

TEST DE IDONEIDAD

Nombre y apellido(s):

DNI/N.I.F.:

Año de nacimiento

Instrucciones de cumplimentación

- Por favor, rellene y conteste a todas las preguntas.
- En caso de que el servicio o producto de inversión en cuestión sea formalizado por varios Titulares, salvo que exista acuerdo entre las partes, Patrivalor tomará en consideración a la hora de evaluar la conveniencia o la idoneidad, según proceda, a la persona física que, por situación financiera, objetivos de inversión, experiencia o conocimientos requiera mayor grado de protección.
- En caso de que una persona física esté representada por otra persona física, Patrivalor obtendrá información acerca de la situación financiera y objetivos de inversión sobre la persona física representada, así como información sobre la experiencia y conocimientos de la persona que actúa como representante.
- Si el Cliente es una persona jurídica, Patrivalor realizará la evaluación de la idoneidad y de la conveniencia, teniendo en consideración la experiencia y conocimientos de los apoderados o representantes y la información sobre situación financiera y objetivos de inversión de la persona jurídica en cuya representación actúan.
- Debe rellenarse un test por cada mandato de gestión que tenga el cliente, ya que es comprensible tener dos carteras con diferentes objetivos de inversión, diferente horizonte temporal y se quiera asumir otro nivel de riesgo.

PATRIVALOR, S.G.I.I.C., S.A.

Entidad de Servicios de Inversión autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con número 241, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid Tomo 13.124, Folio 172, Sección: 8, Hoja: M-212195, Inscripción: 18

Contacto: Paseo de la Castellana, 12, 2ºD, 28046-Madrid. España Tel + 34 91 544 79 79 www.patrivalor.com

TIPO DE REPRESENTACIÓN	RESPUESTA
Titular	
Cotitular	
Representante/Apoderado	
Autorizado	
SECCIÓN 1: CONOCIMIENTO Y EXPERIENCIA	
	RESPUESTA
a. Nivel de Formación	
Sin estudios	
Estudios básicos	
Estudios Superiores	
Estudios Superiores en materia financiera	
b. Actividad Profesional (posibilidad de señalar más de una opción)	
No ejerzo ninguna actividad profesional	
Ejerzo una actividad profesional por cuenta ajena no relacionada con el sector financiero	
Ejerzo una actividad profesional por cuenta propia no relacionada con el sector financiero	
Ejerzo una actividad profesional relacionada con el sector financiero (independientemente de que sea por cuenta propia o ajena)	
c. Grado de conocimiento sobre los instrumentos financieros y mercado de valores	
Desconozco el funcionamiento y la terminología del mercado de valores	
Medio. Conozco los conceptos básicos, instrumentos financieros y los mercados de valores, así como los riesgos asociados a los mismos.	
Alto. Entiendo la terminología usada en el sector, comprendo el significado de: volatilidad, ratio Sharpe, VaR.	
Muy alto. Conozco los riesgos asociados a las inversiones en fondos de gestión alternativa hedge funds, SICAV y estructuras complejas.	
d. Productos de inversión con los que está familiarizado (posibilidad de señalar una, varias o ninguna opción)	
Cuentas depósitos, planes de pensión, deuda pública a corto plazo	
Fondos de inversión (renta fija, renta variable)	
Valores negociables (acciones, obligaciones, etc.)	
Derivados y otros productos estructurados.	

e. Operaciones realizadas con instrumentos financieros en los últimos cinco años (posibilidad de señalar una, varias o ninguna opción)	
Operaciones relacionadas con depósitos o planes de pensiones	
Deuda pública (letras del tesoro, obligaciones, repos, certificados de depósito, bonos del tesoro...)	
Fondos de inversión	
Acciones cotizadas en bolsa	
Derivados (futuros, opciones, warrants)	
Productos estructurados	
Divisas	
Fondos de inversión libre	
Capital riesgo	
f. Frecuencia de operaciones en instrumentos financieros en la pregunta e), en los últimos 12 meses	
No he realizado ninguna operación	
Entre 1 y 5 operaciones	
Entre 5 y 10 operaciones	
Más de 10 operaciones	
SECCIÓN 2: SITUACIÓN FINANCIERA	
	RESPUESTA
a. Fuente de ingresos periódicos (posibilidad de señalar más de una opción)	
No tengo ingresos periódicos o solo tengo la prestación por jubilación o incapacidad	
Actividad laboral/Ingresos profesionales	
Renta de bienes inmuebles en propiedad	
Rendimiento de inversiones financieras (fondos, depósitos, acciones, valores, etc.)	
b. Tramo del nivel de ingresos en el que se encuentra	
Menos de 25.000 EUR/año	
Entre 25.001 y 50.000 EUR/ año	
Entre 50.001 y 100.000 EUR/año	
Más de 100.000 EUR/año	

c. Porcentaje que suponen sus compromisos recurrentes de pago en función de su renta mensual	
Menos del 10%	
Entre 10.01% y 35%	
Entre 35.01% y 50%	
Más del 50.01%	
d. Cuota del patrimonio total que desea invertir ahora	
Menos del 10%	
Entre el 10% y 25%	
Entre el 25% y 50%	
Más del 50%	
e. Estimación de sus activos financieros (liquidez e inversiones, excluyendo inmobiliario)	
Hasta 10.000 EUR	
Entre 10.001 y 25.000 EUR	
Entre 25.001 y 50.000 EUR	
Más de 50.000 EUR	
f. Plazo temporal en el que va a necesitar de liquidez como respuesta a sus compromisos financieros	
No preveo necesitar liquidez	
Entre 3 y 5 años	
Entre 1 y 3 años	
Menos de un año	
SECCIÓN 3: OBJETIVOS DE INVERSIÓN Y TOLERANCIA AL RIESGO	
	RESPUESTA
a. Horizonte temporal de su inversión	
Menos de un año	
Entre 1 y 3 años	
Entre 3 y 5 años	
Más de 5 años	

