

Documento C (parte integrante del CONTRATO DE GESTIÓN DISCRECIONAL E INDIVIDUALIZADAS DE CARTERAS DE INVERSIÓN)  
(4 páginas)

## CUESTIONARIO DE IDONEIDAD

Se evaluará la conveniencia e idoneidad de la persona designada de acuerdo con lo establecido en el apartado IV Información del cliente. **Los cotitulares expresan conformidad mediante firma.**

Fecha .....

Nombre del Titular 1 .....

Nombre del Titular 2 .....

Visto bueno del Titular 2 (firma)<sup>1</sup>

.....

<sup>1</sup> Se evalúa la idoneidad de la persona designada como Titular 1, quien ha dado respuesta al test por existir acuerdo expreso entre los cotitulares en este sentido, considerándose que el/los que figura/n como Titular/es 2 acepta/n el perfil de riesgo determinado, aceptación que se expresa de manera inequívoca mediante la firma del presente cuestionario de idoneidad.

El presente cuestionario pretende evaluar los siguientes aspectos que Value Tree A.V. ha determinado a la hora de evaluar la idoneidad en la prestación del servicio de gestión discrecional de carteras: conocimientos y experiencia previa, situación patrimonial y objetivos de inversión. A la hora de determinar el perfil de riesgo se analizarán las respuestas facilitadas por el cliente en relación con los aspectos antes mencionados así como la coherencia existente entre las respuestas facilitadas y los objetivos de inversión de la cartera gestionada.

### A. CONOCIMIENTO Y EXPERIENCIA DEL CLIENTE EN MATERIA DE INVERSIONES FINANCIERAS

1. ¿Está al tanto de la actualidad financiera? En caso afirmativo, ¿con qué frecuencia se informa?

- Nunca.
- Mensualmente
- Semanalmente.
- Diariamente.

2. ¿Qué experiencia tiene en materia de gestión de activos?

- No tengo conocimientos en materia de gestión de activos.
- Tengo pocos conocimientos en materia de gestión de activos y me cuesta percibir bien los riesgos asociados a las inversiones.
- Tengo buenos conocimientos en materia de gestión de activos y percibo bien los riesgos asociados a las inversiones.
- Tengo muy buena cultura financiera y percibo muy bien todos los riesgos asociados a las inversiones.

3. En relación con los términos "riesgo", "volatilidad", "pérdida latente" y "pérdida realizada":

- Son términos con los que no estoy familiarizado.
- No percibo bien las diferencias pero entiendo que pueden producirse pérdidas en mi cartera.
- Son términos difíciles de interpretar pero sé que todas las carteras (incluso las más conservadoras) pueden llegar a tener una rentabilidad negativa en algún periodo (de algunos meses o algún año).
- Son términos que comprendo muy bien y sé perfectamente que incluso la renta fija puede bajar bastante de precio según las circunstancias de los mercados (subidas de tipos, problemas de un emisor, etc.).

#### 4. ¿Qué experiencia demostrable tiene en relación con los siguientes instrumentos financieros?

	Conozco bien y he invertido en estos activos durante los dos últimos años	Conozco bien pero no he invertido durante los dos últimos años	No conozco bien
• Depósitos bancarios e imposiciones a plazo fijo.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
• Renta fija pública (bonos del Estado) / privada (bonos de empresas).	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
• Renta variable (acciones nacionales e internacionales).	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
• IICs (fondos y sicav).	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
• Productos complejos (opciones, futuros, derivados).	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Por favor, indique cómo ha adquirido sus conocimientos en materia de instrumentos financieros.

.....

.....

.....

## B. SITUACIÓN FINANCIERA DEL CLIENTE

---

#### 5. ¿Qué porcentaje de su patrimonio total representan los activos depositados en Value Tree?

- Menos del 25% de mi patrimonio.
- Del 25% al 50% de mi patrimonio.
- Del 50% al 75% de mi patrimonio.
- Más del 75% mi patrimonio.

#### 6. Su actual patrimonio financiero, está compuesto por:

- Exclusivamente por activos líquidos (depósitos bancarios, imposiciones a plazo fijo, etc.).
- Principalmente por activos conservadores (liquidez, renta fija) junto con otros activos de renta variable.
- Por una combinación entre activos de renta fija, renta variable, IIC, etc.
- Principalmente por activos arriesgados (renta variable, productos derivados, etc.).

