Vontobel

Información en materia de sostenibilidad

Contenido

A. Resumen 3
B. Sin objetivo de inversión sostenible 3
C. Características medioambientales o sociales del producto financiero 4
D. Estrategia de inversión 4
E. Proporción de inversiones 4
F. Seguimiento de las características medioambientales o sociales 4
G. Métodos 5
H. Fuentes y tratamiento de datos 5
I. Limitaciones de los métodos y los datos 5
J. Diligencia debida 6
K. Políticas de implicación 6
L. Índice de referencia designado 6

La siguiente información relativa a la sostenibilidad se aplica a los siguientes productos financieros:

- Vontobel Conviction, estrategia ESG «Mitigación de efectos negativos»
- Vontobel Custom Plus, estrategia ESG «Mitigación de efectos negativos»
- Vontobel Specials Acciones Suiza
- Vontobel Specials Acciones Europa
- Vontobel Specials Acciones Global
- Vontobel Specials Bonos Globales
- Vontobel Specials Global Dividend Achievers Accumulating / Distributing
- volt invest
- volt 3a

A. Resumen

Este producto financiero es un mandato discrecional que promueve características medioambientales y sociales (esto aplica a un mínimo del 75 % de los activos en los que se invierte). Aunque no tiene como objetivo una inversión sostenible, tendrá una proporción mínima de al menos el 1 % en inversiones sostenibles según lo dispuesto en el Reglamento de divulgación de finanzas sostenibles (SFDR) (UE 2019/2088).

El producto financiero invierte en emisores que el gestor de inversiones considera bien preparados para manejar los retos medioambientales y/o sociales importantes desde el punto de vista financiero en comparación con sus pares del sector. Este producto aplica criterios de exclusión con respecto a productos o actividades relacionados con armas controvertidas, armas convencionales, armas nucleares, armas de fuego para usos civiles, carbón térmico y tabaco. Además, promueve un amplio conjunto de prácticas y normas empresariales, incluyendo la adhesión a normas internacionales reconocidas, como el Pacto Mundial de la ONU, las directrices de la OCDE y las de la OIT, siguiendo un proceso de monitoreo de controversias graves. Las empresas que incumplan alguna de esas normas y se vean envueltas en controversias muy graves quedan excluidas del producto.

El producto financiero usa datos de MSCI ESG para su evaluación y cuenta con procesos de monitoreo adecuados que alertan al gestor de inversiones en caso de que se produzcan cambios sustanciales. Es posible que este producto invierta en inversiones colectivas, como fondos, facilitados por gestores de activos o empresas de inversión externos. Estas inversiones colectivas se someten a un proceso de diligencia debida y se comprueban periódicamente sus características ESG y su gestión de controversias. Sin embargo, es posible que los gestores de activos usen otro proveedor de datos, por lo que el gestor de inversiones de este producto financiero no puede garantizar que se respeten plenamente las características medioambientales y sociales definidas usando los parámetros de MSCI.

Con respecto a este producto financiero, Vontobel no tiene actualmente una política de implicación ni vota por delegación en nombre de los inversionistas, y no se ha designado ningún índice como referencia para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas por el producto financiero.

B. Sin objetivo de inversión sostenible

Aunque el producto financiero no tiene como objetivo una inversión sostenible, tendrá una proporción mínima de al menos el 1 % en inversiones sostenibles para la cartera modelo. Dicho valor puede ser mayor en función de la estrategia de inversión elegida.

Para determinar las inversiones sostenibles se usan los datos de los indicadores de impacto sostenible de MSCI y sobre conformidad con la Taxonomía de la UE de MSCI:

Se tienen en cuenta los ingresos de las empresas derivados de productos o servicios relacionados con el impacto medioambiental (energía alternativa, eficiencia energética, construcción ecológica, prevención de la contaminación, agricultura sostenible y agua sostenible) y social (nutrición, sanidad, tratamiento de enfermedades graves, financiamiento de PYMEs, educación, conectividad e inmuebles asequibles) y también alineados con los objetivos de la Taxonomía de la UE (mitigación del cambio climático, adaptación al cambio climático, uso sostenible y protección de los recursos hídricos y marinos, transición a una economía circular, prevención y control de la contaminación y protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas).

