

Test de perfil de riesgo persona natural

El propósito del perfil de riesgo es la determinación de los valores, productos, instrumentos y operaciones que mejor se acomodan a las circunstancias de los clientes así:

Perfiles de riesgos

Conservador: Inversionista persigue la preservación del capital con poca tolerancia al riesgo. Tiene poca disposición a perder capital, puede necesitar liquidez en el corto plazo. Inversionista espera que los retornos permanezcan muy cerca de las actuales tasas de interés nominales.

Moderado: Inversionista busca tanto la preservación del capital como el retorno de la inversión con una tolerancia pequeña al riesgo. Inversionista está dispuesto a invertir parte de su cartera en activos de riesgo.

Balanceado: Inversionista busca crecimiento a largo plazo del capital con una tolerancia moderada al riesgo en el mediano y largo plazo. Inversionista está dispuesto a invertir una parte mediana de su cartera en activos de riesgo.

Arriesgado: Inversionista busca el crecimiento agresivo del capital con una alta tolerancia al riesgo en el corto y mediano plazo. Inversionista está dispuesto a aceptar una alta volatilidad y pérdidas importantes de capital en la búsqueda de un crecimiento agresivo en el largo plazo.

El siguiente cuestionario permitirá realizar una valoración del perfil de riesgo:

1. Cómo definiría usted su momento de vida?

- a) Estoy construyendo mi patrimonio, no tengo grandes compromisos financieros y puedo guardar buena parte de mis ingresos.
- b) Tengo parte de mis ingresos comprometidos con gastos fijos, sin embargo continuo evolucionando en la construcción de mi patrimonio.
- c) Ya tengo un patrimonio consolidado que considero suficiente para la preservación de mi estilo de vida, y ahora es el momento de disfrutar lo que tengo guardado.
- d) Construí un patrimonio considerable, estoy realizando mis sueños y objetivos, sin embargo ahora tengo gastos fijos elevados.

2. Cómo se comporta usted en relación a sus inversiones?

- a) Puedo aceptar pérdidas mayores en busca de ganancias muy elevadas.
- b) Puedo aceptar pequeñas pérdidas en busca de ganancias mayores en el largo plazo.
- c) Quiero evitar perder cualquier parte del valor invertido, así tenga ganancias pequeñas.

3. Suponga que usted tiene guardado el equivalente a 10 meses de su ingreso mensual. En un día de crisis, sus inversiones se desvalorizan el equivalente a 1 mes de ingresos. Qué haría usted?

- a) Tendería a invertir más aprovechando el momento de mercado.
- b) Rescataría mis inversiones para evitar más pérdidas.
- c) Analizaría por algunos días antes de tomar una decisión.

4. Con cuáles inversiones tiene usted familiaridad? Tome en consideración, además de su experiencia con los productos de inversión, su formación académica y experiencia profesional.

- a) Ahorro, CDT (Certificado de depósito a término) ó fondos de inversión colectiva.
- b) Adicional a las anteriores, otros productos de Renta Fija (como inversiones indexadas a la inflación y títulos a tasa variable) ó fondos de mayor riesgo.
- c) Adicional a los anteriores, acciones, fondos de inversión en acciones ó fondos inmobiliarios.
- d) Adicional a los anteriores, también conozco el mercado de derivados ó cuentas de margen.

Si usted cambia de perfil, las recomendaciones de inversión que le ofrecemos pueden tener un nivel de riesgo superior a aquel que usted afirmó estaba dispuesto a tomar en las preguntas iniciales. Es importante saber si este cambio es, de hecho, adecuado para usted. Por eso, le pedimos que responda las siguientes preguntas.

1. Aumentar el nivel de riesgo significa aumentar la posibilidad de pérdidas, no sólo de los rendimientos de sus inversiones, sino también de parte del valor invertido inicialmente.

Se siente cómodo con eso?

Si

No

2. Alguna vez ha tenido un momento de crisis en el que vio que sus inversiones se desvalorizaron significativamente?

- a) Ya pasé por esto, busqué más información para analizar la situación y sólo entonces tomé una decisión.
- b) Ya pasé por esto y rescaté inmediatamente mis inversiones para evitar mayores pérdidas.
- c) Nunca pase por esto.

