



پرسشنامه اطلاعات مشتریان حقیقی سبدگردانی

سرمایه‌گذار محترم؛

با توجه به گسترش بازار سرمایه کشور، تشکیل نهادهای جدید برای پیشبرد فرهنگ سرمایه‌گذاری و ارائه خدمات حرفه‌ای به سرمایه‌گذاران ضرورت می‌یابد. در زمینه خدمات سبدگردانی، پرسشنامه حاضر به عنوان فرم ارزیابی میزان ریسک‌پذیری که توسط مشتری تکمیل می‌گردد، مبنایی برای تصمیم‌گیری‌های مدیر سبد است به نحوی که با استفاده از اطلاعات این فرم و پردازش آن، سعی می‌شود بهترین تصمیم برای حفظ منافع سرمایه‌گذار اتخاذ شود.

بر این اساس و به منظور درک هر چه بهتر سبدگردان از وضعیت سرمایه‌گذار، بجاست که سرمایه‌گذار با دقت و به صورت کامل به سؤالات پرسشنامه پاسخ دهد. لازم به ذکر است که **این اطلاعات فقط در راستای کمک به سبدگردان در جهت اتخاذ تصمیمات بهتر، از سرمایه‌گذار دریافت شده و محرمانه تلقی می‌شود.**

در پرسشنامه ارزیابی میزان ریسک‌پذیری، مفاهیم و اصطلاحاتی وجود دارد که ممکن است برای برخی افراد مبهم و یا ناآشنا باشد. برای کمک به سرمایه‌گذار در جهت درک بهتر محتوای سؤالات و پاسخگویی دقیق‌تر از جانب وی، مهم‌ترین این مفاهیم و اصطلاحات به صورت خلاصه تشریح می‌شوند. خواهشمند است؛ چنانچه پس از مطالعه دقیق شرح این مفاهیم و اصطلاحات، کماکان برای شما ابهامی باقی ماند، از کارشناسان شرکت توضیح بخواهید.

در ابتدا، مهم‌ترین مفاهیم و اصطلاحات موجود در پرسشنامه به شرح زیر مورد تعریف دقیق قرار می‌گیرند:

۱- اوراق مشارکت:

اوراق بهاداری است که یک ناشر (اعم از دولت، وزارتخانه‌ها و همچنین شرکت‌های تولیدی و خدماتی مختلف) آن را منتشر می‌کند. اوراق مشارکت عموماً یک نرخ سود علی‌الحساب دارند. سود قطعی می‌تواند از این نرخ علی‌الحساب بیشتر یا کمتر باشد. در صورتی که سود حاصل‌شده واقعی بیش از نرخ سود علی‌الحساب باشد، مابقی سود نیز به سرمایه‌گذار پرداخت می‌گردد. در صورتی که نرخ سود واقعی کمتر از نرخ علی‌الحساب باشد، ضامن مابه‌التفاوت سود را می‌پردازد و در نهایت سرمایه‌گذار همان نرخ علی‌الحساب را دریافت خواهد نمود. از نظر حقوقی، منافع دارندگان اوراق مشارکت بر منافع سهامداران مقدم است، چون گروه اول بستانکار و گروه دوم مالک شرکت هستند.

۲- مکوک:

اصطلاح «مکوک» برگرفته از واژه عربی مک به معنای چک، نوشته بدهکار، سفته و قبض بدهی است. «مکوک» ابزاری برای تأمین نیازهای شرکت‌ها می‌باشد که بیانگر پرداخت مبلغ اسمی مندرج در آن توسط خریدار به ناشر است و دارنده آن مالک یک یا مجموعه‌ای از دارایی‌ها، منافع حاصل از دارایی و یا ذینفع یک پروژه یا یک فعالیت سرمایه‌گذاری خاص می‌شود.

سندی است که توسط مؤسسه سپرده‌پذیر (عموماً بانک‌ها) در قبال مبلغ مشخصی پول که نزد آن‌ها سپرده شده، منتشر می‌شود. این گواهی‌ها دارای سررسید و همچنین نرخ سود معین است و باید به مدت زمان معینی نزد ناشر این گواهی‌ها باقی بماند. در چنین حالتی، سرمایه‌گذار می‌تواند اصل و سود پول خود را در سررسید تعیین شده دریافت نماید. معمولاً پرداخت اصل و سود گواهی‌های سپرده تضمین شده و به سرعت قابل تبدیل به وجه نقد می‌باشد. مدت‌زمان گواهی‌های سپرده متفاوت است و می‌تواند از ۳۰ روز تا چندین ساله باشد. سپرده‌گذار در صورت تمایل می‌تواند زودتر از سررسید، پول خود را از مؤسسه سپرده‌پذیر بگیرد، ولی معمولاً از این بابت مشمول جریمه می‌گردد.

