



**PARAGON**<sup>^</sup>  
PRIVATE ADVISORS

**PREGUNTAS FRECUENTES**

## » PREGUNTAS FRECUENTES

### **01.** **¿QUIENES SOMOS?**

Somos un Multi Family Office especialistas en inversiones con amplia experiencia en el mercado de valores, local e internacional.

### **02.** **¿QUÉ HACEMOS?**

Proveemos una asesoría eficiente y personalizada a familias de alto patrimonio, fundaciones, Family Office y Endowments en la administración de sus activos y pasivos.

### **03.** **¿QUÉ NOS CARACTERIZA?**

Excelencia, integridad y dedicación en nuestro trabajo.

### **04.** **¿CUÁLES SON NUESTRAS IDEAS DE NEGOCIO?**

Inversiones Financieras, Finanzas corporativas, Gobiernos corporativos de empresas familiares y coordinación de asesoría legal y tributaria.

### **05.** **¿CÓMO COBRAMOS?**

Paragon percibe por sus servicios de inversión una remuneración equivalente a una tasa porcentual sobre el patrimonio asesorado al cliente.

En algunos casos, la remuneración por asesoría corresponde a un monto fijo.

Paragon deduce de la remuneración por asesoría a pagar por el cliente todos aquellos ingresos que percibe de instituciones o contrapartes con quienes mantiene acuerdos de distribución, referenciamiento u otros en virtud de la realización o ejecución de operaciones o servicios para el cliente.

De esta manera, evita cualquier conflicto de interés al no percibir efectivamente ningún ingreso por parte de terceros que pueda influir en la imparcialidad de la recomendación.

**06.**  
**¿ESTAMOS REGULADOS?**

Paragon Private Advisors es una institución inscrita en el Registro de Asesores de Inversión y regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

**07.**  
**¿LOS EJECUTIVOS COMERCIALES DE PARAGON ESTÁN ACREDITADOS?**

Todos los ejecutivos poseen acreditación de conocimientos NCG 412 otorgada por el Comité de Acreditación de Conocimientos en el mercado de Valores (CAMV).

**08.**  
**¿REALIZAN ADMINISTRACIÓN DE CARTERA?**

No, Paragon realiza asesoría No discrecional del patrimonio de sus clientes por lo que el cliente nunca pierde el control sobre sus inversiones.

**09.**  
**¿CON QUÉ BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS OPERAMOS?**

Paragon opera a través del banco o institución de preferencia de cada cliente, no tienen ninguna restricción de custodia o plataforma, independientemente de que podamos recomendar alguna en particular en función de la conveniencia para los clientes

**10.**  
**¿PARAGON ASESORA CLIENTES QUE TENGAN O QUIERAN TENER CUENTA EN EL EXTRANJERO?**

Operamos con diversos bancos internacionales e instituciones las cuales típicamente son norteamericanas y suizas.

**11.**  
**¿EN QUÉ CONSISTE EL PROCESO DE ASESORÍA EN INVERSIONES DE PARAGON?**

El proceso de asesoría en inversiones se genera a través de tres pilares fundamentales:

**i. Allocation:**

Selección de las estrategias de inversión, diseñadas a la medida para cumplir con las necesidades de inversión y el perfil de riesgo de los clientes. Dichas estrategias se diseñan en base a una combinación de productos de renta fija, renta variable y alternativos, expresados en moneda local o extranjera, que se ofrecen en el mercado local o en los mercados internacionales.

**ii. Selectividad:**

Selección de productos ofrecidos por contrapartes sólidas y de amplia trayectoria en los diferentes mercados, los que Paragon va seleccionando para construir estrategias que sirvan a los objetivos de inversión de los clientes con diferentes niveles de preferencia al riesgo.

**iii. Información:**

Ponemos a disposición de los clientes la información requerida para que estos tomen decisiones de inversión bien informados, conociendo la información relevante de las estrategias, en particular los riesgos que conlleva.

**12.**

**¿TODOS LOS CLIENTES OPERAN BAJO EL MISMO PERFIL DE RIESGO?**

No, Paragon cuenta con cuatro perfiles de riesgo para sus carteras recomendadas nacionales e internacionales. Perfil de preservación, conservador, moderado y agresivo.

**13.**

**¿EN QUÉ CONSISTE EL PROCESO DE ASESORÍA?**

**i. Prospección:**

Los Asesores de Inversión de Paragon (en adelante, los "Asesores") realizan gestiones para llegar a potenciales clientes, de acuerdo con la definición del mercado objetivo establecido por la gerencia comercial, que está establecido en familias empresarias o controladoras de empresas y personas de alto patrimonio.

Los Asesores llevan a cabo esta actividad.