Resultados

Respuesta	Pregunta 1	Pregunta 2	Pregunta 3	Pregunta 4	Pregunta 5	Pregunta 6
a	39	79	79	0	80	80
b	20	39	0	20	0	0
c	0	0	42	39		40
d	0			39		

Rango		Perfil
1	59	Conservador
60	119	Moderado
120	179	Balanceado
180	Mayor	Arriesgado

Categorización del cliente

De acuerdo con el cuestionario desarrollado, su perfil de riesgos es _____

Esta de acuerdo con el perfil de riesgo asignado:

Si

No

En caso de no estar de acuerdo con el perfil asignado, hago constar que el perfil de riesgo que mi portafolio de inversión debe tener es _____ y dejo constancia que el comercial _____ de Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A., dentro de su deber de asesoría, conforme lo establecido en el Decreto 2555 de 2010, me ha brindado y me ha explicado de manera previa y clara acerca de los elementos relevantes del perfil de riesgo asignado versus el perfil de riesgo que yo considero tener, por lo cual asumo toda la responsabilidad acerca de las decisiones de inversión y operaciones que tome y exonero a Itaú Comisionista de Bolsa por los efectos positivos o negativos que se puedan derivar por la celebración de operaciones o inversiones que realice por fuera del perfil inicialmente asignado.

Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. procederá a calificarlo(s) como "cliente inversionista", de conformidad con el artículo 7.2.1.1.5 del Decreto 2555 de 2010.

En dado caso que el (los) cliente(s) desee(n) ser calificado(s) como "cliente profesional" en los términos del Decreto 2555, deberá realizarse una solicitud formal por escrito en tal sentido, para que Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. realice el procedimiento establecido para el efecto.

Aquel cliente que desee ser catalogado como inversionista profesional, deberá acreditar las condiciones que lo determinan como tal. Una vez suministre la respectiva documentación, será clasificado como tal en los sistemas de Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.

Firma _____

Disclaimer

Hago constar que la Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A., previamente al inicio de operaciones a través de la misma, me proporcionó toda la información necesaria acerca de las características y naturaleza de los valores y de las distintas operaciones que se celebran en el mercado de valores, al igual que sobre los riesgos que se asumen en la actividad de inversión. Así mismo, hago constar que entendí y comprendí que las inversiones y operaciones, tanto en instrumentos de renta variable como en instrumentos de renta fija conllevan la asunción de riesgos que pueden traducirse en pérdidas, las cuales pueden ser originadas por variaciones adversas en los precios o tasas de los títulos o valores en los que se encuentren representadas las operaciones que se celebren a mi nombre, así como por la insolvencia o incumplimiento de los emisores de los títulos o valores sobre los que se ejecuten las operaciones que ordene realizar.

Entiendo que de acuerdo con mi perfil de riesgo definido en este formulario y las políticas generales de inversión de Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. he sido calificado en la categoría de cliente que más se acopla a mis condiciones económicas y conocimiento de mercado, así como a los requerimientos particulares que he realizado al respecto. En tal sentido, he recibido de parte de los empleados y funcionarios de la comisionista de bolsa la información necesaria y suficiente para tomar la decisión de invertir en los términos, condiciones y fondos de inversión colectiva que he señalado en este formulario de vinculación. He recibido información clara acerca de la naturaleza de la inversión y tengo conocimiento de la relación existente entre el riesgo que asumo al realizar la inversión y la rentabilidad que se espera de la misma.

Entiendo que los riesgos propios de la inversión que he decidido realizar en el (los) Fondo(s) de Inversión Colectiva se ajustan al nivel de tolerancia que tengo frente a las posibles pérdidas, y entiendo que existe una posibilidad de pérdida, aún del capital. Todo ello, dado que tales escenarios constituyen riesgos propios del tipo de inversiones que pretendo realizar.

He sido informado de que puedo solicitar asesoría especial y/o recomendaciones individualizadas sobre la presente inversión en el momento en que lo requiera o cuando sobrevenga una circunstancia que afecte de manera sustancial la inversión.

Firma _____

Nombre:

C.C: