



Cuestionario de inversión – Persona física

Nombre y apellidos:

Año de nacimiento:

Fecha:

Nuestra perspectiva

En Rothschild reconocemos que no hay dos personas con exactamente la misma perspectiva, sobre todo cuando se trata de inversiones. Antes de brindar nuestro asesoramiento procuramos entender plenamente a cada uno de nuestros clientes. Esto incluye sus objetivos de inversión, su tolerancia y su capacidad para asumir riesgos, así como sus preferencias en lo relativo a inversiones.

Nuestro entendimiento del riesgo

Su cartera es “arriesgada” en tanto que pudiera en el largo plazo terminar valiendo menos de lo esperado. El término riesgo es bastante ambiguo. Entre los profesionales de inversión se debate con frecuencia y se mide de diversas maneras. Sin embargo, la esencia del concepto es simple: el riesgo de una inversión es el nivel de incertidumbre e imprevisibilidad que envuelven sus retornos. Aunque normalmente el riesgo se asocia con perder dinero, también puede verse como una oportunidad, ya que inversiones con riesgo más alto tienen generalmente retornos potenciales mayores.

Nuestro objetivo

Nuestro objetivo es la creación de una cartera de inversiones para usted que cumpla sus objetivos y de esta manera aumentar su patrimonio dentro de los parámetros de riesgo con los que usted se siente cómodo. El diálogo sobre tolerancia al riesgo, capacidad de asumir riesgo y sus preferencias personales es indispensable para entender sus necesidades de inversión.

Sus respuestas

Sus respuestas a este cuestionario nos ayudarán a atender sus necesidades de manera exhaustiva y estructurada, y a crear una cartera de inversión adecuada para usted. Por favor tenga en cuenta que cuanto más franco sea sobre sus preferencias, mejor podremos adecuar nuestras soluciones de inversión y servicios a sus necesidades particulares.

Nota importante

Este cuestionario de inversión consta de las siguientes tres secciones:

Sección 1: Conocimiento y Experiencia en Inversión

Sección 2: Capacidad de asumir riesgo

Sección 3: Tolerancia al riesgo

Cuenta Individual, cuenta indistinta y cuenta conjunta

Las secciones 1 a 3 de este cuestionario de inversión han de contestarse desde el punto de vista del cliente, es decir, el titular de cuenta. En caso de que haya más de un cliente (por ejemplo, cuenta indistinta), cada cliente deberá completar este cuestionario de inversión de forma individual y desde su propia perspectiva.

Cuenta para sociedades (incluye fundaciones y Trust (fideicomisos))

La sección 1 ha de contestarse desde el punto de vista del firmante autorizado correspondiente (ver Formulario de firma para sociedades). Adicionalmente, ha de completarse el formulario Cuestionario de Inversión – Sociedad, Trust (fideicomiso) o fundación con la información referente a Capacidad de asumir riesgo y Tolerancia al riesgo desde la perspectiva del titular de cuenta, es decir, la sociedad.

1. Conocimiento y Experiencia en Inversión

Indique su nivel de conocimiento y experiencia sobre los siguientes servicios y activos:

	Conocimiento			Experiencia		
	Nulo	Moderado	Avanzado	Nula 0 años 0 operaciones	Moderada De 1 a 3 años De a 1 a 9 operaciones	Considerable Más de 3 años 10 o más operaciones
Mandato de Cartera Discrecional						
Asesoramiento de Cartera e Inversiones						
1. Renta fija						
2. Acciones						
3. Fondos de inversión						
4. Divisa						
5. Oro y metales preciosos						
6. Otras materias primas						
7. Fondos alternativos						
8. Productos estructurados y bonos convertibles						
9. Inmuebles (fondos de inversión inmobiliaria o similares)						
10. Capital Privado y deuda privada						
11. Opciones						
12. Futuros						

Por favor indique el origen de su conocimiento:

Comentarios, si procediera

Gestión del patrimonio personal
(P.ej. inversiones durante más de 3 años)

Actividad profesional
(P.ej. trabajo en un puesto relacionado con inversiones)

Formación
(P.ej. posesión de un título universitario en finanzas)

Otros
(Por favor especifique)

2. Capacidad de asumir riesgo

Activos y Pasivos Presentes

Moneda de referencia

	$\leq 1.000.000$	$>1.000.000-$ $5.000.000$	$>5.000.000-$ $10.000.000$	$>10.000.000$
Activos y Pasivos				
Activos financieros excluidos los inmuebles				
Inmuebles				
Otros (arte, seguros, participaciones empresariales, etc.)				
Pasivos				
Ingresos y Gastos Anuales (brutos)	≤ 200.000	$>200.000-$ $1.000.000$	$>1.000.000-$ $2.000.000$	$>2.000.000$
Ingresos (salario, gratificaciones, pensión, etc.)				
Rentas inmobiliarias				
Gastos previstos				

En el caso de que deba realizar un gasto importante, urgente e imprevisto, ¿cuáles de las siguientes afirmaciones se adaptaría mejor a su situación?

- Dispongo de suficiente liquidez para afrontar ese gasto. Por consiguiente, no tendré que vender la totalidad o una parte de las inversiones contratadas en su entidad.
- Me vería obligado a vender algunas de las inversiones contratadas en su entidad.
- Me vería obligado a vender todas las inversiones contratadas en su entidad, incluso a pérdida. Estoy dispuesto a aceptar cualquier pérdida.

¿Cómo cree que evolucionará su situación financiera de aquí a 3 o 5 años, a la vista de su situación personal actual?

- Espero una mejoría de mi situación financiera (donación, venta, liquidación de activos, etc.).

Información adicional:

- Preveo un deterioro de mi situación financiera (más gastos y/o menos ingresos...).
- No preveo ningún cambio en mi situación financiera.

3. Tolerancia al riesgo

Totalmente en desacuerdo - Ni a favor ni en contra - Totalmente en acuerdo

Me siento cómodo invirtiendo a pesar del riesgo

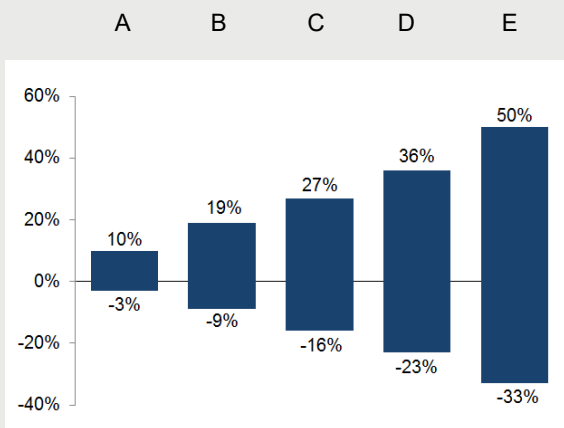
Le doy mayor importancia a una inversión segura que a la posibilidad de mayores rendimientos asumiendo riesgos

Estoy dispuesto a correr el riesgo de perder dinero siempre que también exista la posibilidad de ganancia

Estoy dispuesto a colocar una parte significativa de mi patrimonio en inversiones de alto riesgo

¿Con cuál de las siguientes bandas de fluctuación anual de su cartera se sentiría más cómodo?

A B C D E



En caso de que la información proporcionada en este formulario o sus circunstancias o su enfoque de inversión cambiasen, por favor notifíquelo al Banco de inmediato.

Fuente: Rothschild & Co

Este gráfico está basado en información histórica y tiene únicamente fines ilustrativos. La rentabilidad pasada no es un buen indicador de rentabilidades futuras.

El **horizonte de inversión** se refiere al periodo en que usted prevé mantener su dinero invertido. Por favor, seleccione una opción:

Menos de 5 años

De 5 a 10 años

Más de 10 años

Perfil de riesgo del cliente

(basado en el Cuestionario de Inversión)

Nombre del inversor:

Su nivel de tolerancia al riesgo

Considerando sus respuestas al cuestionario, hemos calculado que su nivel de tolerancia al riesgo es:

Su nivel de capacidad de riesgo:

Entendemos que su capacidad de asumir riesgo es:

Esto se basa en la información que nos ha proporcionado sobre sus activos invertibles en el contexto de su situación financiera global y su nivel de tolerancia al riesgo.

Su perfil de riesgo calculado:

Su nivel de tolerancia al riesgo como su nivel de capacidad de riesgo en el momento actual, calculados un perfil de riesgo general de cliente de:

Nota importante:

El perfil de riesgo de cliente determina a nivel personal la capacidad máxima para soportar la incertidumbre en los mercados financieros. También es, por lo tanto, el nivel máximo de riesgo de la estrategia global de inversión. Sin embargo, el objetivo de inversión para una cartera nica no necesariamente tiene que coincidir con el perfil general de riesgo del cliente si las carteras consolidadas coinciden con el perfil general de riesgo del cliente. Para poder ofrecerle las soluciones más adecuadas, le recomendamos que siga nuestras recomendaciones. Sin embargo, puede elegir su perfil de riesgo de cliente individual que puede desviarse del perfil de riesgo de cliente calculado por el banco en un máximo de un nivel.

Por favor, seleccione su perfil de riesgo personal:

1 – Bajo

2 – Bajo-Moderado

3 - Moderado

4 – Moderado-Alto

5 – Alto

Tenga en cuenta que para una cuenta conjunta o una cuenta colectiva, la selección del perfil de riesgo del cliente más bajo del inversionista respectivo (que es el titular de la cuenta) se considerara para la relación comercial.

Su conocimiento sobre los productos de inversión:

Teniendo en cuenta sus respuestas a nuestras preguntas sobre conocimiento y experiencia, su nivel de conocimiento y experiencia en los servicios y los diversos activos es el siguiente:

Mandato de Cartera Discrecional

Asesoramiento de Cartera e Inversiones

1. Renta fija

2. Acciones

3. Fondos de inversión

4. Divisa

5. Oro y metales preciosos

6. Otras materias primas

7. Fondos alternativos

8. Productos estructurados y bonos convertibles

9. Inmuebles (fondos de inversión inmobiliaria o similares)

10. Capital Privado y deuda privada

11. Opciones

12. Futuros

El inversor confirma que él/ella entiende que las inversiones pueden subir o bajar y que el rendimiento pasado no siempre es un buen indicador de rendimientos futuros. Él/Ella también confirma entender que realizar buenas inversiones requiere dedicación a lo largo del tiempo.

El inversor se compromete a notificar al Banco inmediatamente si cambiase cualquier dato proporcionado en este formulario, así como las circunstancias o la estrategia de inversión. Con la firma de este formulario, el titular manifiesta que todas las afirmaciones aquí realizadas son, a su leal saber y entender, ciertas, correctas y completas.

Lugar y fecha

Firma del inversor

Anexo

El Banco distingue los siguientes perfiles de riesgo del cliente (PRC) y los correspondientes objetivos de inversión / estrategias:

Perfil de riesgo del cliente seleccionado	Objetivo de inversión / estrategia
Bajo	Renta fija / Conservadora
Bajo-Moderado	Conservador / equilibrado
Moderada	Equilibrado
Moderado-Alto	Crecimiento
Alta	Renta variable

Definición de los objetivos/estrategias de inversión

Renta fija

El objetivo es conseguir una rentabilidad a largo plazo sobre el capital invertido mediante la inversión en bonos. El riesgo, entendiéndose por este la fluctuación que experimenta la rentabilidad de la inversión a lo largo del tiempo, es bajo. El plazo mínimo de inversión recomendado es de uno a cuatro años.

Conservador

El objetivo es conseguir una rentabilidad a largo plazo sobre el capital invertido mediante la inversión en bonos principalmente, con una asignación menor a una cartera de renta variable bien diversificada. El riesgo, entendiéndose por este la fluctuación que experimenta la rentabilidad de la inversión a lo largo del tiempo, es bajo. El plazo mínimo de inversión recomendado es de dos a cinco años.

Conservador / equilibrado

El objetivo es conseguir una rentabilidad a largo plazo sobre el capital invertido mediante la inversión en bonos y una cartera de renta variable bien diversificada, con una mayor asignación a bonos. El riesgo, entendiéndose por este la fluctuación que experimenta la rentabilidad de la inversión a lo largo del tiempo, es entre bajo y moderado. El plazo mínimo de inversión recomendado es de tres a seis años.

Equilibrado

El objetivo es conseguir una rentabilidad a largo plazo sobre el capital invertido mediante la inversión equitativa en bonos y una cartera de renta variable bien diversificada. El riesgo, entendiéndose por este la fluctuación que experimenta la rentabilidad de la inversión a lo largo del tiempo, es moderado. El plazo mínimo de inversión recomendado es de cuatro a siete años.

Crecimiento

El objetivo es conseguir una rentabilidad a largo plazo sobre el capital invertido mediante la inversión en una cartera de renta variable bien diversificada, con una asignación menor a bonos. El riesgo, entendiéndose por este la fluctuación que experimenta la rentabilidad de la inversión a lo largo del tiempo, es entre moderado y alto. El plazo mínimo de inversión recomendado es de siete o más años.

Renta variable

El objetivo es conseguir una rentabilidad a largo plazo sobre el capital invertido mediante la inversión en una cartera de renta variable bien diversificada. El riesgo, entendiéndose por este la fluctuación que experimenta la rentabilidad de la inversión a lo largo del tiempo, es alto. El plazo mínimo de inversión recomendado es de siete o más años.

Nota importante

Un titular puede tener diferentes portafolios con diferentes objetivos de inversión / estrategias. Sin embargo, de manera consolidada los diferentes portafolios deben estar alineados con el perfil de riesgo del cliente.