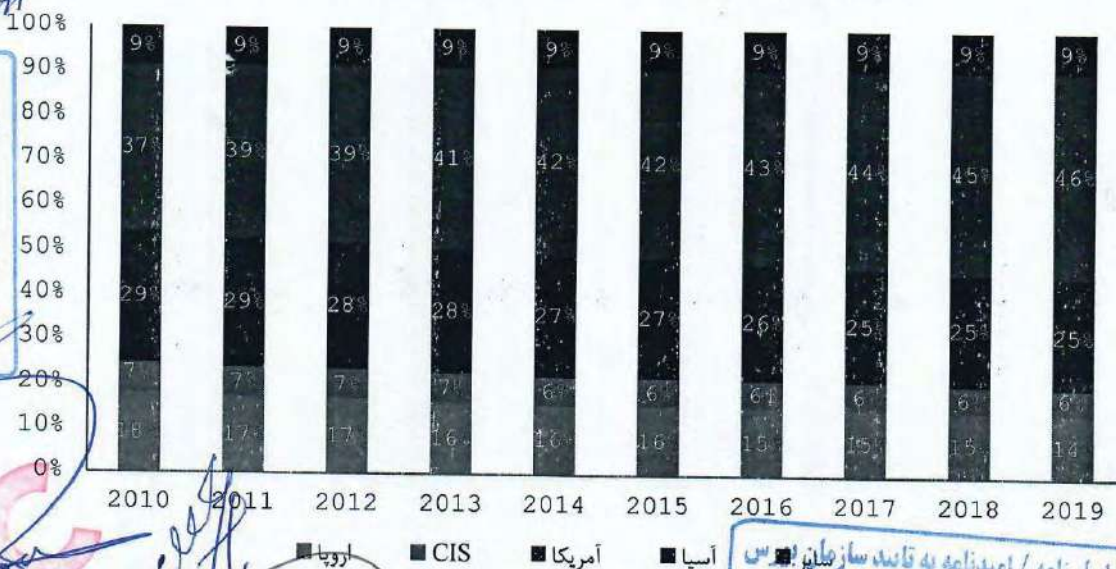
نمودار ۳۲: تولید برق در جهان به تفکیک کشورهای عضو و غیرعضو سازمان همکاری و توسعه اقتصادی سال‌های ۲۰۱۹-۲۰۱۰-تراوات ساعت



منبع: Ener Data

در نمودار ۳۳ تولید برق جهان به تفکیک مناطق از سال ۲۰۰۰ نشان داده شده است.

نمودار ۳۳: تولید برق جهان به تفکیک مناطق طی سال‌های ۲۰۱۹-۲۰۱۰



منبع: Ener Data

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی نهادهای مالی در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کلیه محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

- علی‌رغم توسعه نیروی باد و گاز، منابع غالب برای تولید برق همچنان سوخت‌های فسیلی به‌ویژه زغال‌سنگ است. نمودار ۳۴ ترکیب منابع تولید برق جهان در سال ۲۰۱۸ را نشان می‌دهد.

نمودار ۳۴: ترکیب منابع تولید برق در جهان در سال ۲۰۱۸



منبع: Ener Data

- طی سال‌های ۲۰۰۰ تا ۲۰۱۹ مصرف برق در جهان از ۱۳,۱۸۷ تراوات ساعت به ۲۳,۱۰۴ تراوات ساعت افزایش یافته است که رشد سالانه ۳,۱ درصدی را نشان می‌دهد. از کل مصرف برق در جهان، سهم کشورهای OECD با کاهش چشمگیری همراه شده است به‌طوری‌که سهم این کشورها از ۶۵ درصد در سال ۲۰۰۰ به ۴۲ درصد در سال ۲۰۱۹ رسیده است، افزایش سهم کشورهای غیر عضو در سازمان همکاری و توسعه اقتصادی در کل مصرف برق در جهان نشان‌دهنده نرخ رشد بالاتر از متوسط مصرف برق در این کشورهاست. به‌طوری‌که در بازه زمانی مذکور، مصرف برق در کشورهای خارج از سازمان همکاری و توسعه اقتصادی به‌طور متوسط رشدی معادل ۵,۸ درصد داشته درحالی‌که این رشد در کشورهای عضو سازمان همکاری و توسعه اقتصادی تنها ۰/۹ درصد بوده است. در نمودار ۳۵ مصرف برق در جهان به تفکیک کشورهای عضو و غیر عضو OECD از سال ۲۰۰۰ الی ۲۰۱۹ نشان داده شده است.

مؤسسه حسابداری رازدار

(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و اوکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار به این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پایا

شماره ثبت:

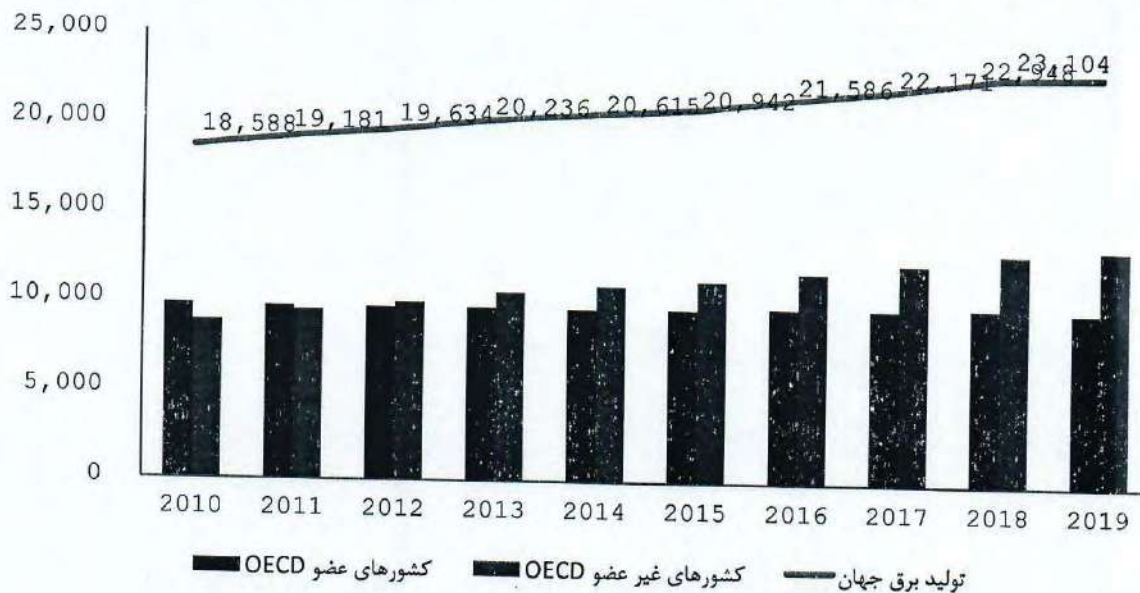
کاریزما

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص

شماره ثبت: ۵۳۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

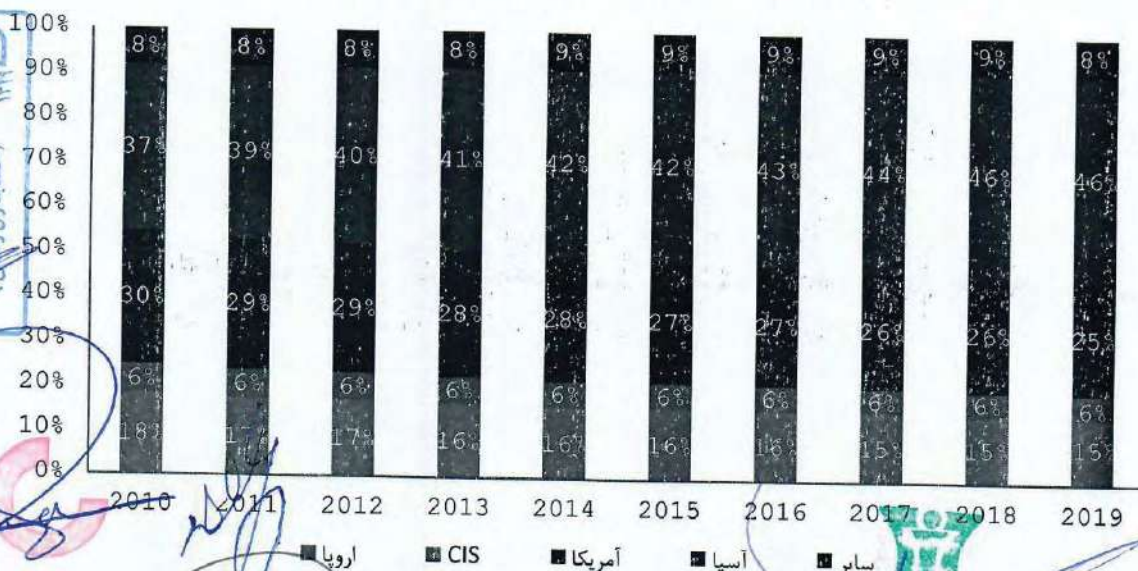
نمودار ۳۵: مصرف برق در جهان به تفکیک کشورهای عضو و غیر عضو سازمان همکاری و توسعه اقتصادی سال‌های ۲۰۱۹-۲۰۱۰-تراوات ساعت



Ener Data : منبع

روند میزان مصرف برق جهان به تفکیک مناطق از سال ۲۰۱۰ تا ۲۰۱۹ در نمودار ۳۶ نمایش داده شده است.

نمودار ۳۶: مصرف برق جهان به تفکیک مناطق طی سال‌های ۲۰۱۰-۲۰۱۹



Ener Data : منبع

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

ΣΕΨΥΕΥ

شماره ۵۴

این اساسنامه / آییننامه به تأیید سازمان امور مالیاتی

و اورای بھادر و سیدہ است۔

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

لازم به ذکر است که بیشترین مصرف برق در بخش صنعت بوده که در نمودار ۳۷ نیز قابل ملاحظه است.

نمودار ۳۷: مصرف برق در جهان در بخش‌های مختلف سال ۲۰۱۸



Ener Data : منبع

موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

ای ای اس / اسمنامه به نام انسان بورس
و آوازی بهادری سینه است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کمی و کیفی این «امیدنامه» مسئولیت ندارد»

ΣΕΜΥΕΥ

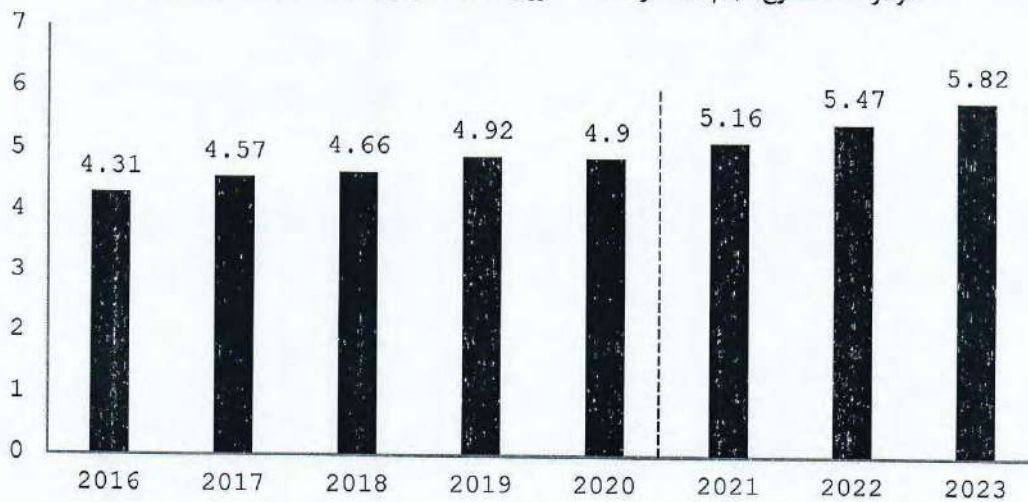
کارایزما

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

فناوری اطلاعات و ارتباطات

- صنعت فناوری اطلاعات از طیف وسیعی از زمینه‌های مربوط به رایانه و اطلاعات دیجیتالی تشکیل شده است. متخصصان فناوری اطلاعات در سراسر جهان به‌عنوان بیشترین تقاضا برای نیروی کار بدل شده‌اند، زیرا شرکت‌های پیشرو در سراسر صنایع همچنان به تصویب گسترده فناوری‌های دیجیتال فشار می‌آورند. اشتغال بخش فناوری اطلاعات شامل متخصصانی از زیرمجموعه‌های مختلف مانند تولید فناوری، خدمات، ارتباط از راه دور و اینترنت، انتشار نرم‌افزار و بسیاری موارد دیگر است. پیش‌بینی شده است که هزینه ICT در سال ۲۰۲۳ به ۵/۸۲ تریلیون دلار برسد که عمده آن از طریق فناوری‌های سنتی فناوری اطلاعات (ابری، تلفن همراه، اجتماعی و تجزیه و تحلیل) حاصل می‌شود و مابقی از طریق فناوری‌های جدید مانند اینترنت اشیا، روبات و هواپیماهای بدون سرنشین است. کل مخارج انجام‌شده در صنعت فناوری، اطلاعات و ارتباطات در سراسر جهان بر حسب هزار میلیارد دلار به شرح نمودار ۳۸ است.

نمودار ۳۸: مخارج انجام شده در صنعت فناوری، اطلاعات و ارتباطات - هزار میلیارد دلار



منبع: Global-ICT-Spending

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و فنی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۲۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

شماره ثبت: ۴۴۳۷۶۷
شماره ثبت: ۴۴۳۷۶۷

گمان کاریزما
شماره ثبت: ۴۴۳۷۶۷

گمان کاریزما
شماره ثبت: ۴۴۳۷۶۷

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

- نمودار ۳۹ ارزش افزوده بخش ICT را در سال ۲۰۱۷ در کشورهای مختلف جهان نشان می‌دهد. آمریکا، چین و ژاپن بیش‌ترین ارزش افزوده را در سال ۲۰۱۷ در این بخش ایجاد کرده‌اند.

نمودار ۳۹: ارزش افزوده بخش ICT در کشورهای مختلف جهان - میلیارد دلار



منبع : Digital Economy Report



مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)



شرکت سرمایه‌گذاری کمان کاریزما (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۵۶۳۷۴۷

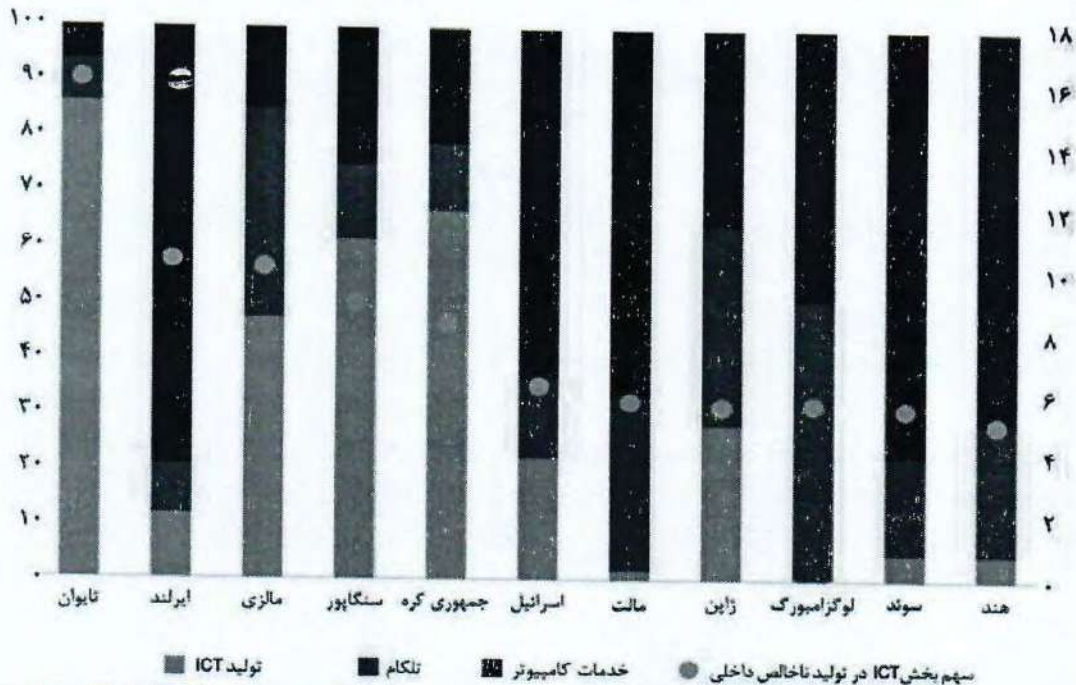
شماره ثبت:

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۶۴۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

- نمودار ۴۰ خدمات مربوط به تلکام، کامپیوتر، تولید ICT و سهم آن را از تولید ناخالص داخلی سال ۲۰۱۷ در کشورهای مختلف نشان می‌دهد.

نمودار ۴۰: ICT، تلکام و خدمات کامپیوتر در کشورهای مختلف جهان - درصد



مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی) ۱۳۹۹

منبع: Digital Economy Report

- در بسیاری از کشورهای در حال توسعه، هزینه‌های بالای پهنای باند بین‌المللی برای دسترسی به سرورها و مراکز داده خارج از کشور، همچنان جذب سرویس‌های ابری را محدود می‌کند. بیش‌ترین میزان ترافیک ابرها در آمریکای شمالی و پس از آن آسیا، اقیانوسیه و اروپای غربی است که در مجموع حدود ۹۰ درصد از کل ترافیک ابری را تشکیل می‌دهند. از سال ۲۰۱۶ تا ۲۰۲۱ پیش‌بینی می‌شود سریع‌ترین نرخ رشد سالانه در ترافیک ابری در خاورمیانه و آفریقا با ۳۵ درصد و به دنبال آن اروپای مرکزی و شرقی و آسیا و اقیانوسیه رخ دهد که هر کدام با رشد ۲۹ درصدی روبرو هستند.

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

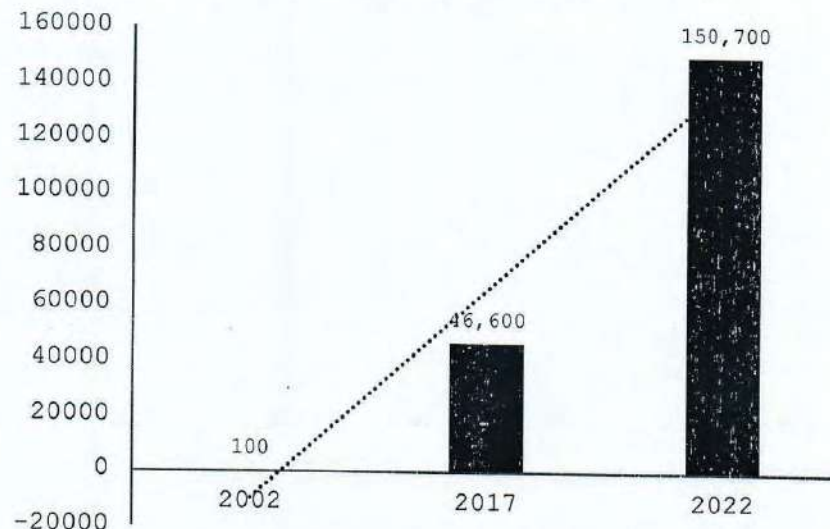
کاریزما

شماره ثبت: ۵۶۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

- ترافیک پروتکل جهانی اینترنت (پروکسی برای جریان داده‌ها) به طرز چشم‌گیری رشد کرده است، اما اقتصاد جهان هنوز مبتنی بر داده است. نمودار ۴۱ ترافیک جهانی اینترنت را در سال‌های گذشته و پیش‌بینی آن را در سال ۲۰۲۲ نشان می‌دهد.

نمودار ۴۱: ترافیک جهانی اینترنت - گیگابایت در هر ثانیه



Digital Economy Report : منبع

- جدول ۱۲ توزیع سری‌های مختلف سرویس بسته امواج رادیویی^۱ در مناطق مختلف جهان را در سال ۲۰۱۸ و پیش‌بینی آن برای سال ۲۰۲۵ نشان می‌دهد. همان‌گونه که ملاحظه می‌شود ۴۳ درصد از سرویس بسته امواج رادیویی متعلق به سری ۴G است.

سری 4G است.

مؤسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

این اساسنامه / امجدنامه به تأیید شورای عالی بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

۱) GPRS

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار درخصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد» گروه خدمات بازار سرمایه

شماره ثبت: ۵۸ ۴۴۳۷۴۷

کاريزما
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۲۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

جدول ۱۲: توزیع سری‌های مختلف سرویس بسته امواج رادیویی در مناطق مختلف جهان - درصد

منطقه	۲۰۱۸				۲۰۲۵			
	۲G	۳G	۴G	جمع	۲G	۳G	۴G	جمع
آسیا و اقیانوسیه	۳۴	۲۱	۴۵	۱۰۰	۵	۱۳	۶۷	۱۰۰
آمریکای لاتین	۲۶	۳۹	۳۵	۱۰۰	۵	۲۱	۶۵	۹۹
خاورمیانه و شمال آفریقا	۳۷	۴۰	۲۳	۱۰۰	۱۰	۳۲	۵۲	۱۰۰
جنوب صحرای آفریقا	۵۹	۳۵	۶	۱۰۰	۱۴	۵۹	۲۴	۱۰۰
CIS	۳۶	۴۵	۱۹	۱۰۰	۲	۱۸	۶۸	۱۰۰
اروپا	۱۸	۳۶	۴۶	۱۰۰	۱	۷	۶۳	۱۰۰
آمریکای شمالی	۹	۲۱	۶۹	۹۹	۲	۷	۴۴	۱۰۰
جهان	۲۹	۲۸	۴۳	۱۰۰	۵	۲۰	۶۰	۱۰۰

منبع: Digital Economy Report

- پیش‌بینی شده است که اشتغال تمام‌وقت در بخش ICT در سال ۲۰۲۰ به ۵۵/۳ میلیون نفر برسد که ۳/۹ درصد نسبت به سال ۲۰۱۹ افزایش دارد. توسعه‌دهنده/مهندس نرم‌افزار، متخصص پشتیبانی کاربر و تحلیل‌گر سیستم‌ها سه نقش اصلی شغلی در صنعت ICT داشته و مدیران IT بیشترین درآمد را دارند.

موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۴۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶
شرکت سهامی سرمایه‌گذاری (سهامی خاص)

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کلیه اوراق کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

سپاسنامه خاص
شماره ثبت: ۴۶۳۷۷۴۷

گمان کاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری - سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۶۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

۴-۲ - مروری بر وضعیت صنایع در ایران

کشاورزی، تبدیلی و غذایی

- صنایع غذایی همواره به‌عنوان یکی از کلیدی‌ترین صنایع در مسیر توسعه اقتصادی هر کشوری است. اهمیت تغذیه در سلامت جسمی و روانی و حتی در حوزه امنیت ملی کشورها مطرح است. از این‌رو اکثر کشورهای جهان سعی دارند تا در مسیر توسعه‌یافتگی خود به سطح قابل اتکایی از تولید محصولات غذایی دست یابند. چهار گروه اصلی غذایی عبارت‌اند از: گروه نان و غلات، گروه میوه‌ها و سبزی‌ها، گروه شیر و لبنیات، گروه گوشت، حبوبات، تخم‌مرغ و مغزها. مواد غذایی هر گروه، دارای ارزش غذایی تقریباً یکسان هستند و می‌توان از یکی به‌جای دیگری استفاده کرد.

- از مشکلات بر سر این راه این صنعت، علاوه بر تحریم‌های شدید اقتصادی می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:
نبود سرمایه کافی، کمبود تحصیلات و دانش برای کشاورزان، کمبود ماشین‌آلات، تجهیزات و صنایع کشاورزی مناسب در ایران، بالا بودن خطرات احتمالی چون بارش‌های سنگین و وجود سیل، خشک‌سالی و سرمای شدید در زمستان‌ها، نبود برنامه‌ریزی‌های دقیق و هدفمند و از طرفی فضای کسب‌وکار ضعیف، نرخ بالای تورم، سیاست‌های ناپایدار صادراتی، وارداتی و تعرفه‌ای، تعدد مغازه‌های خواروبارفروشی غیررسمی، وجود گسترده کالاهای تقلبی یا قاچاق و همچنین فراهم نبودن بستر مناسب، حضور سرمایه‌گذارهای خارجی.

- بر اساس گزارش BizReport، بررسی گروه مواد غذایی نشان می‌دهد رژیم غذایی مردم ایران از دیرباز تاکنون عمدتاً از برنج و نان تشکیل شده است که اغلب همراه با گوشت گوسفند و مرغ و سبزیجات مصرف می‌شود. بر همین اساس، پیش‌بینی می‌شود گروه نان، برنج و غلات در سال‌های آتی از بالاترین سرعت رشد برخوردار گردد و تا سال ۲۰۲۲ این گروه از مواد غذایی سالانه به‌طور متوسط ۱۲/۳ درصد رشد نماید. زیر بخش برنج در این گروه، بیش‌ترین میزان مصرف را خواهد داشت و پس از آن نان پر مصرف‌ترین زیربخش خواهد بود. به‌طور کلی پیش‌بینی‌های مربوط به گروه نان، برنج و غلات نشان می‌دهد این گروه ۴۱/۹ درصد از کل فروش مواد غذایی را تا سال ۲۰۲۲ به خود اختصاص خواهند داد. پس از آن گوشت، طی همین مدت سهمی معادل ۳۳ درصد از کل فروش مواد غذایی را خواهد داشت. کاهش شدید مخارج در بخش میوه‌ها و سبزیجات نشان می‌دهد ترجیحات مصرف مواد غذایی ایرانی‌ها به میزان قابل توجهی تغییر کرده است. در سال

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و در سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما

۲۰۰۶ مصرف میوه و سبزیجات تازه و کنسرو شده به ترتیب ۱۱/۴ درصد و ۱۱/۳ درصد از کل مخارج در بخش مواد غذایی را به خود اختصاص داد که پیش‌بینی می‌شود تا سال ۲۰۲۲ این ارقام به ترتیب به ۱ درصد و ۷/۶ درصد کاهش یابند. باورها بر این است که با توجه به سرعت بالای تطبیق یافتن با فرهنگ مصرف غذاهای موسوم به فست فود در ایران، هشدارها درباره رعایت رژیم غذایی سالم به میزان قابل توجهی نادیده گرفته می‌شوند.

• بر اساس مطالعات صورت گرفته در زمینه مصرف، برندهای داخلی بیش از ۹۵ درصد از کل فروش مواد غذایی در ایران را تشکیل می‌دهند. تحریم‌های اقتصادی، سرمایه‌گذاری خارجی را محدود ساخته‌اند؛ از همین‌رو، تولیدکنندگان داخلی مواد غذایی به سرعت توسعه یافتند و بسیاری از آنان اکنون محصولات خود را به سایر کشورهای منطقه نیز صادر می‌کنند.

• جدول ۱۳ تولید ناخالص داخلی بخش کشاورزی و ماهیگیری را در سال‌های ۱۳۹۵-۱۳۹۹ نشان می‌دهد.

جدول ۱۳ : تولید ناخالص داخلی بخش کشاورزی و ماهیگیری سال‌های ۱۳۹۵-۱۳۹۹ - میلیارد ریال

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	شش‌ماهه ۱۳۹۹
کشاورزی (به قیمت‌های جاری)	۱,۲۴۷,۷۵۳	۱,۴۰۱,۲۵۶	۱,۸۹۹,۷۷۱	۲,۵۷۹,۱۳۲	۱,۷۰۶,۱۶۲
ماهیگیری (به قیمت‌های جاری)	۷۸,۲۵۰	۸۹,۴۲۷	۱۶۳,۱۶۲	۱۸۹,۶۷۴	۶۳,۴۳۶
کشاورزی (به قیمت‌های ثابت)	۴۴۶,۷۶۶	۴۵۲,۱۳۵	۴۴۲,۰۵۸	۴۵۶,۱۶۴	۲۵۰,۷۷۵
ماهیگیری (به قیمت‌های ثابت)	۱۷,۲۳۳	۱۸,۰۰۳	۲۰,۹۰۳	۱۹,۷۴۴	۵,۷۲۵

منبع : مرکز آمار ایران: گزارش رشد اقتصادی، شش‌ماهه نخست سال ۱۳۹۹

• بر اساس گزارش معاونت بررسی‌های اقتصادی اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران، تورم هفت‌ماهه نخست سال ۱۳۹۹ برای گروه اقلام خوراکی، و آشامیدنی برابر با ۲۲/۷ درصد گزارش شده است. میانگین تورم ماهانه برای این گروه کالایی طی هفت‌ماهه مزبور برابر با ۳/۴ درصد بوده که این رقم برای گروه روغن‌ها و چربی‌ها که ۲۵ درصد از کل مصرف ارز ترجیحی، طی ۷ ماهه سال جاری را به خود اختصاص داده، بیشتر و حدود ۴/۶ درصد است. قابل توجه است که میزان افزایش شاخص قیمت گروه روغن‌ها و چربی‌ها فقط طی ماه مهر ۱۳۹۹ برابر با ۱۶/۲ درصد اعلام شده است. گروه بعدی خوراکی که سهم بالایی از تخصیص و مصرف ارز ترجیحی را به خود اختصاص داد، گوشت قرمز و ماکیان است. میانگین تورم هفت‌ماهه ۱۳۹۹ این گروه، برابر با ۳/۷ درصد و تورم مهرماه ۱۳۹۹ آن ۳/۶ درصد است که رقم بالایی است. قابل توجه است که تورم ماهانه مهر ۱۳۹۸ این گروه منفی ۲/۶ درصد بوده است. اقلام اساسی شامل ذرت، کنجاله

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کارزما

و جو مشمول مصرف ارز ترجیحی هستند که در مجموع حدود ۴۱ درصد از کل ارز ۴,۲۰۰ تومانی را به خود اختصاص داده‌اند. روند افزایشی بهای اکثر اقلام غذایی اساسی در کشور در حالی صورت می‌گیرد که در سطح جهانی به علت بروز همه‌گیری کووید ۱۹ و کاهش تقاضا، طی نیمه نخست ۲۰۲۰، افت قابل توجهی در قیمت اقلامی از جمله ذرت دامی، دانه روغن خام و کنجاله سویا، جو و گوشت ماکیان اتفاق افتاد. طبق داده‌های سازمان جهانی غذا فائو، طی نهم‌ماه اول ۲۰۲۰، شاخص قیمت جهانی گوشت ۱۱/۵ درصد و شاخص گروه روغن‌ها حدود ۳/۷ درصد افت کرده است. همچنین افت قیمت جو طی نهم‌ماه نخست ۲۰۲۰ حدود ۳۰ درصد، افت بهای گوشت ماکیان ۲۹ درصد و افت قیمت ذرت دامی، حدود ۳ درصد است. با وجود افت جهانی قیمت اقلام اساسی کشاورزی غذایی، افزایش شاخص قیمت گروه گوشت قرمز و ماکیان در ایران طی هفت‌ماه نخست سال ۱۳۹۹ برابر با ۲۶ درصد و افزایش شاخص قیمت گروه چربی‌ها و روغن‌ها برابر با ۳۲ درصد است و رشد قیمت‌های مزبور در حالی است که برای تأمین نهاده‌های موردنیاز برای تولید این اقلام دلار ۴,۲۰۰ تومانی که تقریباً یک‌ششم رقم ارز نیمایی است، تخصیص می‌یابد.

• جدول ۱۴ ارز تخصیصی به واردات کالاهای اساسی را طی هفت‌ماه نخست سال جاری نشان می‌دهد.

منبع: اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران؛ وضعیت مصرف ارز ترجیحی، ۱۳۹۹

کالاهای مشمول	سه‌ماه سال ۱۳۹۹	سه‌ماه از کل - درصد	مصرف ۷ ماهه نخست ۱۳۹۹	سه‌ماه از کل مصرف - درصد
اقلام اساسی	ذرت دامی	۶۸,۷۵	۱,۶۲۴	۲۷,۵٪
	روغن خام		۷۷۸	۱۳,۳٪
	دانه‌های روغنی		۷۷۷	۱۳,۳٪
	کنجاله		۶۳۸	۱۰,۸٪
	گندم		۳۳۰	۵,۶٪
	جو		۲۶۰	۴,۴٪
	کود		۴۰	۰,۷٪
	کاغذ		۳۰	۰,۵٪
تجهیزات و ملزومات پزشکی	۱,۵۰۰	۱۸,۷۵	۵۴۴	۹,۳٪
دارو و مواد اولیه دارو	۱,۰۰۰	۱۲,۵۰	۷۵۰	۱۲,۷٪
سایر			۱۳۷	۲,۳٪
جمع کل	۸,۰۰۰	۱۰۰	۵,۹۰۸	۱۰۰

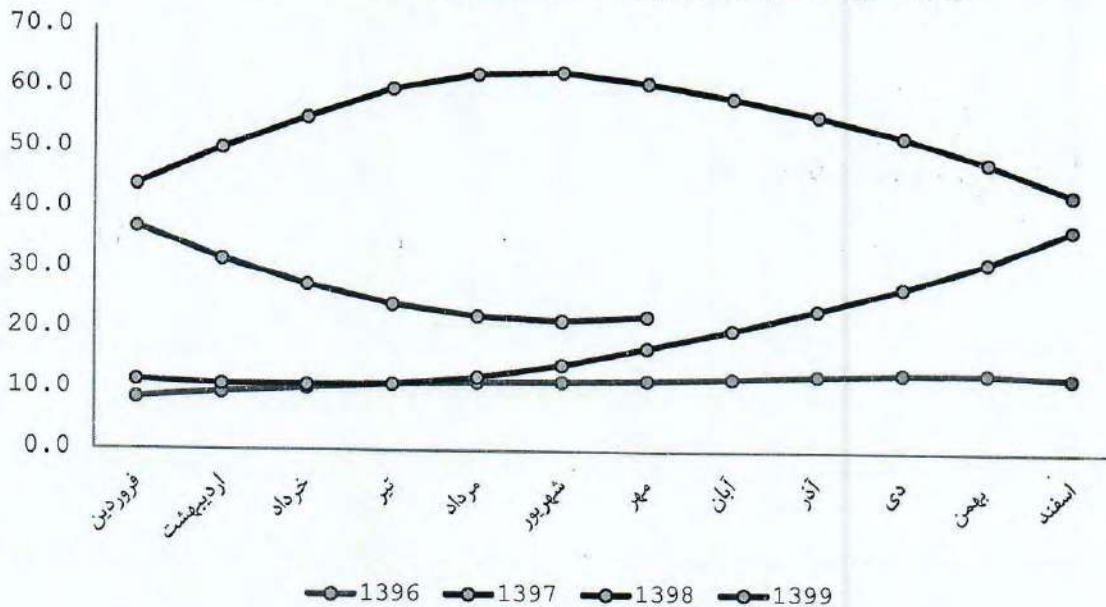
«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان ۶۲ شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

- نمودار ۴۲ تورم سالانه بخش خوراکی و آشامیدنی را در ماه‌های مختلف سال‌های ۱۳۹۹-۱۳۹۶ نشان می‌دهد.



منبع: مرکز آمار ایران؛ شاخص قیمت مصرف‌کننده، آبان سال ۱۳۹۹

- مقدار واردات محصولات کشاورزی و صنایع غذایی در پنج ماه نخست سال ۱۳۹۹، ۱۰۰۰۹۵ هزار تن با ارزش ۴۰۱۱۷ میلیون دلار بود که به ترتیب از نظر وزن ۷۳ درصد و از نظر ارزش ۳۰ درصد کل واردات کشور را شامل می‌شود. ارزش واردات در این مدت حدود ۲۷/۳ درصد کمتر از سال قبل و در مجموع نیز ۷/۹ درصد کمتر از میانگین شش سال منتهی به سال ۱۳۹۷ بود. همچنین در پنج‌ماهه نخست سال ۱۳۹۹، مقدار صادرات محصولات کشاورزی و صنایع غذایی ۳۰۵۳ هزار تن و به ارزش ۲۰۱۲۳ میلیون دلار است که از نظر وزن ۸ درصد و از نظر ارزش ۱۹/۵ درصد کل صادرات کالاهای غیرنفتی کشور را به خود اختصاص داده است. ارزش صادرات پنج‌ماهه نخست سال ۱۳۹۹ نسبت به مدت مشابه سال قبل ۸/۶ درصد افزایش داشته و در مقایسه با متوسط شش سال منتهی به ۱۳۹۷ به میزان ۴/۲ درصد کاهش دارد.

۸/۶ درصد افزایش داشته و در مقایسه با متوسط شش سال منتهی به ۱۳۹۷ به میزان ۴/۲ درصد کاهش دارد.

مؤسسه حسابداری و آزاد
(حسابداران رسمی)

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شد و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

نمودار ۴۳: سهم کالاها از واردات محصولات کشاورزی و صنایع غذایی در پنج ماه نخست سال ۱۳۹۹



منبع: مرکز ملی مطالعات راهبردی کشاورزی و آب: چکیده آمار تجارت خارجی بخش کشاورزی و صنایع غذایی، مرداد ۱۳۹۹

نمودار ۴۴: سهم کالاها از صادرات محصولات کشاورزی و صنایع غذایی در پنج ماه نخست سال ۱۳۹۹



منبع: مرکز ملی مطالعات راهبردی کشاورزی و آب: چکیده آمار تجارت خارجی بخش کشاورزی و صنایع غذایی، مرداد ۱۳۹۹

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

این امیدنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

- در خصوص الزامات قانونی صنایع کشاورزی و غذایی می‌توان به موارد زیر اشاره کرد.
- ❖ قانون حفاظت و بهره‌برداری از جنگل‌ها و مراتع
- ❖ قانون اساسی اصول ۴۳ (بند ۹)، ۴۵، ۸۱، ۱۰۴
- ❖ قانون نحوه واگذاری و احیای اراضی در حکومت جمهوری اسلامی ایران
- ❖ اساسنامه بانک کشاورزی
- ❖ قانون توزیع عادلانه آب
- ❖ قانون بیمه محصولات کشاورزی
- ❖ قانون تضمین خرید محصولات اساسی کشاورزی
- ❖ قانون حفظ کاربری اراضی زراعی و باغ‌ها
- ❖ قانون تشکیل وزارت جهاد کشاورزی
- ❖ قانون جلوگیری از خرد شدن اراضی کشاورزی و ایجاد قطعات مناسب فنی، اقتصاد
- ❖ قانون نظام جامع دامپروری کشور
- ❖ قانون تمرکز وظایف و اختیارات مربوط به بخش کشاورزی در وزارت جهاد کشاورزی
- ❖ قانون افزایش بهره‌وری بخش کشاورزی و منابع طبیعی
- ❖ قانون مواد خوردنی، آشامیدنی، آرایشی و بهداشتی
- ❖ دستورالعمل اجرایی ساخت و ورود مواد غذایی، آشامیدنی و آرایشی
- ❖ آیین‌نامه اجرایی ماده ۷ قانون مواد خوردنی، آشامیدنی، آرایشی و بهداشتی
- ❖ آیین‌نامه اجرایی ماده ۸ و ۹ قانون مواد خوردنی، آشامیدنی، آرایشی و بهداشتی

شرکت سپید گودان کاریزما (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

کاریزما
شرکت سرمایه‌گذاری (سهامی خاص)



مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان ثبت اسناد و اسامی رسمی کشور به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، کفایت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمّی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

۴۴۳۷۴۷

اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس شماره ۵۵۸۵

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

گروه خدمات بازار سرمایه
سپاهان خاص

CHARISMA FINANCIAL SERVICES GROUP

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کفان کاریزما

دارویی و سلامت

- ایران با جمعیت ۸۰ میلیونی حدود ۱ درصد جمعیت جهان را تشکیل می‌دهد. در حدود ۶۹ درصد از این جمعیت در مناطق شهری زندگی می‌کنند که ۴۲ درصد آن‌ها بین ۳۰ تا ۷۰ ساله هستند. در حال حاضر مهم‌ترین عامل مرگ‌ومیر در جمعیت کشور به ترتیب مربوط به بیماری‌های قلبی-عروقی، مصدومیت‌ها و انواع سرطان‌ها است.
- ایران به لحاظ مصرف عددی دارو در آسیا رتبه دوم و در دنیا رتبه بیستم را دارد. میانگین اقلام دارویی در هر نسخه در جهان ۲ قلم و برای ایران ۳ تا ۴ قلم است. از طرف دیگر با در نظر گرفتن آمار ارایه شده از طرف سازمان غذا و دارو، هر ایرانی در سال به‌طور متوسط ۳۵۰ عدد دارو مصرف می‌کند. یعنی روزانه یک عدد، مصرف خودسرانه دارو در کشور یک بحران محسوب می‌شود که تا حدودی مربوط به تأثیر شیوه کنونی قیمت‌گذاری دارو بر کیفیت داروهای تولید شده است.
- در سال ۱۳۹۸ صنعت دارو با شرایط سختی مواجه گردید. در پی افزایش حجم مطالبات شرکت‌های داروسازی از مراکز دولتی و انباشت بخش قابل‌توجهی از منابع مالی این شرکت‌ها در بیمارستان‌ها و داروخانه‌های دولتی، تنگنای مالی و نقدینگی صنعت بیش از پیش گردیده و این امر سبب افزایش دوره وصول مطالبات به بیش از یک سال در صنعت دارو شد و هزینه‌های مالی نیز از طرف دیگر به‌شدت افزایش یافت. البته این امر منجر به کاهش حاشیه سود خالص صنعت داروسازی گردید. از طرف دیگر با توجه به ظرفیت مازاد ایجاد شده در این صنعت و اعطای پروانه‌های بی‌شمار در اکثر داروهای ژنریک، رقابت و جنگ تخفیفاتی شدت گرفته و این امر نیز به نوبه خود سبب کاهش سودآوری و تنگنای مالی بیشتر صنعت گردید. از سوی دیگر در پی نوسانات ارزی سال ۱۳۹۸ هزینه مواد اولیه به شدت افزایش یافته و به دلیل تحریم‌های آمریکا عملاً تبادلات مالی و نقل‌وانتقال بانکی برای خرید مواد از منابع خارجی در وضعیت سختی قرار گرفت. در سال گذشته تغییر منابع خرید مواد اولیه از منابع اروپایی به منابع چینی و هندی در شرکت‌های صنعت دارو صورت پذیرفته است. علیرغم آنکه بارها اعلام گردیده که صنعت دارو در زمره تحریم‌ها قرار نمی‌گیرد، اما در عمل امتناع اکثر منابع خارجی از فروش مواد اولیه به شرکت‌های دارویی ایرانی و محدود شدن کانال‌های خرید مواد، هزینه سنگینی را به شرکت‌های دارویی تحمیل نموده است.

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی
«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار
در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت سپرده‌گذاری کارزما (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۰۱۳۲

سهمی خاص
۴۴۳۷۴۷

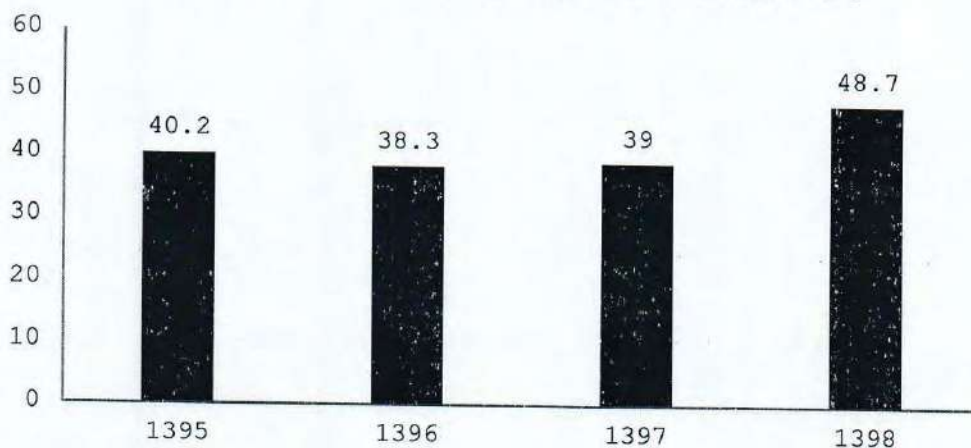
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۴۶۷۵۴

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداری و حسابرسی)

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

- میزان تولید داروی انسانی در سال ۱۳۹۸، حدود ۴۸,۷ میلیارد عدد بوده که نسبت به سال ۱۳۹۷ با افزایش ۲۴/۸ درصدی همراه بوده است. تولید این کالا طی سال ۱۳۹۸ با نوساناتی همراه بوده و از زمستان این سال، روند نزولی را آغاز کرده است. تولید داروی انسانی در دی ۱۳۹۸ با حدود ۴,۴ میلیارد عدد به بیشترین مقدار خود رسیده و در فروردین ۱۳۹۸ کمترین میزان تولید ۱,۹ میلیارد عدد را تجربه کرده است.

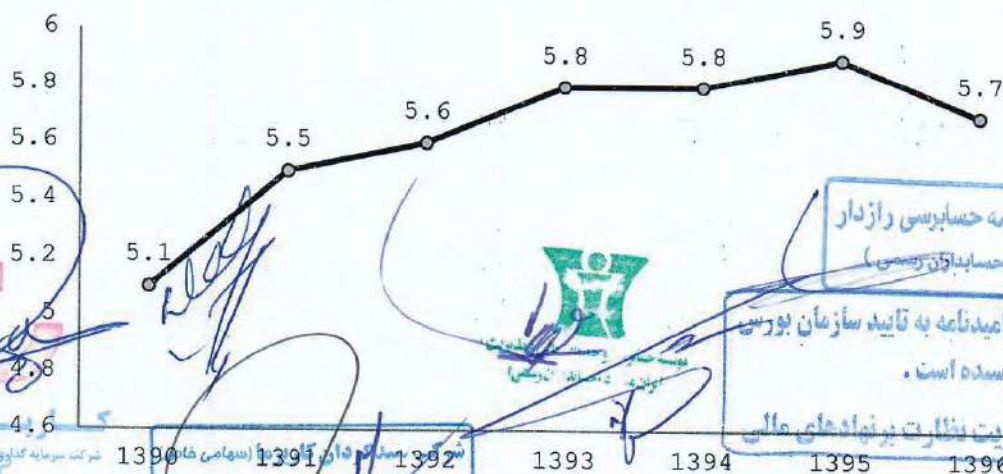
نمودار ۴۵: روند تولید محصولات دارویی طی سال‌های ۱۳۹۵-۱۳۹۸ - میلیارد عدد



منبع: وزارت صنعت، معدن و تجارت

- نمودار زیر سهم هزینه گروه بهداشت و درمان از کل هزینه متوسط سالانه یک خانوار شهری را در سال‌های ۱۳۹۶-۱۳۹۰ نشان می‌دهد.

نمودار ۴۶: سهم هزینه گروه بهداشت و درمان از کل هزینه سالانه خانوار شهری طی سال‌های ۱۳۹۶-۱۳۹۰ - درصد



منبع: بانک مرکزی: نتایج بررسی بودجه خانوار در مناطق شهری ایران، ۱۳۹۶

موسسه حسابداری رازدار
(حسابداری رسمی)
۱۳۹۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این»

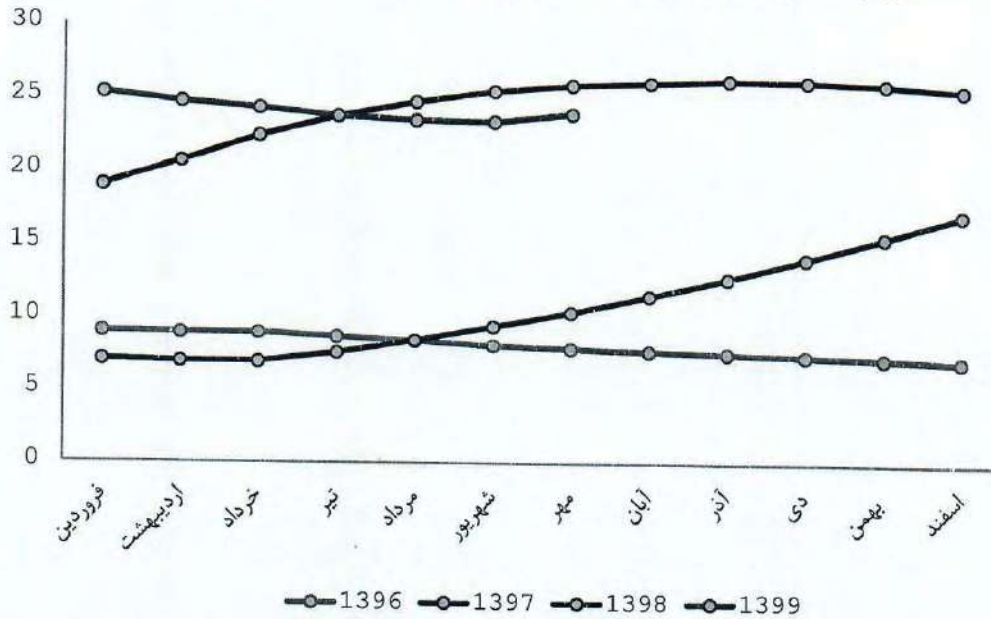
شرکت مدینیت ثروت پایا

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

کاریزما
شماره ثبت: ۵۲۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

- نمودار زیر تورم سالانه بخش بهداشت و درمان را در ماه‌های مختلف سال‌های ۱۳۹۹-۱۳۹۶ نشان می‌دهد.



منبع: مرکز آمار ایران: شاخص قیمت مصرف‌کننده، آبان سال ۱۳۹۹

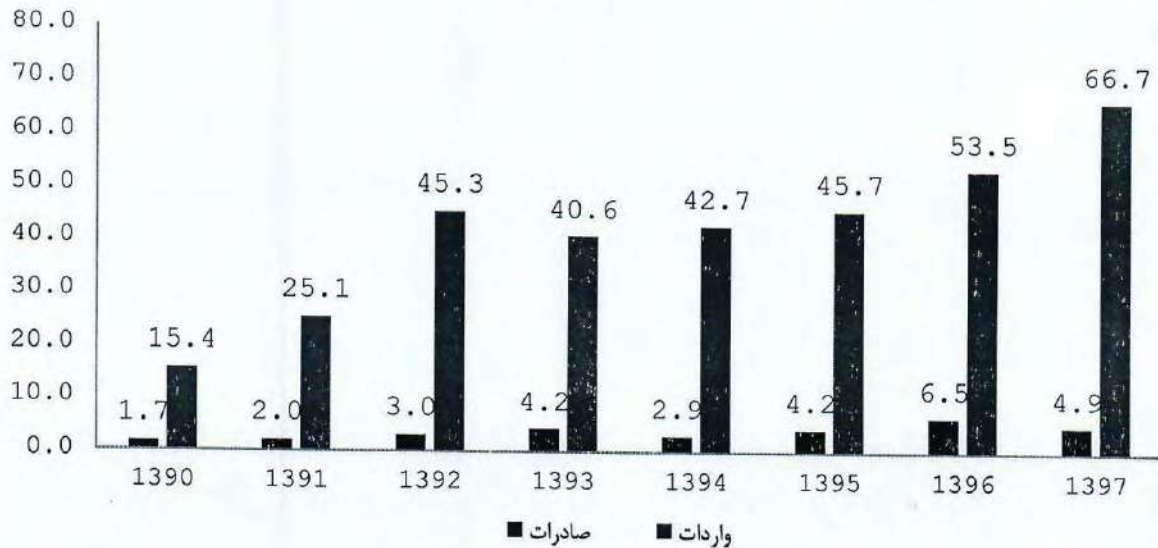
- بر اساس آمار گمرک، ایران در سال ۱۳۹۷ از بیش از ۱۲۶ کشور جهان واردات محصولات دارویی داشته که مجموع ارزش آن‌ها به ۱/۵ میلیارد دلار بالغ شده و نسبت به سال ۱۳۹۶ حدود ۱/۳ درصد افزایش یافته است. از سوی دیگر ایران در سال مذکور به میزان ۸۸ میلیون دلار صادرات دارو به بیش از ۱۹۴ کشور جهان داشته که نسبت به سال ۱۳۹۶ حدود ۱۱۳ درصد کاهش یافته است. نمودار ۴۸ وضعیت صادرات و واردات محصولات دارویی را طی سال‌های ۱۳۹۷-۱۳۹۰ نشان می‌دهد.

نشان می دهد.



امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

نمودار ۴۸: ارزش واردات و صادرات دارو در ایران - هزار میلیارد ریال



منبع: گمرک جمهوری اسلامی ایران: چکیده آمار تجارت ایران، ۱۳۹۷

- مطابق جدول شماره ۱۴ در سال ۱۳۹۹ در مجموع ۱,۵۰۰ میلیون دلار ارز جهت واردات تجهیزات و ملزومات پزشکی تخصیص داده شده است که حدود ۱۸/۷۵ درصد از کل سهمیه ارز تخصیصی جهت واردات کالاها را شامل می شود. طی هفت ماهه سال ۱۳۹۹ مبلغ ۵۴۴ میلیون دلار از سهمیه مذکور جهت واردات تجهیزات و ملزومات پزشکی استفاده شده است.

- در خصوص الزامات قانونی صنایع دارویی و سلامت می توان به موارد زیر اشاره کرد.

- ❖ قانون تشویق و حمایت سرمایه گذار خارجی
- ❖ قانون تشکیل وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی
- ❖ قانون نحوه تأمین دارو در مناطق محروم کشور
- ❖ ضابطه قیمت گذاری داروها در سازمان غذا و داروی ایران
- ❖ آیین نامه اجرایی ماده ۲۵ قانون بودجه کل کشور

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

مؤسسه حسابرسی رازدار (حسابداران رسمی)

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

- ❖ توافقنامه معاونت غذایی و دارویی وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی و رئیس سازمان بازرسی و نظارت بر قیمت و توزیع کالا و خدمات
- ❖ آیین‌نامه ساخت و ورود دارو
- ❖ دستورالعمل ساخت داروهای ترکیبی در داروخانه
- ❖ ضوابط معرفی داروهای وارداتی
- ❖ ضوابط بالک‌های دارویی و شرکت‌های تهیه و بسته‌بندی بالک‌های دارویی
- ❖ دستورالعمل انتقال دانش فنی تولید دارو و یا ساخت آن به صورت تحت لیسانس
- ❖ دستورالعمل اجرایی برای شرکت‌های صادرکننده دارو
- ❖ آیین‌نامه اجرای ماده ۶۰ اصلاحی قانون برنامه سوم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی

موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان ثبت رستیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.»

۷۰

شرکت سهامی گمان کاریزما
شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۳۴۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما

شیمیایی و پتروشیمی

• صنعت پتروشیمی تولیدکننده انواع محصولات شیمیایی است و از جمله مهم ترین ارکان توسعه بخش های مختلف اقتصاد کشور محسوب می شود. در سال ۲۰۱۹، ذخایر نفتی ایران در حدود ۱۵۷ میلیارد بشکه برآورد شده که سهم آن از ذخایر جهانی ۹/۷ درصد بوده است و پس از ونزوئلا، عربستان سعودی و کانادا در رتبه چهارم جهان قرار دارد. میزان تولید نفت خام در ایران در حدود ۲۲۰/۴ میلیون تن در سال ۲۰۱۸ برآورد شده که سهم ۵ درصدی از تولید جهانی نفت خام دارد. در سال ۲۰۱۸، ایران از نظر تولید محصولات پتروشیمی در منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا بعد از عربستان در جایگاه دوم جهان قرار داشته و در این سال میزان تولید محصولات پتروشیمی در ایران ۵۲ میلیون تن برآورد شده است که این میزان برابر با ۲/۴ درصد از میزان تولید منطقه ای (خاورمیانه و شمال آفریقا) و ۲۲/۵ درصد از میزان تولید جهانی می باشد. صنایع پتروشیمی به سه بخش بالادستی، میان دستی و پایین دستی طبقه بندی می شوند. آخرین مرحله از زنجیره تکمیل ارزش صنعت پتروشیمی بخش پایین دستی است و صنایع بالادستی و میان دستی به ترتیب محصولات پایه و میانی تولید می کنند. صنایع بالادستی شامل سرمایه گذاری بالا، اشتغال زایی پایین و ایجاد ارزش افزوده کمتری می باشند، در حالی که واحدهای پتروشیمی مستقر در بخش پایین دستی نیاز به سرمایه گذاری کمتری دارند، اشتغال زایی و ارزش افزوده بیشتری را ایجاد می کنند.

• میزان تولید محصولات پتروشیمی و شیمیایی در سال ۱۳۹۸ حدود ۵۵ میلیون تن بوده که نسبت به سال ۱۳۹۷ با افزایش حدود ۲ درصدی همراه بوده است. تولید این گروه کالاها طی سال ۱۳۹۸ با نوساناتی همراه بوده و روند نزولی تولید آن که از دی ماه آغاز شده، در اسفند ۱۳۹۸ صعودی شده است. تولید محصولات مذکور در مرداد ۱۳۹۸ با حدود ۵ میلیون تن به بیشترین مقدار خود رسیده و در آبان ۱۳۹۸ کمترین میزان تولید (حدود ۴ میلیون تن) را تجربه کرده است. نمودار ۴۹ روند تولید محصولات پتروشیمی و شیمیایی را طی سال های ۱۳۹۵-۱۳۹۸ نشان می دهد.

این اساسنامه / امیدنامه به تولید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۳

۷۱

سازمان بورس و اوراق بهادار

شماره ثبت: ۴۴۳۲۶۱

کارت ملی: ۵۴۶۷۵۴

موسسه حسابداری رازدار (حسابداران رسمی) ۱۳۹۹

کارت ملی: ۵۴۶۷۵۴

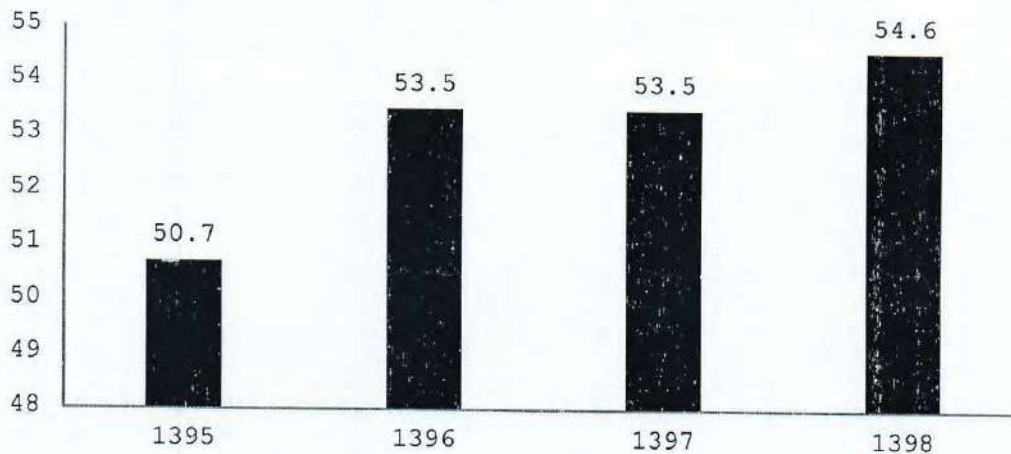
سازمان بورس و اوراق بهادار

شماره ثبت: ۴۴۳۲۶۱

کارت ملی: ۵۴۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما

نمودار ۴۹: روند تولید محصولات پتروشیمی و شیمیایی طی سال های ۱۳۹۵-۱۳۹۸ - میلیون تن



منبع: وزارت صنعت، معدن و تجارت؛ گزارش عملکرد، ۱۳۹۸

- بر اساس گزارش عملکرد سالانه وزارت صنعت، معدن و تجارت در سال ۱۳۹۸ میزان تولید پلی اتیلن، اوره و آمونیاک به ترتیب حدود ۵، ۳۹ و ۴ میلیون تن بود. همچنین میزان تولید پلی پروپیلن، پلی وینیل کلراید، پلی اتیلن ترفتالات، پلی استایرن، استایرن بوتادین، اکریلونیتریل بوتادین استایرن، پلی بوتادین رابر، پلی کربنات و اپوکسی رزین به ترتیب حدود ۸۸۹، ۵۸۷، ۵۲۷، ۴۲۹، ۶۵، ۶۳، ۳۹ و ۵ هزار تن بود.

- بر اساس گزارش بانک خاورمیانه در خصوص بررسی صنعت پالایشگاهی و پتروشیمی در ایران مجموع تولید صنعت پتروشیمی ایران تا سال ۲۰۲۶ به میزان ۱۴۰ میلیون تن پیش بینی شده که تقریباً به ۷۰ میلیارد دلار سرمایه گذاری جدید نیاز دارد. با رفع تحریم های بین المللی پیشبرد طرح ها با منابع مالی تأمین مالی خارجی میسر خواهد بود. همچنین توسعه تأمین مالی صنعت پتروشیمی از طریق بازار بورس و اوراق بهادار ابزارهای متنوعی را در اختیار سرمایه گذاران قرار خواهد داد. یکی از سیاست های اقتصادی دولت که مانع از رشد صنایع پایین دستی پتروشیمی می شود، عدم مالیات ستانی به صورت صحیح است. به نحوی که دولت از سود حاصل از صادرات مواد پتروشیمی مالیات اخذ نمی کند. در صورتی که اگر صنایع پتروشیمی محصولات خود را در بازار داخل عرضه کنند و به فروش برسانند، علاوه بر ۹ درصد مالیات ارزش افزوده، از سود حاصل از فروش نیز باید ۲۵ درصد مالیات پرداخت کنند.

و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسه و اوراق بهادار اجزایی صندوق تهیه شده و مورد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمیتی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.»

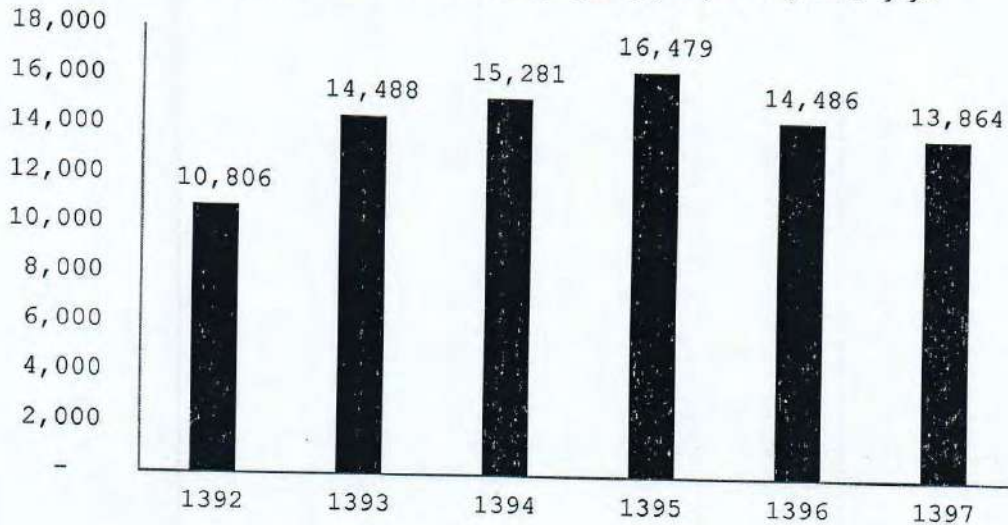
شرکت سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما
شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

کاریزما
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۲۶۲۵۲

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما

• نمودار ۵۰ روند صادرات محصولات پتروشیمی را طی سال های ۱۳۹۲-۱۳۹۷ نشان می دهد.

نمودار ۵۰: صادرات محصولات پتروشیمی طی سال های ۱۳۹۲-۱۳۹۷ - میلیون دلار



منبع: گمرک جمهوری اسلامی ایران: آمار سالانه واردات و صادرات، طی سال های ۱۳۹۲-۱۳۹۷

• در خصوص الزامات قانونی صنایع شیمیایی و پتروشیمی می توان به موارد زیر اشاره کرد.

❖ قانون توسعه صنایع پتروشیمی

❖ آیین نامه رفع آلودگی زیست محیطی فعالیت های نفتی

❖ مصوبه الزام انجام مطالعات EIA برای جلوگیری از آلودگی هوا

❖ دستورالعمل تنظیم بازار محصولات پتروشیمی

❖ قانون تنظیم بخشی از مقررات تسهیل نوسازی صنایع کشور و اصلاح ماده ۱۱۳ قانون برنامه سوم توسعه اقتصادی،

اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران

❖ قانون رفع برخی از موانع تولید و سرمایه گذاری صنعتی

❖ بخشنامه گمرک ایران در خصوص فهرست تکمیلی واحدهای تولیدی جهت صادرات محصولات پتروشیمی

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کلی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۰۱۱۲۹
شماره ثبت: ۴۰۱۱۲۹

کاریزما

شرکت مشاور سرمایه گذاری - بانو خراسانی
شماره ثبت: ۵۳۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

کانی های فلزی و غیرفلزی

- جدول ۱۵ مجموع تولید ناخالص داخلی به قیمت ثابت و تولید ناخالص داخلی بخش معدن و سهم آن از کل تولید را طی سال های ۱۳۹۵-۱۳۹۹ نشان می دهد. سهم سایر معادن از کل تولید ناخالص داخلی طی سال های مذکور به طور میانگین ۱/۴ درصد است.

جدول ۱۵ : تولید ناخالص داخلی بخش معدن و سهم آن از کل تولید ناخالص داخلی به قیمت ثابت سال ۹۰ - میلیارد ریال

شرح	شش ماهه ۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
مجموع تولید ناخالص داخلی	۳,۴۴۳,۱۸۸	۶,۹۷۱,۶۶۰	۷,۴۷۸,۵۰۶	۷,۸۰۱,۰۸۲	۷,۴۹۴,۱۷۹
تولید ناخالص داخلی معادن	۴۹۳,۷۰۸	۱,۰۰۸,۴۹۹	۱,۵۰۰,۳۶۱	۱,۷۲۹,۷۲۷	۱,۷۱۴,۴۱۰
استخراج نفت و گاز طبیعی	۴۴۲,۹۶۱	۹۰۸,۳۴۱	۱,۳۹۸,۰۰۵	۱,۶۲۸,۱۵۸	۱,۶۱۷,۴۷۳
سایر معادن	۵۰,۷۴۷	۱۰۰,۱۵۸	۱۰۲,۳۵۵	۱۰۱,۵۶۹	۹۶,۹۳۷
سهم سایر معادن از کل تولید ناخالص داخلی	۱,۴۷%	۱,۴۴%	۱,۳۷%	۱,۳۰%	۱,۲۹%

منبع : مرکز آمار ایران: گزارش رشد اقتصادی، شش ماهه نخست سال ۱۳۹۹

در ادامه به شرح خلاصه ای از وضعیت مهم ترین کانی های فلزی و غیرفلزی پرداخته می شود.

- سیمان از مهم ترین مواد اولیه در تهیه بسیاری از مصالح ساختمانی و ساخت سازه هایی نظیر ساختمان ها، پل ها، جاده ها، سدها، تونل ها، بندر، اسکله ها و ... است و در موارد تخصصی جایگزینی هم ندارد. عواملی همچون رشد جمعیت، افزایش طرح های زیربنایی، توسعه پروژه های صنعتی، گسترش شهرنشینی و ... از مهم ترین دلایلی است که باعث شده سیمان به عنوان یک کالای اساسی با جانشین های محدود فنی معرفی شود.
- طبق آخرین آمار موجود در سایت سیمان ایران در سال ۱۳۹۷، ۶۵ کارخانه تولید سیمان خاکستری، ۸ کارخانه تولید سیمان سفید و ۵ کارخانه کلینکرکوبی در کشور وجود دارد.

- ظرفیت تولید سیمان در طول ۵ برنامه پیش از انقلاب به شرح جدول ۱۶ است.

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط مؤسسه حسابرسی و اوراق بهادار تایید شده و مورد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

۷۴ ثروت پایا

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

گمان کاریزما
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۴۶۷۵۶

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

جدول ۱۶: ظرفیت تولید سیمان در طول ۵ برنامه پیش از انقلاب - تن در سال

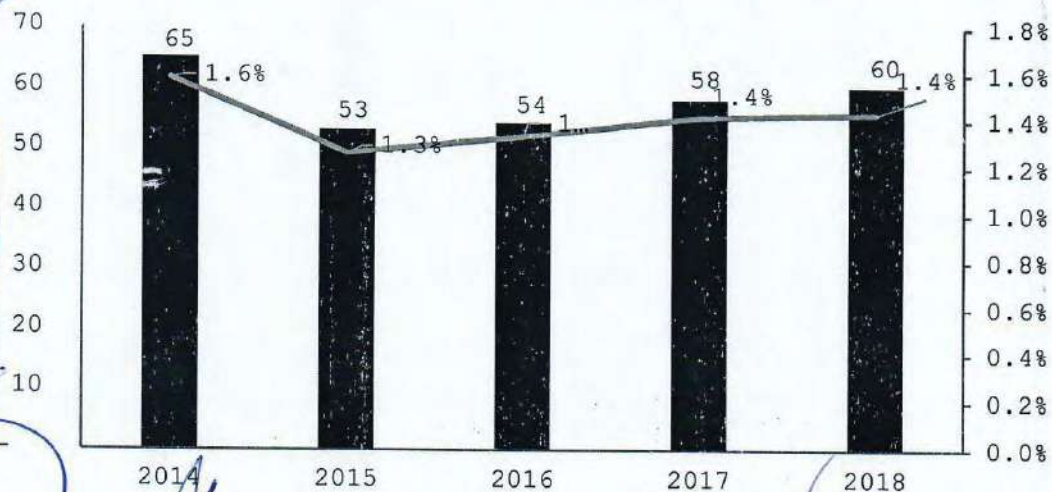
شرح	افزایش ظرفیت	ظرفیت کل
برنامه عمرانی اول (۱۳۳۲-۱۳۳۶)	۴۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
برنامه عمرانی دوم (۱۳۳۷-۱۳۴۱)	۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
برنامه عمرانی سوم (۱۳۴۲-۱۳۴۶)	۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰
برنامه عمرانی چهارم (۱۳۴۷-۱۳۵۱)	۱,۵۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰
برنامه عمرانی پنجم (۱۳۵۲-۱۳۵۶)	۳,۳۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰

ظرفیت سیمان کشور در سال‌های بعد از انقلاب به شرح جدول ۱۷ است.

جدول ۱۷: ظرفیت تولید سیمان در سال‌های بعد از انقلاب - میلیون تن

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۲	۱۳۸۱	۱۳۶۷	۱۳۵۷
ظرفیت اسمی	۸۶	۷۶,۴	۲۸	۱۶	۱۸

- نمودار ۵۱ سیمان تولید شده در ایران و سهم آن از تولید جهانی را طی سال‌های ۲۰۱۴-۲۰۱۸ نشان می‌دهد.
نمودار ۵۱: تولید سیمان در ایران و سهم آن از تولید سیمان جهان طی سال‌های ۲۰۱۴-۲۰۱۸ - میلیون تن



منبع: World-mining-data

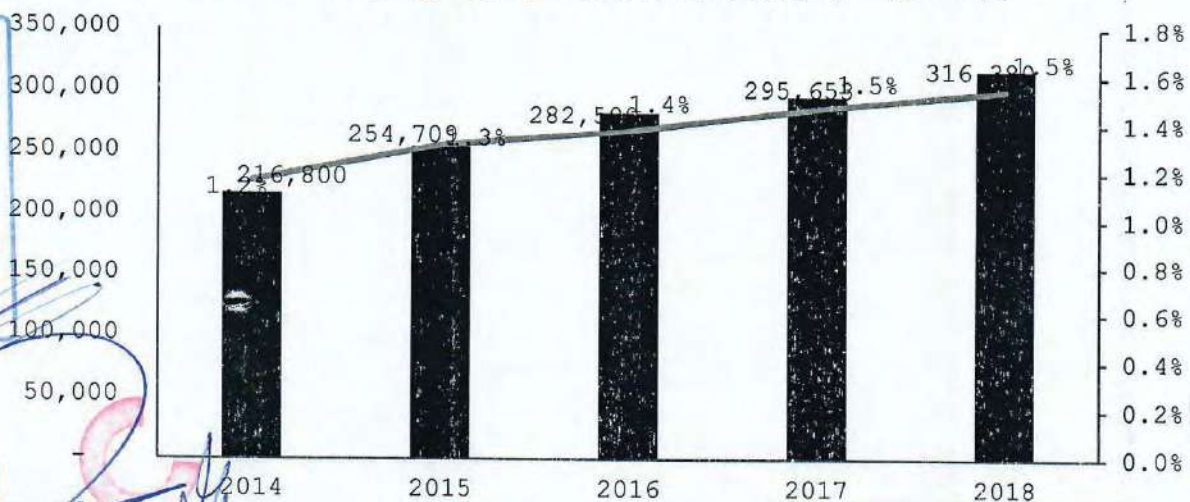
این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

- عمده صادرات سیمان ایران به کشور عراق است. در سال ۱۳۹۸ میزان صادرات ایران ۵/۴ میلیون تن بود که نسبت به سال گذشته خود رشد منفی ۱۱ درصدی داشته است. همچنین در شش ماهه ۱۳۹۹ میزان صادرات ایران ۵/۸ میلیون تن گزارش شده است. اعمال تعرفه واردات سیمان به عراق موجب افت شدید صادرات کشور ایران از سال های پس از ۱۳۹۴ شده است. شرکت های سیمانی در حال حاضر به جای صادرات سیمان، روی به صادرات کلینکر به عنوان کالایی میانی و با حاشیه سود پایین تر آورده اند.
- در سال ۲۰۱۸ ایران در مجموع معادل ۳۱۶,۳۸۰ تن مس تولید کرد و سهم ۱/۵ درصدی از تولید جهانی مس را به خود اختصاص داد و در جایگاه پانزدهم جهان قرار گرفت. نمودار ۵۲ مس تولید شده در ایران و سهم آن از تولید جهانی را طی سال های ۲۰۱۸-۲۰۱۲ نشان می دهد. سهم تولید مس در کرمان، آذربایجان شرقی و خراسان جنوبی به طور متوسط به ترتیب ۴,۹۱ و ۲ درصد بوده است. مس سرچشمه در جایگاه شانزدهم معادن بزرگ جهان قرار گرفته است. فعالیت معدن کاری در سال های ۲۰۱۴-۲۰۱۲ به دلایلی از قبیل کاهش درآمدهای نفتی، بی ثباتی بازار ارز، افزایش هزینه های تولید و سیاست های نادرست پولی در کشور کاهش یافت و این امر تولید مس را نیز مؤثر واقع نمود و آن را با کاهش مواجه کرد.

نمودار ۵۲: تولید مس در ایران و سهم آن از تولید مس جهان طی سال های ۲۰۱۸-۲۰۱۴ - تن



تولید مس در ایران (ستون سیاه) سهم ایران از تولید مس جهان (خط سیاه)

منبع: World-mining-data

گمان کاریزما (گمان های خاص)

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار

در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پانا

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

گمان کاریزما
شرکت مشاور سرمایه گذاری و بازرگانی
شماره ثبت: ۳۶۵۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

- جدول ۱۸ حجم ذخایر معادن بزرگ مس ایران و عیار آن‌ها را ازایه می‌دهد. مجموع ذخایر مس در کشور در حدود ۴/۶ میلیارد تن برآورد شده و عیار متوسط آن نیز تقریباً ۰/۴ است.

جدول ۱۸ : حجم ذخایر معادن بزرگ مس در ایران و عیار آن‌ها

نام معدن	مقدار - میلیون تن	عیار - درصد
مس سرچشمه	۲۰۸۱	۰,۵
سونگون	۸۶۴	۰,۶
نوچون	۵۲۷	۰,۳
میدوک	۱۷۶	۰,۶
دره زار	۲۸۳	۰,۴
مسجد داغی	۲۰۴	۰,۳
درآلو	۱۸۶	۰,۴
هفت چشمه	۱۸۴	۰,۳
چاه فیروزه	۱۴۹	۰,۴
مجموع امیدانگین	۴۰۵۴	۰,۴

منبع : پایگاه ملی داده‌های علوم زمین کشور

- نمودار ۵۳ سنگ‌آهن تولیدشده در ایران و سهم آن از تولید جهانی را طی سال‌های ۲۰۱۸-۲۰۱۴ نشان می‌دهد. تولید سنگ‌آهن در کشور در این بازه زمانی با افت‌وخیزهایی همراه بوده و کمترین میزان آن در دو سال ۲۰۱۶ و ۲۰۱۷ رقم خورده است. ایران با تولید ۲۴/۷ میلیون تن سنگ‌آهن و سهم ۱/۶ درصدی از تولید جهانی آن در این سال در رتبه دهم بزرگ‌ترین تولیدکنندگان سنگ‌آهن در جهان قرار گرفته است.

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

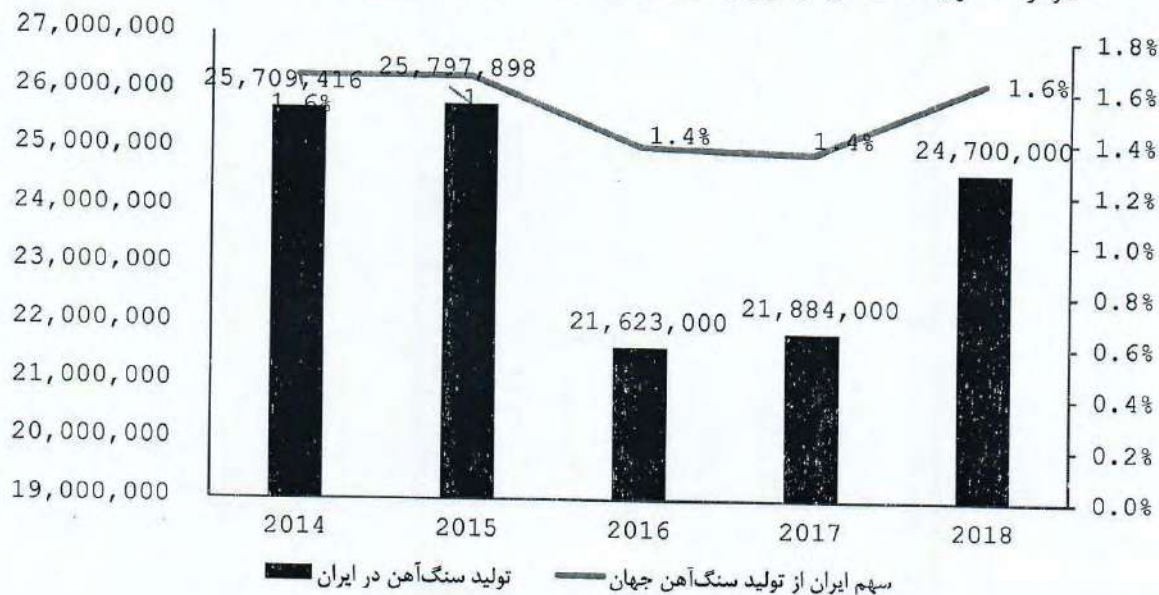
«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و بین سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری و خدمات مالی
کمان کاریزما
شماره ثبت: ۸۶۳۷۶۷

کمان کاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری و خدمات مالی
شماره ثبت: ۸۶۳۷۶۷

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

نمودار ۵۳: تولید سنگ آهن در ایران و سهم آن از تولید سنگ آهن جهان طی سال‌های ۲۰۱۴-۲۰۱۸ - تن



منبع: World-mining-data

- جدول ۱۹ حجم ذخایر معادن بزرگ ایران و عیار آن‌ها را نشان می‌دهد. مجموع ذخایر سنگ آهن در کشور حدود ۳/۵ میلیارد تن بوده و عیار متوسط آن نیز ۴۸/۳ درصد است.

جدول ۱۹: حجم ذخایر معادن بزرگ سنگ آهن در ایران و عیار آن‌ها

نام معدن	مقدار - میلیون تن	عیار - درصد
سنگان	۱,۲۰۰	۴۷-۶۰
گل گهر	۱,۱۳۵	۵۷,۰
چادرملو	۴۰۰	۵۵,۰
چغارت	۲۰۰	۵۰,۰
جلال آباد	۲۰۰	۴۵,۰
چاه گز	۸۳	۵۳,۰
آنومالی شمالی	۲۵۶	۴۷,۰
زاغیها	۵۰	۳۰,۰
میشدوان	۱۱	۴۹,۰
مجموع امیدتکین	۳,۵۳۵	۴۸,۳

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

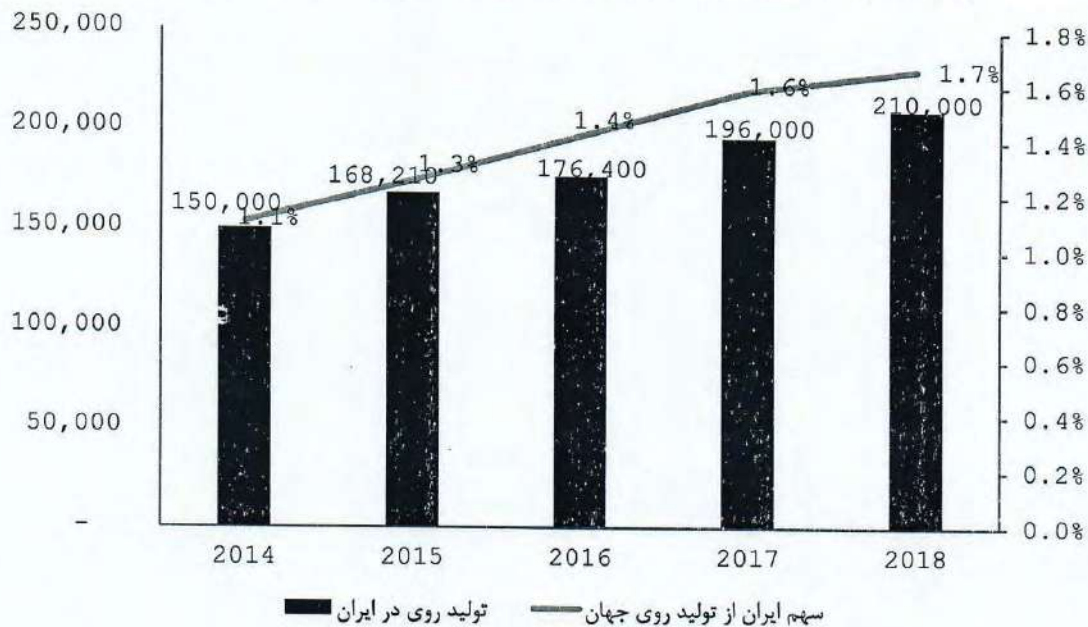
منبع: پایگاه ملی داده‌های علوم زمین کشور

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. امیدنامه سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما

- نمودار ۵۴ روی تولید شده در ایران و سهم آن از تولید جهانی را طی سال های ۲۰۱۸-۲۰۱۴ نشان می دهد. روی تولید شده در کشور از سال ۲۰۱۴ روند صعودی داشته و سهم آن از تولید جهانی روی نیز رو به رشد بوده است.

نمودار ۵۴: تولید روی در ایران و سهم آن از تولید روی جهان طی سال های ۲۰۱۸-۲۰۱۴ - تن



منبع: World-mining-data

- جدول ۲۰ معادن روی ایران و ظرفیت آن ها را نشان می دهد. مجموع ذخایر روی در کشور حدود ۱۹۹/۵ هزار تن است.

جدول ۲۰: حجم ذخایر معادن بزرگ روی در ایران و محل احداث آن ها

نام معدن	مقدار - هزار تن	محل احداث
کالسیمین	۳,۰	زنجان
ذوب و روی بافق	۳,۰	یزد
صنایع خالص سازی روی	۱۷,۰	زنجان
سرب و روی ایران	۵۵,۰	زنجان
تولید روی بندرعباس	۱۲,۰	هرمزگان
فرآوری مواد معدنی ایران	۱۰,۰	زنجان
ذوب روی تال	۱۰,۰	زنجان
ذوب روی سدید زنجان	۷,۵	زنجان

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی فرآیند اعتباری این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

۷۹

کاریزما
KARISMA FINANCIAL SERVICES GROUP

کاریزما
شماره ثبت: ۵۲۶۷۵۴

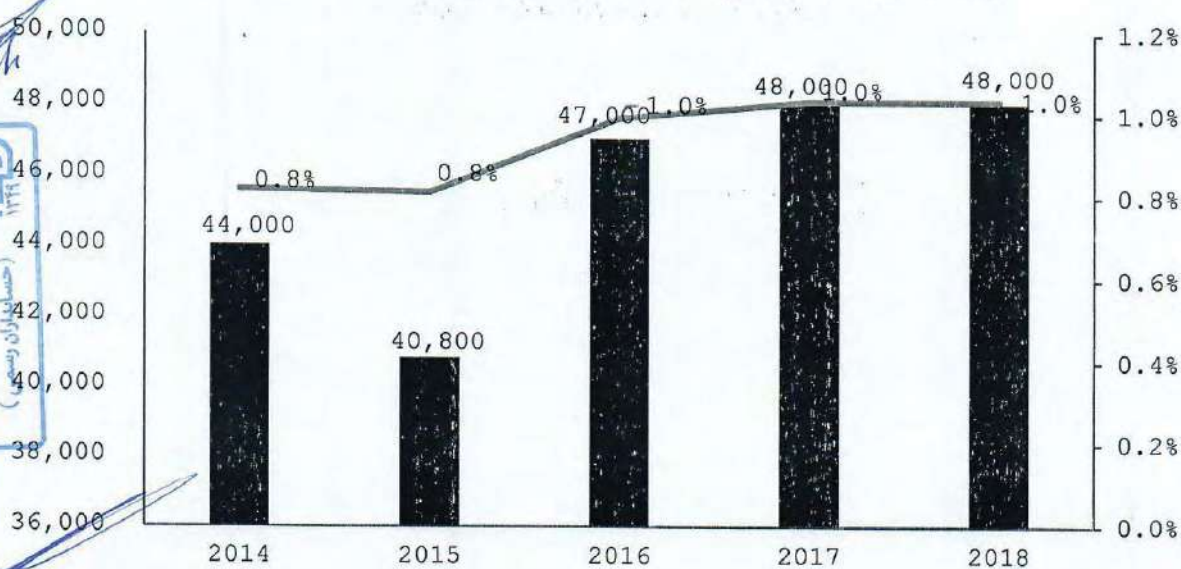
امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

نام معدن	مقدار - هزار تن	محل احداث
فلز گستران نور	۱۰,۰	مرکزی
پارسیان پارت پاسارگاد	۱۸,۰	قم
سایر	۵۴,۰	-
مجموع	۱۹۹,۵	-

منبع: پایگاه ملی داده‌های علوم زمین کشور

- ذخایر سرب در ایران در حدود ۵۴۰ هزار تن است و سهم آن از مجموع ذخایر جهانی سرب تقریباً ۰/۶ درصد بوده و در جایگاه پانزدهم تولیدکنندگان بزرگ سرب در جهان قرار گرفته است. نمودار ۵۵ تولید سرب در ایران و سهم آن از تولید جهانی را نشان می‌دهد. تولید سرب در ایران در سال ۲۰۱۵ با کاهش همراه بوده و در سال‌های پس‌از آن روندی صعودی داشته است.

نمودار ۵۵: تولید سرب در ایران و سهم آن از تولید روی جهان طی سال‌های ۲۰۱۴-۲۰۱۸ - تن



منبع: World-mining-data

- در خصوص الزامات قانونی صنایع کانی‌های فلزی و غیرفلزی می‌توان به موارد زیر اشاره کرد: مدیریت فشارات بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و اوراق بهاداری صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

- ❖ مقررات و ضوابط استقرار واحدهای تولیدی، صنعتی و معدنی
- ❖ دستورالعمل رعایت جنبه‌های زیست محیطی در بسته‌بندی، توزیع و مصرف محصولات معدنی
- ❖ قانون اصلاح مواد ۹ و ۱۰ قانون تنظیم بخشی از مقررات تسهیل و نوسازی صنایع کشور
- ❖ قانون تنظیم بخشی از مقررات تسهیل نوسازی صنایع کشور و اصلاح ماده ۱۱۳ قانون برنامه سوم توسعه
- ❖ قانون رفع برخی از موانع تولید و سرمایه‌گذاری صنعتی
- ❖ قانون معادن کشور
- ❖ قانون نظام مهندسی معدن
- ❖ قانون اصلاح قانون معادن
- ❖ آیین‌نامه ایمنی در معدن
- ❖ دستورالعمل‌ها و بخشنامه‌های معاونت امور معادن و صنایع معدنی وزارت صنعت، معدن و تجارت

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

کاریزما
شرکت سرمایه‌گذاری (سهامی خاص)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی
«این امیدنامه توسط موسسین و از گران اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

کاریزما
گروه خدمات بازار سرمایه

۸۱
شماره ثبت: ۵۳۷۵۲
کاریزما
شرکت سرمایه‌گذاری (سهامی خاص)

کاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۳۷۵۲

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

الکترونیکی، برق و انرژی

- ایران تا سال ۱۳۹۸ بیش از ۸۳ هزار مگاوات ظرفیت نصب‌شده نیروگاهی داشته است که از این ظرفیت ۲۷ هزار مگاوات مربوط به نیروگاه‌های سیکل ترکیبی و ۲۶ هزار مگاوات نیز مربوط به نیروگاه‌های گازی بوده است. نیروگاه‌های بخار نیز با ۱۶ هزار مگاوات ظرفیت نصب‌شده در رتبه بعدی قرار داشته‌اند. ظرفیت نصب‌شده نیروگاهی کشور به تفکیک نوع نیروگاه‌ها در سال ۱۳۹۸ در نمودار ۵۶ نشان داده شده است.
- نمودار ۵۶: ظرفیت نصب شده نیروگاهی کشور به تفکیک انواع آن در سال ۱۳۹۸



- مطابق با گزارش تفصیلی صنعت برق وزارت نیرو، بیشترین فروش برق در سال ۱۳۹۸ (همانند یک دهه گذشته) متعلق به بخش صنعتی بوده است. بخش خانگی و کشاورزی در رده‌های بعدی قرار دارند. در نمودار ۵۷ میزان فروش برق به تفکیک بخش‌های مختلف در سال ۱۳۹۸ آورده شده است.

نمودار ۵۷: فروش برق کشور به تفکیک مصارف آن در سال ۱۳۹۸ - میلیون کیلووات ساعت



«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفیتی و کمیتی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس

شرکت مدیریت ثروت پایا

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

- میزان انرژی تولیدی در سال ۱۳۹۸ نیز با رشدی تقریباً ۶ درصدی نسبت به سال قبل از آن به بیش از ۳۲۸ میلیارد کیلووات ساعت رسید که از این مقدار ۳۲۲ میلیارد کیلووات ساعت مربوط به تولید نیروگاه‌های وزارت نیرو و بخش خصوصی و مابقی آن مربوط به صنایع بزرگ بوده است. بدین ترتیب، تولید سرانه انرژی به ۳،۹۱۷ کیلووات ساعت رسید.
 - در سال ۱۳۹۸ تعداد روستاهای برق‌دار به ۵۷،۴۲۰ روستا بالغ شد که نسبت به سال قبل از آن ۰/۲ درصد رشد نشان می‌دهد. تعداد مشترکین نیز با ۲/۸ درصد رشد نسبت به سال ۱۳۹۷ به بیش از ۳۶ میلیون مشترک رسید. مقدار فروش انرژی برق در سال گذشته نیز رشد ۴/۷ درصد را تجربه کرد و به بیش از ۲۷۱ میلیارد کیلووات ساعت رسید.
 - در خصوص نیروی انسانی شاغل در صنعت برق، قابل ذکر است که با عنایت به بهبود مدیریت، ارتقای بهره‌وری و توسعه فیزیکی در ابعاد مختلف صنعت برق، تعداد کارکنان این صنعت با احتساب کارکنان نیروگاه‌های برقی و شرکت‌های حوزه ستادی به ۴۶ هزار نفر بالغ شده است.
 - سوخت اصلی بیشتر نیروگاه‌های کشور گاز طبیعی است. همچنین، سوخت جایگزین برای نیروگاه‌های بخاری، نفت کوره و برای نیروگاه‌های گازی و چرخه ترکیبی، گازوئیل است. بر اساس آخرین آمارهای منتشرشده توسط وزارت نیرو، روزانه حدود ۱۷۰ میلیون واحد سوخت در نیروگاه‌های کشور مصرف می‌شود که از این رقم حدود ۱۰۰ میلیون لیتر سوخت مایع (شامل گازوئیل و نفت کوره) و حدود ۷۰ میلیون مترمکعب سوخت گاز است.
- نمودار زیر به خوبی نشان می‌دهد که در سال ۱۳۹۸، موازنه انرژی تبادل شده با کشورهای دیگر به نفع ایران بوده است. ایران در این سال حدود ۸ میلیارد کیلووات ساعت برق به کشورهای همسایه خود صادر کرده است که از این حجم، عراق با سهمی حدود ۸۳ درصدی بزرگ‌ترین شریک صادراتی کشور در تولید برق به حساب می‌آید؛ افغانستان و پاکستان نیز در رده‌های بعدی قرار دارند. در نمودار ۵۸ سهم کشورهای همجوار از صادرات برق کشور نشان داده شده است. در همین سال، ایران حدود ۱/۳ میلیارد کیلووات ساعت برق از کشورهای همسایه خود وارد کرده است که عمده آن از کشور ارمنستان بوده است.



موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۹۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

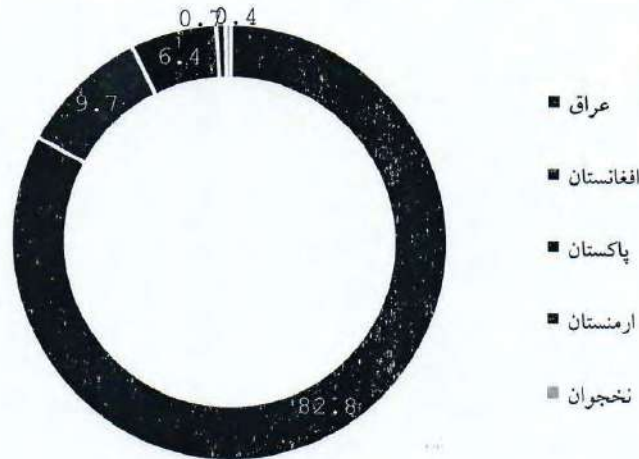
این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نهادهای سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار (سپا) گمان کاریزما (سپا)

در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

سپاه خاص
۴۴۳۷۴۷

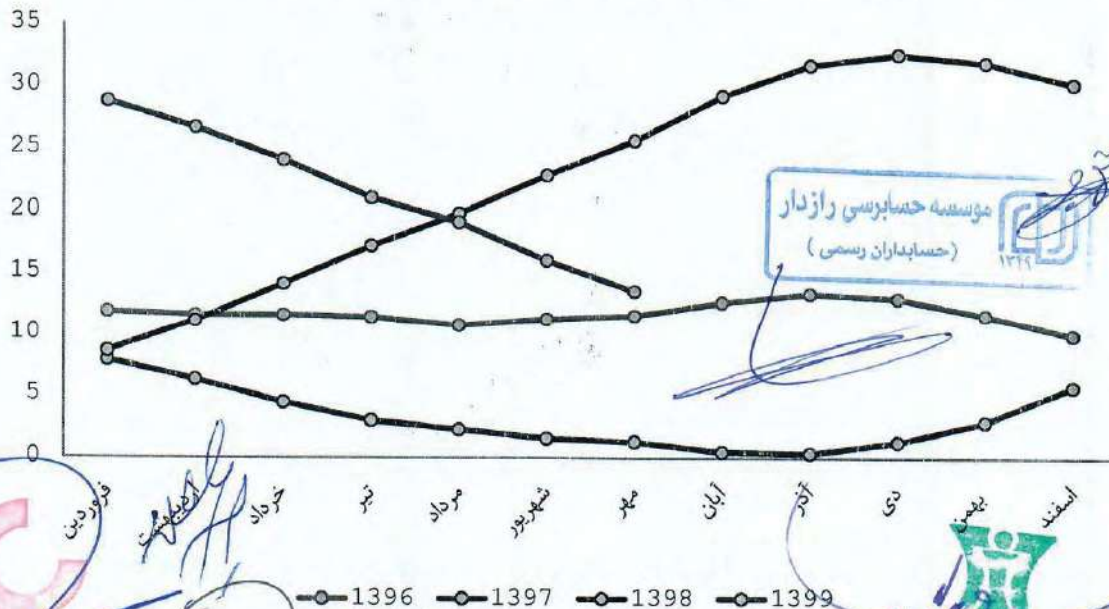
امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

نمودار ۵۸: صادرات برق کشور در سال ۱۳۹۸



• نمودار ۵۹: تورم سالانه بخش آب، برق و سوخت را در ماه‌های مختلف سال‌های ۱۳۹۶-۱۳۹۹ نشان می‌دهد.

نمودار ۵۹: تورم سالانه بخش آب، برق و سوخت طی سال‌های ۱۳۹۶-۱۳۹۹ - درصد



منبع: مرکز آمار ایران: شاخص قیمت مصرف‌کننده، آبان سال ۱۳۹۹

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

- در خصوص الزامات قانونی صنایع الکترونیکی، برق و انرژی می توان به موارد زیر اشاره کرد.
 - ❖ قانون حمایت از برق کشور
 - ❖ قانون مجازات اخلال کنندگان در تأسیسات آب، برق، گاز و مخابرات کشور
 - ❖ لایحه قانونی رفع تجاوز از تأسیسات آب و برق کشور
 - ❖ قانون سازمان برق ایران
 - ❖ قانون مجازات استفاده کنندگان غیرمجاز از آب، برق، تلفن، فاضلاب و گاز
 - ❖ آیین نامه های تکلیفی مربوط به تعرفه های برق
 - ❖ قانون اصلاح الگوی مصرف انرژی
 - ❖ مقررات و ضوابط استقرار واحدهای تولیدی و صنعتی و معدنی - نیروگاه های تجدیدپذیر
 - ❖ دستورالعمل حمایت از بومی سازی فناوری نیروگاه های تجدیدپذیر و پاک

موسسه حسابداری رسمی رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۹۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

شرکت سپید گردان کاریزما (سهامی خاص)

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

۸۵

شرکت سپید گردان کاریزما
سهمی خاص
شماره ثبت: ۴۴۳۷۶۷

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

فناوری اطلاعات و ارتباطات

- صنعت فناوری اطلاعات و ارتباطات را می توان موتور محرکه اقتصاد دانست. در حال حاضر بسیاری از کسب و کارها در بستر اینترنت شکل می گیرند. این بخش، ثروت آفرین است و دریچه ای برای جوانان باز می کند تا با نوآوری و خلاقیت، کسب و کار ایجاد کنند. فناوری اطلاعات و ارتباطات، تولید، تنوع و توزیع کارآمد محصولات کشاورزی را مقدور می سازد و امکان عرضه خدمات اولیه بهداشتی به افراد بسیار نیازمند مناطق محروم از تسهیلات بهداشتی را فراهم می سازد. همچنین به آموزگاران این امکان را می دهد که دانش خود را به دورافتاده ترین نقاط این سیاره برسانند. دسترسی به فناوری اطلاعات می تواند ایجاد شرکت های کوچک و گروه بندی فقیرترین و دورافتاده ترین مناطق جهان را تقویت کند و به آن ها کمک کند و بخش عمده بازارهای داخلی و جهانی را به هم پیوند دهد.
- الکترونیکی شدن برای دولت نیز دارای کاربردهای متفاوتی است که می توان آن ها را در ۴ گروه دسته بندی کرد.
 - ✓ ارتباط دولت با شهروندان: از اطلاع رسانی به مردم تا پرداخت صورت حساب هایی مانند قبوض آب، برق، تلفن و جریمه های ترافیکی از طریق شبکه اینترنتی را شامل می شود.
 - ✓ ارتباط دولت با تجارت و صنعت: مانند صدور مجوز و گواهی نامه ها، انجام خرید و فروش کالا و خدمت از طریق اینترنت
 - ✓ ارتباط دولت با کارکنان: هدف ارایه اطلاعات به کارکنان دولتی با استفاده از شبکه های داخلی دولتی، اینترنت و اطلاعاتی مانند اطلاعات پرسنلی، مزایا، بازنشستگی پرسنل و آخرین اخبار مربوط به فعالیت ها و درخواست های سایر کارکنان انجام می گیرد.
 - ✓ ارتباط دولت با دولت: ارتباط سازمان های دولتی با یکدیگر از طریق شبکه های داخلی است.

موسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۲۹

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۴۶۷۵۴

این امیدنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

شرکت سهامی گمان کاریزما (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۰۱۳۶۶

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شرکت مدیریت ثروت پایا
سهامی خاص

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

گروه خدمات بازار سرمایه
سهامی خاص

گمان کاریزما
FINANCIAL GROUP

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

- جدول ۲۱ وضعیت برخورداری از تلفن ثابت و پهنای باند کشور را در خردادماه ۱۳۹۸ نشان می دهد.

جدول ۲۱: وضعیت برخورداری از تلفن ثابت و پهنای باند کشور- خردادماه ۱۳۹۸

مقدار	شرح
۷۴,۸٪	ضریب نفوذ اینترنت پهن باند سیار
۶۲,۱۷۰,۷۶۹	مشترکین اینترنت پهن باند سیار
۱۰,۹٪	ضریب نفوذ اینترنت پهن باند ثابت
۹,۰۵۷,۸۳۰	مشترکین اینترنت پهن باند ثابت
۳۵,۰٪	ضریب نفوذ مشترکین تلفن ثابت
۷۷,۱٪	نسبت روستاهای دارای تلفن خانگی

منبع: گزارش وضعیت توسعه فناوری اطلاعات و ارتباطات در ایران، سال ۱۳۹۸

- طبق گزارش مرکز آمار ایران مهم ترین دلیل عدم دسترسی خانوارها به اینترنت عدم نیاز ایشان به اینترنت و هزینه بالای خدمات و تجهیزات آن است. در سال ۱۳۹۶ بالاترین درصد استفاده از اینترنت برای شرکت در سایت و شبکه های اجتماعی و پس از آن برای دانلود بازی، فیلم یا موسیقی بوده است. دو مورد پرطرفدار دیگر به ترتیب جستجوی اطلاعات سلامتی و بهداشتی و سپس اطلاعات مربوط به خرید کالا و خدمات بود.

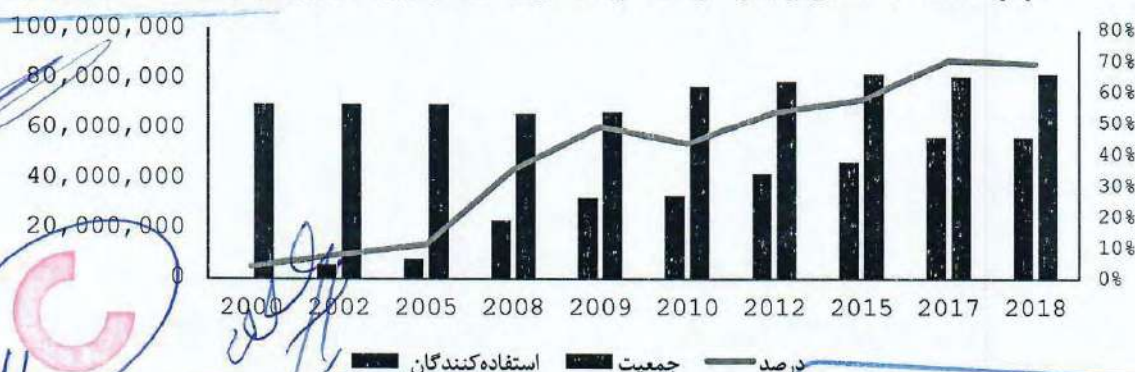
نمودار ۶۰ تعداد استفاده کنندگان اینترنت در ایران و نسبت آن ها به کل جمعیت کشور را طی سال های ۲۰۰۵-۲۰۱۹

نشان می دهد.

مؤسسه حسابرسی وازدار

(حسابداران رسمی)

نمودار ۶۰: استفاده کنندگان از اینترنت و نسبت آن ها به کل جمعیت در ایران - میلیون نفر درصد



منبع: www.Internetworldstates.com

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کلی و فنی و محتوایی این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

شرکت مشاور و نماینده مالی

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

• شکل ۴ وضعیت دسترسی به تلفن همراه در کشور را در سال ۱۳۹۷ نشان می دهد.

شکل ۴: وضعیت دسترسی به تلفن همراه در کشور در سال ۱۳۹۷



منبع: گزارش وضعیت توسعه فناوری اطلاعات و ارتباطات در ایران، سال ۱۳۹۸

تعداد کل مشترکین تلفن همراه حاصل جمع مشترکین فعال اعتباری و مشترکین دائمی تلفن همراه است.



موسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پایا

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

شرکت مشاور سرمایه گذاری بهایی هانی
شماره ثبت: ۵۳۶۵۶

گمان کاریزما

گروه خدمات مالی

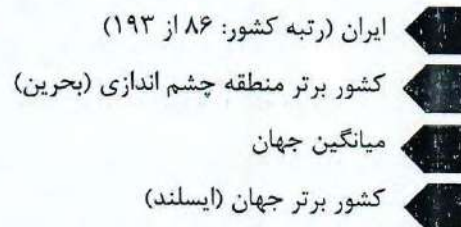
شرکت سرمایه گذاری بهایی هانی

گروه خدمات مالی

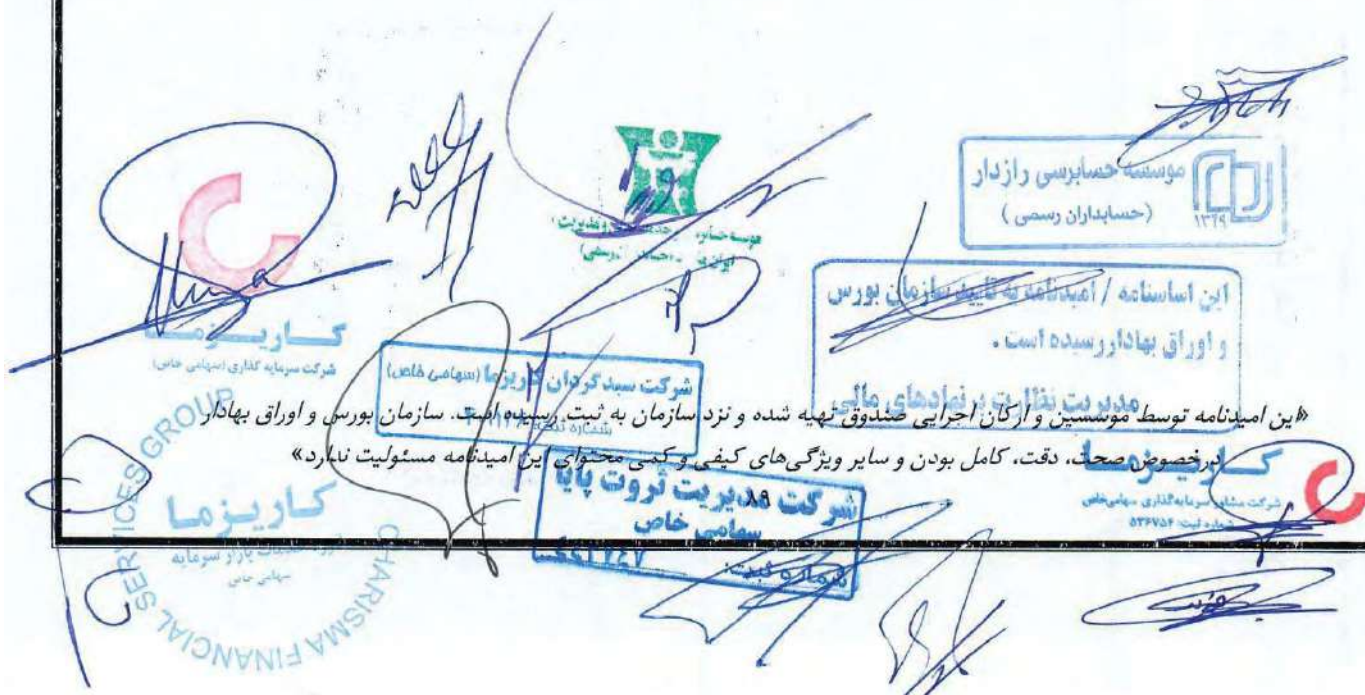
شرکت سرمایه گذاری بهایی هانی

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

- در سال ۲۰۱۸ ایران با کسب رتبه ۸۶ نسبت به سال ۲۰۱۶ با رتبه ۱۰۶، ۲۰ رتبه در سطح جهانی ارتقا یافت. شکل ۵ توسعه فناوری اطلاعات در ایران از منظر شاخص‌های بین‌المللی را در سال ۲۰۱۸ نشان می‌دهد.



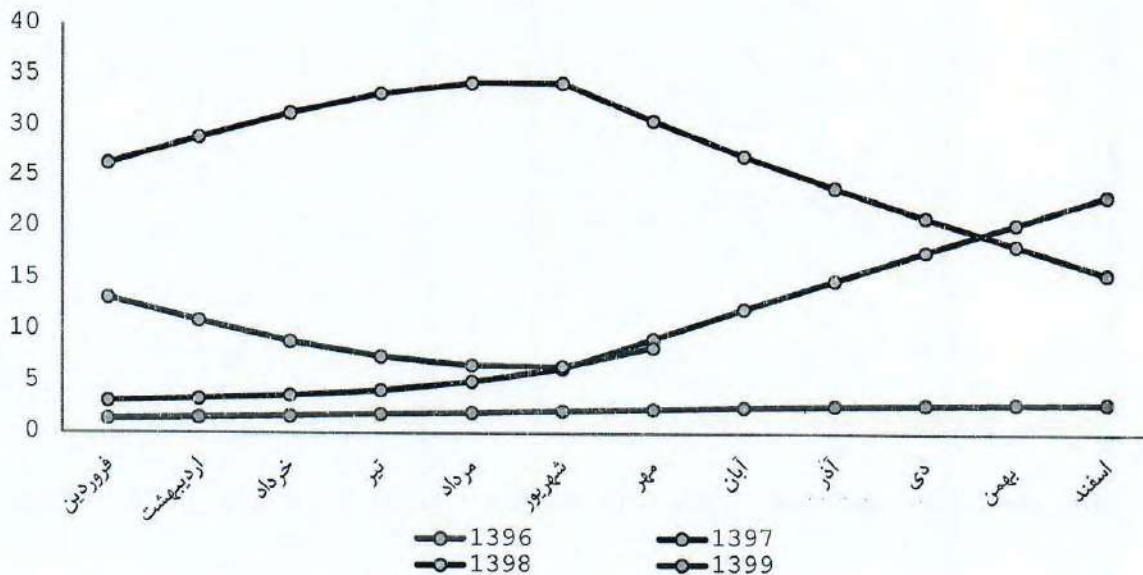
منبع: گزارش وضعیت توسعه فناوری اطلاعات و ارتباطات در ایران، سال ۱۳۹۸



امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

• نمودار ۶۱ تورم سالانه بخش ارتباطات را طی سال‌های ۱۳۹۶-۱۳۹۹ نشان می‌دهد.

نمودار ۶۱: تورم سالانه بخش ارتباطات - درصد



منبع: مرکز آمار ایران؛ شاخص قیمت مصرف‌کننده، آبان سال ۱۳۹۹

• خلاصه‌ای از الزامات قانونی مربوط به بخش فناوری اطلاعات و ارتباطات به شرح زیر است.

- ❖ قانون جرایم رایانه‌ای
- ❖ قانون حمایت از پدیدآورندگان نرم‌افزار
- ❖ قانون تجارت الکترونیکی
- ❖ آیین‌نامه توسعه و گسترش کاربری فناوری اطلاعات و ارتباطات
- ❖ آیین‌نامه توسعه فناوری اطلاعات و ارتباطات در دانشگاه‌های علوم پزشکی

موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پایا
شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

۵ - عوامل مؤثر بر فعالیت و عملیات شرکت‌های سرمایه‌پذیر، فرصت‌ها و تهدیدها

در ادامه به بررسی خلاصه‌ای از فرصت‌ها و تهدیدهای شرکت‌های سرمایه‌پذیر فعال در حوزه فعالیت صندوق پرداخته می‌شود.

صنایع کشاورزی، تبدیلی و غذایی

فرصت‌ها:

- سهم ۱۶/۸ درصد صنایع غذایی از کل اشتغال صنعتی کشور
- شرایط اقلیمی و جغرافیایی مناسب کشور برای تولید محصولات کشاورزی و غذایی
- تضمین جبران زیان ناشی از ممنوعیت و توقف اجرای موافقت‌نامه‌های مالی در سرمایه‌گذاری‌های خارجی به روش ترتیبات قراردادی بر اثر وضع قانون و یا تصمیمات دولت، (ماده ۱۷ قانون و ماده ۲۶ آیین‌نامه اجرایی قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی)
- امکان تملک زمین به نام شرکت (ثبت‌شده در ایران) در سرمایه‌گذاری‌های مشترک (ماده ۳۴ آیین‌نامه اجرایی قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی)
- خرید تضمینی محصولات دامی از طریق شرکت پشتیبانی امور دام با اعلام قیمت

تهدیدها:

- قیمت‌گذاری محصولات کشاورزی و غذایی توسط سازمان حمایت از تولیدکننده و مصرف‌کننده، جلوگیری از افزایش نرخ محصولات و کاهش سودآوری شرکت‌های فعال در صنعت

○ بهره‌وری پایین

- بهره‌وری پایین نیروی کار، اشتغال ناچیز دانش‌آموختگان در بخش کشاورزی و غذایی، سهل‌خوردگی کشاورزان،

استفاده از شیوه‌های سنتی در تولید محصولات و فقدان دید جامع در تدوین الگوی کشت بهینه

- خودشدن اراضی کشاورزی و افزایش خرده‌مالکی

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

گمان کاریزما
شرکت سرمایه‌گذاری خصوصی

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پایا
سپاهان حامی
شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۸

سازمان بورس و اوراق بهادار
سازمان ثبت اسناد و املاک

شرکت مشاوران سرمایه‌گذاری سپاهان
شماره ثبت: ۴۳۴۵۳۸

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

- عدم توجه قانون حفظ کاربری اراضی زراعی و باغی مصوب سال ۱۳۷۴ و اصلاحیه آن بر تغییر کاربری اراضی کشاورزی و مسائل فرابخشی حفاظت از این اراضی
- چالش های تأمین مالی در بخش کشاورزی و عدم اقدامات چشم گیر در خصوص ماده ۱۹ قانون افزایش بهره وری بخش کشاورزی و منابع طبیعی
- سطح نامناسب ایمنی غذایی در محصولات کشاورزی

صنایع دارویی و سلامت

فرصت ها:

- ریسک سرمایه گذاری پایین و سودآوری پایدار و شناخته شدن آن به عنوان صنعتی مطمئن برای سرمایه گذاری
- استراتژیک بودن محصولات دارویی، اهمیت ثبات و امنیت تولید آن در نظام سلامت کشور
- روند رو به رشد تقاضای دارو در کشور به دلیل افزایش آگاهی و سطح دانش
- وجود نیروی انسانی متخصص در حوزه داروسازی
- وجود قوانین و اسناد بالادستی برای حمایت از شرکت های دانش بنیان
- موقعیت جغرافیایی مناسب کشور برای پرورش گیاهان دارویی
- افزایش پوشش بیمه های درمانی

تهدیدها:

- موانع تأمین ارز دارو به دلیل قرار گرفتن در فهرست تخصیص های ارز دولتی
- مشکلات ناشی از نظام قیمت گذاری دولتی
- بالا بودن هزینه های تحقیق و توسعه
- در نظر نگرفتن حقوق مالکیت فکری
- واردات بیش از نیمی از مواد اولیه دارویی، بسته بندی و تجهیزات پزشکی
- ضعف تکنولوژی در تولید تجهیزات پزشکی و داروهای کمیاب و اوراق بهادار

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

موسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)



گمان کاریزما
FINANCIAL SERVICES GROUP

سازمان بورس و اوراق بهادار
۹۳
۴۴۶۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

صنایع شیمیایی و پتروشیمی

فرصت‌ها:

- داشتن بزرگ‌ترین ذخایر گازی جهان
 - حمایت و پشتیبانی شرکت ملی صنایع پتروشیمی از توسعه صنعت پتروشیمی
 - تثبیت قیمت خوراک در طول بهره‌برداری بر اساس فرمول‌های مصوب
 - تخفیف‌های تعریف‌شده برای خوراک تا ۳۰ درصد جهت تأسیس طرح‌های پتروشیمی در مناطق کمتر توسعه‌یافته و تکمیل زنجیره‌های پایین‌دستی
 - معافیت‌های مالیاتی بلندمدت در مناطق آزاد، مناطق ویژه اقتصادی و مناطق کمتر توسعه‌یافته از زمان بهره‌برداری
 - دسترسی به آب‌های بین‌المللی
 - بهره‌مندی سرمایه‌گذاران از قانون حمایت و تشویق سرمایه‌گذاری خارجی:
- عدم محدودیت در حجم و درصد مشارکت سرمایه‌گذاری خارجی، انتقال اصل سرمایه، سود و منافع حاصل از به‌کارگیری سرمایه به‌صورت ارز یا کالا، برخورداری سرمایه‌گذاران خارجی از رفتار مشابه و برابر با سرمایه‌گذاران داخلی، امکان سرمایه‌گذاری در کلیه زمینه‌های مجاز برای بخش خصوصی، فرآیند کوتاه و سریع درخواست پذیرش و تصویب سرمایه‌های خارجی، صدور پروانه اقامت سه‌ساله برای سرمایه‌گذاران، مدیران، کارشناسان خارجی و بستگان درجه یک آن‌ها
- مزایا و معافیت‌های گمرکی در مناطق آزاد و ویژه اقتصادی

مؤسسه حسابداری رازدار
(حسابداری رسمی)
۱۳۲۹

صادرات کالا بدون هیچ‌گونه تشریفات، واردات کالا با حداقل تشریفات گمرکی، صادرات کالاهای وارداتی به مناطق آزاد دیگر بدون هیچ‌گونه تشریفات، اختصاص زمین به متقاضیان واجد شرایط پس از ارزیابی، تضمین سرمایه‌گذاری خارجی بر اساس قانون مناطق آزاد، معافیت مالیاتی برای واردات تمام کالاها و مواد مانند تجهیزات و مصالح، عدم نیاز به ویزای ورود در مناطق آزاد، صدور اجازه اقامت برای اتباع خارجی بدون تشریفات قانونی در مناطق آزاد، معافیت ماشین‌آلات و تجهیزات خطوط تولید از پرداخت حقوق و عوارض گمرکی (ماشین‌آلات دست اول)، استرداد حقوق و عوارض گمرکی پرداخت شده برای ورود مواد اولیه مصرفی در تولید کالاهای صادراتی، معافیت پرداخت تعرفه‌های گمرکی برای انتقال کالاهای نیمه‌تمام به داخل کشور

شرکت سرمایه‌گذاری (سهامی خاص)

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.»

سهمای خاص ثروت پایا

شرکت مشاور، مجری، کارگزاری سرمایه‌گذاری
شماره ثبت: ۵۳۷۷۵۱

۴۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

تہدیدہا:

○ کمبود مواد اولیه

- تغییر روند تولید محصولات صنایع بالادستی کشور به سمت تولید محصولات غیر منطبق با نیاز بازار داخلی؛ توسعه صنایع پتروشیمی کشور بر مبنای خوراک گاز و اجرای طرح‌های توسعه‌ای عمدتاً مبتنی بر متانول، اوره و آمونیاک نسبت فرآوری در صنعت بالادستی پتروشیمی کشور را کاهش داده است. این در حالی است که توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی وابسته به عمق دادن به مراحل تولید، ایجاد محصولات میانی و گریدهای خاص و محصولات با ارزش افزوده بیشتر از جمله پلیمرهای مهندسی است.

- مسائل مربوط به تأمین مواد اولیه در بورس کالا: تعدادی از محصولات پتروشیمی از جمله انواع گریدهای پلی پروپیلن، دو اتیل هگزانول، پلی اتیلن ترفتالات، اسید استیک از جمله محصولاتی هستند که نیاز صنایع داخلی بیشتر از تولید داخلی آنها است. همچنین سقف رقابت این محصولات به دلیل عدم رعایت کف عرضه توسط تولیدکنندگان، افزایش تفاوت نرخ ارز نیمایی و نرخ ارز بازار غیررسمی و افزایش تقاضای سوداگری، انتظارات تورمی و کاهش واردات بالاست. هدفمند نبودن سیاست‌های حمایتی کشور به تناسب ارزش افزوده:

توسعه صنعتی کشور طی سه دهه اخیر عمدتاً مبتنی بر توسعه صنایع منبع‌محور از جمله صنایع پتروشیمی، پالایشگاهی و فلزات اساسی بوده و صنایع ساخت‌محور در قالب استراتژی جایگزینی واردات فعال‌اند. نتیجه این امر سبب شده که ظرفیت‌های زیاد و واحدهای کوچک که قابلیت‌های محدود در بازاریابی و فروش رقابتی دارند، از جمله چالش‌های فعالان این حوزه از صنعت باشد.

○ مشکلات گمرکی در ارتباط با تعیین ارزش پایه‌های صادراتی

○ نوسانات نرخ ارز و تعدد دستورالعمل‌های بانک مرکزی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

۹۴

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما

صنایع کانی های فلزی و غیر فلزی

فرصت ها:

- وجود معادن غنی سنگ آهک و منابع وسیع سوخت نظیر گاز طبیعی
- ظرفیت بالای تولید سیمان در کشور
- وجود نیروی کار ارزان و دسترسی داخلی به ۸۰ درصد از ماشین آلات به کار گرفته شده در صنعت سیمان
- حجم بالای صادرات این محصول
- ایجاد تنوع در تولید محصولات سیمان

تهدیدها:

- سیاست گذاری های نادرست قیمت گذاری برای محصولات صنعت سیمان
- انتشار کربن دی اکسید و آلاینده بودن صنعت سیمان
- در دسترس نبودن تکنولوژی نوین و بهره وری پایین صنعت سیمان
- عدم توجه به امکان سنجی و توجیه طرح های پیشنهادی
- ضعف زیرساخت های حمل و نقل و افزایش هزینه ها در این بخش
- مصرف انرژی بالا در صنعت سیمان
- عدم وجود امکانات لازم برای نقل و انتقالات ارزی و وجوه در مبادلات بین المللی
- عدم سرمایه گذاری در بخش تحقیق و توسعه در صنعت سیمان
- تنوع کم محصولات سیمانی (از ۴۵ تیپ سیمان عرضه شده در جهان، ۲۷ تیپ در ایران تولید می شود).
- مازاد تولید و عرضه سیمان و نبود بازار برای این محصول

موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

۹۵
شرکت مدیریت ثروت پایا
سهامی خاص
شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

صنایع الکترونیکی، برق و انرژی

فرصت‌ها:

- عامل زیرساختی و مهم برای رشد سایر صنایع
- فرصت تبدیل ایران به هاب انرژی منطقه به دلیل دسترسی به منابع گازی برای تولید برق، تجربه نیروی انسانی و شرکت‌های نیروگاه‌ساز، شبکه گسترده صادرات برق و موقعیت ژئواستراتژیک و همسایگی با ۱۵ کشور در منطقه
- امکان تولید برق با استفاده از انرژی‌های پاک و نو (انرژی خورشیدی و بادی)
- خودکفایی در بخش انرژی به دلیل وجود ذخایر فراوان نفت و گاز
- امکان توسعه ظرفیت انرژی هسته‌ای به منظور کاهش وابستگی به گاز طبیعی
- خرید تضمینی برق نیروگاه‌های تجدید پذیر توسط سازمان انرژی‌های تجدید پذیر و بهره‌وری انرژی برق (ساتبا)

تهدیدها:

- نبود ثبات در مقررات صادرات و واردات
 - مدیریت تأمین نهاده‌های تولید
 - مکانیسم نامناسب قیمت‌گذاری
- دولت به منظور حمایت از مصرف‌کنندگان، هر سال قیمت‌های فروش برق را به صورت تکلیفی و پایین‌تر از قیمت تمام‌شده برق تعیین می‌کند. مطابق ماده (۶) قانون حمایت از صنعت برق سازمان برنامه موظف است اعتبار لازم جهت پرداخت مابه‌التفاوت قیمت فروش تکلیفی انرژی برق و انشعاب با قیمت تمام‌شده مورد تأیید سازمان حسابرسی را در بودجه سنواتی کل کشور پیش‌بینی و در فواصل زمانی سه‌ماهه به وزارت نیرو پرداخت کند. تاکنون منابع مالی موردنیاز برای پرداخت خرید تضمینی برق به فروشندگان برق، از محل منابع داخلی وزارت نیرو تأمین و پرداخت‌شده که به دلیل عدم پرداخت مابه‌التفاوت نرخ تکلیفی فروش و خرید تضمینی خرید برق به وسیله دولت، موجب افزایش بدهی‌های وزارت نیرو، عدم بازپرداخت به موقع اقساط وام توسط سرمایه‌گذاران به سیستم بانکی کشور، افزایش حجم سرمایه‌گذاری بخش خصوصی شده است.

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی و کلی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شماره ثبت ۴۴۳۷۶۷

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

○ قراردادهای یک جانبه وزارت نیرو

بخش خصوصی صنعت برق کالاهای مورد نیاز وزارت نیرو را تولید می کند و به عبارت دیگر بخش اعظم این کالاها به غیر از وزارت نیرو خریداری ندارد و تولید کننده نمی تواند کالای خود را در بازار عمومی عرضه کند. لذا می توان گفت وزارت نیرو در زمینه خرید تجهیزات از صنعت برق انحصار دارد. نکته مهمی که وجود دارد، این است که رگولاتوری این بازار انحصاری نیز در اختیار وزارت نیرو است، با توجه به این موضوع وزارت نیرو در قراردادهایی که با بخش خصوصی منعقد می کند بعضاً به صورت یک جانبه عمل می کند و بسیاری از ریسک های قراردادی را بر عهده طرف مقابل می گذارد. همین موضوع باعث بروز مشکلات بسیاری برای بخش خصوصی شده است.

○ نبود امکانات آزمون استاندارد برای برخی کالاهای تولیدی در صنعت برق

○ عدم تمایل و به کارگیری تجهیزات ساخت داخل صنعت برق

○ پایین بودن حقوق ورودی تجهیزات دارای مشابه تولید داخل

صنایع فناوری اطلاعات و ارتباطات

فرصت ها:

○ افزایش تعداد کاربران اینترنت در کشورهای در حال توسعه

○ افزایش سهم کشورهای در حال توسعه از پهنای باند اینترنت

○ افزایش نرخ رشد مشترکان پهن باند سیار به عنوان مؤثرترین و کارآمدترین روش دسترسی کاربران به اینترنت

○ افزایش نرخ رشد استفاده از شبکه اینترنت

○ جمعیت جوان و صاحب ایده در بخش فناوری، اطلاعات و ارتباطات

○ ظرفیت رشد بازار خدمات پهن باند ثابت (با ضریب نفوذ ۱۳ درصدی) به دلیل وجود ۷۰ درصد تجهیزات مورد نیاز آن

در داخل

○ ممنوعیت واردات و خرید ۲۱ قلم کالای حوزه فاوا در دستگاه های دولتی با همکاری وزارت صمت

شماره ثبت شرکت سرمایه گذاری (سهامی خاص)

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار

در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

گروه خدمات بازار سرمایه
سپاسی خاص

شماره ثبت شرکت مدیریت ثروت پایا
سپاسی خاص
شماره ثبت ۴۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

- آیین‌نامه حمایت از صاحبان صنایع، منابع و مهارت‌های داخلی کشور در بخش فناوری اطلاعات و ارتباطات (مصوبه ۱۶۳ کمیسیون تنظیم مقررات) با هدف نظارت و ارزیابی عملکرد اپراتورها در رعایت استفاده حداکثری از تولیدات داخلی در بخش فناوری، اطلاعات و ارتباطات
- تخصیص فضاهای زیرساختی منطقه ویژه پیام و پارک اقتصاد دیجیتال به بخش خصوصی و بهره‌مندی از قوانین معافیت مالیاتی، بیمه و گمرک

تهدیدها:

- تأمین تجهیزات فناوری، اطلاعات و ارتباطات در حوزه‌های شبکه و ذخیره‌سازی، لایسنس‌ها و تکنولوژی‌های پیشرفته
- روند طولانی و غیر شفاف تخصیص ارز به تجهیزاتی از قبیل نرم‌افزارها و خدمات ICT
- سیاست‌ها و مقررات محدودکننده و تأخیر در اجرای سیاست‌های حمایتی
- مقررات مرتبط با ثبت سفارش، دریافت ارز از بانک مرکزی و ترخیص کالا از گمرک،
- تأخیر در ورود وزارت امور خارجه در مواجهه با لغو عضویت ایران در برخی انجمن‌ها و مجامع بین‌المللی از جمله عدم ارایه خدمات مستقیم به ایران توسط انجمن جهانی موبایل
- عدم امکان استفاده اپراتورهای مخابراتی از باندهای فرکانسی ۷۰۰ و ۸۰۰ مگاهرتز برای گسترش ارتباطات سیار کشور
- دریافت عوارض غیرقانونی از اپراتورها:

در حال حاضر به دلیل وجود تعارض منافع بین شهرداری‌ها و اپراتورها، برخی شهرداری‌ها به استناد تفسیری از تبصره (۱) ماده (۵۰) قانون فعلی مالیات بر ارزش افزوده و در مغایرت با صدر ماده (۵۰)، اقدام به اخذ عوارض مضاعف از سایت‌ها و دکل‌های مخابراتی می‌کنند. درحالی‌که اپراتورهای مخابراتی طبق ماده (۳۸) همین قانون، علاوه بر نرخ مالیات موضوع ماده (۱۶) یعنی ۱/۵ درصد، ۱/۵ درصد دیگر نیز بابت عوارض شهرداری‌ها و دهیاری‌ها پرداخت می‌کنند (یعنی در مجموع ۳ درصد). اخذ عوارض مضاعف توسط شهرداری، مغایر قانون تلقی می‌شود.

- وجود خلأهای قانونی برای فعالیت تاکسی‌های اینترنتی
 - تداوم تصدی‌گری دولت در بخش پست کشور
- این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهاد های مالی

تداوم تصدی‌گری دولت در بخش پست کشور

مؤسسه خبری و آژانس

مؤسسه خبری و آژانس

مؤسسه خبری و آژانس

مؤسسه خبری و آژانس

مؤسسه خبری و آژانس

مؤسسه خبری و آژانس

مؤسسه خبری و آژانس

مؤسسه خبری و آژانس

مؤسسه خبری و آژانس

مؤسسه خبری و آژانس

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

۶- رقبای احتمالی موجود و دامنه خدمات ارائه شده توسط آنها

رقبای احتمالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی به‌طور واضح قابل‌شناسایی نبوده و نمی‌توان دامنه خدمات آنها را شناسایی کرد. چراکه سرمایه‌گذاران خصوصی به دلیل عدم افشا جزئیات فعالیت‌های خود، اطلاعات رسمی در خصوص آنها وجود ندارد. به عبارتی هر نهاد یا شخصی که در سهام شرکت غیربورسی در حال سرمایه‌گذاری است، می‌تواند از رقبای احتمالی صندوق تلقی گردد. اما در خصوص رقبای احتمالی با مجوز فعالیت سازمان بورس و اوراق بهادار می‌توان از نهادهایی از قبیل موارد زیر نام برد:

۱. صندوق‌های خصوصی پذیرش‌شده در بازار ابزارهای نوین مالی فرابورس ایران که فرآیند پذیرهنویسی خود را انجام داده‌اند.

۲. صندوق‌های خصوصی و جسورانه با موضوع فعالیت مشابه صندوق کمان کاریزما که در آینده به جمع صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی اضافه خواهند شد.

۳. شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ‌های پذیرفته‌شده در بازار سرمایه که موضوع فعالیت مشابه صندوق کمان کاریزما را دارند و مجاز به سرمایه‌گذاری در شرکت‌های سهامی خاص و سرمایه‌گذاری خصوصی هستند.

اما همان‌طور که در بالا اشاره شد، نهاد سرمایه‌گذاری خصوصی در این بخش صرفاً به نهادهای دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار ختم نمی‌شوند. بانک‌ها و مؤسسات مالی و سایر هلدینگ‌های خصوصی که تاکنون از طریق واگذاری های سازمان خصوصی‌سازی اقدام به تملک واحدهای تولیدی، خدماتی و بازرگانی در کشور نموده‌اند از رقبای بالفعل در این حوزه می‌باشند. ازجمله این موارد می‌توان به هلدینگ صبا انرژی، ایرانیان مپنا و گروه سماوات اشاره کرد.

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۲۹

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و امکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پایا

شماره ثبت: ۴۴۳۷۶۷

کارتیزما
گروه خدمات بازار سرمایه

شماره ثبت: ۵۲۶۷۵۲

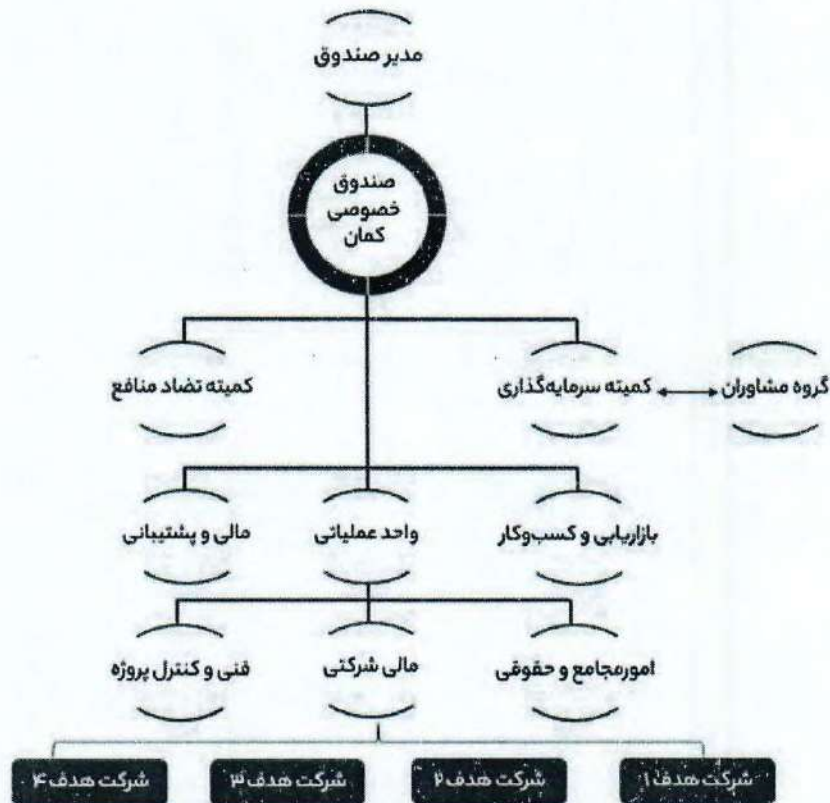
امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

۷ - چارت سازمانی در نظر گرفته شده برای مدیریت صندوق با شرح وظایف

با توجه به نیازهای صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی و رویکرد مدیریتی در این نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری نمودار

سازمانی در نظر گرفته شده برای این صندوق به شرح زیر است:

نمودار ۶۲: نمودار سازمانی صندوق خصوصی کمان کاریزما



شرکت سرمایه گذاری اسپاسی هاکا

مؤسسه حسابداری وازدار
(حسابداران رسمی)

این اسامی / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیننامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیننامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت یا بانک است سیدگردان کارنما (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۰۱۱۴۶

۴۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

برای هریک از عملیات صندوق، وظایفی به شرح زیر در نظر گرفته شده است:

گروه مشاوران

- به پیشنهاد کمیته سرمایه گذاری و تأیید مدیر صندوق انتخاب می شوند.
- ارایه نظرات مشورتی به مدیر صندوق در خصوص مشاوره سرمایه گذاری، کسب و کار، مالی و حقوقی.
- حضور در جلسات کمیته سرمایه گذاری بنا به درخواست مدیر صندوق و بدون حق رای.

کمیته سرمایه گذاری

- ارائه پیشنهاد به مدیر در خصوص تصمیم گیری در مورد خرید، فروش یا حفظ مالکیت دارایی های صندوق،
- بررسی و معرفی فرصت های بازار جهت تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری جدید،
- بررسی و تصمیم گیری در خصوص نحوه تخصیص منابع دریافتی به شرکت های هدف،
- ارائه پیشنهاد به مدیر در خصوص تعیین ترتیب و جزئیات تقسیم عواید صندوق،
- ارائه پیشنهاد به مدیر در خصوص تبیین سازوکار لازم در خصوص خروج از سرمایه گذاری ها قبل از مواعد و یا مراحل تعیین شده در امیدنامه.

کمیته تضاد منافع

- کمیته تضاد منافع شامل ۳ نفر، نماینده مدیر صندوق، نماینده متولی و یک عضو مستقل و متخصص در حوزه مالی و حقوقی می باشد.

- بررسی موضوعات سرمایه گذاری از نظر عدم وجود تضاد منافع و ارائه گزارش به کمیته سرمایه گذاری.

مجلس حسابرسی / اژدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهاد های مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

واحد عملیاتی

شامل سه بخش امور مجامع و حقوقی، مالی شرکتی و فنی و کنترل پروژه است.

۱- فنی و کنترل پروژه

○ شناسایی مشکلات شرکت های هدف، برنامه ریزی جهت رفع آن ها، اجرا و کنترل آن (در زمینه مالی، سرمایه انسانی، فنی و ...)

○ پایش تداوم شرایط حاکم بر فضای اقتصادی برای توجیه داشتن پروژه از حیث ریسک و بازدهی،

○ پایش سرمایه گذاری و ارائه گزارش های دوره ای به مدیریت از میزان تحقق بازدهی ها.

۲- مالی شرکتی

○ مشاوره های مالی و کسب و کاری به شرکت های سرمایه پذیر،

○ مذاکره با نهادهای اعتباری جهت ارائه تسهیلات به صندوق یا شرکت های سرمایه پذیر،

○ ارزش گذاری و ارائه قیمت خرید به مدیریت صندوق جهت سرمایه گذاری در شرکت ها.

۳- امور مجامع و حقوقی

○ تنظیم و تهیه قراردادهای سرمایه گذاری در شرکت های سرمایه پذیر،

○ ارائه مشاوره های حقوقی به شرکت های سرمایه پذیر،

○ برگزاری مجامع،

○ اظهار نظر در خصوص قراردادهای واگذاری شرکت های سرمایه پذیر در دوره خروج،

○ پایش رعایت قوانین و مقررات توسط مدیریت صندوق.



امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

واحد مالی و پشتیبانی

- حسابداری صندوق
- به‌روزرسانی نرم‌افزار صندوق
- ارتباط با حسابرس و متولی
- تهیه صورت‌های مالی و افشا موردنظر نهادهای نظارتی
- پشتیبانی واحد‌های عملیاتی و اجرایی

واحد بازاریابی و کسب‌وکار

- معرفی و بازاریابی صندوق به نهادهای سرمایه‌گذاری از قبیل صندوق‌های بازنشستگی و بیمه‌ای
- برگزاری رویدادها و همایش‌ها
- ارتباط مؤثر با سرمایه‌گذاران
- تولید محتوا
- مذاکره با سرمایه‌داران حقیقی جهت سرمایه‌گذاری در صندوق
- شناسایی مشتریان و شرکت‌های بالقوه جهت واگذاری شرکت‌های سرمایه‌پذیر

موسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پارس
شماره ثبت: ۴۴۳۷۶۷



سازمان امور مالیاتی
جمهوری اسلامی ایران

سازمان امور مالیاتی
جمهوری اسلامی ایران

سازمان امور مالیاتی
جمهوری اسلامی ایران

سازمان امور مالیاتی
جمهوری اسلامی ایران

سازمان امور مالیاتی
جمهوری اسلامی ایران

سازمان امور مالیاتی
جمهوری اسلامی ایران

سازمان امور مالیاتی
جمهوری اسلامی ایران

سازمان امور مالیاتی
جمهوری اسلامی ایران

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

۸ - استراتژی بازاریابی، تأمین مالی، دریافت مشاوره

گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما، با داشتن شرکت‌های تخصصی در حوزه‌های سرمایه‌گذاری، مشاوره سرمایه‌گذاری، سبدگردانی و کارگزاری تیم مجربی تشکیل داده است که پشتوانه تصمیمات سرمایه‌گذاری در مدیریت صندوق خصوصی خواهند بود. گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما به پشتوانه خدمات حرفه‌ای ارائه شده به مشتریان توانسته است قریب به ۱۳۰ هزار میلیارد ریال دارایی تحت مدیریت خود قرار دهد. با عنایت به ظرفیت‌های سرمایه‌گذاری موجود در سبد دارایی‌های مشتریان، برنامه‌های مدیر صندوق را به شرح زیر می‌توان اعلام نمود:

۱. بازاریابی و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری به مشتریان بالفعل گروه خدمات بازار سرمایه
۲. مذاکره با شرکای شناسایی‌شده توسط شرکت‌های سرمایه‌پذیر
۳. مذاکره با صندوق‌های بازنشستگی و شرکت‌های بیمه‌ای در خصوص سرمایه‌گذاری در قالب دارندگان واحدهای

عادی (LP)

در خصوص تأمین مالی، با توجه به رویکرد متعارف در صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی مبنی بر تملک استقراری، مدیریت صندوق در نظر دارد برای تأمین مالی از روش‌های استقراری متعارف در اقتصاد مالی کشور بهره‌مند شود. کیفیت و کمیت میزان منابع مالی استقراری بر اساس تشخیص مدیریت صندوق و با رعایت صرفه و صلاح سرمایه‌گذاران همراه خواهد بود.

همچنین در خصوص دریافت مشاوره، با توجه به اینکه گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما یکی از تخصصی‌ترین نهاد مالی در کشور می‌باشد، مدیریت صندوق در نظر دارد در صورت نیاز از ظرفیت گروه جهت مدیریت بهتر صندوق استفاده نماید. از آنجایی که حوزه‌های سرمایه‌گذاری صندوق ممکن است به دانش فنی نیازمند باشند، مدیر صندوق در نظر دارد در قالب گروه مشاوران از ظرفیت افراد خبره صنعت و حوزه سرمایه‌گذاری بهره‌مند شود.

موسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

۱۳۹۶

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

موسسه خدمات مالی و سرمایه‌گذاری (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

Limited Partners - حامی خاص

«این امیدنامه توسط موسسه حسابرسی رازدار و اوراق بهادار تایید شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پارسا
شماره ثبت: ۴۴۳۷۶۷

کاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

با توجه به رویکرد متعارف در صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی مبنی بر استقرار، مدیریت صندوق در نظر دارد تأمین مالی را در دو سطح و با رعایت صرفه و صلاح سرمایه‌گذاران در چارچوب تعیین‌شده توسط مجمع صندوق انجام دهد:

۱. به پشتوانه دارایی‌های صندوق

۲. به پشتوانه دارایی‌های شرکت‌های هدف

پس از تأمین مالی انجام شده، صندوق به سرمایه‌گذاری در شرکت‌های هدف با لحاظ شرایط خروج در انتهای دوره سرمایه‌گذاری در مقاطع زمانی مناسب جهت افزایش بازده ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق خواهد پرداخت. این مهم با بازاریابی حرفه‌ای در زمان عقد قرارداد و ورود به شرکت هدف و در برخی شرایط طی دوره سرمایه‌گذاری با توجه به وضعیت فعالیت شرکت در بازار هدف محقق می‌شود. جهت نیل به موارد مذکور، چهار روش خروج از شرکت هدف پیش‌بینی شده است. با توجه به نوع قرارداد و نحوه مدیریت شرکت‌های هدف، پذیرش در بازار سرمایه یکی از گزینه‌های خروج است که با توجه به شرایط شرکت و احتمال مرتفع نمودن شرایط پذیرش در بازار سرمایه، نحوه خروج در زمان انعقاد قرارداد در بندهای قرارداد فیما بین ذکر خواهد شد. در صورت وجود شرکت‌های فعال در حوزه فعالیت شرکت هدف، بازاریابی عمودی^۱ یا افقی^۲ از دیگر روش‌های خروجی پیشنهادی است. به این صورت که در ابتدای ورود به شرکت هدف، با شرکت رقیب موافقت‌نامه فروش شرکت هدف منعقد شده و در قرارداد فیما بین با شرکت هدف، خروج از طریق فروش به رقیب به واسطه روش‌های بازاریابی مزبور ذکر می‌شود. در صورت عدم وجود شرایط فروش به شرکت‌های مشابه یا پذیرش در بازار سرمایه، این صندوق به صورت فعال طی دوره سرمایه‌گذاری در شرکت هدف، به بازاریابی فروش شرکت مزبور به سایر شرکت‌ها خواهد پرداخت.