#### 7. ¿Cuáles son sus ingresos netos anuales?

- Menos de 50.000 EUR
- Entre 50.000 y 150.000 EUR
- Entre 150.000 y 300.000 EUR
- Más de 300.000 EUR

#### 8. ¿Cuál es la procedencia de sus ingresos periódicos y de su patrimonio actual? (Posibilidad de varias respuestas)

- Actividad profesional (incluyendo pensión por jubilación, en su caso)
- Herencia o donación.
- Venta de un fondo de comercio o de una empresa.
- Venta de inmuebles.
- Inversiones financieras.
- Arrendamientos.
- Otra procedencia. Por favor indique cuál: .....

9. Comparando sus gastos habituales y obligaciones financieras con sus ingresos ¿qué nivel de sus ingresos representan sus gastos?

- Bajo nivel de gastos respecto de los ingresos.
- Equilibrado nivel de gastos e ingresos.
- Medio-Alto de gastos sobre los ingresos.
- Alto nivel de gastos sobre los ingresos.

## C.OBJETIVO DE INVERSIÓN

10. ¿Cuál es su horizonte de inversión?

- < 2 años
- 2 a 4 años
- 5 a 10 años
- >10 años.

11. ¿Cuál es su principal prioridad en materia de inversión?

- Preservar mi capital.
- Crecimiento medio de mi capital, asumiendo un riesgo moderado.
- Aprovechar las oportunidades del mercado asumiendo un cierto riesgo.
- Crecimiento fuerte de mi capital asumiendo un riesgo considerable.

12. ¿Qué niveles de pérdida latente aceptaría en su cartera?

- Estoy preparado para aceptar pérdidas latentes **mínimas** en mi cartera.
- Estoy preparado para aceptar **pocas** pérdidas latentes en mi cartera.
- Estoy preparado para aceptar pérdidas latentes **moderadas** en mi cartera.
- Estoy preparado para aceptar pérdidas latentes **significativas** en mi cartera.

13. ¿Cuál de los siguientes binomios riesgo/rentabilidad se adapta mejor a su filosofía de inversión?

- Riesgo bajo / Rentabilidad baja. No estoy nada cómodo(a) con la volatilidad (momento de caídas).
- Riesgo medio / Rentabilidad moderada. Entiendo bien una volatilidad **moderada** (altibajos lógicos en cartera).
- Riesgo alto / Rentabilidad alta. Entiendo bien una volatilidad **moderadamente alta**.
- Riesgo muy alto / Rentabilidad muy alta. Entiendo bien una volatilidad **elevada** y acepto los riesgos altos de las inversiones.

## D. PERFIL DE RIESGO

### D.1. Perfiles de riesgo

Resultado del test: .....

0-9	10-18	19-26	27-35
Defensivo (105)	Equilibrado (106)	Dinámico (107)	Muy Dinámico (108)
Máx. 35% Renta variable	Máx. 65 Renta Variable	Máx. 85% Renta Variable	<85%-100% Renta Variable

### D.2 Declaración y aceptación del perfil de riesgo del cliente

Tras haber cumplimentado correctamente el presente documento y de acuerdo con la información facilitada por el cliente, Value Tree ha determinado el siguiente perfil de riesgo:

	Defensivo	Equilibrado	Dinámico	Muy Dinámico
--	-----------	-------------	----------	--------------

Consideraciones a la hora de gestionar la cartera

.....

.....

.....

.....

	El cliente, o en su defecto el representante autorizado para cumplimentar este cuestionario, declara haber sido plenamente informado de las conclusiones obtenidas durante el proceso de evaluación de la idoneidad así como el proceso seguido para la asignación del perfil de riesgo por parte de Value Tree A.V. Asimismo reconoce haber recibido toda la información necesaria para comprender el proceso seguido durante la evaluación y que puede solicitar una copia de este documento siempre que lo considere oportuno;
	Declara que todos los datos e informaciones recogidas en este documento son ciertos y veraces;
	Declara estar de acuerdo con el resultado del test de idoneidad así como con el perfil de riesgo resultante.
	Declara poner en conocimiento de Value Tree A.V.cualquier cambio que se produzca durante los próximos 12 meses en relación a la información recogida en el cuestionario.

.....

Firma del cliente

.....

Firma de la Entidad