سهام نشان‌دهنده حق مالکیت در شرکت است؛ به عبارت دیگر، فرد سهامدار متناسب با تعداد سهامی که دارد، مالک شرکت محسوب می‌شود. از نظر حقوقی، منافع سهامداران در جایگاه آخر قرار دارد؛ بدین معنی که شرکت در ابتدا بدهی‌های خود به گروه‌های مختلف طلبکاران را می‌پردازد و سپس و آن هم در صورتی که شرکت سودآور باشد، نوبت پرداخت به سهامداران می‌رسد.

به منفعت و سودی که از یک سرمایه‌گذاری یا دارایی حاصل می‌شود، بازده می‌گویند. چنانچه ارزش دارایی یا سرمایه‌گذاری افزایش یابد بازده مثبت، در صورتی که ثابت بماند بازده صفر و در صورتی که کاهش یابد، بازده منفی است. به زبان ساده، بازده منفی بیانگر زیان و بازده مثبت بیانگر سود است. دو شکل عمده بازده عبارتند از: بازده محقق‌شده و بازده مورد انتظار. بازده محقق‌شده عبارت است از نرخ بازدهی که پس از فروش دارایی یا سرمایه‌گذاری عاید می‌شود. به عنوان مثال چنانچه یک سهم را به قیمت ۱۰۰ تومان بخرید و بعد از گذشت مدتی آن را به قیمت ۱۲۰ تومان بفروشید، بازده محقق‌شده شما در این مدت زمان ۲۰ درصد است. بر خلاف بازده محقق‌شده، بازده مورد انتظار به آینده مربوط می‌شود؛ یعنی نرخ بازدهی که انتظار دارید از سرمایه‌گذاری در یک دارایی به دست آورید.

به زبان ساده، می‌توان ریسک را در مقابل اطمینان در نظر گرفت؛ به عبارت دیگر، ریسک به موقعیت‌هایی مربوط می‌شود که در مورد نتایج یک تصمیم اطمینان وجود ندارد. ریسک با مفهوم بازده مورد انتظار که در بند ۴ به آن اشاره شد، ارتباط دارد؛ هر چه بازده مورد انتظار بیشتر باشد، ریسک نیز بیشتر خواهد بود؛ به عبارت دیگر، افراد به امید کسب بازده بیشتر، ریسک بیشتری را می‌پذیرند. لازم به ذکر است که از نظر فنی، ریسک می‌تواند هم دارای بار معنایی منفی و هم بار معنایی مثبت باشد؛ به این صورت که چنانچه نرخ بازده محقق‌شده (مورد اشاره در بند ۴) بیش از نرخ بازده مورد انتظار باشد، پذیرش ریسک به نفع سرمایه‌گذار بوده و چنانچه نرخ بازده محقق‌شده از نرخ بازده مورد انتظار کمتر باشد، ریسک به ضرر وی تمام شده است. ریسک سرمایه‌گذاری‌های مختلف، متفاوت است. ریسک اوراق مشارکت هر شرکت، کمتر از ریسک سهام

همان شرکت است و دلیل آن نیز همان‌طور که قبلاً گفته شد، تقدم حقوق و منافع مالکان اوراق مشارکت نسبت به سهامداران است.

همچنین ریسک اوراق مشارکت، بسته به اینکه ناشر چه کسی باشد، متفاوت خواهد بود. مثلاً، ریسک اوراق مشارکت وزارت نیرو که توسط این وزارتخانه (دولت) منتشر شده از ریسک اوراق مشارکت یک شرکت غیردولتی کمتر است. ضمناً، ممکن است یک شرکت چندین گروه اوراق مشارکت داشته باشد که باز هم بسته به اینکه منافع و حقوق کدام گروه اولویت داشته باشد، دارای ریسک متفاوت خواهند بود؛ یعنی این چنین نیست که ریسک تمامی اوراق مشارکتی که یک شرکت منتشر می‌کند، برابر باشد. به همین ترتیب، ریسک سهام شرکت‌های مختلف، با یکدیگر متفاوت است. سهام برخی شرکت‌ها ریسکی‌تر و سهام برخی دیگر کم ریسک‌تر است.

۷- پرتفوی سرمایه‌گذاری:

پرتفوی سرمایه‌گذاری به مجموعه‌ای از دارایی‌ها یا سرمایه‌گذاری‌های مختلف گفته می‌شود. مثلاً پرتفوی می‌تواند از سهم چندین شرکت مختلف تشکیل شود یا اینکه در آن هم سهام و هم اوراق مشارکت وجود داشته باشد. به همین ترتیب، یک پرتفوی می‌تواند شامل سهام، گواهی سپرده، اوراق مشارکت و... باشد. مهم‌ترین دلیلی که افراد به جای سرمایه‌گذاری در فقط یک نوع دارایی، پرتفوی تشکیل می‌دهند، کاهش ریسک است؛ به این صورت که مثلاً چنانچه از سرمایه‌گذاری در یک دارایی زیان حاصل شود، سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها سودآور بوده و این زیان را جبران نماید.

۸- بازار فرابورس:

در سال ۱۳۸۸ به موازات بورس اوراق بهادار، بازار فرابورس نیز فعالیت خود را آغاز نمود. در بازار فرابورس، عموماً سهام شرکت‌هایی که برخی شرایط مورد نیاز برای پذیرش در بورس را ندارند، اوراق مشارکت، اوراق اجاره و گواهی‌های سپرده بانک‌ها خرید و فروش می‌شود. لازم به ذکر است که در بازار فرابورس نیز سازوکارهایی برای نظارت وجود دارد و معاملات سرمایه‌گذاران و همچنین گزارش‌دهی شرکت‌ها به سرمایه‌گذاران تحت نظارت قرار دارد اما مقررات فرابورس نسبت به مقررات بورس ساده‌تر است.

۹- صندوق سرمایه‌گذاری:

پرتفویی است متشکل از سهام، اوراق مشارکت و گواهی سپرده. بسته به نوع صندوق، درصد هر گروه از این دارایی‌ها در صندوق متفاوت خواهد بود. مثلاً صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، درصد بیشتری از سرمایه‌گذاری‌های خود را به اوراق مشارکت و گواهی سپرده اختصاص می‌دهند تا سهام. صندوق‌های سرمایه‌گذاری با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار فعالیت خود را آغاز می‌کنند و به صورت پیوسته تحت نظارت سازمان مذکور قرار دارند. صندوق‌های سرمایه‌گذاری وجوه سرمایه‌گذاران منفرد را یک کاسه کرده و آن را مدیریت می‌کنند. یکی از مهم‌ترین اهداف تشکیل صندوق‌های سرمایه‌گذاری، کاهش ریسک است. این صندوق‌ها با تشکیل پرتفویی متنوع، در راستای کاهش ریسک عمل می‌کنند.

پرسشنامه

اینجانب خانم/آقای با ارائه اطلاعات زیر و پاسخ به پرسشهای مطرح شده، با آگاهی کامل، خواستار استفاده از خدمات سبدگردانی شرکت سبدگردان کسرا (سهامی خاص) میباشم

* از چه طریقی با شرکت سبدگردان کسرا آشنا شده اید:

۱- مشخصات مشتری:

نام خانوادگی	نام
تاریخ تولد	نام پدر
کد ملی	شماره شناسنامه
وضعیت تأهل متاهل ☐ مجرد ☐	جنسیت مرد ☐ زن ☐
تلفن همراه	تلفن ثابت
کد پستی	پست الکترونیکی
نشانی	

سرمایه‌گذار گرامی، سؤالات به منظور نیل به هدف شما از این سرمایه‌گذاری و کمک به سبدگردان جهت مدیریت هرچه بهتر سبد اختصاصی اوراق بهادار شما طرح می‌گردد، لذا از شما تقاضا می‌شود با دقت و حوصله به آن‌ها پاسخ دهید. لطفاً در مواردی که در جواب دهی به سؤالات با ابهامی روبرو می‌شوید، از کارشناسان شرکت کمک بگیرید.

۲- مشخصات شغلی، تحصیلی و خانوادگی:

۱- ۲ شغل:
۲- ۲ لطفاً در خصوص شغل خود، نوع فعالیت (تمام‌وقت یا پاره‌وقت بودن) و سایر موارد ضروری توضیح دهید:

.....
.....

۳- ۲ سوابق کاری: لطفاً جدول زیر را تکمیل نمایید.

ردیف	نام موسسه	موضوع فعالیت اصلی کارفرما	سمت	از تاریخ	تا تاریخ	توضیحات
۱						
۲						
۳						
۴						
۵						
۶						
۷						

۲-۴ ارزیابی شما از نوع شغل، درآمد و میزان رشد درآمدها تا سن بازنشستگی چگونه است؟
 الف) دارای امنیت شغلی هستم و انتظار درآمدهای تقریباً مشخص با رشد ثابتی را تا سن بازنشستگی دارم.
 (مثل یک کارمند) ☐

ب) شغل من دارای نوسان زیادی است و درآمد من میتواند با بهبود و بهتر شدن اوضاع اقتصادی نوسان داشته باشد و میزان رشد آن متغیر است. (شبيه یک تاجر) ☐
 ۲-۵ در مورد ماهیت شغل خود، درآمد و رشد آن در صورتی که نکته‌ای به نظرتان می‌رسد ذکر کنید:

.....

.....

۲-۶ سوابق تحصیلی:

مدرک	رشته تحصیلی	سال اخذ	محل اخذ
۱			
۲			
۳			

۲-۷ لطفاً جدول زیر را در مورد اعضای خانواده و افراد تحت تکفل تکمیل نمایید.