موسسه حسابرسان رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۴۹

شرکت سرمایه‌گذاری (سهامی خاص)

۱ Vertical Marketing
۲ Horizontal Marketing

شرکت سرمایه‌گذاری گمان کاریزما (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

مدیریت بنیادها و نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار

در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

۱۰۵

شرکت مدیریت ثروت پانیا
شماره ثبت: ۴۴۳۷۶۷
شماره حساب: ۴۴۳۷۶۷

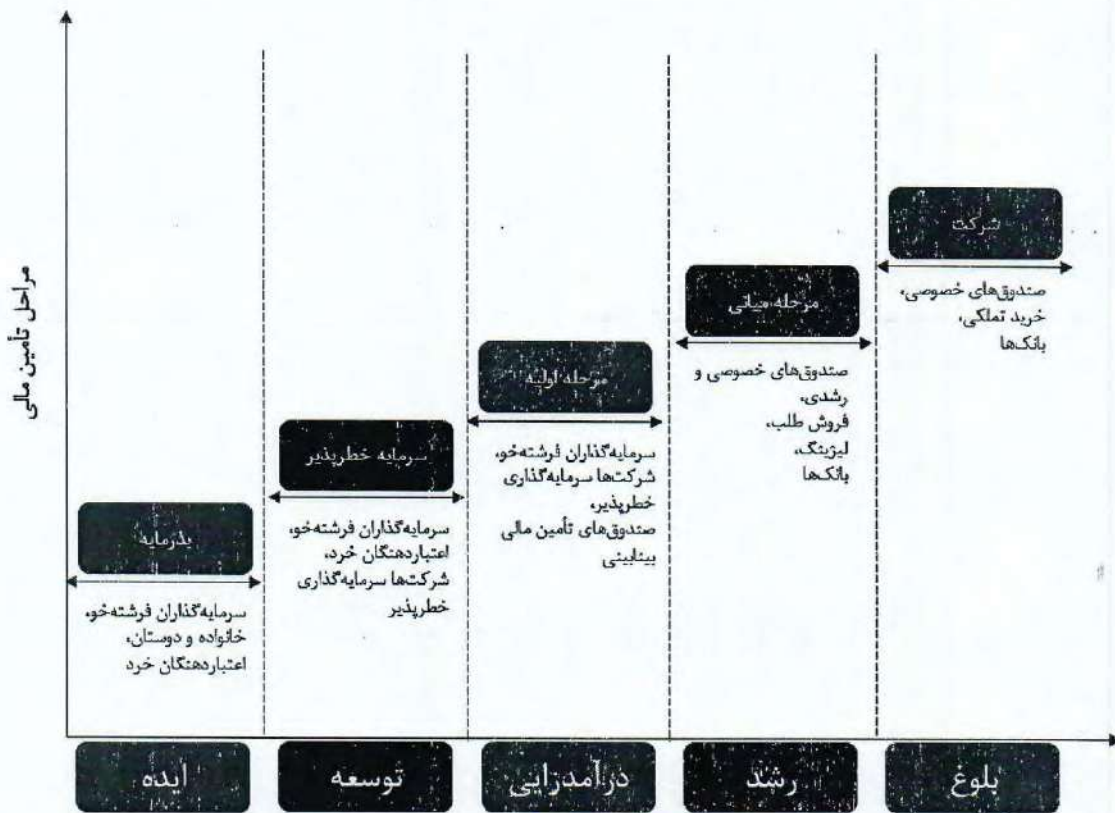
گمان کاریزما
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما

۹ - مشتریان هدف

سرمایه گذاری های خصوصی در ادبیات مالی بسته به شرایط و وضعیت بنگاه های مالی، شرکت های هدف مختلفی را انتخاب می کند. سطح تأمین مالی و عمر شرکت نقش بسزایی در انتخاب شدن توسط سرمایه گذاران خصوصی دارد. نمودار ۶۳ تصویر بهتری از ورود سرمایه گذاران به شرکت های سرمایه پذیر می تواند ارائه کند.

نمودار ۶۳: مراحل تأمین مالی استارت آپ ها



مؤسسه حسابداری رازدار

(حسابداران رسمی)

نمودار فوق مقطع زمانی شکل گیری یک شرکت و فروش های متعارف تأمین مالی را بیان می کند. همان طور که از نمودار قابل استنتاج است، صندوق های سرمایه گذاری خصوصی در سطح رشد و بلوغ بیشتر ورود دارند. مجدداً تأکید می شود تا

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهاد های مالی
این امیدنامه توسط مجلسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی، محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

سطح عرضه شرکت در بازار سرمایه هرگونه سرمایه‌گذاری در هریک سطوح شرکت از مصادیق سرمایه‌گذاری خصوصی خواهد بود و عموماً به نام سرمایه‌گذاری جایگزین^۱ شناخته می‌شوند.

یکی از عمده تفاوت‌های سرمایه‌گذاری جسورانه (VC) و سرمایه‌گذاری خصوصی (PE) نوع شرکت‌های موجود در سبد سرمایه‌گذاری است. صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی در شرکت‌های ورشکسته یا دارای زیان انباشته که علی‌رغم داشتن تولید و فروش، به دلیل عدم مدیریت صحیح تحت فشار مالی قرار دارند، می‌تواند سرمایه‌گذاری نماید. این درحالی است که صندوق‌های سرمایه‌گذاری جسورانه صرفاً در شرکت‌های دانش‌بنیان و نوپا بایستی سرمایه‌گذاری نمایند. همچنین صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی تمایل بیشتری به کنترل شرکت‌ها دارند، این درحالی است که صندوق‌های سرمایه‌گذاری جسورانه بایستی میزان خرید سهام کمتری را در برنامه خود داشته باشند. در کنار این تفاوت‌ها، عمده تفاوت صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی با صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بهره‌مندی از فرصت تأمین مالی از طریق بدهی است. این درحالی است که مطابق ادبیات مالی متعارف صندوق‌های سرمایه‌گذاری جسورانه صرفاً از طریق فروش واحدهای سرمایه‌گذاری امکان تأمین مالی دارند.

با توجه به این موارد، صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما در سطوح بالغ شرکت‌ها اقدام به سرمایه‌گذاری خواهد کرد.

مشتریان و ذینفعان صندوق طیف وسیعی از سرمایه‌پذیران، تولیدکنندگان و صاحبان حوزه صنایع مربوط به موضوع فعالیت صندوق را شامل می‌شوند. با توجه به دوره سرمایه‌گذاری صندوق که چهار سال است، تعداد شرکت‌هایی که توسط واحد عملیاتی در طول این سال‌ها مورد ارزیابی اولیه قرار می‌گیرند، به ترتیب از سال اول تا سال چهارم ۲۰، ۳۰، ۲۰ و ۱۰ می‌باشد. از این تعداد، شرکت‌هایی که جهت بررسی و تصمیم‌گیری به کمیته سرمایه‌گذاری ارسال می‌شوند به ترتیب ۵، ۷، ۵ و ۲ است.

در نهایت شرکت‌هایی که توسط کمیته سرمایه‌گذاری انتخاب می‌شوند به ترتیب ۳، ۱، ۳ و ۲ در نظر گرفته شده است.

Alternative Investment

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

شرکت مدیریت ثروت پایا

شماره ثبت ۴۴۲۷۴۷



امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

جدول ۲۲: تعداد شرکت‌های هدف

شرح	سال اول	سال دوم	سال سوم	سال چهارم	سال پنجم	سال ششم
تعداد شرکت‌های بررسی شده توسط واحد عملیاتی صندوق	۲۰	۳۰	۲۰	۱۰	۰	۰
تعداد شرکت‌های ارجاع شده به کمیته سرمایه‌گذاری	۵	۷	۵	۲	۰	۰
تعداد شرکت‌های هدف	۳	۱	۳	۲	۰	۰
تعداد شرکت‌های خارج شده از سرمایه‌گذاری	۰	۰	۱	۱	۳	۴

الگوی تخصیص دارایی^۱ توسط صندوق به شرح جدول ۲۳ است:

جدول ۲۳: متوسط بازدهی سرمایه‌گذاری در صندوق

شرح	میزان تخصیص هدف گذاری شده	متوسط بازدهی سالانه هدف گذاری شده
سهام	۸۵٪	۶۰,۶٪
اوراق یا درآمد ثابت/ سپرده	۱۵٪	۲۰,۰٪
جمع	۱۰۰٪	۵۴,۵٪

جدول ۲۳ در واقع تخصیص منابع هدف‌گذاری شده توسط مدیریت را نمایش می‌دهد. مدیریت صندوق تلاش خواهد کرد در صورت فاصله گرفتن از میزان تخصیص هدف‌گذاری شده، با تعدیل مجدد^۲ وزن انواع دارایی‌ها، بازدهی مورد انتظار را محقق نماید. در خصوص جدول فوق، فرض شده وجه نقد در صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت، سپرده یا اوراق مالی اسلامی با نرخ بازدهی سالیانه ۲۰ درصد سرمایه‌گذاری شود. با توجه به جدول بالا متوسط بازدهی سرمایه‌گذاری در صندوق ۵۴/۵ درصد در نظر گرفته شده است. همچنین متوسط بازدهی سالانه سرمایه‌گذاری در شرکت‌های هدف با توجه به جدول ۲۴، حدود ۶۰/۶ درصد پیش‌بینی می‌شود.

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

جدول ۲۴: متوسط بازدهی سرمایه‌گذاری در شرکت‌های هدف

شرح	میزان تخصیص هدف گذاری شده	متوسط بازدهی سالانه هدف گذاری شده
سهام با بازدهی بالا (بازدهی سالیانه بیشتر از ۸۰٪)	۲۹,۴٪	۹۰,۰٪
سهام با بازدهی متوسط (بازدهی سالیانه بین ۵۰٪ تا ۸۰٪)	۴۱,۲٪	۶۵,۰٪
سهام با بازدهی پایین (بازدهی سالیانه کمتر از ۵۰٪)	۲۹,۴٪	۲۵,۰٪
جمع	۱۰۰٪	۶۰,۶٪

Asset Allocation
Rebalancing

شرکت سبدگردان کاریزما (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۰۱۳۶

مدیریت نفذارت نهادهای مالی
این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار و سیدان بورس

در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کلی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان صندوق به شرح جدول ۲۵ است. همچنین سرمایه‌گذاری در شرکت‌های هدف در اواسط سال‌های اول تا چهارم در نظر گرفته شده است.

جدول ۲۵ : مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان صندوق

مقدار	مفروضات
۱۰,۰۰۰	سرمایه صندوق - میلیارد ریال
۳۵٪	تأدیه سرمایه زمان تأسیس صندوق
۱۵٪	تأدیه سرمایه شش ماه پس از تأسیس صندوق
۲۵٪	تأدیه سرمایه دوازده ماه پس از تأسیس صندوق
۲۵٪	تأدیه سرمایه بیست و چهار ماه پس از تأسیس صندوق
۶۰,۶٪	متوسط بازدهی سالانه سرمایه‌گذاری در شرکت‌های هدف
۲۰٪	سود حاصل از سرمایه‌گذاری در سپرده‌ها و اوراق
۲۵٪	نرخ تورم مورد انتظار
۲٪	کارمزد مدیر صندوق بر حسب درصدی از سرمایه تعهد شده و تأدیه شده

با توجه به مطالب فوق، پیش‌بینی منابع و مصارف صندوق به شرح جدول ۲۶ است.

جدول ۲۶ : پیش‌بینی منابع و مصارف صندوق - میلیون ریال

شرح	سال اول	سال دوم	سال سوم	سال چهارم	سال پنجم	سال ششم
مانده سرمایه‌گذاری در سپرده‌ها و اوراق	۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۵۷۷,۵۰۰	۱,۱۴۱,۳۱۴	۱,۸۷۱,۳۲۱	۶,۵۵۱,۳۵۲
آورده دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	۷,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
درآمد حاصل از فروش شرکت‌های هدف	۰	۰	۶,۹۱۵,۷۵۹	۱۱,۱۰۵,۸۹۵	۴۱,۴۳۰,۰۹۴	۵۷,۴۹۹,۸۹۸
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در سپرده‌ها و اوراق	۰	۲۲۵,۰۰۰	۱۱۵,۵۰۰	۲۲۸,۲۶۳	۳۷۴,۲۶۴	۱,۳۱۰,۲۷۰
جمع منابع صندوق	۷,۵۰۰,۰۰۰	۳,۸۵۰,۰۰۰	۷,۶۰۸,۷۵۹	۱۲,۴۷۵,۴۷۱	۲۴,۶۷۵,۶۷۸	۶۵,۳۶۱,۵۲۰
تخصیص منابع در شرکت‌های هدف	۶,۱۷۴,۶۰۰	۳,۰۷۲,۰۰۰	۶,۲۶۶,۸۲۰	۱۰,۴۰۳,۳۷۰	۰	۰
سرمایه‌گذاری در سپرده‌ها و اوراق	۱,۱۲۵,۰۰۰	۵۷۷,۵۰۰	۱,۱۴۱,۳۱۴	۱,۸۷۱,۳۲۱	۶,۵۵۱,۳۵۲	۹,۸۰۴,۳۲۸
تقسیم سود	۰	۰	۰	۰	۳۶,۹۲۳,۳۵۰	۵۵,۳۵۶,۰۷۱
پرداخت هزینه‌های صندوق	۲۰۰,۴۰۰	۲۰۰,۵۰۰	۲۰۰,۶۲۵	۲۰۰,۷۸۱	۲۰۰,۹۷۷	۲۰۱,۳۲۱
جمع مصارف صندوق	۷,۵۰۰,۰۰۰	۳,۸۵۰,۰۰۰	۷,۶۰۸,۷۵۹	۱۲,۴۷۵,۴۷۱	۲۴,۶۷۵,۶۷۸	۶۵,۳۶۱,۵۲۰

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی
این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

پیش بینی صورت سود و زیان صندوق به شرح جدول ۲۷ است.

جدول ۲۷: پیش بینی صورت سود و زیان صندوق - میلیون ریال

شرح	سال اول	سال دوم	سال سوم	سال چهارم	سال پنجم	سال ششم
درآمدهای صندوق:						
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در شرکت های هدف	۱,۸۷۰,۵۴۱	۷,۶۷۵,۵۸۵	۱۹,۸۲۶,۹۱۵	۳۵,۳۴۲,۹۱۵	۵۵,۴۳۵,۵۰۱	۴۲,۹۱۸,۶۴۸
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سپرده ها و اوراق	۰	۲۳۵,۰۰۰	۱۱۵,۵۰۰	۲۲۸,۲۶۳	۳۷۴,۲۶۴	۱,۳۱۰,۲۷۰
جمع درآمدهای صندوق	۱,۸۷۰,۵۴۱	۷,۹۱۰,۵۸۵	۱۹,۹۴۲,۴۱۵	۳۵,۵۷۱,۱۷۸	۵۵,۸۰۹,۷۶۵	۴۴,۲۲۸,۹۱۹
هزینه های صندوق:						
کارمزد مدیر صندوق	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)
حق الزحمه حسابرس	(۱۵۰)	(۱۸۸)	(۲۳۴)	(۲۹۳)	(۳۶۶)	(۴۵۸)
حق الزحمه متولی	(۲۵۰)	(۳۱۳)	(۳۹۱)	(۴۸۸)	(۶۱۰)	(۷۶۳)
جمع هزینه های صندوق	(۲۰۰,۴۰۰)	(۲۰۰,۵۰۰)	(۲۰۰,۶۲۵)	(۲۰۰,۷۸۱)	(۲۰۰,۹۷۷)	(۲۰۱,۲۲۱)
سود خالص	۱,۶۷۰,۱۴۱	۷,۴۷۵,۰۸۵	۱۹,۶۲۱,۷۹۰	۳۵,۱۴۲,۱۲۴	۵۵,۲۳۴,۵۲۵	۴۲,۷۱۷,۴۲۸

با توجه به مطالب مذکور و مفروضات در نظر گرفته شده نرخ بازدهی داخلی سرمایه گذاری در صندوق مطابق جدول ۲۸ حدود ۶۷/۱ درصد می باشد.

جدول ۲۸: پیش بینی خالص جریان نقد سرمایه گذاری در صندوق - میلیون ریال

شرح	سال اول	سال دوم	سال سوم	سال چهارم	سال پنجم	سال ششم
آورده دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	(۷,۵۰۰,۰۰۰)	(۲,۵۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰
تقسیم عایدات	۰	۰	۰	۰	۳۶,۹۲۳,۳۵۰	۵۵,۳۵۶,۰۷۱
خالص جریان نقد حاصل از سرمایه گذاری در صندوق	(۷,۵۰۰,۰۰۰)	(۲,۵۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۳۶,۹۲۳,۳۵۰	۵۵,۳۵۶,۰۷۱

موسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان بورس ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

سازمان مدیریت ثروت پایا
سرمایه گذاری

گمان کاریزما
شرکت سرمایه گذاری خصوصی

گمان کاریزما
گروه خدمات بازار سرمایه

۱۰ - عوامل ریسک

• سرمایه گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پرریسک دارد و تنها باید از سوی افرادی صورت گیرد که منابع مالی کافی برای پذیرش چنین ریسکی را دارند و در هیچ مقطعی نیاز فوری به نقد کردن سرمایه گذاری صورت گرفته در این صندوق را ندارند. واحدهای صندوق نباید توسط کسانی خریداری شود که از نظر مالی و روانی آمادگی پذیرش از دست دادن کل این سرمایه را ندارند و سرمایه گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه گذاری سرمایه گذار را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه گذاری کوتاه مدت و بلندمدت سرمایه گذاران وجود ندارد و تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه گذاری صورت گرفته وجود ندارد.

• سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری خصوصی ذاتاً ریسک بالایی دارد. منابع نقدپذیری صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت های سرمایه پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت ها نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به تأمین آن نباشد و نهاد دیگری نیز علاقه مند به این کار نباشد که ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه گذاری گردد.

• دارایی های صندوق و به تبع آن قیمت گذاری ارزش خالص دارایی های صندوق اساساً بر مبنای ارزش دارایی های شرکت های تحت سرمایه گذاری صندوق است. ارزش واحدهای بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی ها تغییر می کند. فرآیند ارزشیابی صندوق در خصوص واحدهای صندوق بر پایه عدم قطعیت های ذاتی هر سرمایه گذاری خواهد بود و نتیجه ممکن است متفاوت از ارزشی باشد که هر یک از سرمایه گذاری ها در یک بازار با نقدشوندگی بالا می توانند داشته باشند.

• هزینه های صندوق می تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می تواند به سرمایه گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع آوری شده در پذیرش نویسی جبران خواهد شد.

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.»

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶
شماره ثبت: ۴۴۳۲۴۷
شماره ثبت: ۵۳۳۱۴۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

- صندوق در فرصت‌های سرمایه‌گذاری با رقابت سایر رقبای مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.
- سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زبان‌ها معمولاً پیش از سود محقق می‌شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه‌گذاری‌ها بدون کسب بازدهی خروج کند.
- این صندوق متفاوت با صندوق‌ها سرمایه‌گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای صندوق‌های مشترک موضوعیت ندارد و ممنوعیت‌ها و محدودیت‌های آن صندوق‌ها در مورد این صندوق مصداق ندارد.
- سرمایه‌گذاران باید به مدیر صندوق اتکا داشته باشند و نظرات آن‌ها را بپذیرند. خدمات ارائه‌شده توسط مدیران و کارکنان مدیر صندوق، منحصر به این صندوق خاص نیست و تضاد منافع جزئی از روال طبیعی این کسب‌وکار است که البته راه‌های پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.

موسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۹۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

مهرت مدیریت ثروت پایا
شماره ثبت: ۴۴۷۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

۱۱ - سیاست سرمایه‌گذاری، مشخصات دارایی‌های قابل سرمایه‌گذاری

صندوق جهت داشتن راهنمای سرمایه‌گذاری نیازمند بیان شیوه بررسی و انتخاب شرکت برای سرمایه‌گذاری است. این بند به نحوه شناسایی، شرایط شرکت‌ها و نکات قراردادی فی‌مابین صندوق و شرکت‌های سرمایه‌پذیر اشاره دارد. گزینه‌های سرمایه‌گذاری به دور روش شناسایی می‌شوند:

۱- از طریق معرفی صندوق خصوصی کمان کاریزما به هر یک از مشتریان مؤسسين صندوق به عنوان راهکاری جهت تأمین مالی و توسعه فعالیت شرکت‌ها

۲- بررسی شرکت‌هایی که جهت تأمین مالی و پذیرش در بازار سرمایه به مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما مراجعه می‌کنند، اما آمادگی لازم جهت پذیرش یا استفاده از روش‌های تأمین مالی موجود (انتشار صکوک) در حال حاضر برای آن‌ها وجود ندارد.

گزینه‌های سرمایه‌گذاری ابتدا توسط واحد عملیاتی صندوق مورد بررسی اولیه قرار می‌گیرند و سپس در کمیته سرمایه‌گذاری و با تأیید مدیر صندوق در خصوص انتخاب آن‌ها تصمیم گرفته خواهد شد. معیارهای مهم در بررسی شرکت‌های سرمایه‌پذیر به شرح زیر است.

انگیزه‌ها و صلاحیت مدیران شرکت‌ها

توانایی و تمایل مدیریت شرکت‌های موضوع سبد سرمایه‌گذاری حایز اهمیت می‌باشد. چراکه مدیریت قوی منجر به انحراف کمتری از اهداف پیش‌بینی‌شده شرکت و پیاده‌سازی موفقیت‌آمیز راهبردهای صندوق در شرکت‌ها می‌گردد. همچنین تیم اجرایی صندوق مکمل فعالیت‌های مدیریتی جهت ایجاد ارزش و رشد شرکت می‌باشند.

ثبات و قدرت جریان‌ات نقدی شرکت‌ها

از آنجایی که تملک استقراضی روشی معمول جهت تحصیل سهام شرکت‌ها در صندوق می‌باشد، بدین ترتیب نیاز است که شرکت‌های موضوع سرمایه‌گذاری از جریان‌های نقدی قوی و باثباتی برخوردار باشند تا صندوق را قادر به پرداخت بدهی و همچنین تقسیم سود نمایند. بدین منظور صندوق اقدام به پیش‌بینی جریان‌های نقدی شرکت‌ها می‌نماید که این

پیش‌بینی شامل ریسک ناشی از ساختار بدهی که در ساختار سرمایه می‌تواند وجود داشته باشد است. همچنین تأمین مالی و اوراق بهادار رسیده است.

این امیدنامه توسط مؤسسين و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نظر سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۱۱۳
شماره ثبت: ۴۴۷۷۶۷

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

پیش بینی به تعیین مقادیری که باید سرمایه گذاری شوند و بازده بالقوه متناظر با آن کمک می کند. جریان های نقدی پیش بینی شده بیشتر، منجر به استفاده بیشتری از مقادیر بدهی و متعاقباً استفاده کمتر از حق مالکیت سهام می گردد که منجر به کسب بازده بالقوه بیشتری می شود.

شرکت های مبتنی بر دارایی

شرکت های هدف سرمایه گذاری از نام تجاری و دارایی های با کیفیتی برخوردار هستند یا پتانسیل رشد بسیاری دارند. به طور معمول شرکت های خدماتی در مقایسه با شرکت هایی که دارایی های مشهود با کیفیت و بیشتری دارند، کمتر مورد هدف سرمایه گذاری قرار می گیرند. چرا که ارزش شرکت های خدماتی بیشتر منوط به منابع انسانی و دارایی های نامشهود از قبیل سرقفلی است. این نوع از دارایی ها در مقایسه با دارایی هایی از قبیل ماشین آلات و تجهیزات، ساختمان و موجودی کالا، گزینه مناسبی جهت وثیقه گذاری برای تحصیل وام نیستند.

شرکت های در حال توسعه

صندوق در شرکت هایی سرمایه گذاری خواهد کرد که نیاز به سرمایه در گردش جهت توسعه عملیات خود داشته باشند و ظرفیت های بالقوه تولید در شرکت و طرح های توسعه ای در برنامه کار شرکت باشد. همچنین پروژه های فنی و مالی شرکت توجیه پذیر باشد. لازم به ذکر است که اولویت صندوق سرمایه گذاری در شرکت هایی است که بخش عمده ای از سرمایه فیزیکی آن تأمین شده باشد.

عدم وجود دعاوی له و علیه شرکت

یکی از موضوعات مهمی که صندوق در انتخاب شرکت های هدف مدنظر قرار می دهد، عدم وجود دعاوی حقوقی مهم له یا علیه شرکت ها است. در این خصوص صندوق مدارک، مستندات و صورت های مالی شرکت های سرمایه پذیر را بررسی می کند. همچنین شرکت ها ملزم به ارائه تأییدیه مشاور حقوقی در خصوص وجود یا عدم وجود دعاوی حقوقی می باشند. صندوق در نظر دارد با توجه به سنجه های در نظر گرفته برای هریک از معیارهای فوق شرکت های هدف را شناسایی نماید. همچنین فرآیند سرمایه گذاری و نگهداری در صندوق مطابق پرویه پیش بینی شده به شرح نمودار ۶۴ خواهد بود.

و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت و نهاد های مالی
این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نبرد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار
در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

۱۱۴
شرکت مدیریت ثروت پایا

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

نمودار ۶۴: فرآیند سرمایه‌گذاری و نگهداری در صندوق



پس از انتخاب شرکت هدف، بین صندوق خصوصی و شرکت سرمایه‌پذیر قراردادی منعقد خواهد شد. نحوه عقد قرارداد با توجه به شرایط شرکت و پروژه می‌تواند متفاوت باشد. مشاور حقوقی صندوق با توجه به موارد بالا و رعایت حقوق سرمایه‌گذار و سرمایه‌پذیر بر اساس قراردادهای مرسوم سهامداران (shareholder agreement) و با توجه به موارد زیر اقدام به عقد قرارداد می‌کند.

۱. تعهدات طرفین
۲. نحوه پرداخت سرمایه موردنظر و درصد مشارکت صندوق در طرح موردنظر
۳. تغییرات در ساختار حاکمیت شرکتی
۴. ملاحظات احتمالی در خصوص فروش سهام
۵. کیفیت کنترل و مدیریت شرکت با رعایت منافع سرمایه‌گذاران اولیه شرکت
۶. توافقات با سرمایه‌گذاران اولیه در خصوص عرضه سهام در بازار سرمایه
۷. سایر شرایط قرارداد مانند اعطای سهام تشویقی، بازخرید سهام خریداری شده و...

این موارد جز موضوعات بااهمیتی است که مدیریت صندوق در جهت کاهش ریسک با سهامداران اولیه شرکت‌های موجود در سبد سرمایه‌گذاری توافق خواهد.

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر قراردادهای مالی

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شرکت مدیریت ۲۵ آبروت پایا

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

۱۲ - زمان بندی فعالیت صندوق از جمله، دوره پذیرهنویسی، سرمایه گذاری، خروج و تصفیه

حداکثر عمر صندوق برابر با مجموع دوره سرمایه گذاری (۴ سال) و دوره خروج و تصفیه ۷ سال می باشد. مدت فعالیت صندوق ۶ سال است. دوره پذیرهنویسی بعد از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، توسط شرکت فرابورس ایران در قالب اطلاعیه پذیرهنویسی به عموم اعلام خواهد شد. دوره پذیرهنویسی از کمتر از ۵ روز و حداکثر یک ماه تجاوز نخواهد کرد. در صورت فروش نرفتن کل واحدهای سرمایه گذاری، دوره پذیرهنویسی با تصویب سازمان بورس و اوراق بهادار حداکثر به مدت یک ماه دیگر قابل تمدید خواهد بود. دوره فراخوان سرمایه صندوق در نظر گرفته شده برای صندوق به مدت ۲ سال برآورد می شود. صندوق در نظر دارد با برنامه فراخوانی به شرح جدول ۲۹ اقدام به جمع آوری منابع نماید.