Para garantizar que las empresas en las que se invierte y que están incluidas en el cálculo no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social, estas no deben tener una puntuación en el indicador de controversia ESG de MSCI inferior a 3 (controversias muy graves y graves), calificaciones ESG de MSCI de CCC o B, implicación en préstamos predatorios, implicación en armas controvertidas, más del 5 % de ingresos procedentes de armas convencionales o de fuego ni más del 10 % de ingresos procedentes de la producción de alcohol o tabaco.

No se tienen en cuenta todos los indicadores de sostenibilidad adversos principales de la Plantilla de la declaración sobre las principales incidencias adversas en materia de sostenibilidad (anexo I del Reglamento delegado (UE) 2022/1288). De los 18 enumerados, solo los siguientes se consideran para las inversiones sostenibles:

> 10: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OC-DE) para empresas multinacionales, con exclusión de empresas con calificaciones de controversias ESG de MSCI inferiores a 3 (controversias muy graves y graves).
>
> 14: Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas), con exclusión de las empresas relacionadas de cualquier manera con armas controvertidas según el MSCI Business Involvement Screening Research y la lista de armas controvertidas del Grupo Vontobel.

Para la proporción de las inversiones sostenibles, las empresas en las que se invierte no pueden tener una calificación de controversias ESG de MSCI inferior a 3 (controversias muy graves y graves). La calificación de controversias de MSCI tiene en cuenta, entre otros aspectos, la conformidad con los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (UNGC), los convenios de la Organización Internacional del Trabajo

(OIT) y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos (PRNU).

Los datos sobre controversias ESG de MSCI permiten a los inversionistas analizar las repercusiones significativas de una empresa en materia social, medioambiental y de gobernanza, identificando la implicación de la empresa en controversias mayores en el ámbito ESG, la observancia de normas y principios internacionales, y la evaluación del desempeño de la empresa con respecto a estas normas y principios.

C. Características medioambientales o sociales del producto financiero

El producto financiero promueve estándares medioambientales y/o sociales mínimos e invierte en emisores que el gestor de inversiones considera bien preparados para manejar los retos medioambientales y/o sociales importantes desde el punto de vista financiero en comparación con otros de su sector.

El producto financiero aplica ciertos criterios de exclusión con respecto a productos o actividades relacionados con armas controvertidas, armas convencionales, armas nucleares, armas de fuego para usos civiles, carbón térmico y tabaco.

El producto financiero promueve un amplio conjunto de prácticas y normas empresariales, incluyendo la adhesión a ciertas normas internacionales reconocidas, como el Pacto Mundial de la ONU, las directrices de la OCDE y las de la OIT, siguiendo un proceso de monitoreo de controversias graves.

En el producto financiero, los bonos soberanos se seleccionan mediante criterios para evaluar de qué manera la exposición de los países a los factores de riesgo ambientales, sociales y de gobernanza (ESG), y su gestión puede afectar la sostenibilidad de sus economías y su competitividad a largo plazo.

D. Estrategia de inversión

Este producto financiero es una solución de mandato diversificada, gestionada en un proceso de inversión estructurado con un monitoreo sistemático de la cartera y gestión de riesgos. Como parte de dicha estrategia, el producto financiero promueve características medioambientales y/o sociales. Con el fin de cumplir las características medioambientales y/o sociales, el producto financiero aplica los siguientes criterios:

- Excluye a los emisores que tienen una calificación ESG de MSCI de CCC o B en relación con sus pares del sector.
- El producto financiero evita las inversiones en emisores involucrados en ciertas actividades económicas perjudiciales para la sociedad y el medio ambiente, como las armas controvertidas (es decir, cualquier relación con armas controvertidas según el MSCI Business Involvement Screening Research y la lista de armas controvertidas del Grupo Vontobel), armas convencionales (que suponga más del 10 % de los ingresos totales), producción de armas de fuego semiautomáticas para uso civil (que suponga más del 10 % de los ingresos totales), armas nucleares (empresas que fabriquen ojivas nucleares y/o misiles nucleares completos, empresas que fabriquen componentes desarrollados o modificados de manera significativa para su uso exclusivo en armas nucleares (ojivas y misiles), y empresas que participen en la producción y/o el almacenamiento de materiales fisionables utilizados en/para armas nucleares), producción de tabaco (que suponga más del 10 % de los ingresos totales) y extracción de carbón térmico (que suponga más del 10 % de los ingresos totales).
- Para garantizar que se respetan las normas y los estándares internacionales, como los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (UNGC), o que la actividad empresarial se lleva a cabo de acuerdo con ellos, se usa el indicador de controversia ESG de MSCI y se excluyen las empresas implicadas en controversias muy graves (indicador rojo, es decir, con una puntuación de 0).
- Se excluyen los emisores soberanos que tengan una calificación ESG gubernamental de MSCI (MSCI ESG Government Rating) de CCC o B y que se consideren rezagados en comparación con otros gobiernos.

Vontobel se reserva el derecho de ampliar, modificar o sustituir los indicadores mencionados y/o los parámetros cuando se disponga de más datos de sostenibilidad.

E. Proporción de inversiones

Al menos el 75 % de las inversiones del producto financiero se usan para cumplir las características medioambientales y sociales de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión. Esto incluye el 1 % mínimo de inversiones del producto financiero que son inversiones sostenibles. Hay una pequeña proporción de activos monetarios o derivados sin ningún tipo de garantías ambientales o sociales mínimas.

F. Seguimiento de las características medioambientales o sociales

Los valores se analizarán en función de los elementos vinculantes de la estrategia de inversión antes de realizar la inversión y se monitorearán de forma continua. El desempeño de sostenibilidad de cada activo de la cartera se reevalúa periódicamente usando el marco de sostenibilidad descrito más arriba. Si una empresa no cumple los criterios descritos a continuación, el gestor de inversiones se desprende de dicha empresa en un plazo que él mismo determinará sin exceder, en principio, los tres meses siguientes a la detección de dicho incumplimiento, considerando las condiciones de mercado imperantes y teniendo en cuenta el interés superior de los accionistas. El Consejo de Administración o la Sociedad Gestora de Vontobel podrán, en casos excepcionales, decidir posponer aún más la venta debido a dicho incumplimiento o proceder a la venta en varios tramos a lo largo de un período de tiempo más largo, siempre que, en su opinión, esto sea lo mejor para los accionistas.

Es posible que este producto financiero invierta en inversiones colectivas, como fondos, facilitados por gestores de activos o empresas de inversión externos. Estas inversiones colectivas se someten a un proceso de diligencia debida y se comprueban periódicamente sus características ESG y su gestión de controversias. Sin embargo, es posible que los gestores de activos usen otro proveedor de datos, por lo que el gestor de inversiones de este producto financiero no puede

garantizar que se respeten plenamente las características medioambientales y sociales definidas usando los parámetros de MSCI.

G. Métodos

Se aplica un proceso de diligencia debida y monitoreo que alerta al gestor de inversiones si una inversión deja de cumplir los criterios.

Para la cartera modelo, al menos el 75 % de los productos financieros cumplirán las características medioambientales y sociales. Esto se mide controlando que:

- Las calificaciones ESG o calificaciones ESG gubernamentales de MSCI no sean de CCC o B.
- No se invierta en emisores implicados en determinadas actividades económicas perjudiciales para la sociedad y el medio ambiente.
- Los datos de controversias ESG de MSCI no muestren implicación en controversias muy graves.

La cartera efectiva puede desviarse de la cartera modelo en función de las instrucciones personalizadas que haya elegido el inversionista. En este caso, las cifras correspondientes a las características medioambientales y sociales y a la inversión sostenible serán diferentes.

Las calificaciones ESG de MSCI están diseñadas para identificar los riesgos y las oportunidades medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) dentro de su cartera. Investigan y califican a las empresas en una escala de «AAA» (la mejor) a «CCC» (la peor) según su exposición a los riesgos ESG específicos del sector y su capacidad para gestionar esos riesgos en relación con sus pares.