نام و نام خانوادگی	نسبت	سن	تحصیلات	شغل
۱				
۲				
۳				
۴				
۵				

۲-۸ میزان وابستگی مالی افراد تحت تکفل به شما و یا مشارکت آنها در پرداخت هزینه‌های شما تا چه میزان است؟ لطفاً توضیح دهید.

.....

۳- اطلاعات سرمایه‌گذاری فرد :

۱- ۳ تجربیات سرمایه‌گذاری‌های قبلی:

ردیف	موضوع سرمایه‌گذاری	مبلغ سرمایه‌گذاری	مدت سرمایه‌گذاری	مبلغ سود یا زیان	میزان مطلوبیت سرمایه‌گذاری	در صورت تبدیل به نقد، دلیل آن را بیان کنید
					بالا متوسط کم	
۱						
۲						
۳						
۴						

۳-۲ لطفاً بدترین و بهترین تجربه سرمایه‌گذاری خود را شرح دهید:

..... بدترین:

..... بهترین:

۳-۳ هدف شما از این سرمایه‌گذاری چیست؟

الف) حفظ ارزش دارایی در برابر تورم و کسب حداقل بازده مورد انتظار بدون ریسک ☐

ب) داشتن درآمد سالیانه برای گذران زندگی ☐

ج) استفاده از عایدات سرمایه‌گذاری به‌عنوان درآمد ثانویه (جهت افزایش رفاه زندگی) ☐

د) تأمین وجه مورد نیاز جهت خرید مسکن و یا موارد مشابه ☐

ه) استفاده در زمان بازنشستگی ☐

و) تشکیل پس‌اندازی برای خانواده و فرزندانم ☐

ز) سایر موارد، به تفصیل شرح داده شود:

.....

۳-۴ بازده مورد انتظار سالانه شما از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار حدوداً چند درصد است؟

.....

۳-۵ قصد سرمایه‌گذاری به چه میزان مبلغی را دارید؟

.....

۳-۶ مدت زمان مطلوب سرمایه‌گذاری از نظر شما چه مدت است؟

.....

مطابق قرارداد سبدگردانی، پس از درخواست شما برای برداشت از وجوه سرمایه‌گذاری، سبدگردان حداکثر تا ۲ روز کاری از محل وجوه نقد سبد اوراق بهادار، وجه درخواست شده را به شما پرداخت می‌کند و در صورت عدم کفاف وجوه نقد سبد اوراق بهادار، ظرف ۵ روز کاری اقدام به فروش دارایی‌های سبد اوراق بهادار نموده و مابقی وجوه درخواستی را به شما پرداخت می‌کند و در صورتی که سبدگردان در این مدت اقدام به فروش دارایی نموده ولی علیرغم تلاش صورت گرفته موفق به تأمین وجه مورد نظر شما نشود، مسئولیتی متوجه سبدگردان نیست. لذا جهت تأمین منافع مشتری لازم است در صورت قطعی شدن نیاز به برداشت از مبلغ سرمایه‌گذاری، حداقل ده روز قبل موضوع را به اطلاع سبدگردان برساند.

۳-۷ آیا در حین مدت سرمایه‌گذاری به صورت برنامه‌ریزی شده تقاضای برداشت وجه خواهید داشت؟

بلی ☐ خیر ☐

لطفاً در صورت مثبت بودن پاسخ، توضیح داده و تاریخ احتمالی آن را بیان کنید:

.....

.....

۳-۸ آیا ممکن است در حین مدت قرارداد به صورت اضطراری تقاضای برداشت مبلغی با اهمیت (بیش از

۱۰٪ مبلغ سرمایه‌گذاری) را داشته باشید. بلی ☐ خیر ☐

لطفاً در صورت مثبت بودن پاسخ، توضیح دهید:

.....

.....

۳-۸ آیا در حین مدت سرمایه‌گذاری به صورت برنامه‌ریزی شده واریز وجه خواهید داشت؟ بلی ☐ خیر ☐

لطفاً در صورت مثبت بودن پاسخ، توضیح داده و تاریخ احتمالی آن را بیان کنید:

.....