جدول ۲۹: زمان بندی فراخوان سرمایه صندوق

مقطع زمانی	مقدار سرمایه گذاری	میزان سرمایه آورده توسط دارندگان (تجمعی - میلیارد ریال)
زمان پذیرهنویسی صندوق (بدو تأسیس)	تأدیه ۳۵٪ مبلغ اسمی هر واحد سرمایه گذاری	۳,۵۰۰
شش ماه بعد از تأسیس صندوق	تأدیه ۱۵٪ مبلغ اسمی هر واحد سرمایه گذاری	۵,۰۰۰
دوازده ماه بعد از تأسیس صندوق	تأدیه ۲۵٪ مبلغ اسمی هر واحد سرمایه گذاری	۷,۵۰۰
بیست و چهار ماه بعد از تأسیس صندوق	تأدیه ۲۵٪ مبلغ اسمی هر واحد سرمایه گذاری	۱۰,۰۰۰

صندوق در نظر دارد طی دوره سرمایه گذاری (پیش بینی می شود از سال سوم) تا پایان سال ششم با رعایت صرفه و صلاح سرمایه گذاران از شرکت های سرمایه گذاری خارج شود. صندوق پیش بینی نموده است از ابتدای سال هفتم به مدت یک سال، اقدام به تصفیه صندوق نماید.

سیستم حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۲۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی شرکتی، شخصیتی، اعتباری، مالی، امیدنامه مسئولیت ندارد.

۱۹۶ مدیریت پروت یایا
شماره ثبت: ۴۴۳۷۶۲

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

۱۳ - سیاست‌های صندوق در خصوص مدیریت شرکت‌ها و پروژه‌های موضوع سرمایه‌گذاری تا قبل از خروج اصلی‌ترین سیاست صندوق، سرمایه‌گذاری با هدف افزایش بهره‌وری و تولید در شرکت‌های سبد سرمایه‌گذاری خود است. صندوق با هدف بهبود و ارتقا کسب‌وکارها اقدام به سرمایه‌گذاری خواهد کرد. عمده‌ترین راهبردهای صندوق در خصوص شرکت‌های موجود در سبد سرمایه‌گذاری به شرح زیر است:

۱. طرح توسعه با هدف نوآوری و تولید محصولات جدید در شرکت‌ها شروع شود.
 ۲. شرکت صورت‌های مالی با کیفیت و شفافیت ارائه نماید.
 ۳. حاکمیت شرکتی در ساختار مدیریت و سهامداری شرکت‌های ایجادشده و رعایت شود.
 ۴. موضوعات سرمایه‌انسانی، نظام جبران خدمات، شایسته‌سالاری، مدیریت استعداد سازمان‌دهی شود.
 ۵. اشتغال در سطح بالاتری به شرکت‌ها برگردد.
 ۶. استفاده از ظرفیت‌های بازار پولی و مالی برای تأمین مالی شرکت‌ها در قالب اخذ تسهیلات، انتشار اوراق مالی اسلامی صورت پذیرد.
- به‌منظور عملیاتی نمودن راهبردهای فوق، ارزیابی دقیقی^۱ از وضعیت شرکت‌های سرمایه‌پذیر در پنج بخش مالی، تجاری و عملیاتی، منابع انسانی، حقوقی و فنی (تکنیکال) به شرح زیر صورت می‌گیرد.

راستی‌آزمایی تجاری^۲

- بررسی بازار کسب‌وکار
- بررسی رقبا
- بررسی داده‌های تاریخی و شاخص‌های مهم کسب‌وکار
- بررسی طرح بازاریابی کسب‌وکار

شرکت سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

Due Diligence

Commercial Due Diligence

این امیدنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و تردد سازمان به این امیدنامه نیست. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شرکت مدیریت ثروت پایا

شماره ثبت ۴۴۳۷۶۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

راستی آزمایی مالی^۱

- بررسی صورت‌های مالی
- سیستم گزارش‌دهی حسابداری و صورت‌های مالی
- بررسی مالیات بر درآمد و پرداخت‌های بیمه

راستی آزمایی تکنیکالی^۲

- مصاحبه با کارکنان بخش فنی و تولید
- بررسی محصول و فرآیند تولید آن
- بررسی زیرساخت، پشتیبانی و عملیات بخش فنی کسب‌وکار

راستی آزمایی حقوقی^۳

- بررسی اطلاعات حقوقی عمومی کسب‌وکار
- ارزیابی بدهی‌ها و دادرسی‌های کسب‌وکار
- ارزیابی هرگونه مالکیت دارایی‌های مشهود و نامشهود
- بررسی قراردادها و معاملات

راستی آزمایی منابع انسانی^۴

- مصاحبه حضوری مدیرعامل و ارزیابی مدیران اصلی و مدیران میانی و مصاحبه گزینشی با کارکنان
- نحوه پرداخت مزایا و پاداش کارکنان کسب‌وکار
- بررسی قرارداد کارکنان
- آزمون‌های روان‌سنجی افراد کلیدی کسب‌وکار
- گردآوری مجموعه داده‌های منابع انسانی کسب‌وکار

۱ Financial Due Diligence
۲ Technical Due Diligence
۳ Legal Due Diligence
۴ Human Resource Due Diligence

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید هیأت مدیره بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

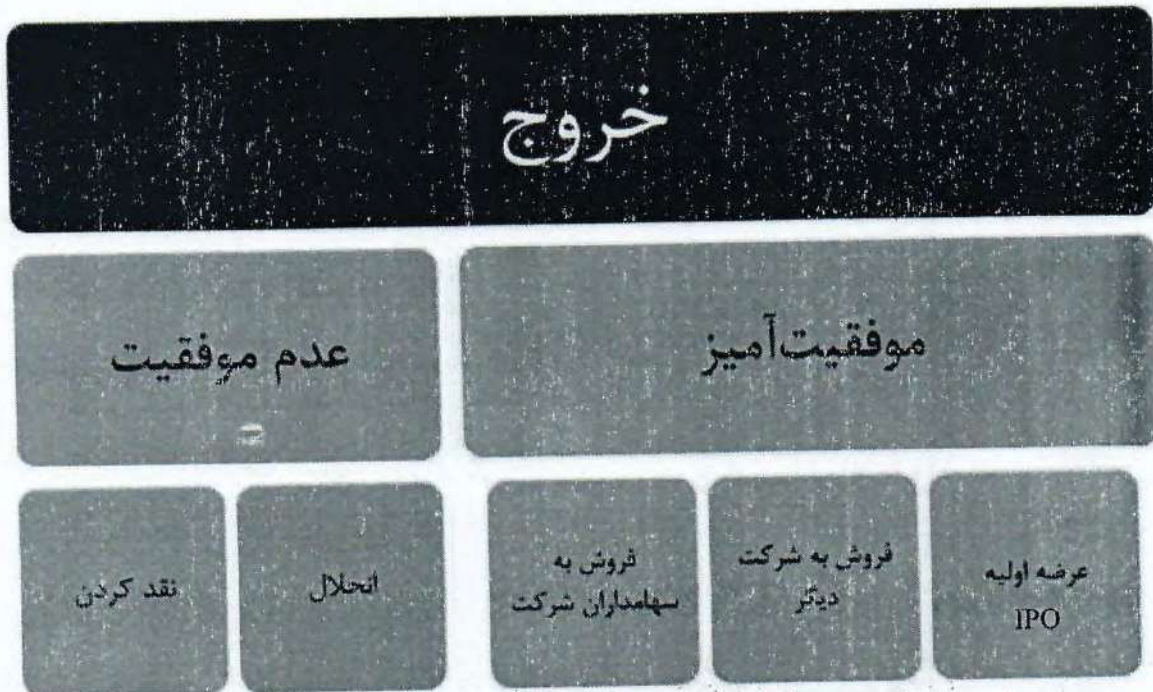
«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

۴۴۳۷۶۴

۱۴ - تبیین سازوکار لازم برای خروج از سرمایه‌گذاری‌ها

صندوق در نظر دارد طی دوره سرمایه‌گذاری (پیش‌بینی می‌شود از سال سوم) تا پایان سال ششم با رعایت صرفه و صلاح سرمایه‌گذاران از شرکت‌های سرمایه‌گذاری خارج شود. سازوکارهای در نظر گرفته‌شده در شکل ۶ نمایش داده‌شده است:

شکل ۶: خروج از صندوق



موسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۴۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت شرکت های مالی و کانون کاریزما (بنیاد مالی عامه)
این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار
در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شرکت مدیریت ثروت پایا
شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

خروج از سرمایه‌گذاری را با دو حالت می‌توان متصور شد:

۱. خروج موفقیت‌آمیز

در صورتی که برنامه‌ریزی صورت گرفته و بازدهی‌های در نظر گرفته مطابق اهداف در نظر گرفته پیشرفت، مدیریت صندوق با استفاده از چند روش نسبت به خروج از شرکت‌های سبد سرمایه‌گذاری اقدام خواهد کرد. روش‌های در نظر گرفته مطابق نمودار فوق بدین صورت است:

• عرضه و پذیرش در بازار سرمایه

اولین عرضه و فروش سهام یک شرکت به صورت عمومی است. برای سرمایه‌گذاران، معامله در فضای عمومی به معنای نقدینگی است و یکی از روش‌های مرسوم جهت خروج از شرکت تلقی می‌شود.

• فروش به شرکت دیگر

فروش به شرکت‌های مشابه: ادغام و تملیک شرکت‌های مشابه در راستای افزایش حجم بازار و خرید مشتریان دیگر شرکت‌ها، یکی از روش‌های مرسوم توسعه بازار عمودی^۱ و افقی^۲ محسوب می‌شود. عموماً شرکت‌ها در راستای افزایش مشتریان خود و توسعه کسب‌وکار به صورت عمودی با شرکت‌های مشابه به صورت سرمایه‌گذاری مشترک^۳ یا از طریق خرید کامل آن‌ها معامله می‌کنند.

فروش به شرکت‌های دیگر: بازاریابی دقیق و صحیح جهت یافتن خریداران بالقوه از وظایف مدیر صندوق تلقی می‌گردد. فروش به صندوق‌های جسورانه و خصوصی: مذاکره با مدیران صندوق‌های جسورانه و خصوصی فعال در حوزه موضوع صندوق و فروش به صندوق‌های مذکور، روشی دیگر برای خروج موفقیت‌آمیز از صندوق است.

• فروش به سهامداران شرکت

در این روش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به سهامداران شرکتی که صندوق در آن سرمایه‌گذاری کرده است، فروخته

می‌شود.

- ۱ Vertical
- ۲ Horizontal
- ۳ Joint-Venture

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان ثبت اسناد و املاک کشور به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت مدیریت ثروت پایا
شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما

هر سه روش با توجه به صلاح و صرفه سرمایه گذاران صندوق انتخاب خواهد شد. مدیریت صندوق در قراردادهای مشارکتی خود با شرکتها سازوکارهای خروج را درج خواهد کرد و تعهدات حقوقی لازمه جهت همکاری شرکا در اجرایی کردن سازوکارهای مذکور را اخذ خواهد کرد. صندوق تمام تلاش خود را خواهد کرد تا با استفاده از عرضه سهام در بازار سرمایه از سهامداری شرکتها خارج شود.

۲. خروج ناموفق

در صورتی که انحراف از بازدهی مورد انتظار در صندوق نامساعد بوده باشد و با تشخیص اعضای کمیته یا مدیریت صندوق ادامه سرمایه گذاری منجر به شکست در سرمایه گذاری شود، مدیریت صندوق در این حالت نیز با استفاده از نقد کردن سرمایه خود از مدیریت شرکتها خارج خواهد شد. به این صورت که با استفاده از بازاریابی صحیح و دقیق، سعی در یافتن مشتری برای فروش شرکت خواهد کرد، یا شرکتهای هدف منحل خواهند شد.

کمان کاریزما
شرکت سرمایه گذاری (سهامی خاص)

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگیهای کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶
شماره ثبت: ۳۳۹۹۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

۱۵ - چگونگی تغییر زمان‌بندی عمر صندوق از جمله تغییر دوره سرمایه‌گذاری یا خروج

ممکن است زمان‌بندی عمر صندوق به دلیل عوامل متفاوتی تغییر کند. از جمله این عوامل می‌توان به طولانی‌تر شدن دوره پذیره‌نویسی، نیاز به زمان بیشتر جهت سرمایه‌گذاری و رسیدن شرکت‌های هدف به جایگاهی مناسب جهت پذیرش در بازار سرمایه، طولانی شدن فرآیند پذیرش شرکت‌های هدف و مشکلات قانونی در خصوص نقل و انتقال سهام شرکت‌های هدف اشاره کرد. با توجه به مقررات و رویه‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی، تغییر در هر کدام از زمان‌بندی فعالیت صندوق، با ارائه گزارش توجیهی که حاوی دلایل تغییر در زمان‌بندی‌های صندوق است به مجمع صندوق و تصویب آن در مجمع و تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار امکان‌پذیر است. در نتیجه برنامه زمان‌بندی شده در صورتی که تغییر نماید منجر به تغییر عمر صندوق خواهد شد. لذا با رعایت تشریفات، مدیریت صندوق اقدام به تغییر عمر صندوق خواهد کرد. از آنجایی که تغییر در عمر صندوق در حق‌الزحمه ارکان تغییر ایجاد خواهد کرد، این تغییرات به اطلاع سرمایه‌گذاران خواهد رسید. با توجه به بروز تضاد منافع در خصوص این تغییر، پیشنهاد تمدید عمر صندوق به سازمان منوط به تأیید کمیته تضاد منافع می‌باشد.

موسسه حسابرسي رازدار
(حسابداران رسمي)
۱۳۴۹

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

گروه خدمات بازار سرمایه

شماره ثبت: ۵۳۶۶۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

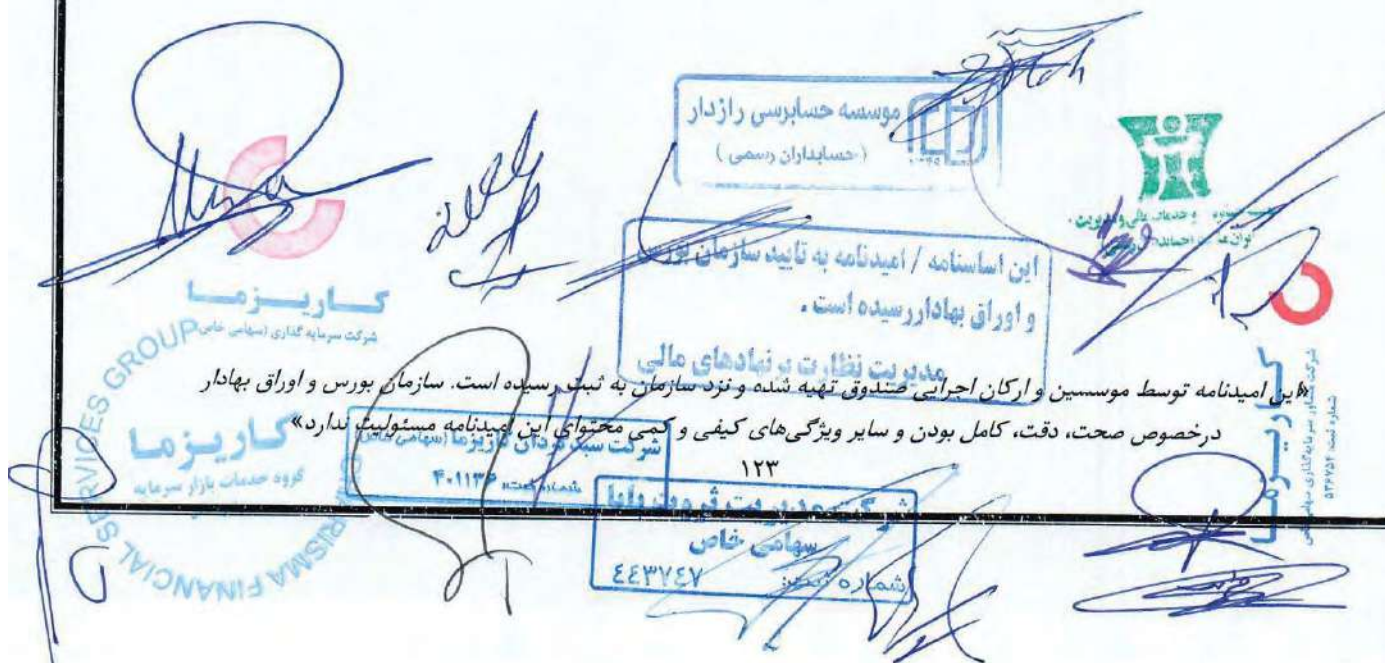
۱۶ - تبیین سیاست‌های صندوق در صورت پایان فعالیت صندوق قبل از پایان دوره خروج پیش‌بینی شده

١. خروج موفق

به‌طور کلی فعالیت صندوق بایستی مطابق برنامه پیش‌بینی‌شده در جریان باشد. در صورتی که صندوق زودتر از موعد بازدهی‌های لازمه از تمامی فرصت‌های سرمایه‌گذاری خود شناسایی کرده باشد و امکان سرمایه‌گذاری دیگر فراهم نباشد، می‌بایست درخواست انحلال صندوق به همراه گزارش حاوی دلایل، توسط مدیر صندوق به مجمع صندوق ارایه شود. در این حالت مجمع صندوق با بررسی گزارش مدیر صندوق، نسبت به پایان عمر صندوق رای خواهد گرفت.

٢. خروج ناموفق

همچنین در صورتی که صندوق بنا به عوامل غیرپیش‌بینی‌شده‌ای نتواند مطابق برنامه زمان‌بندی‌شده فعالیت نماید و در تحقق اهداف خود موفق نشود، مدیر صندوق همانند مورد قبلی، با ارایه گزارش در خصوص اتمام فعالیت صندوق قبل از موعد مقرر به مجمع، انحلال صندوق را درخواست می‌کند. در صورتی که مجمع رأی به انحلال صندوق دهد، تشریفات انحلال صندوق انجام خواهد گرفت.



امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

۱۷ - پیش‌بینی اقدامات لازم در صورتی که تبدیل دارایی‌های صندوق به وجه نقد در هر یک از مراحل تصفیه

صندوق، امکان‌پذیر نشود.

نقدشوندگی دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی یکی از ریسک‌های سرمایه‌گذاری در این صندوق‌ها به حساب می‌آید و همین موضوع باعث می‌شود در ورود سرمایه‌گذاران محدودیت‌هایی اعمال شود. عمده دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری، سهام شرکت‌های غیربورسی هستند. فروش این دارایی به دلیل غیربورسی بودن سرعت کمتری به نسبت فروش سهام شرکت‌های بورسی دارد. مدیریت صندوق در نظر دارد، در صورت توافق با سهامداران شرکت‌ها، با عرضه و پذیرش در بازار سرمایه از شرکت خارج شود و برای همین از ابتدای دوره خروج مسیر پذیرش شرکت‌ها در بازار سرمایه را شروع خواهد کرد.

در صورتی که نسبت به پذیرش شرکت‌ها در بازار سرمایه موفق نشود یا این موضوع مورد تأیید شرکت‌ها نباشد، نسبت به فروش سهام به سایرین از قبیل صندوق‌های خصوصی فعال، شرکت‌ها، سرمایه‌گذاران صندوق و یا به خود سهامداران شرکت اقدام خواهد کرد. تلاش مدیریت صندوق بر این خواهد بود که راهکارهای خروج تا انتهای سال پنجم هموار شده باشد و مشکلی بابت تبدیل به نقد کردن دارایی نداشته باشد.

چنانچه که مدیریت صندوق بنا بر هر دلیلی که نتوانست مسیرهای طراحی شده را طی نماید، نسبت به تمدید عمر فعالیت صندوق با رعایت تشریفات و رویه‌های مورد تأیید سازمان اقدام خواهد کرد. دوره تمدید عمر بنا به شرایط حاکم بر شرکت‌های با بررسی مدیر صندوق تعیین خواهد شد. در غیر این صورت صندوق در ابتدا از طریق مزایده یا تقسیم سهام نقد نشونده میان دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری اقدام به نقد کردن دارایی‌های خود می‌کند.

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

۱۲۴

شماره ثبت ۴۴۳۷۶۷

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

۱۸ - سقف کارمزدها و هزینه‌ها و نحوه پرداخت

هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق به دو بخش تقسیم می‌شود. بخشی از این هزینه‌ها از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود و بدین علت، خالص ارزش دارایی‌های صندوق کاهش می‌یابد. بخش دیگر از این هزینه‌ها، مستقیماً از سرمایه‌گذار اخذ می‌شود. در مورد مخارج مربوط به دریافت خدمات یا خرید کالا (نظیر مبالغ پرداختی بابت کارمزد ارکان صندوق) که مشمول مالیات بر ارزش افزوده می‌شوند، لازم است مالیات بر ارزش افزوده نیز مطابق قوانین محاسبه و همزمان با مخارج یادشده حسب مورد در حساب هزینه یا دارایی مربوطه ثبت گردد.

فهرست هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق، در اساسنامه قید شده است. برخی از این هزینه‌ها، نظیر هزینه‌های طرح دعاوی به نفع صندوق یا علیه ارکان صندوق، به‌طور کلی غیرقابل پیش‌بینی بوده و به موضوع دعاوی و مراحل و سرعت پیشرفت آن‌ها بستگی دارد. برخی از هزینه‌ها نظیر هزینه‌های تأسیس و هزینه‌های تشکیل مجامع صندوق، با تصویب جلسه مجمع صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها نظیر کارمزد معاملات، هزینه سود تسهیلات بانکی، هزینه نگهداری اوراق بهادار بی‌نام صندوق یا هزینه نقل و انتقال وجوه صندوق، از طریق مذاکره مدیر صندوق با ارائه‌دهندگان این خدمات یا تسهیلات تعیین می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها، مبلغ از پیش تعیین‌شده‌ای است که در این امیدنامه آمده است. آن قسمت از هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق که از قبل قابل پیش‌بینی است، به شرح جدول ۳۰ است:



امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

جدول ۳۰: هزینه‌های صندوق

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از کل سرمایه (شامل تأدیه شده و در تعهد)
پاداش عملکرد	۲۰ درصد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه‌گذاری‌ها یا سود نقدی پرداختی آن‌ها به مدیر صندوق پرداخت می‌شود. پرداخت این پاداش مستلزم تحقق شرایط زیر است: مجموع سود فروش سرمایه‌گذاری و سود نقدی سبد سرمایه‌گذاری از بدو تاسیس باید میانگین بازده سالانه‌ای بیش از بازده سالانه اوراق دولتی با سررسید ۵ ساله (در صورتی که وجود نداشته باشد، نزدیک‌ترین سررسید به ۵ سال) داشته باشد.
هزینه‌های صندوق	هزینه‌های قابل پرداخت از منابع صندوق مطابق ماده ۴۴ نمونه اساسنامه صندوق خصوصی است. طبق تبصره ۱ و ۲ همان ماده تأمین هزینه‌های اجرای وظایف و مسئولیت‌های ارکان صندوق به استثنای موارد مذکور در این ماده، حسب مورد به عهده خود ایشان است. پرداخت هزینه از محل دارایی‌های صندوق به جز موارد مذکور مجاز نیست و مدیر صندوق مسئول جبران خسارات وارده به صندوق یا سرمایه‌گذاران است. همچنین کلیه هزینه‌های مترتبه غیر از موارد مذکور در این ماده (از جمله مخارج تاسیس و پذیره‌نویسی، مخارج تصفیه، مخارج خدمات نرم‌افزاری، مخارج برگزاری مجامع و ...) تماماً بر عهده مدیر صندوق است.
کارمزد متولی	مبلغ ۲۵۰ میلیون ریال برای سال اول و سال‌های بعد با رشد تورم
حق‌الزحمه حسابرس	مبلغ ۱۵۰ میلیون ریال برای سال اول و سال‌های بعد با رشد تورم

در مورد مخارج مربوط به دریافت خدمات یا خرید کالا که مشمول مالیات بر ارزش افزوده می‌شوند، لازم است مالیات بر ارزش افزوده نیز مطابق قوانین محاسبه و هم‌زمان با مخارج یادشده حسب مورد در حساب هزینه یا دارایی مربوطه ثبت گردد.

هزینه‌هایی که باید توسط سرمایه‌گذار پرداخت شود عبارت‌اند از: کارمزد پذیره‌نویسی و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری مطابق مقررات مربوطه است که توسط شرکت فرابورس ایران در معاملات اعمال می‌گردد.

جدول ۳۱: سایر هزینه‌های صندوق

عنوان هزینه	شرح	دریافت کننده
کارمزد صدور	کارمزد صدور در این صندوق وجود ندارد و برای صدور و ابطال به صورت کاغذی برابر با مقررات بورس یا بازار خارج از بورس که صندوق در آن پذیرفته می‌شود، عمل می‌گردد.	
کارمزد معاملات	طبق مقررات فرابورس ایران تعیین می‌شود	

این امیدنامه توسط کمیسیون و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی هر کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

۱۹ - نحوه جبران خدمات مدیر صندوق، سایر ارکان و اعضای کمیته سرمایه‌گذاری

جبران خدمت هر یک از ارکان مطابق جدول بند ۱۸ در نظر گرفته شده است.
حق الزحمه و پاداش اعضای کمیته سرمایه‌گذاری هر سه ماه یکبار بر اساس میزان حضور، تخصص و تأثیرگذاری با تصویب مدیر صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت خواهد شد.

۲۰ - قواعد و محدودیت‌ها در انجام پذیرهنویسی و سرمایه‌گذاری‌ها

مدیر صندوق به‌طور کلی به دنبال کاهش ریسک سرمایه‌گذاری از طریق افزایش شرکت‌های سبد سرمایه‌گذاری صندوق خواهد بود، با این حال هنگام تصمیم‌گیری در مورد سرمایه‌گذاری جدید همواره گزینه سرمایه‌گذاری در سبد کنونی شرکت در برابر سرمایه‌گذاری در فرصت پیشنهادی جدید مورد بررسی قرار می‌گیرد. در این بررسی علاوه بر معیارهای پیش‌گفته، مدیر صندوق خالص منفایی که ممکن است در هر یک از این دو گزینه محقق شود را در نظر می‌گیرد. به این شکل که تغییر ریسک صندوق ناشی از سرمایه‌گذاری و افزودن یک شرکت جدید به سبد سرمایه‌گذاری صندوق نسبت به سرمایه‌گذاری در یکی از شرکت‌های کنونی سبد سرمایه‌گذاری صندوق سنجیده می‌شود. مجموع منابع در اختیار صندوق پس از انجام سرمایه‌گذاری، تعداد و ماهیت شرکت‌های صندوق از جمله پارامترهای انجام این مقایسه است.
در سرمایه‌گذاری در شرکت‌های سرمایه‌پذیر، محدودیت‌های زیر لحاظ می‌گردد:

- با توجه به این که صندوق تحت قوانین جمهوری اسلامی ایران و سازمان بورس و اوراق بهادار به فعالیت می‌پردازد، زمینه‌هایی که طبق این قوانین قابل سرمایه‌گذاری نیستند موضوع فعالیت صندوق نخواهند بود. به‌علاوه صندوق در صناعی خارج از آنچه در هدف سرمایه‌گذاری تعریف شده ورود نخواهد کرد.
- به منظور کاهش ریسک سرمایه‌گذاری بیش از ۳۰ درصد منابع صندوق در یک شرکت خاص سرمایه‌گذاری نمی‌شود.

- راهبرد اصلی صندوق در شرکت‌ها، توافق با شرکای تجاری و سهامداران به منظور کنترل مدیریتی و راهبری

شرکت‌ها است.

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»
شرکت سید کرد (گزارش کارگزاری) (سهامی خاص)

۱۲۷

موسسه حسابداری رازدار

شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۶

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما

- صندوق مجاز است تنها در دو شرکت با تصویب مجمع بیش از سقف تعیین شده سرمایه گذاری نماید.
- صندوق مجاز به سرمایه گذاری در شرکت هایی که مسئولیت سرمایه گذار بیش از مبلغ اسمی سرمایه گذاری است، نمی باشد.
- صندوق مجاز به مشارکت در تأسیس شرکت نیست.
- صندوق در شرکت های با سابقه فعالیت کمتر از ۳ سال سرمایه گذاری نمی کند.