b. Objetivo de su inversión	
Preservación del capital	
Crecimiento de capital	
Maximizar rentabilidad pese a elevada volatilidad	
c. ¿Qué fluctuaciones está dispuesto a asumir?	
Estoy dispuesto a asumir fluctuaciones de muy poca amplitud	
Admito y soy consciente del riesgo de fluctuaciones importantes de mi cartera y soy consciente de que pueden conllevar pérdidas parciales, temporales o definitivas	
No me preocupan las fluctuaciones extremadamente altas del valor de mis inversiones. Soy consciente de que las inversiones realizadas pueden conllevar una pérdida definitiva de una parte, o incluso de la totalidad, del capital invertido	
d. Pérdida potencial dispuesto a asumir:	
Hasta el 5%	
Del 5.01% al 10%	
Más del 10%	
e. Rentabilidad del riesgo: rentabilidad esperada en 3 años (no garantizada) teniendo en cuenta su relación con el riesgo	
Mi objetivo principal es la protección y estabilidad patrimonial, aunque también la protección frente a la inflación	
Mi objetivo principal es el equilibrio entre la estabilidad y el crecimiento patrimonial, con un riesgo medio. Esto es, el objetivo de creación de mi inversión es superior al tipo de interés del mercado anual	
Mi objetivo de rendimiento anualizado es significativamente superior al tipo de interés de mercado monetario. Asumo que, para conseguirlo, el nivel de riesgo puede ser alto según la evolución de los mercados	
Busco la máxima rentabilidad posible, con independencia de que el riesgo se incremente significativamente. Mi objetivo de inversión es superior a 5 años	

Sí, sea cual sea la razón, no desean proporcionarnos la información solicitada en este documento, le informamos que su perfil inversor no podrá ser determinado. Por consiguiente, no podremos proponerles nuestros servicios de gestión discrecional y de asesoramiento en materia de inversión. Por otra parte, en lo que se refiere a nuestros otros servicios de inversión, tampoco nos será posible determinar si un servicio o un instrumento financiero les conviene, ni advertirles contra sus posibles riesgos.

Los Clientes certifican que la información proporcionada a Patrivalor con el fin de determinar su Perfil inversor es exacta.

FIRMA DEL CLIENTE: _____

FECHA: _____

AVISO LEGAL: evaluación de idoneidad y conveniencia.

PATRIVALOR realizará la evaluación de idoneidad y conveniencia en base a la información contenida en este test, con carácter previo a llevar a cabo la prestación del servicio que corresponda.

Tal y como sienta la CNMV en sus criterios relativos a la Obligación de las Entidades de tomar Medidas para Garantizar la Fiabilidad de la Información obtenida de los Clientes para Evaluar la Conveniencia o Idoneidad de sus Inversores, así como las disposiciones del Reglamento Delegado (UE) 2017/565, de 25 de abril y criterios de ESMA en relación con la evaluación de la conveniencia e idoneidad de los clientes, PATRIVALOR utiliza la información recabada por este test, bajo los siguientes parámetros:

Forma de evaluación:

No se sobrevalora de modo significativo la formación, conocimientos financieros o experiencia inversora de los clientes, otorgándose una importancia superior a efectos de ponderación, la información resultante relativa a Objetivos de Inversión y Tolerancia al riesgo.

Coherencia de la información proporcionada por los clientes:

El análisis de la información obtenida de este test que llevará a cabo PATRIVALOR permitirá que, de advertir incoherencias significativas o que la información proporcionada por el cliente refleje situaciones atípicas:

- Se activen, a nivel interno, los mecanismos oportunos para asegurar la coherencia de la información proporcionada por el cliente. En estos casos, PATRIVALOR comunicará y explicará al cliente la eventual incidencia con los resultados del test y, de ser necesario, solicitará una revisión de la evaluación realizada.

En este sentido, PATRIVALOR cuenta con sistemas de alerta para detectar estas situaciones e incoherencias, de forma que, dado el caso, pueda avisarse a los clientes de estas circunstancias.

Las circunstancias de incoherencia a las que aquí se hace referencia radicarían, por ejemplo, en la incompatibilidad de ciertas preguntas en el test. Sería este el caso de un horizonte temporal de inversión muy corto, a la vez que un objetivo de rentabilidad muy elevado (ya que el margen de tiempo marcado dificulta la consecución de dichos objetivos de inversión). No obstante, además de la eventual explicación al cliente de concurrir esta circunstancia, el sistema de ponderación de los resultados del test empleado, cuenta con un sistema automatizado que previene que clientes con horizontes temporales muy cortos asumen riesgos de inversión excesivamente elevados.

Exactitud y actualización de la información recabada:

PATRIVALOR tiene derecho a confiar en la información suministrada por los clientes a efectos de evaluar la conveniencia e idoneidad, salvo en aquellos casos en que se sepa o deba saber, que la misma está manifiestamente desfasada, es inexacta o incompleta.

Para aplicación de la diligencia debida en este sentido, además de los procedimientos de alerta de incoherencias mencionados supra, PATRIVALOR revisará periódicamente, de forma anual, la información proporcionada por los clientes. Además, cualquier cliente podrá solicitar su reevaluación, de haberse producido circunstancias que puedan dar lugar a un cambio significativo en los resultados obtenidos en el test (por ejemplo, de producirse variaciones en su perfil de riesgo, su capacidad para soportar pérdidas o en sus circunstancias o necesidades económicas si, por ejemplo, ha entrado en edad de jubilación).