۴- وضعیت درآمدی، هزینه و دارایی:

۱- ۴ محدوده درآمد سالانه شما به چه میزان می‌باشد:

- (۱) کمتر از ۵۰۰ میلیون ریال ☐ (۲) بین ۵۰۰ تا ۱۰۰۰ میلیون ریال ☐
 (۳) بین ۱۰۰۰ تا ۲۵۰۰ میلیون ریال ☐ (۴) بیش از ۲۵۰۰ میلیون ریال ☐

۲- ۴ محدوده هزینه‌های سالیانه شما چه میزان است:

- (۱) کمتر از ۵۰ میلیون ریال ☐ (۲) بین ۵۰ تا ۱۰۰ میلیون ریال ☐
 (۳) بین ۱۰۰ تا ۱۵۰ میلیون ریال ☐ (۴) بین ۱۵۰ تا ۳۰۰ میلیون ریال ☐
 (۵) بین ۳۰۰ تا ۵۰۰ میلیون ریال ☐ (۶) بیش از ۵۰۰ میلیون ریال ☐

۳- ۴ آیا بخشی از هزینه‌های خانواده شما توسط افراد تحت تکفل شما تأمین می‌شود؟ توضیح دهید:

۴- ۴ میزان دارایی شما غیر از مبلغ سرمایه‌گذاری شده چه میزان است؟

- (۱) کمتر از یک میلیارد ریال ☐ (۲) بین یک تا ۵ میلیارد ریال ☐
 (۳) بین ۵ تا ۲۰ میلیارد ریال ☐ (۴) بین ۲۰ تا ۱۰۰ میلیارد ریال ☐
 (۵) بیش از ۱۰۰ میلیارد ریال ☐

۵- ۴ لطفاً نوع و ترکیب تقریبی دارایی‌های خود را در جدول زیر تعیین کنید:

نوع دارایی	درصد از کل دارایی‌ها
۱ ساختمان و ملک	
۲ طلا و ارز	
۳ سهام	
۴ وجه نقد/اوراق مشارکت/حساب پس‌انداز و سپرده بانکی/مطالبات از اشخاص	
۵ سایر دارایی‌ها (مانند دارایی شخصی، بیمه، خودرو و یا مستمری سالانه)	
جمع	۱۰۰٪

۶- ۴ آیا دارای بدهی یا قسط با اهمیتی می‌باشید؟ بلی ☐ خیر ☐

در صورت مثبت بودن پاسخ، لطفاً در خصوص موضوع بدهی، ارزش و سررسید آن مختصراً توضیح دهید:

۷- ۴ آیا برای بازپرداخت بدهی به این سرمایه‌گذاری وابستگی دارید؟ لطفاً شرح دهید.

پرسشنامه

لطفاً با دقت به تمام سؤالات پاسخ دهید:

۱- معمولاً وضعیت پس‌انداز شما به چه صورت است؟

☐ الف- درآمدهای معمول من به میزانی نبوده است که بتوانم پس‌اندازی داشته باشم.☐ ب- معمولاً بیش از ۵۰٪ پس‌انداز من به صورت نقد و شبه‌نقد (شامل سپرده بانکی و اوراق مشارکت) بوده است.

☐ ج- معمولاً کمتر از ۵۰٪ پس‌انداز من به صورت نقد و شبه‌نقد (شامل سپرده بانکی و اوراق مشارکت) بوده است.

☐ د- اصولاً پس‌انداز خود را به صورت نقد یا شبه‌نقد نگهداری نمی‌کنم و در اولین فرصت آن را در سایر دارایی‌های مالی یا فیزیکی سرمایه‌گذاری می‌کنم.

۲- میزان آشنایی شما با امور سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار چقدر است؟

☐ الف- به هیچ وجه با سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار آشنایی ندارم.

☐ ب- تا حدودی با سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار آشنا هستم ولی درک کاملی از آن ندارم.

☐ ج- با سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار آشنا هستم. عوامل مختلفی که بر بازده سرمایه‌گذاری مؤثر هستند را درک می‌کنم.

☐ د- آشنایی زیادی با سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارم. در اتخاذ تصمیمات سرمایه‌گذاری خود، از تحقیقات انجام شده و سایر اطلاعات مرتبط استفاده می‌کنم. عوامل مختلفی که بر بازده سرمایه‌گذاری مؤثر هستند را درک می‌کنم.

۳- اگر ارزش سرمایه‌گذاری شما در یک دوره کوتاه مدت -مثلاً دو هفته- ۶ درصد کاهش یابد، چه عکس‌العملی خواهید داشت؟ (اگر در گذشته چنین تجربه‌ای داشته‌اید، واکنش واقعی خود را انتخاب نمایید)

☐ الف- تمامی سرمایه‌گذاری خود را می‌فروشید.

☐ ب- قسمتی از سرمایه‌گذاری خود را می‌فروشید.

☐ ج- هیچ قسمتی از سرمایه‌گذاری خود را نمی‌فروشید.

☐ د- وجوه بیشتری را به سرمایه‌گذاری اختصاص می‌دهید و می‌توانید زیان‌های کوتاه‌مدت را به انتظار رشد افزایش سرمایه‌گذاری خود در آینده، بپذیرید.