Los datos sobre controversias ESG de MSCI permiten a los inversionistas analizar las repercusiones significativas de una empresa en materia social, medioambiental y de gobernanza, identificando la implicación de la empresa en controversias mayores en el ámbito ESG, la observancia de normas y principios internacionales, y la evaluación del desempeño de la empresa con respecto a estas normas y principios.

Las calificaciones ESG gubernamentales de MSCI reflejan cómo la exposición de los países a los factores de riesgo ambientales, sociales y de gobernanza (ESG), y su gestión pueden afectar la sostenibilidad de sus economías y su competitividad a largo plazo. Las calificaciones ESG gubernamentales de MSCI usan un método cuantitativo, basado en datos, para la medición con indicadores disponibles de fuentes externas de prestigio (como el Banco Mundial). Las calificaciones ESG gubernamentales de MSCI aplican una metodología y ponderaciones idénticas para todos los países a nivel mundial, y las calificaciones abarcan una escala global que va de AAA (la mejor) hasta CCC (la peor).

Los indicadores de impacto sostenible de MSCI están diseñados para identificar a las empresas que obtienen ingresos a partir de productos o servicios con un impacto positivo en la sociedad y el medioambiente. Los indicadores de impacto sostenible se componen de seis categorías de impacto medioambiental (energía alternativa, eficiencia energética, construcción ecológica, prevención de la contaminación, agricultura sostenible y agua sostenible) y siete categorías de impacto social (nutrición, sanidad, tratamiento de enfermedades graves, financiamiento de PYMEs, educación, conectividad e inmuebles asequibles).

Para más información visite: www.msci.com

H. Fuentes y tratamiento de datos

Los gestores de inversión de este producto financiero usan MSCI ESG como proveedor de datos de sostenibilidad. MSCI ESG cuenta con más de 200 analistas que comprueban los informes anuales y los sitios web de las empresas. También emplea inteligencia artificial (IA), aprendizaje automático y procesamiento del lenguaje natural para procesar información procedente de diversas fuentes de medios en distintos idiomas. MSCI ESG puede usar estimaciones según sus sofisticados modelos de estimación para algunos puntos de datos. Esto ocurre, por ejemplo, cuando las empresas no indican datos relevantes en su informe corporativo de sostenibilidad. La proporción de los datos que son estimados no puede ser especificada porque Vontobel no tiene acceso a los datos de este proveedor de servicios en este momento. No obstante, Vontobel facilitará los datos en cuanto estén disponibles. Con los nuevos requisitos normativos de divulgación por parte de las empresas, cabe esperar que el número de estimaciones necesarias disminuya continuamente. Vontobel monitorea constantemente la calidad de los datos de MSCI y evalúa nuevas fuentes de datos ESG. Vontobel se reserva el derecho de ampliar, modificar o sustituir el proveedor de datos mencionado cuando se disponga de más datos sobre sostenibilidad.

Todos los gestores de inversiones de este producto financiero tienen acceso a los datos de MSCI ESG, y, si se produce un cambio relevante en dichos datos, son notificados a través de los procesos de monitoreo.

I. Limitaciones de los métodos y los datos

No existe un enfoque universalmente aceptado para evaluar la sostenibilidad de las empresas, por lo que los distintos proveedores de datos usan metodologías diferentes. Nuestro proveedor de datos, MSCI ESG, dispone de una metodología exhaustiva para la evaluación de las empresas y cubre numerosas instituciones corporativas o países. No obstante, también existen lagunas y casos en los que no se dispone de datos suficientes, como en el caso de las empresas que acaban de salir a bolsa o aquellas con una capitalización pequeña y mediana.

Vontobel aplica un proceso de diligencia debida a las inversiones colectivas, como los fondos proporcionados por gestores de activos o empresas de inversión externos, y comprueba periódicamente sus características ESG y controversias. Sin embargo, es posible que los gestores de activos usen otro proveedor de datos, por lo que el gestor de inversiones de este producto financiero no puede garantizar que se respeten plenamente las características medioambientales y sociales definidas usando los parámetros de MSCI.

