

**Fecha**

DD MM AAAA

**Ciudad**

**Importante**

Diligenciar todos los espacios del formato en letra imprenta, sin tachones ni enmendaduras. (Marque con una "X" las opciones de respuesta)

**Estimado cliente,**

El objetivo de este cuestionario es que nos suministre información para definir la estrategia más adecuada para sus inversiones financieras, a través de la clasificación de la exposición y tolerancia al riesgo percibida para su portafolio frente a los objetivos de inversión. Al responder este cuestionario, por favor elija la opción que mejor se adecúe al perfil de este portafolio y al objetivo del mismo. Las tasas y retornos presentados son simplemente ejemplos, con la finalidad de analizar correctamente el perfil de riesgo, lo cual constituye garantías de rendimiento por parte de BTG Pactual.

**Información general**

Nombres y apellidos/ Razón social

No. de Identificación / NIT

**a. ¿Cuál es el principal objetivo de este portafolio de inversión?**

- 1. Preservación de capital (riesgo de pérdida limitado, con potencial de ganancia limitada)
- 2. Combinación de preservación de capital y valorización
- 3. Valorización del capital (potencial de ganancia elevado, con riesgo de pérdidas importantes)

**b. ¿Cuál es el horizonte de tiempo para la inversión de los recursos?**

- 1. Hasta 1 año
- 2. 1 a 5 años
- 3. Más de 5 años

**c. ¿Cuánto porcentaje representa este portafolio en su total de activos?**

- 1. Hasta 15%
- 2. De 15% a 35%
- 3. Más de 35%

**d. Considerando un retorno esperado del 10% anual, ¿estaría dispuesto a aceptar, temporalmente, una pérdida acumulada nominal del 2%, para alcanzar la rentabilidad esperada de este portafolio?**

- 1. Definitivamente no
- 2. Por un periodo corto de tiempo de hasta 1 año
- 3. Por un periodo medio de tiempo de hasta 3 años

**e. ¿Cómo clasificaría su experiencia en inversiones?**

- 1. Limitada, tengo poca experiencia en inversiones
- 2. Moderada, tengo alguna experiencia, pero me gustaría recibir orientación y asesoría en la medida que lo solicite
- 3. Extensa, me siento seguro para tomar decisiones de inversión y estoy apto para entender y ponderar los riesgos asociados

**f. ¿Considerando un horizonte de inversión de 1 año, con un retorno esperado del 10% en el mismo periodo, ¿cuál es el intervalo de retorno esperado para este portafolio?**

- 1. Entre 4% y 8%
- 2. Entre 1% y 14%
- 3. Entre -5% y 25%

**g. Suponga que sus inversiones en acciones pierden 50% del valor, ¿Qué haría usted?**

- 1. Vendería todas mis acciones
- 2. Mantendría la posición, esperando una mejora en el mercado
- 3. Aumentaría mi posición en acciones, a la espera del regreso de los precios a los niveles anteriores

**h. ¿Tiene intenciones de usar directamente operaciones de derivados?**

- 1. No
- 2. Si

### Resultado del Perfil de Riesgo del Cliente

Para determinar el Perfil de Riesgo del Cliente ingrese los números de las respuestas correspondientes a las preguntas anteriores, multiplique, sume los valores y asígnelo al rango de perfil correspondiente.

#### Resultado

#### Preguntas

Preguntas		Total	Perfil de riesgo
A	x 3	24 - 32	Tolerancia Baja-Perfil de Riesgo Conservador
B	x 3	33 - 42	Tolerancia Media/Baja-Perfil de Riesgo Moderado
C	x 2	43 - 51	Tolerancia Media-Perfil de Riesgo Balanceado
D	x 2	52 - 61	Tolerancia Media/Alta-Perfil de Riesgo Dinámico
E	x 4	62 - 70	Tolerancia Alta-Perfil de Riesgo Agresivo
F	x 5		
G	x 3		
H	x 2		
Total			

**Conservador:** La volatilidad de largo plazo esperada para este perfil es de hasta 1% anual. Un cliente típico de este perfil mantiene una porción significativa de sus recursos en valores, fondos e instrumentos de renta fija.

**Moderado:** La volatilidad de largo plazo esperada para este perfil está entre 1% y 2% anual. Un portafolio típico de este perfil está compuesto por títulos y fondos indexados a la inflación, títulos del gobierno e instrumentos de renta fija con plazo de hasta 2 años.

**Balanceado:** La volatilidad de largo plazo esperada para este perfil está entre un 2% y 4% anual. Un portafolio típico de este perfil está compuesto por títulos y fondos indexados a la inflación, títulos del gobierno e instrumentos de renta fija con plazo de más de 2 años.

**Dinámico:** La volatilidad de largo plazo esperada para este perfil está entre un 4% y 8% anual. Un portafolio típico de este perfil está compuesto por títulos y fondos endexados a la inflación, títulos del gobierno e instrumentos de renta fija con plazo de mas de 5 años.

**Agresivo:** La volatilidad de largo plazo esperada para este perfil está por encima del 8% anual. un portafolio típico de este perfil está compuesto por acciones y activos de renta variable.

### Declaración

Por este medio declaro conocer y aceptar el perfil de riesgo resultante de mis respuestas a las preguntas del presente cuestionario.

De igual manera soy consciente y asumo todos los riesgos derivados de mis decisiones de inversión que no se adecúen a mi perfil de riesgo.

Declaro que conozco y acepto que el presente documento podrá ser firmado mediante mecanismos electrónicos, es decir, mediante la utilización de Firma Electrónica o Firma Digital, caso en el cual le serán aplicables las disposiciones establecidas en la Ley 527 de 1999, el Decreto 2364 de 2012, y demás normas que lo modifiquen, adicionen o sustituyan.

Firma del Cliente

### Para uso exclusivo de BTG Pactual

Fecha

Firma del empleado responsable de la relación