۴- اگر ارزش سرمایه‌گذاری شما در یک دوره کوتاه مدت -مثلاً سه ماه- ۴۰ درصد کاهش یابد، چه عکس‌العملی خواهید داشت؟ (اگر در گذشته چنین تجربه‌ای داشته‌اید، واکنش واقعی خود را انتخاب نمایید)

☐ الف- تمامی سرمایه‌گذاری خود را می‌فروشید و تمایلی به پذیرش ریسک بیشتر ندارید.

☐ ب- قسمتی از سرمایه‌گذاری خود را فروخته و مبلغ آن را در دارایی‌های کم‌ریسک‌تر سرمایه‌گذاری می‌کنید.

☐ ج- به امید بهبود شرایط، سرمایه‌گذاری خود را نمی‌فروشید.

☐ د- مبلغ دیگری به سرمایه‌گذاری خود اضافه کرده و سعی می‌کنید بهای تمام شده خود را کاهش دهید.

۵- اگر مایل به سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها هستید، کدام یک از موارد زیر را ترجیح می‌دهید؟

☐ الف- سهام شرکت‌های شناخته‌شده و بزرگ

☐ ب- سهام شرکت‌های تازه‌وارد به بورس که زیاد شناخته شده نیستند ولی احتمالاً در آینده سودآوری بالایی داشته باشند

☐ ج- ترکیبی از سهام هر دو گروه را انتخاب می‌کنم.

۶- اگر ناچار باشید بین دو شغل، یکی با امنیت شغلی بالا و حقوق معقول و دیگری با امنیت کمتر ولی حقوق بالا، یکی را انتخاب نمایید، کدام یک را برمی‌گزینید؟

☐ الف- یقیناً شغل با حقوق بالاتر و امنیت کمتر را

☐ ب- احتمالاً شغل با حقوق بالاتر و امنیت کمتر را

☐ ج- باید سایر جنبه‌ها را در نظر بگیرم

☐ د- یقیناً شغل دارای امنیت بیشتر و حقوق کمتر را

۷- اگر یک ثروت قابل توجه به طور غیر منتظره، مثلاً یک ارث قابل توجه به دست آورید، با آنچه خواهید کرد؟

☐ الف- در صورت ایجاد فرصت مناسب، شغل فعلی را رها و با پول مورد نظر کسب و کار جدیدی را آغاز می‌کنم.

☐ ب- سعی می‌کنم ثروت به دست آمده را در دارائی‌های مختلف با ریسک متفاوت، سرمایه‌گذاری کنم.

☐ ج- قسمتی از آن را در بانک سرمایه‌گذاری کرده و در مورد سرمایه‌گذاری باقی‌مانده آن، با افراد آگاه مشورت خواهم کرد.

☐ د- اصولاً آن را در حساب سپرده سرمایه‌گذاری می‌کنم.

۸- دیدگاه شما هنگام انجام یک سرمایه‌گذاری چیست؟

☐ الف- می‌خواهم سرمایه‌گذاری مطمئنی داشته باشم که بازدهی معقولی برای من ایجاد کند.

☐ ب- می‌خواهم ارزش سرمایه‌گذاری‌ام در بلندمدت رشد کند. از نظر من نوسان بازده در کوتاه‌مدت قابل قبول است.

☐ ج- در پی رشد ارزش سرمایه‌گذاری در بلندمدت به صورت جسورانه بوده و نوسان قابل ملاحظه بازار می‌پذیرم.

☐ د- در پی رشد ارزش سرمایه‌گذاری در میان‌مدت به صورت جسورانه هستم و آمادگی پذیرش نوسانات قابل ملاحظه بازار در کوتاه‌مدت را هم دارم.

۹- فکر می‌کنید تا چه حد برای تأمین هزینه‌های معمول زندگی‌تان به درآمد این سرمایه‌گذاری وابسته باشید؟

☐ الف- درآمد اصلی من از فعالیت دیگری است که اصولاً کفاف هزینه‌های عادی زندگی مرا می‌دهد.

☐ ب- کمی به درآمد این سرمایه‌گذاری وابسته هستم، به عبارتی درآمد این سرمایه‌گذاری می‌تواند کمک خرج من باشد.

☐ ج- تقریباً به این درآمد برای تأمین هزینه‌های معمول زندگی‌ام وابسته‌ام (به عنوان یک درآمد دوم).

☐ د - به شدت به این درآمد وابسته‌ام و برای تأمین هزینه‌های معمول زندگی‌ام به این سرمایه‌گذاری متکی هستم.

