

Cuestionario de inversión y perfil de riesgo de cliente para activos del mercado privado



Número de relación bancaria (a cumplimentar por el Banco):

Número de cuenta de custodia (a cumplimentar por el Banco):

Nombre del titular de la cuenta y/o del inversor:

Objeto

Antes de ofrecerle inversiones en mercados privados, Rothschild & Co Bank AG requiere entender a fondo cuáles son sus conocimientos y experiencia en materia de inversión, su capacidad de riesgo, su tolerancia al riesgo, su objetivo de inversión y su horizonte de inversión en relación con los activos de mercados privados.

Contenido

El presente cuestionario de inversión y perfil de riesgo consta de los siguientes apartados:

- **Apartado 1:** conocimientos y experiencia en materia de inversión
- **Apartado 2:** capacidad de riesgo
- **Apartado 3:** tolerancia al riesgo
- **Apartado 4:** objetivo de inversión
- **Apartado 5:** horizonte de inversión

Nota importante relativa a la cumplimentación de este cuestionario de inversión

- Cuenta individual, cuenta conjunta y cuenta colectiva:
Los apartados 1 a 5 del presente cuestionario de inversión deben responderse desde la perspectiva del cliente, es decir, del titular de la cuenta. Si hay más de un titular (en caso, por ejemplo, de una cuenta conjunta), cada uno de ellos deberá cumplimentar el cuestionario individualmente desde su propia perspectiva.

1. Conocimientos y experiencia en inversiones

Las siguientes preguntas nos ayudarán a evaluar sus conocimientos sobre los activos del mercado privado (sólo hay una respuesta correcta a cada pregunta).

a) ¿Cuál es la principal característica de la mayoría de los activos del mercado privado?

Ilíquidez	
Inversión a corto plazo	
Alta correlación con los mercados públicos	
No lo sé	

b) ¿Cuál es la diferencia entre un compromiso de capital y un capital call?

No hay diferencia, se pueden usar ambos términos	
Un compromiso es la suma de dinero total que uno se compromete a invertir en el fondo del mercado privado, mientras que las solicitudes de capital o <i>capital calls</i> son transferencias periódicas para cumplir con el compromiso de inversión asumido durante la vida de una inversión en el mercado privado	
No lo sé	

c) ¿Cuál es la principal característica del capital privado?

Las empresas subyacentes no cotizan en bolsa	
El periodo medio de tenencia es de 1 año	
La mayoría de las inversiones de capital privado son inversiones abiertas con liquidez periódica	
No lo sé	

d) ¿Cuál es la principal característica de la deuda privada?

En general, es menos arriesgada que la deuda pública	
En general, es más arriesgada que el capital privado	
Los rendimientos se generan a partir de los intereses en los préstamos subyacentes, como los préstamos directos de carácter prioritario, los préstamos de riesgo medio (<i>mezzanine</i>) y los préstamos de infraestructuras	
No lo sé	

e) ¿Cuál es la principal característica de los fondos inmobiliarios privados?

Los fondos inmobiliarios privados adquieren, desarrollan y/o explotan propiedades, y luego las venden para generar rendimientos de inversión	
Un múltiplo de capital por debajo de 1,0x es una buena oportunidad de inversión	
La valoración siempre refleja los precios reales del mercado	
No lo sé	

f) ¿Qué características tienen las infraestructuras privadas?

Las valoraciones de las infraestructuras privadas son sensibles a los tipos de interés	
La rentabilidad es siempre la misma con independencia de las inversiones subyacentes	
Invertir en la mejora de proyectos de infraestructuras existentes tiene el mismo riesgo que invertir en nuevos proyectos de infraestructuras	
No lo sé	

g) Indique su nivel de conocimientos y experiencia sobre activos del mercado privado (marque la(s) casilla(s) que correspondan a continuación):

Tipo / Clase de activo	Conocimientos			Experiencia		
	Nulo	Moderado	Avanzado	Nula (0 años / 0 compromisos)	Moderada (inferior a 3 años / 1-4 compromisos)	Avanzada (superior a 3 años / 5 o más compromisos)
Capital privado						
Deuda privada						
Sector inmobiliario privado						
Infraestructura privada						

h) Indique la fuente de sus conocimientos sobre los activos del mercado privado:

Fuente de conocimiento (marque lo que proceda)	Observaciones (por ejemplo, nombre de la empresa, función, duración de la experiencia laboral)
Gestión del patrimonio personal (por ejemplo, ha invertido durante más de 3 años)	
Experiencia laboral profesional en el sector financiero relacionada con inversiones alternativas, mercados privados o inversiones complejas análogas.	
Formación académica (por ejemplo, una titulación en finanzas)	
Otros (especifique)	

2. Capacidad de riesgo

a) ¿Qué porcentaje de su patrimonio neto total (es decir, todos sus activos personales menos los pasivos) tiene previsto invertir, como máximo, en activos del mercado privado?

