

## INVESTMENT MANAGEMENT

### I. ENCUESTA DE PERFIL DE RIESGO

Fecha de Diligenciamiento

Día

Mes

Año

No. Identificación

Nombre del cliente, apoderado, autorizado o Nombre de la empresa (Para Personas Jurídicas)

Con el fin de identificar su nivel de tolerancia al riesgo, a continuación, le serán formuladas 6 preguntas, cuyas respuestas permitirán asignarle un perfil de riesgo que ayudará a que se le brinde una mejor asesoría, y así mismo se dará cumplimiento al Artículo 7.3.1.1.3. Deber de asesoría frente a los "clientes inversionistas" del Decreto 2555 de 2010, que exige a las fiduciarias administradoras de Fondos de Inversión Colectiva, asignar un perfil de riesgo a todos sus clientes inversionistas, el cual puede ser muy conservador, cauteloso, moderado, valiente o arriesgado, dependiendo de su tolerancia al riesgo.

**Perfil Muy conservador:** Es susceptible a la frustración cuando se enfrenta a las pérdidas o a la volatilidad del mercado, por lo que prefiere optar por inversiones con certeza sobre sus retornos, aunque esto signifique rendimientos menores. No arriesga su capital innecesariamente. Se sentirá más tranquilo invirtiendo en portafolios muy conservadores, que le ofrezcan el mayor nivel de seguridad y certeza. (De 0 a 47 puntos)

**Perfil cauteloso:** Prefiere tomar decisiones de inversión que le ofrezcan certeza, especialmente cuando hay pesimismo en el mercado, aunque eso signifique sacrificar sus ganancias potenciales. Aunque no es extremista, prefiere tomar decisiones que le den seguridad y arriesga solo cuando siente que tiene control sobre el resultado. Se sentirá más cómodo con portafolios conservadores mitigando la probabilidad de pérdida en el mediano plazo. (De 48 a 60 puntos)

**Perfil moderado:** Es capaz de tomar decisiones arriesgadas cuando tiene un buen grado de certeza, pero cuando hay pesimismo en el mercado o incertidumbre, prefiere moderarse. Le gusta sentir que en su inversión existe un equilibrio entre riesgo y seguridad; aunque puede incorporar riesgo en sus portafolios, tiende a moderarse hacia el centro. Para maximizar sus oportunidades de inversión con un mayor nivel de certeza le recomendamos portafolios moderados. (De 61 a 78 puntos)

**Perfil Valiente:** Se adapta positivamente a situaciones de mercado adversas, lo que le permite tomar decisiones arriesgadas, aunque evita los extremos. Entiende las diferentes tendencias del mercado, sin asustarse en momentos de alta volatilidad. Es optimista y puede planear en el largo plazo, pero no arriesga más de lo necesario. Sus acciones son seguras y es resiliente a la incertidumbre. Puede tener portafolios más agresivos que el promedio. (De 79 a 83 puntos)

**Perfil Arriesgado:** Usted es valiente y no se asusta antes los cambios inesperados del mercado. Es optimista incluso cuando el mercado está temeroso y no se deja afectar fácilmente por lo que deciden los demás. Es intuitivo y confía en su conocimiento; se siente cómodo tomando decisiones arriesgadas. Sus acciones son osadas y entiende y acepta la posibilidad de incurrir en pérdidas en sus inversiones. Sus portafolios ideales son los de mayor riesgo. (De 84 puntos en adelante)

De acuerdo con lo anterior, solicitamos tener presente que las respuestas otorgadas a cada una de las siguientes preguntas son de vital importancia y se requiere que sean leídas y respondidas cuidadosamente:

#### 1. ¿El plazo en cual piensa lograr sus objetivos es?

- a) Menos de 1 año      b) Entre 1 y 3 años      c) Entre 3 y 5 años      d) Más de 5 años