۲۱ - قواعد فراخوان سرمایه تعهد شده

از مجموع سرمایه صندوق، ۳۵ درصد آن در زمان تأسیس تأدیه شده و ۶۵ درصد در تعهد سرمایه گذاران می باشد که در طول دوره سرمایه گذاری و پیرو فراخوان های مدیر صندوق باید ظرف مهلت تعیین شده بر اساس امیدنامه پرداخت شود. مدیر صندوق می تواند با اعلام قبلی ۳۰ روزه در چارچوب امیدنامه و صرفاً در طول دوره سرمایه گذاری اقدام به فراخوان مبلغ تعهد شده و پرداخت نشده از سوی سرمایه گذاران نماید. سرمایه گذاران موظف اند طبق تکلیف امیدنامه در زمان تعیین شده مبلغ فراخوان شده را تأدیه نمایند. این فراخوان از طریق نشر آگهی در روزنامه کثیرالانتشار مربوط به آگهی های صندوق و سامانه کدال و درج در تارنمای صندوق به اطلاع صاحبان فعلی واحدهای سرمایه گذاری صندوق خواهد رسید. در صورتی که هر یک از سرمایه گذاران در زمان مقرر مبلغ فراخوان شده را تأدیه ننماید یا به هر دلیل تأدیه مبلغ مذکور برای ایشان امکان پذیر نباشد، مدیر صندوق باید بر اساس رویه زیر اقدام می نماید:

- پس از انقضای مهلت تعیین شده در صورتی که سرمایه گذاران از تأدیه مبلغ مطالبه شده، خودداری نمایند، مبلغی در قالب وجه التزام، معادل نرخ تورم رسمی بعلاوه ۵ درصد به صورت سالیانه به مبلغ تأدیه نشده اضافه خواهد شد.
- بلافاصله پس از فراخوان، اخطار کتبی برای سرمایه گذارانی که مبلغ را تأدیه نکرده اند، ارسال می شود. پس از اخطار کتبی از سمت مدیر صندوق به صاحبان واحدهای سرمایه گذاری و گذشت ۳۰ روز کاری از زمان اخطار کتبی، اگر مبلغ مورد مطالبه و خسارت تأخیر آن پرداخت نشود، واحدهای متعلق به سرمایه گذارانی که مبلغ مذکور را پرداخت

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کتبی و شفاهی این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

شماره: ۲۲۸

شماره ثبت: ۴۴۳۷۶۷

مؤسسه حسابداری رازدان
(حسابداران رسمی)

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

نکرده‌اند برای فروش آگهی می‌شود. آگهی فروش این واحدها با قید مشخصات، فقط یک نوبت در سامانه کدال و روزنامه کثیرالانتشاری که آگهی‌های مربوط به صندوق سرمایه‌گذاری در آن نشر می‌شود، منتشر خواهد شد.

- هرگاه قبل از تاریخی که برای فروش معین شده است، کلیه بدهی‌های مربوط به واحدهای سرمایه‌گذاری اعم از اصل مبلغ تأدیه نشده، خسارت‌ها و هزینه‌ها به صندوق سرمایه‌گذاری پرداخت شود، صندوق از فروش واحدهای سرمایه‌گذاری خودداری خواهد کرد. در غیر این صورت واحدهای مذکور بعد از تاریخ اعلام شده در آگهی، بر اساس رویه فرابورس ایران در بازار و یا به صورت مزایده به فروش خواهد رسید.

- سایر دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری به نسبت سرمایه خود نسبت به خرید واحدهای تأدیه نشده اولویت دارند.
- از حاصل فروش واحدهای سرمایه‌گذاری ابتدا کلیه هزینه‌های ایجاد شده برداشت گردیده و در صورتی که خالص مبلغ فروش واحدهای سرمایه‌گذاری از بدهی صاحب واحدهای سرمایه‌گذاری شامل اصل مبلغ تأدیه نشده، خسارت‌ها و هزینه‌ها بیشتر باشد، مازاد به وی پرداخت خواهد شد.

- با فروش واحدهای سرمایه‌گذاری تأدیه نشده نام صاحب واحدهای سرمایه‌گذاری سابق از دفاتر صندوق حذف و اوراق واحدهای سرمایه‌گذاری با گواهی موقت آن‌ها ابطال شده و مراتب در تارنمای صندوق به اطلاع عموم می‌رسد.
- دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری که تعهد خود را پرداخت نکرده‌اند، حق حضور و رأی در مجامع عمومی صاحبان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را نخواهند داشت و در احتساب حد نصاب تشکیل مجامع، تعداد این گونه واحدهای سرمایه‌گذاری از کل کسر خواهد شد.

- در صورتی که اقدامات مدیر صندوق منجر به تأدیه کامل مبلغ فراخوان نشود مدیر صندوق موظف است به منظور تقلیل سرمایه صندوق تا میزان مبلغ پرداخت شده سرمایه، اقدام به دعوت مجمع نماید.

موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۹۹

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و از زمان ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شماره ثبت: ۴۴۳۷۶۷
شماره ثبت: ۴۴۳۷۶۷



شماره ثبت: ۵۲۶۹۵۲
سازمان بورس و اوراق بهادار

100

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

۲۴ - ترتیب و جزئیات تقسیم عواید صندوق

در پرداخت نقدی به سرمایه‌گذاران موارد زیر لحاظ می‌شود:

الف) پس از تصویب صورت‌های مالی سالانه صندوق در مجمع، سود نقدی بین دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری تقسیم می‌شود. مبلغ سود تقسیمی، تاریخ پرداخت و اینکه سرمایه‌گذاران باید در چه تاریخی دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق باشند تا مستحق دریافت این سود به شمار آیند، به پیشنهاد مدیر توسط مجمع صندوق تعیین می‌شود.

(ب) پیش‌بینی می‌شود حداقل تا ۴ سال صندوق هیچ‌گونه سود نقدی مابین سهامداران تقسیم ننماید.

۲۵ - محل اقامت صندوق

محل اقامت صندوق توسط مدیر صندوق در شهر تهران، خیابان بخارست، کوچه دهم، پلاک ۱۴، طبقه سوم تعیین شده است.

مؤلف: محاسبین و حسابداران / (حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

~~V3K133~~

ارکان صندوق شامل مجمع، مدیر، متولی و حسابرس است که هرکدام به شرح زیر معرفی می‌شود.

مجمع

مجمع از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم‌گیری آن در اساسنامه قید شده است. مجمع می‌تواند اساسنامه، امیدنامه، مدیر، متولی و حسابرس را انتخاب و حق الزحمه آن‌ها را تعیین یا هر یک از آن‌ها را از سمت خود عزل نماید. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز در مجمع حق رأی دارند.

مدیر

مدیر صندوق شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۰۱ با شماره ثبت ۵۳۶۷۵۴ در تهران نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، خیابان بخارست، کوچه دهم، پلاک ۱۴، طبقه سوم، مجمع می‌تواند مدیر در شرایط اعلام شده عزل کند مشروط به اینکه هم‌زمان شخص حقوقی واجد صلاحیت دیگری را جایگزین وی کند. مسئولیت‌های اصلی مدیر صندوق عبارت‌اند از: انجام امور اداری مرتبط با صندوق، تشکیل مجمع، تشکیل کمیته سرمایه‌گذاری، ثبت وقایع مالی صندوق، تهیه صورت‌های مالی صندوق، تصفیه صندوق در شرایط معمول، طراحی و راه‌اندازی تارنمای صندوق و انتشار اطلاعات لازم در آن و نمایندگی صندوق در برابر دیگران.



متولی

متولی صندوق موسسه حسابرسي و خدمات مالي و مدیریت ایران مشهود (تضامنی) است که در تاریخ ۱۳۷۱/۰۵/۰۴ با شماره ثبت ۷۰۷۳ در تهران نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است.

نشانی متولی عبارت است از خیابان وحید دستگردی، بین اتوبان مدرس و آفریقا، پلاک ۲۹، طبقه ۴، به همراه این امیدنامه، متولی مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام نموده است. بررسی و اظهار نظر راجع به

کفایت نظام کنترل داخلی صندوق به منظور اطمینان معقول از اینکه (الف) اساسنامه و مقررات توسط اشخاص مذکور

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

گروه خدمات بازار سرمایه

شماره ثبت ۵۳۶۷۵۴

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت ۵۳۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

رعایت می‌شود. (ب) گزارش‌های تهیه‌شده توسط اشخاص مذکور راجع به وضعیت مالی و عملکرد صندوق به شکل منصفانه‌ای منعکس‌کننده واقعیات خواهد بود. (ج) از دارایی‌های صندوق محافظت شده و در جهت اهداف صندوق به شکل کارایی به کار گرفته می‌شوند، از جمله وظایف متولی صندوق می‌باشد.

حسابرس

حسابرس صندوق موسسه حسابرسی رازدار (تضامنی) است که در تاریخ ۱۳۴۹/۱۱/۰۳ با شماره ثبت ۱۱۷۷ در تهران نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از میدان آرژانتین، خیابان احمد قصیر، خیابان ۱۹، پلاک ۱۸، واحد ۱۴ به همراه این امیدنامه، حسابرس مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام نموده است. حسابرس به صورت سالیانه سوابق و داده‌های مالی شرکت را ارزیابی می‌کند تا اطمینان حاصل شود صورت‌های مالی به صورت منصفانه و بی‌طرفانه وضعیت مالی شرکت و نتیجه فعالیت‌های آن و تغییرات در آن نشان می‌دهد. وظایف و مسئولیت‌های حسابرس در اساسنامه قید شده است. حسابرس باید از درستی ثبت و نگهداری حساب‌های صندوق مطمئن شود، گزارش‌های عملکرد مدیر و صورت‌های مالی صندوق را در مقاطع زمانی معین بررسی کرده و راجع به آن‌ها اظهارنظر نماید و در مقاطع زمانی معین صحت آن‌ها را بررسی و راجع به آن اظهارنظر نماید. عزل حسابرس، به شرط تعیین جانشین وی از اختیارات مجمع صندوق است.

موسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۴۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار و سمده است

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت ۱۳۳
شرکت سهامی خاص
کمان کاریزما (سهامی خاص)



کمان کاریزما
شرکت مشترک سرمایه‌گذاری سهامی خاص
شماره ثبت ۱۳۴۷۸۴

کمان کاریزما
شرکت سرمایه‌گذاری سهامی خاص

کمان کاریزما
گروه خدمات بازار سرمایه
KAMANSIMA FINANCIAL SERVICES GROUP

۴۴۳۳۴۲۲
شماره ثبت ۱۳۳
کمان کاریزما (سهامی خاص)

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

۲۷ - مشخصات مدیران تمام وقت مدیر

مشخصات مدیر تمام وقت صندوق به شرح زیر است.

سیدعلی سیدخسروشاهی

تحصیلات

- دکترای تخصصی مدیریت مالی، دانشگاه تهران.
- کارشناسی ارشد مدیریت مالی، دانشگاه شهید بهشتی.
- کارشناسی مدیریت مالی، دانشگاه تهران.

سوابق حرفه‌ای

- مدیرعامل شرکت مشاور سرمایه گذاری کاریزما، از سال ۱۳۹۹ تاکنون.
- معاون اجرایی تأمین سرمایه سپهر، ۱۳۹۸-۱۳۹۶.
- مدیر تجهیز منابع مالی تأمین سرمایه امید، ۱۳۹۶-۱۳۹۵.
- مدیر سرمایه گذاری صندوق توسعه بازار سرمایه تأمین سرمایه امین، ۱۳۹۴-۱۳۹۲.

تجربیات و گواهینامه‌های حرفه‌ای

- تحلیلگر مالی رسمی CFA، سطح اول، موسسه CFA، آمریکا، ۲۰۱۹.
- دیپلم مدیریت ثروت بین‌المللی رسمی (CIWM) از انجمن مدیریت بین‌المللی ثروت AIWM، زوریخ، سوئیس.

۲۰۱۸.

- قوانین و مقررات بازار سرمایه، مدرسه بورس پاریس، L'Ecole de la Bourse، فرانسه، ۲۰۱۷.
- عضو پیوسته انجمن حسابداری ایران از سال ۱۳۹۲.
- دانش آموخته بورس آموزشی - پژوهشی بنیاد ملی نخبگان.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شرکت سبدگردان کاریزما (سهامی خاص)

۱۳۴۴۴۴۴۴۴۴

شرکت مشاور سرمایه گذاری خصوصی
شماره ثبت: ۵۶۶۷۵۴

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

مدارک حرفه‌ای از سازمان بورس و اوراق بهادار ایران

- کارشناسی عرضه و پذیرش، ۱۳۹۱
- معامله‌گری قراردادهای آتی، ۱۳۸۹
- اصول تحلیلگری بازار سرمایه، ۱۳۸۸
- اصول مقدماتی بازار سرمایه (بورس اوراق بهادار و بورس کالا)، ۱۳۸۸

۲۸ - مشخصات اعضای کمیته سرمایه‌گذاری صندوق

اعضای کمیته سرمایه‌گذاری معرفی شده از طرف مدیر صندوق باید حائز حداقل یکی از شرایط و یا ویژگی‌های زیر باشند:

۱. عضویت در هیئت‌مدیره شرکت‌های با موضوع فعالیت مشابه با صنایع مدنظر صندوق برای سرمایه‌گذاری، حداقل به مدت یک سال؛
۲. تصدی سمت معاونت و یا مدیریت در شرکت‌های موضوع بند فوق، حداقل به مدت یک سال؛
۳. اشتغال مستقیم در بخش‌های طراحی، ساخت، کنترل کیفیت و فروش محصول شرکت‌های موضوع بند فوق، حداقل به مدت ۲ سال؛
۴. اشخاص دارای اختراع ثبت‌شده در زمینه فعالیت اصلی صندوق؛
۵. نماینده اشخاص حقوقی و یا اشخاص حقیقی سهامدار بیش از ۱۰ درصد اوراق مالکیت اشخاص حقوقی موضوع اصلی سرمایه‌گذاری صندوق؛
۶. اساتید دانشگاهی با رتبه حداقل مربی؛
۷. اشخاص دارای سابقه فعالیت مناسب به تشخیص مدیر صندوق و تصویب مجمع

مؤسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

۱۳۵

شماره ثبت: ۴۴۳۷
شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

۲۹ - ضمانت‌های اجرایی ارکان صندوق و نحوه برخورد در صورت عدم ایفای تعهدات

مدیر صندوق مجاز به استعفاء تا پایان دوره سرمایه‌گذاری نمی‌باشد. واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تا زمان ایفای تعهدات مربوط به هریک از موسسین وثیقه می‌گردد. همچنین موسسین در زمان خروج آخرین اشخاصی خواهند بود که وجه خود را دریافت می‌نمایند. هر یک از ارکان صندوق موظف هستند بر اساس امیدنامه و اساسنامه تعهدات خود را ایفا کنند. در صورت قصور در ایفای تعهدات یا تخلف هر یک از ارکان، هیئت داورى سازمان بورس و اوراق بهادار به‌عنوان مرجع حل اختلاف در این موضوع خواهد بود.

۳۰ - نحوه توزیع عواید صندوق در موارد تغییر ارکان و اعضای کمیته سرمایه‌گذاری در ساختار

در مواردی که تغییرات در ساختار مدیریت صندوق به دلایلی از قبیل فوت، استعفا، عزل و یا ورشکستگی مدیر و یا عضو کمیته سرمایه‌گذاری ایجاد شود، عواید صندوق به نسبت دوره حضور هر یک توزیع می‌شود. توزیع عواید در خصوص اعضای کمیته سرمایه‌گذاری مطابق قرارداد این اشخاص با مدیر صندوق تعیین می‌گردد. عواید مربوط به مدیر صندوق نیز بر اساس تعداد روزهای حضور او در صندوق مشخص می‌شود. عواید صندوق به سایر اعضا در این حالت بسته به مدت حضور بر حسب ماه محاسبه و پرداخت می‌گردد.

موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به کتیب رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

۱۳۶

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهیلی‌خس
شماره ثبت: ۵۶۷۵۲

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

۳۱ - موارد ذینفعی ارکان، اعضای کمیته سرمایه‌گذاری صندوق

احتمال وجود تضاد منافع در این حوزه فعالیت زیاد است چرا که تقریباً تمام افراد درگیر در فرآیند سرمایه‌گذاری صندوق اعم از مدیر صندوق، مدیران و کارشناسان آنها، به‌صورت فردی و سازمانی خارج از صندوق نیز درگیر سرمایه‌گذاری خصوصی هستند. لذا همان‌گونه که در بخش ریسک‌های سرمایه‌گذاری نیز اشاره شده است، سرمایه‌گذاران در این زمینه باید به پایبندی ذینفعان به اصول اخلاق حرفه‌ای اعتماد نمایند.

صندوق در شرکتی که مدیریت مدیر صندوق یا خویشان و وابستگان او ذینفع هستند سرمایه‌گذاری نخواهد کرد مگر آن‌که این پیشنهاد سرمایه‌گذاری در مجمع صندوق ارائه و ارزیابی و تأیید شده باشد. در تصمیم‌گیری در خصوص این فرصت خاص سرمایه‌گذاری نماینده مدیر صندوق فاقد حق رای است.

موارد زیر در خصوص ذینفعی اشخاص یادشده ارائه می‌شود. هر یک از اشخاص مذکور موظفاند در صورتی که به شرح زیر ذینفعی آنان تغییر نموده باشد مراتب را جهت اعمال و اطلاع‌رسانی اعلام نمایند:

۱. عضویت در هیئت‌مدیره و یا دارا بودن سمت تمام‌وقت و یا پاره‌وقت خود و یا وابستگان در اشخاص حقوقی دارای موضوع فعالیت مشابه می‌باشد.

۲. عضویت در هیئت‌مدیره و یا دارا بودن سمت تمام‌وقت و یا پاره‌وقت خود و یا وابستگان در اشخاص حقوقی تشکیل‌دهنده زنجیره ارزش در ماقبل و یا بعد از اشخاص حقوقی موضوع سرمایه‌گذاری صندوق.

۳. اشخاص حقیقی و یا حقوقی بستانکار و یا بدهکار به اشخاص حقوقی موضوع سرمایه‌گذاری صندوق به میزان حداقل ۵ درصد از ارزش دارایی‌های اشخاص حقوقی موضوع سرمایه‌گذاری صندوق.

۴. میزان سهامداری ارکان، اعضای کمیته سرمایه‌گذاری و وابستگان آنها از اوراق مالکیت اشخاص حقوقی موضوع

سرمایه‌گذاری صندوق. (حسابداران رسمی) ۱۳۹۹

۵. سهامداری حداقل یک درصد از اوراق مالکیت سایر اشخاص حقوقی که دارای موضوع فعالیت مشابه می‌باشد.

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی گمان کاریزما

تضاد منافع ممکن است در دوره‌های مختلف فعالیت و عمر صندوق وجود داشته باشد که در ادامه به شرح هریک پرداخته می‌شود:

مرحله تمدید عمر صندوق

- در صورتی که برنامه زمان‌بندی شده فعالیت صندوق تغییر نماید، منجر به تغییر عمر صندوق خواهد شد و در حق الزحمه ارکان تغییر ایجاد خواهد کرد. پیشنهاد تمدید عمر صندوق به سازمان منوط به تأیید کمیته تضاد منافع می‌باشد.

مرحله سرمایه‌گذاری

- به منظور امتناع از تضاد منافع احتمالی در انتخاب فرصت‌های سرمایه‌گذاری که توسط کمیته سرمایه‌گذاری پیشنهاد می‌شوند، کمیته تضاد منافع فرصت‌های مذکور را بررسی و تأیید می‌نماید. به این صورت که پس از بررسی گزینه‌های سرمایه‌گذاری توسط کمیته سرمایه‌گذاری و قبل از نهایی شدن انجام معامله با شرکت‌های سرمایه‌پذیر، کمیته تضاد منافع فرصت‌های سرمایه‌گذاری را از حیث وجود یا عدم وجود موارد ذینفعی بررسی می‌کند. موارد ذینفعی مذکور تحت عنوان موارد ذینفعی ارکان، اعضای کمیته سرمایه‌گذاری صندوق در ادامه توضیح داده شده است. در صورت وجود موارد ذینفعی، قبل از نهایی شدن انجام معامله این موضوع به اطلاع سرمایه‌گذاران خواهد رسید.
- در صورت وجود صندوق‌های متعدد، منابع گردآوری شده حاصل از هر صندوق، فقط در شرکت‌های موضوع هدف همان صندوق سرمایه‌گذاری خواهند شد. به عنوان مثال ممکن است شرکت هدف یکی از صندوق‌ها نیاز به تأمین مالی داشته باشد. تضاد منافع هنگامی اتفاق خواهد افتاد که از دارایی‌های صندوق دیگری جهت تأمین مالی شرکت هدف استفاده شود و از منابع یک صندوق به منظور حمایت از صندوق دیگر استفاده شود.

موسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

- در صورتی که دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای چندین صندوق با استراتژی‌های مختلف سرمایه‌گذاری باشند و در شرکت هدف مشابهی سرمایه‌گذاری نمایند، صندوق قدیمی در تخصیص منابع به شرکت هدف نسبت به صندوق جدید اولویت داشت. به عنوان مثال ممکن است دو یا چند صندوق بسته به استراتژی‌های سرمایه‌گذاری خود، در شرکت هدف مشابهی از طریق تملک سهام یا بدهی سرمایه‌گذاری نمایند. هنگامی که شرکت هدف در وضعیت بحرانی قرار گیرد و نیاز به تأمین مالی داشته باشد، اولویت تخصیص منابع صندوق‌ها به شرکت هدف ممکن است منجر به تضاد منافع شود.

این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و مورد نیاز مال به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.

شماره ثبت: ۴۰۱۱۲۶

شماره ثبت: ۴۰۱۱۲۶

شماره ثبت: ۴۰۱۱۲۶

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

تضاد منافع شود و منافع صاحبان سهام و بدهی در یک راستا قرار نگیرد. بدین منظور صندوق قدیمی نسبت صندوق جدید در تخصیص منابع حق تقدم خواهد داشت.

- دارندگان حداقل ۱+۵۰ درصد از واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تا زمانی که حداقل ۷۰ درصد از منابع صندوق در شرکت‌های هدف سرمایه‌گذاری نشده است، صندوق با استراتژی مشابه تأسیس نخواهند کرد.

مرحله بعد از سرمایه‌گذاری

- مدیر صندوق در شرکت هدف به منظور کنترل منابع، باید حداقل یک عضو موظف هیئت‌مدیره انتصاب نماید. میزان درآمد دریافتی عضو هیئت‌مدیره توسط مدیر صندوق تعیین می‌شود. همچنین صندوق باید حق عضویت یا اختیاراتی که برای اعضای هیئت‌مدیره در شرکت‌های هدف در نظر گرفته می‌شود را افشا سازد. تضاد منافع ممکن است بین اعضای هیئت‌مدیره و شرکت هدف به وجود آید. به عنوان مثال ممکن است شرکت هدف مایل به افشای اطلاعات درون شرکت نباشد ولی عضو هیئت‌مدیره بنابر وظیفه باید این اطلاعات را در اختیار مدیر صندوق قرار دهد. پیش از شروع فعالیت عضو هیئت‌مدیره منتخب، تمهیدات حقوقی جهت جلوگیری از تضادهای بالقوه توسط مدیر صندوق در نظر گرفته می‌شود. به این صورت که قراردادی سه‌جانبه بین عضو موظف هیئت‌مدیره در شرکت هدف، مدیر صندوق و شرکت هدف منعقد خواهد شد و در خصوص مورد مذکور تصمیم‌گیری خواهد شد.

دوره خروج از سرمایه‌گذاری

- هنگامی که صندوق دارایی‌های خود را به صندوق دیگری واگذار می‌کند که هر دو توسط یک شرکت مدیریت می‌شوند و یا زمانی که دو یا چند صندوق که در یک شرکت مشابه سرمایه‌گذاری کرده‌اند قصد خروج نمایند، ممکن است تضاد منافع پیش آید. موضوعات مربوط به موارد مذکور در کمیته تضاد منافع بررسی و معاملات بین صندوق‌ها تأیید می‌شود. به این صورت که زمان خروج از صندوق و قیمت معاملات توسط کمیته تضاد منافع تأیید می‌شود.

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

۱۳۹۹

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کمان کاریزما (سهامی خاص)

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کمان کاریزما (سهامی خاص)

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

۳۲ - چارچوب تعیین مصادیق تقلب یا تقصیر عمده مدیر

تشخیص مصادیق تقلب یا تقصیر عمده مدیر در اجرای وظایف و تعهداتش با مجمع صندوق است. همچنین متولی مسئولیت نظارت بر عملکرد مدیر صندوق را به منظور اطمینان از عدم وقوع تقلب یا تقصیر عمده و انجام اقدامات لازم در صورت وقوع تقلب یا تقصیر عمده مدیر را بر عهده دارد. در صورت تقلب یا تقصیر عمده مدیر، مجمع صندوق در خصوص برکناری او و انتخاب مدیر جدید تصمیم‌گیری خواهد کرد.

مواردی که مصادق تقلب یا تقصیر عمده مدیر است، به شرح زیر می‌باشد:

- اخذ مبالغ از شرکت‌های سرمایه‌پذیر توسط مدیر در جریان سرمایه‌گذاری و سرمایه‌گذاری در شرکت‌هایی که در کمیته سرمایه‌گذاری به عنوان موضوع هدف سرمایه‌گذاری صندوق تصویب نشده باشد.
- عدم افشا معاملات مدیر با اشخاص وابسته.
- انجام تبانی در ورود و خروج سرمایه‌گذاری در شرکت‌های سرمایه‌پذیر به نحوی که باعث شناسایی زیان در صندوق گردد.
- افشای اطلاعات محرمانه مربوط به صندوق و شرکت‌های سرمایه‌پذیر.



امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما

۳۳ - منبع داده‌ها و اطلاعات مورد استفاده در امیدنامه

کتاب

دیوید پی. استول. شرکت‌های تأمین سرمایه، صندوق‌های پوششی، سرمایه‌گذاری خصوصی، ویرایش دوم، ۲۰۱۲، اکادمیک پرس

بوین وایت. استاد شدن در سرمایه‌گذاری خصوصی، ۲۰۱۷، وایلی

سریل، داماریا. آشنایی با سهام و بدهی خصوصی، و مستغلات، ۲۰۲۰، وایلی

سایر منابع

بانک جهانی

بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری صندوق‌های خصوصی بین‌المللی

سایت بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

سایت مرکز آمار ایران

دستورالعمل و مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار

سایت سازمان بورس اوراق بهادار تهران

سایت فرابورس ایران

۳۴ - نحوه اطلاع‌رسانی

نشانی تارنمای صندوق برای اطلاع‌رسانی و ارائه خدمات اینترنتی به سرمایه‌گذاران عبارت است از:

[http:// www.kamanfund.ir](http://www.kamanfund.ir)

همچنین روزنامه کثیرالانتشار صندوق، روزنامه دنیای اقتصاد می‌باشد که تمامی اطلاعات و موارد مذکور در اساسنامه صندوق

جهت اطلاع عموم در آن منتشر می‌شود.

موسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۳۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی‌های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

شماره ثبت: ۵۴۷۵۲

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

۱ - اسامی و امضای صاحبان مجاز ارگان و موسسین:

ردیف	نام رکن صندوق / موسس	رکن / موسس	شماره روزنامه رسمی	نام و نام خانوادگی صاحبان امضای مجاز	نمونه امضاء
۱	شرکت مشاور سرمایه گذاری کاریزما	موسس	۲۲۰۸۰	آقای سعید علی سعید حسینی	
۲	شرکت مدیریت ثروت پایا	موسس	۲۱۹۸۷	آقای علی محمد حسینی آقای امین حسینی آقای محمد محمدی ناسوی فرد	
۳	شرکت سیدان کاریزما	موسس	۲۲۰۵۶	آقای عزت اله طیبی آقای آرین حسینی	
۴	شرکت سرمایه گذاری کاریزما	موسس	۲۱۶۷۶	آقای وحید عباسیون آقای مبین بیانی	
۵	شرکت توسعه خدمات بانوان کاریزما	موسس	۲۲۰۱۵ ۲۲۱۰۳	آقای محمد محمدی ناسوی فرد آقای علی تقی پوری لندی	
۶	موسسه حسابداری رازدار	موسس	۲۲۰۶۲	آقای محمد محمد رازدار آقای محمد جواد حسابداری	
۷	موسسه حسابداری و خدمات مالی و مدیریت ثروت پایا	موسس	۲۱۷۴۸	آقای محمد رضا گلچین پور آقای سعید عباسی	

شرکت مدیریت ثروت پایا
سهامی خاص
شماره ثبت: ۴۴۳۷۴۷

شرکت سیدان کاریزما
سهامی خاص
شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

مؤسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط موسسین و ارکان اجرایی صندوق تهیه شده و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد»

شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

مؤسسه حسابداری رازدار
(حسابداران رسمی)

کاریزما
شماره ثبت: ۵۴۷۵۵۴۵

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری خصوصی گمان کاریزما

محل امضای هیات رئیسه مجمع موسس

رئیس مجمع موسس
ناظر اول
ناظر دوم
دبیر مجمع

مؤسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)
۱۳۶۹

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

«این امیدنامه توسط مؤسسين و ارکان اجرائی صندوق تهیه شد، و نزد سازمان به ثبت رسیده است. سازمان بورس و اوراق بهادار
در خصوص صحت، دقت، کامل بودن و سایر ویژگی های کیفی و کمی محتوای این امیدنامه مسئولیت ندارد.»
شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶
شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

گمان کاریزما
شرکت مشاور سرمایه گذاری خصوصی
شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶
شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶

گمان کاریزما
شرکت مشاور سرمایه گذاری خصوصی
شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶
شماره ثبت: ۴۰۱۱۳۶