No se dispone de datos sobre ESG para inversiones en activos financieros, derivados ni inversiones alternativas. Esta circunstancia puede afectar a los inversionistas que decidan

cambiarse a la cartera modelo que incluye estas clases de activos.

J. Diligencia debida

Vontobel lleva a cabo un exhaustivo proceso de diligencia debida sobre las inversiones colectivas seleccionadas por proveedores externos. Al seleccionar los fondos de inversión, se presta especial atención a la trazabilidad y transparencia de los procesos de sostenibilidad, por ejemplo, mediante la documentación de los procesos y la elaboración de informes ESG por parte de los fondos. El concepto de integración de los riesgos de sostenibilidad, incluyendo las cuestiones controvertidas, debe ser un componente clave de las estrategias de los fondos de inversión seleccionados. El proceso de diligencia debida incluye cuestionarios y entrevistas. A continuación, los especialistas del equipo Vontobel Multi Manager Solutions hacen una evaluación cualitativa y cuantitativa. Es posible que los gestores de activos usen otro proveedor de datos, por lo que el gestor de inversiones de este producto financiero no puede garantizar que se respeten plenamente las características medioambientales y sociales definidas usando los parámetros de MSCI.

Para las inversiones directas se aplica un proceso estructurado basado en un enfoque ascendente activo (enfoque de inversión, comenzando a nivel de la empresa). Se tiene en cuenta la calificación ESG y se integran los riesgos de sostenibilidad importantes desde el punto de vista financiero en los procesos de toma de decisiones de inversión. Sobre la base de criterios cualitativos y cuantitativos, se identifican empresas sólidas con un enfoque a largo plazo y un mayor potencial de rentabilidad. El monitoreo sistemático de la cartera y la gestión activa del riesgo se usan para garantizar que se logren las características medioambientales y sociales mencionadas, y las inversiones sostenibles.

K. Políticas de implicación

Para este producto financiero, Vontobel no tiene actualmente una política de implicación ni vota por delegación en nombre de los inversionistas. Sin embargo, las estrategias de compromiso y el voto por delegación se consideran de forma positiva en el proceso de diligencia debida de las inversiones colectivas incluidas en este producto financiero.

L. Índice de referencia designado

No se ha designado ningún índice como referencia para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas por el producto financiero.

Aviso legal

Esta publicación esta entendida como material de marketing, enmarcado por lo dispuesto por el Art. 68 de la Ley suiza de servicios financieros (FIDLEG). Tiene carácter meramente informativo. Si lo desea pondremos a su disposición, con mucho gusto y de forma gratuita, más documentación sobre los productos financieros mencionados, tal como la hoja informativa y/o el prospecto. Este folleto tiene por objetivo exclusivo informar a los clientes acerca de cómo cumple Vontobel con los requisitos de información sobre protección de los inversores que exigen las regulaciones aplicables. Esto no constituye una oferta o invitación a ofertar, en representación o en nombre de Vontobel, para comprar o vender valores o instrumentos financieros similares, a fin de participar en una estrategia de negociación específica en alguna jurisdicción o usar servicios. Esta publicación no representa una oferta y su fin es meramente informativo. La prestación de los servicios mencionados en esta publicación se rige por el contrato suscrito con el beneficiario de las prestaciones. El contenido, alcance y precios de las prestaciones y los productos pueden variar en función del país y podrán ser modificados en cualquier momento sin previo aviso. Algunas prestaciones y productos no se ofrecen en todo el mundo, ni a través de todas las sociedades de Vontobel y, además, pueden estar sometidos a restricciones legales en determinados países. Encontrará los detalles de cómo tratamos sus datos en nuestra política de privacidad actual (vontobel.com/privacy-policy) y en nuestro sitio web de privacidad (vontobel.com/gdpr). Si no desea recibir más documentos de nuestra parte, por favor envíenos un email a la casilla de correo electrónico: wealthmanagement@vontobel.com.

Bank Vontobel AG
Gotthardstrasse 43
8022 Zúrich
Suiza

vontobel.com