#### 2. ¿Para lograr los objetivos de inversión considera que?

- a. Tengo una situación financiera sólida, no espero modificar mi plan de ahorro.  
 b. Mi situación financiera es normal, solo ante imprevistos mayores modificaría mi plan de ahorro.  
 c. Cualquier imprevisto puede impactar mi situación financiera y debería modificar mi plan de ahorro.  
 d. Es altamente probable que deba cambiar mi plan de ahorro

#### 3. ¿Describiría su conocimiento en inversiones cómo?

- a) Básico      b) Bueno      c) Excelente

#### 4. Suponga que ha invertido \$20.000.000, ¿Con cuál de los siguientes escenarios se sentiría más cómodo?

- a) Por lo menos mantener mi capital inicial      b) Perder \$500.000 o ganar \$2.000.000  
 c) Perder \$2.000.000 o ganar \$6.000.000      d) Perder \$3.500.000 o ganar \$8.000.000

## INVESTMENT MANAGEMENT

### 5. ¿Suponiendo la desvalorización de su inversión en el corto plazo (1 año), su decisión sería?

- a) Liquidar la totalidad de mis inversiones      b) Liquidar parte de mis inversiones  
c) No hacer nada      d) Invertir más. Es una oportunidad para comprar barato

### 6. Del total de su patrimonio, sin incluir su vivienda, ¿Qué porcentaje representa esta inversión?

- a) Menos del 20%      b) Entre el 20% 40%      c) Entre el 40% y el 60%      d) Más del 60%

TABLA DE PUNTAJE

Pregunta	a	b	c	d	Puntaje
1	4	20	28	39	
2	9	6	4	1	
3	4	6	9	0	
4	2	8	11	16	
5	2	8	11	15	
6	12	8	6	1	
Total					

### De acuerdo con su puntaje, su perfil de riesgo es:

- Muy conservador       Cauteloso       Moderado       Valiente       Arriesgado

De acuerdo con lo enunciado anteriormente, declaro que he sido informado plenamente sobre el perfil de riesgo de cada uno de los productos ofrecidos de Fiduciaria Sura. Así mismo, declaro que he sido informado sobre el perfil de riesgo de cliente resultante de mis respuestas al anterior cuestionario, con base lo anterior manifiesto:

### Marque una de estas opciones:

- Que acepto el perfil de riesgo que como cliente me corresponde y por lo tanto sólo podré tomar o adquirir productos que tenga el mismo perfil de riesgo o un menor perfil de riesgo de acuerdo con la recomendación de inversión brindada por el asesor con base en mi perfil.
- Que reconozco el perfil de riesgo que como cliente me corresponde, sin embargo, renuncio al mismo y a la recomendación de inversión brindada inicialmente por el asesor con base en mi perfil, teniendo en cuenta que estoy interesado en adquirir productos que puedan tener un perfil de riesgo diferente al obtenido, pudiendo aceptar producto de perfil:
- Muy conservador       Cauteloso       Moderado       Valiente       Arriesgado

Con base a lo anterior manifiesto que tengo pleno conocimiento sobre el perfil de riesgo de los productos que se ajustan a dicho perfil y por lo tanto asumo todos los riesgos derivados de las inversiones que realice y no se ajusten a mi perfil de riesgo y/o tiempo de inversión

Si en el transcurso de su permanencia como inversionista, llegasen a presentarse cambios en sus objetivos de inversión y considera que puede verse afectado su perfil de riesgo, es su deber informar a su asesor con el fin de asignar un nuevo Perfil de Riesgo y así brindar una debida asesoría.

La información revelada en esta encuesta es totalmente confidencial y sólo será usada por FIDUCIARIA SURA. para los efectos anteriormente indicados.