10% o menos	
Entre el 10% y el 20%	
Más del 20%	

b) Me siento cómodo invirtiendo en activos del mercado privado con una tenencia media de 10 años, e inferior a ese periodo si se trata de deuda privada:

Sí	
No	
No sé	

c) En el caso improbable de que pierda todas mis inversiones en el mercado privado, seguiría siendo capaz de atender todas mis obligaciones financieras:

Sí	
No	
No sé	

3. Tolerancia al riesgo

Las decisiones de inversión suelen tomarse en función de un equilibrio entre riesgo y rentabilidad. El riesgo se define como la posibilidad de pérdida de su cartera o inversión. Para conocer su tolerancia al riesgo, responda a las siguientes preguntas:

a) ¿Cuál de las siguientes afirmaciones describe mejor su postura/opinión personal sobre la tolerancia al riesgo? (sólo es posible una respuesta)

Me gustaría proteger el valor de la inversión y no estoy dispuesto a asumir ningún riesgo de inversión	
Me gustaría obtener un rendimiento bajo o moderado	
Me gustaría obtener un rendimiento alto y aceptar para ello mayores riesgos de inversión, lo que en el peor de los casos podría suponer la pérdida del capital invertido	

b) ¿Cuál de las siguientes afirmaciones describe mejor su filosofía de inversión? (sólo es posible una respuesta)

Me siento cómodo con las inversiones que son estables, como los bonos del Estado, con pagos recurrentes de cupones	
Estoy dispuesto a tolerar algunas fluctuaciones en la inversión, sin perder el capital invertido	
Busco rendimientos de inversión con un perfil de riesgo / rendimiento potencialmente más elevado	

c) Estoy dispuesto a invertir una parte determinada de mi activo neto total en instrumentos financieros, tales como activos del mercado privado, que carecen de liquidez y entrañan mayores riesgos (como la pérdida potencial del importe invertido) (sólo es posible una respuesta).

Sí	
No	
No sé	

4. Objetivo de inversión

Mi objetivo de inversión es generar rentas y/o aumentar el capital mediante inversiones a largo plazo en activos del mercado privado (sólo es posible una respuesta).

Sí	
No	
No sé	

5. Horizonte de inversión

¿Durante qué periodo está dispuesto y puede invertir en activos del mercado privado, sin la opción de liquidez del capital invertido? (sólo es posible una respuesta)

Hasta 4 años	
Entre 5 y 7 años	
Más de 8 años	

Perfil de riesgo del cliente (PRC) – Inversiones en el mercado privado

Número de relación bancaria (a cumplimentar por el Banco):

Número de cuenta de custodia (a cumplimentar por el Banco):

Nombre del titular de la cuenta y/o del inversor:

En base a sus respuestas a las preguntas sobre conocimientos y experiencia, su nivel de conocimientos y experiencia sobre los activos del mercado privado es el siguiente:

Clase / Tipo de activo	Conocimientos y experiencia
Capital privado	
Deuda privada	
Sector inmobiliario privado	
Infraestructura privada	

En base a la información facilitada en el cuestionario de inversión y de cara a determinar su idoneidad para invertir en activos del mercado privado, evaluamos su capacidad de riesgo, tolerancia al riesgo, objetivo de inversión y horizonte de inversión de la siguiente manera:

Tema	Idoneidad
Capacidad de riesgo	SI NO
Tolerancia al riesgo	SI NO
Objetivo de inversión	SI NO
Horizonte de inversión	SI NO

Perfil de riesgo del cliente (PRC) – Inversiones en el mercado privado (cont.)

El titular de la cuenta y/o el Inversor se compromete a informar al Banco en caso de que el conjunto de sus inversiones en activos del mercado privado, ahora o en el futuro, supere el 20% de su patrimonio neto total.

El titular de la cuenta y/o el inversor se compromete a notificar al Banco cualquier cambio en la información facilitada en el presente formulario, así como en las circunstancias o enfoque inversor.

Al firmar el presente formulario, el titular de la cuenta y/o el inversor confirma que, a su mejor saber y entender, todas las declaraciones realizadas en el mismo son correctas y completas.

Lugar y fecha

Firma del titular de la cuenta y/o del inversor