Paragon cuenta con un servicio de acceso a información pública de los prospectivos clientes para efectos de hacer una debida diligencia previo a su aceptación como clientes.

**ii. Enrolamiento:** Este proceso tiene por objeto formalizar el acuerdo comercial en términos contractuales a partir de la documentación solicitada al cliente, junto con el perfil de riesgo seleccionado por el cliente tomando en consideración el resultado de su encuesta de perfil de riesgo.

Los Asesores y ejecutivos de la Gerencia de operaciones llevan a cabo esta actividad.

Paragon cuenta con un servicio de abogados externos para la revisión de los antecedentes legales de los clientes para confirmar su capacidad de contratar los servicios de Paragon y autorizar la información declarada en la ficha de clientes.

### iii. Materialización de la asesoría y mantención:

#### Materialización de la asesoría:

Dentro del universo de clientes, estos se pueden categorizar en dos grupos: los que siguen la recomendación de Paragon y los que no la siguen. En esta última categoría encontramos clientes que, sin seguir necesariamente la recomendación de asimilar sus inversiones a la cartera modelo de Paragon, siguen las recomendaciones parcialmente o piden opiniones respecto de determinados instrumentos, mercados o estrategias.

Los Asesores llevan a cabo esta actividad.

Paragon cuenta con un sistema de inversiones donde se consolida la información de las inversiones de los clientes.

#### Mantención:

##### ***Reuniones periódicas***

Es altamente deseable que los Asesores tengan reuniones formales, en forma periódica, con sus clientes para mostrarles los retornos obtenidos, el resultado de sus decisiones de inversión y cómo se proyectan las carteras recomendadas y compartirles el informe con la visión de mercado que prepara mensualmente el equipo de Inversiones.

##### ***Objetivos de inversión***

Con una periodicidad anual, los Asesores deben contactar a los clientes para ratificar o actualizar los objetivos de inversión.

##### ***Custodia***

Toda la documentación contractual recopilada por los Asesores durante el proceso de enrolamiento es enviada al equipo de Operaciones de Paragon. El analista encargado de Paragon escanea la documentación para dejar un respaldo digital y luego la archiva en carpetas organizadas por relación comercial.

##### ***Cuadratura mensual***

Con una periodicidad mensual, el equipo de Operaciones de Paragon concilia las posiciones al cierre de cada cuenta de inversión registrada en el sistema de inversiones con la cartola de cada cuenta de inversión generada por el custodio de estas cuentas.

##### ***Reportes***

En forma mensual el equipo de Operaciones de Paragon descarga del sistema de inversiones un reporte

de desempeño, el cual contiene todas las posiciones cargadas en el sistema (incluyendo en algunos casos posiciones que no son sujeto de asesoría). El reporte se envía a los clientes por correo electrónico o se pone a disposición del cliente a través de su acceso persona al sistema de inversiones.

**14.**

#### **¿EN QUÉ CONSISTE EL PROCESO DE ESTRATEGIA DE INVERSIONES?**

El proceso de Estrategia de Inversiones tiene por objeto el diseño de carteras recomendadas que cumplan con los objetivos de inversión de los clientes.

Paragon enfrenta el desafío asesorar a los clientes en inversiones a través de un proceso sistemático de manejo de riesgos y oportunidades de inversión. En una primera etapa, se agrupa el universo de inversiones alcanzables por los clientes tanto local como internacionalmente, principalmente considerando si corresponde a instrumentos de deuda o capital, secundariamente el nivel de desarrollo económico del domicilio del emisor y finalmente la región geográfica de éste. Para cada grupo o cluster se asigna un índice que lo representará en termino de retornos.

En una segunda etapa, Paragón determina un bias o sesgo del desempeño futuro de cada uno de los grupos en términos de retorno. Para establecer estos sesgos, el equipo de inversiones revisa en términos de: Fundamentos económicos, Valoraciones relativas históricas y con sus peers, Flujos y finalmente aspectos geopolíticos y políticos tanto globales como regionales y locales.

En una última etapa, se realiza una optimización estadística de retornos pasados y considerando los sesgos de desempeño futuro de Paragon para establecer un portafolio optimo.

Para estos cálculos el equipo de inversiones de Paragon utiliza una licencia de Mornigstar como herramienta de cálculo e información para optimizar los portafolios y seleccionar fondos.

Además, utiliza los sistemas de información financiera Bloomberg, un terminal pasivo de la Bolsa de Comercio de Santiago y licencias de LVA índices y Refinitiv como proveedores de información y precios para el análisis

Todos los análisis los realiza el equipo de inversiones de Paragon bajo la supervisión del Gerente de inversiones de la empresa.