## II. CATEGORIZACIÓN DEL CLIENTE

Dando cumplimiento al numeral 7.2.1.1.5. del Decreto 2555 de 2010, a continuación, le serán planteadas una serie de preguntas con el fin de definir si usted es un "cliente inversionista" (Es el cliente de Fiduciaria SURA S.A. que no tiene la calidad de inversionista profesional. Frente a este cliente Fiduciaria SURA S.A. tiene el deber de asesoría profesional en la realización de operaciones de intermediación en el mercado de valores) o "inversionista profesional" (Es el cliente de Fiduciaria SURA S.A. que cuenta con la experiencia y los conocimientos necesarios para comprender, evaluar y gestionar adecuadamente los riesgos inherentes a los que se ve expuesto dada cualquier decisión de inversión en el mercado de valores):

- |   |   |
|---|---|
| 1. ¿Posee usted un patrimonio igual o superior a diez mil (10.000) SMMLV?                           | Sí <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/> |
| 2. ¿Es titular de un portafolio de inversión de valores igual o superior a cinco mil (5.000) SMMLV? | Sí <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/> |

## INVESTMENT MANAGEMENT

<p>3. En los dos años anteriores a la fecha de diligenciamiento del presente formato, ha realizado directa o indirectamente quince (15) o más operaciones de enajenación o de adquisición de valores?</p> <p><b>Si su respuesta es afirmativa, por favor conteste:</b></p> <p>3.1. El valor total de estas operaciones fue igual o superior al equivalente a treinta y cinco mil (35.000) SMMLV?</p> <p>3.2. Estas operaciones se realizaron durante un período de sesenta (60) días calendario.</p>	<p>Sí <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>Sí <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>Sí <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p>	
<p>4. ¿Tiene vigente la certificación de profesional del mercado como operador otorgada por un organismo autorregulador del mercado de valores?</p> <p>5. ¿Representa usted a un organismo financiero extranjero y multilateral?</p> <p>6. ¿Representa usted a una entidad vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia?</p>	<p>Sí <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>Sí <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>Sí <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p>	
<p>Si responde de manera afirmativa a las preguntas 1 y 2 o 1 y 3 o 1 a 3 será categorizado como "inversionista profesional". En adición a los clientes que cumplan las condiciones previstas anteriormente, podrán ser clasificados de igual manera quienes respondan de manera afirmativa a cualquiera de las preguntas 4, 5 y 6. No obstante, si desea recibir el tratamiento de "cliente inversionista", de manera general o de manera particular respecto de un tipo de operaciones en el mercado de valores, podrá solicitarlo a Fiduciaria SURA S.A. a través de comunicación escrita en la que solicite la respectiva reclasificación.</p>		
<p><b>Resultado de la clasificación:</b></p>	<p>Inversionista Profesional <input type="checkbox"/></p>	<p>Cliente Inversionista <input type="checkbox"/></p>

### III. CERTIFICACIONES

**Mediante la presente, certifico que recibí la siguiente información:**

- Funcionamiento y conceptos básicos del Sistema de Atención al Consumidor Financiero SAC
- Medidas de seguridad de la información y transacciones

**Del mismo modo certifico que:**

- Se puso a mi disposición el Reglamento del Fondo de Inversión Colectiva en el cual se aportan recursos, al igual que he leído, entiendo y acepto su Prospecto de Inversión, adicionalmente quedo enterado que los anteriores documentos se encuentran disponibles en la página web de Fiduciaria SURA S.A. <https://im.sura-am.com/es/fiduciariasura> se pueden solicitar por medio físico o electrónico.
- Me fue informado que la modalidad de asesoría recibida corresponde a la Modalidad Independiente, y entiendo que la diferencia entre esta y la Modalidad No Independiente es principalmente que esta última incluye el análisis de productos ofrecidos por otras entidades no vinculadas a la Fiduciaria.
- Conozco las limitaciones y las circunstancias por las cuales la asesoría prestada corresponde a la Modalidad Independiente.

Firma del Titular o Apoderado,  
o Representante Legal  
(Para Personas Jurídicas)

Firma del Asesor Comercial

Nombre: \_\_\_\_\_  
Número de Identificación: \_\_\_\_\_

Nombre: \_\_\_\_\_  
Número de Identificación: \_\_\_\_\_