۱۰- منبع عمده کسب اطلاعات اقتصادی شما کدام است؟

☐ الف- رادیو و تلویزیون

☐ ب- روزنامه‌های عمومی

☐ ج- روزنامه‌های اقتصادی

☐ د- سایت‌های تخصصی بازار سرمایه، مجلات تخصصی و روزنامه‌های اقتصادی

۱۱- آیا تاکنون برای انجام سرمایه‌گذاری، وجهی از دیگران قرض گرفته‌اید؟

☐ الف- بله

☐ ب- خیر

۱۲- در صورت قصد عزیمت به یک مسافرت تفریحی، کدام گزینه به رفتار شما نزدیک‌تر است؟

☐ الف- مطمئناً چند روز قبل از سفر برنامه‌ریزی کامل کرده و در مورد رزرو هتل و سایر موارد اقدام لازم را انجام می‌دهم.

☐ ب- معمولاً برای مسافرت برنامه‌ریزی می‌کنم.

☐ ج- معمولاً به صورت اتفاقی به سفر می‌روم و رزرو هتل و سایر موارد در تصمیم من چندان نقشی ندارد.

۱۳- فرض کنید مدت ۶ ماه است سرمایه‌گذاری انجام داده‌اید و پس از گذشت این مدت سرمایه‌گذاری

شما با زیان مواجه شده است، واکنش شما چیست؟

- ☐ الف- درک می‌کنم که هر سرمایه‌گذاری ممکن است با زیان مواجه شود.
- ☐ ب- زیان در این بازه زمانی کوتاه‌مدت نگران کننده نیست.
- ☐ ج- اگر ضرری بیش از ۱۰٪ رخ داده باشد، نگران خواهم شد.
- ☐ د- هر ضرری که رخ دهد مرا نگران می‌کند.

۱۴- اگر پس‌اندازی داشته باشید که آن را طی چند سال به دست آورده‌اید، چگونه آن را سرمایه‌گذاری می‌کنید؟

- ☐ الف- در دارایی‌های کم‌ریسک مانند سپرده بانکی یا اوراق بهادار با درآمد ثابت
- ☐ ب- در دارایی‌های با ریسک متوسط مانند واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک
- ☐ ج- در دارایی‌های با ریسک زیاد مانند سهام شرکت‌ها
- ☐ د- در دارایی‌های با ریسک خیلی زیاد مانند قراردادهای آتی و اوراق اختیار معامله

۱۵- در صورتی که شرکت‌های بیمه خدمات بیمه مناسب ارائه کنند، در کدام یک از موارد زیر اقدام به تهیه بیمه‌نامه می‌کنید؟

- ☐ الف- اصولاً اعتقادی به بیمه ندارم و تا زمانی که از نظر قانونی مجبور نشوم، بیمه‌نامه تهیه نمی‌کنم.
- ☐ ب- تنها بیمه‌نامه‌های مربوط به خودرو را تهیه می‌کنم.
- ☐ ج- معمولاً برای کل دارایی‌های با اهمیت مانند ساختمان و خودرو بیمه‌نامه‌های لازم را تهیه می‌کنم.
- ☐ د- علاوه بر دارایی‌های با ارزش بالا، برای سایر دارایی‌ها از جمله کامپیوتر شخصی، تلفن همراه، دوربین و نیز گارانتی و بیمه‌نامه تهیه می‌کنم.

۱۶- اگر فرمت سرمایه‌گذاری مبلغ ۱۰۰ میلیون تومان را داشته باشید، کدام گزینه سرمایه‌گذاری را ترجیح می‌دهید؟

- ☐ الف- سرمایه‌گذاری در پروژه‌ای که قطعاً ۲۰ میلیون تومان سود به همراه خواهد داشت.
- ☐ ب- سرمایه‌گذاری در پروژه‌ای که احتمال دارد ۴۰ میلیون تومان سود کسب کنید یا هیچ سودی به دست نیاورید.
- ☐ ج- سرمایه‌گذاری در پروژه‌ای که احتمال دارد ۸۰ میلیون تومان سود کسب کنید یا ۴۰ میلیون تومان ضرر کنید.
- ☐ د- سرمایه‌گذاری در پروژه‌ای که احتمال دارد ۱۲۰ میلیون تومان سود کسب کنید یا ۸۰ میلیون تومان ضرر کنید.

۱۷- به نظرتان اگر از دوستانتان درباره شخصیت شما سؤال شود، توصیف آن‌ها در مورد شما به کدام مورد زیر نزدیک‌تر است:

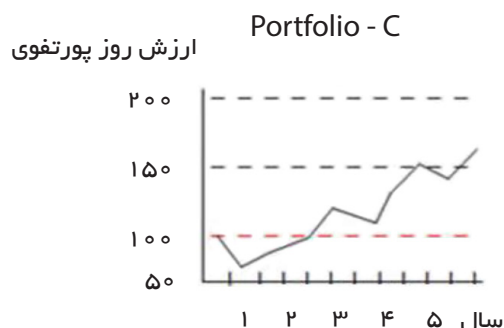
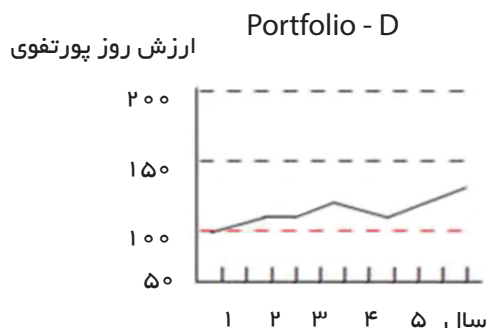
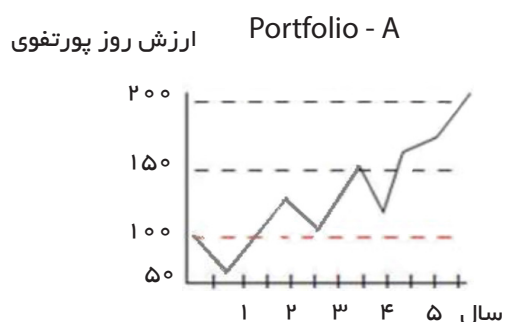
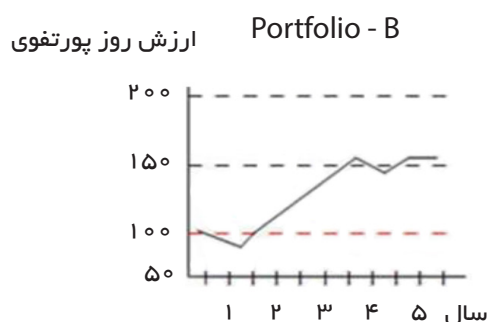
- ☐ الف- از نظر آن‌ها من شخصی خوشبین هستم و خیلی خود را درگیر جزئیات کارها نمی‌کنم.
- ☐ ب- از نظر آن‌ها من تاحدودی خوشبین هستم و بعد از فکر و برنامه‌ریزی لازم اقدام به انجام هرکاری می‌کنم.
- ☐ ج- از نظر آن‌ها من شخصی محاسبه‌گر و محتاط هستم.
- ☐ د- از نظر آن‌ها من شخصی شدیداً محتاط و محاسبه‌گر هستم و برای انجام هر کاری تمام جوانب آن را می‌سنجم.

۱۸- فرض کنید برای یک سفر جالب برنامه‌ریزی کرده‌اید که همیشه امکان آن برایتان میسر نیست، قبل از سفر به طور ناگهانی کار خود را از دست می‌دهید، واکنش شما در خصوص این مسافرت به چه صورت خواهد بود؟

- ☐ الف- مسافرت را لغو می‌کنم.
- ☐ ب- این مسافرت را لغو و به جای آن برای یک مسافرت محدودتر برنامه‌ریزی می‌کنم.
- ☐ ج- طبق برنامه‌ریزی قبلی به مسافرت رفته و بعد از برگشت از سفر دنبال شغل جدید می‌گردم.
- ☐ د- با خیال راحت به مسافرت می‌روم و حتی با فراغ خاطر بیشتری از آن لذت می‌برم، مطمئنم که بعداً شغل بهتری خواهم یافت.

۱۹- سؤال اختیاری: در شکل زیر نمودار تغییرات ارزش چهار پورتفوی فرضی در مدت پنج سال نشان داده شده است.

- ارزش پورتفوی A در این مدت ۲ برابر شده، بعضی سال‌ها سود بالا و بعضی سال‌ها نیز زیان سنگینی داشته است.
- پورتفوی D رشد نسبتاً کمتری داشته است و سالانه بازدهی منطقی داشته است.
- پورتفوی B و C از نظر رشد ارزش پورتفوی و همچنین نوسانات سالانه بین پورتفوهای A و D قرار می‌گیرند. با توجه به موقعیت و انگیزه‌هایتان برای سرمایه‌گذاری، کدام پورتفوی را برای سرمایه‌گذاری مناسب می‌دانید؟



- ☐ الف- پورتفوی A ☐ ب- پورتفوی B ☐ ج- پورتفوی C ☐ د- پورتفوی D

هر گونه اطلاعات بیشتری را که فکر می‌کنید در ارزیابی وضعیت مالی شما توسط سب‌گردان مفید خواهد بود، توضیح دهید:

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

اینجانب خانم/آقای کلیه پرسش های موجود در پرسشنامه را به دقت مطالعه نموده و به آن ها پاسخ داده ام. ضمناً، تعهد می نمایم در صورت وقوع هرگونه اتفاقی که به نحوی موجب تغییر با اهمیت در اطلاعات موجود در این پرسشنامه شود، مراتب را به شرکت سبدگردان کسرا (سهامی خاص) اطلاع دهم.

نام و نام خانوادگی:

امضاء:

تاریخ تکمیل:

سرمایه‌گذار با امضای ذیل تمام صفحات، اطلاعات مندرج را تأیید نمود.