

Inversión sostenible sobre la base de sus preferencias ESG

Información sobre la selección de preferencias ESG para clientes con mandatos de gestión patrimonial y mandatos de asesoría de inversiones

Noviembre 2023

03
¿De qué se trata?

04
Nuestra ambición

05
**La selección de la
preferencia ESG adecuada**

07
**Próximos pasos e
implicaciones para usted
como inversionista**

08
**Clasificación de inversiones
y productos en la asesoría
de inversiones**

09
Informes

10
Glosario

12
**Explicación de los
indicadores ESG**

Vontobel utiliza únicamente papel reciclado para imprimir. Para producir papel reciclado se consume 1,5 veces menos cantidad de energía y 2,5 veces menos de agua que para producir papel a partir de fibra fresca. Además, el papel reciclado reduce las emisiones de gases de efecto invernadero en más de un 20 por ciento. Para sus emisiones restantes, Vontobel adquiere certificados de CO2 para apoyar proyectos externos que ahorran el volumen equivalente de emisiones.

Más información en: vontobel.com/sustainability

¿De qué se trata?

La sostenibilidad es un proceso y una oportunidad para fijar el rumbo al futuro de forma proactiva y con visión de futuro. Para nosotros, esto significa comprender y satisfacer las expectativas de nuestros clientes en materia de sostenibilidad. Solo así podemos ofrecerle una asesoría transparente sobre el impacto de los distintos instrumentos de inversión en los factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG).

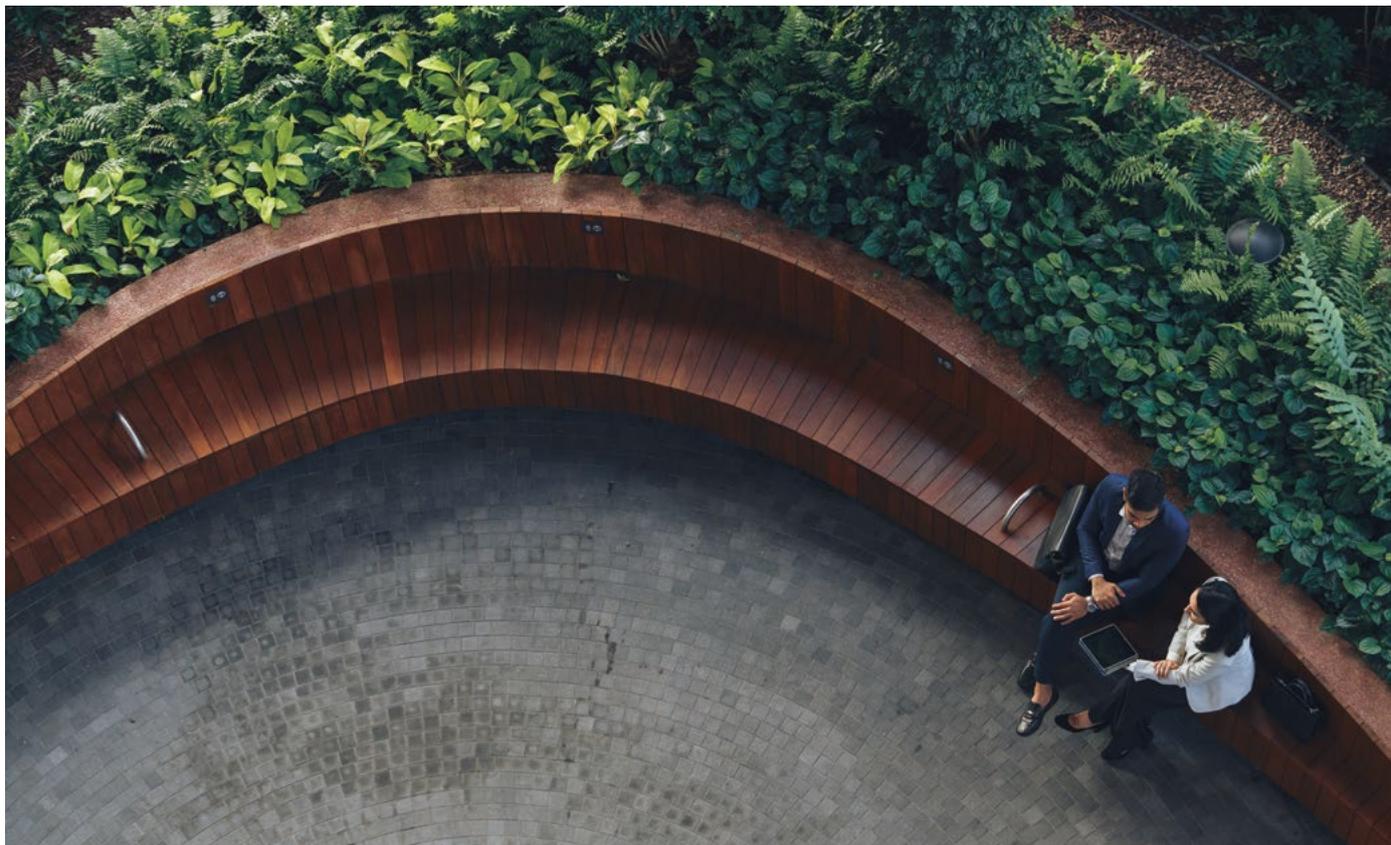
La Asociación de Banqueros Suizos (SBA) publicó en 2022 sus Directrices sobre la inclusión de las preferencias y los riesgos ESG en la asesoría de inversiones y la gestión patrimonial (Directrices de la SBA)¹. En línea con estas directrices, y en un esfuerzo por brindar a nuestros clientes una oferta ESG fácil de entender, aplicaremos los siguientes cambios a partir del 1/1/2024:

- informar a nuestra clientela sobre la oferta de soluciones ESG;
- registrar sus preferencias sobre qué indicadores ESG deben incluirse en su solución de inversión y;
- tener en cuenta los indicadores ESG en la gestión patrimonial y la asesoría de inversiones.

Nuestros expertos han definido su propio sistema de preferencias e indicadores ESG para implementar las directrices de la SBA. En este proceso tratamos de asegurarnos de ayudarle lo mejor posible a elegir sus preferencias ESG y, al mismo tiempo, reflejar con exactitud sus convicciones en sus inversiones.

En este folleto le mostramos qué son las preferencias ESG y su importancia para usted como inversionista. También encontrará toda la información que necesita para seleccionar las preferencias ESG que mejor se correspondan con sus valores. El glosario que incluimos al final de este folleto describe con más detalle los términos más importantes del tema de las «Inversiones sostenibles».

¹ Disponible en inglés: Guidelines for the financial service providers on the integration of ESG-preferences and ESG-risks into investment advice and portfolio management, [swissbanking.ch](https://www.swissbanking.ch)



Nuestra ambición

Concedemos gran importancia a una asesoría competente y previsor. Por eso nos esforzamos por encontrar, junto con usted, soluciones de inversión que reflejen sus convicciones personales. Además de factores importantes como el horizonte de inversión, la capacidad de riesgo y la tolerancia al riesgo, un enfoque holístico incluye la incorporación de sus preferencias ESG a la asesoría y la gestión patrimonial.

Nuestros Relationship Managers le explicarán cómo y en qué medida se aplican diversos indicadores y enfoques ESG en los respectivos productos y oportunidades de inversión. Con el fin de consolidar aún más las aptitudes necesarias para ello, en nuestra empresa formamos periódicamente a nuestros empleados en temas de sostenibilidad e inversiones sostenibles.

Vontobel mantiene desde generaciones su compromiso con una actuación y una inversión responsables y a largo plazo². Hemos establecido cómo seguiremos comprometiéndonos con la economía y la sociedad en el futuro en seis compromisos de sostenibilidad.

Dos de los seis compromisos están directamente relacionados con las nuevas directrices de la SBA y la integración de las preferencias ESG en el proceso de asesoría.

Extracto de los seis compromisos de sostenibilidad de Vontobel:

Asesorar a nuestros clientes privados sobre las ventajas, oportunidades y riesgos de las inversiones ESG.

Incorporar las consideraciones ESG a las decisiones de inversión activas.

Nueva autorregulación en el ámbito «Finanzas sostenibles»

Como asociación sectorial de los bancos suizos, la SBA se esfuerza por mejorar continuamente las condiciones marco para la inversión sostenible. Las nuevas directrices de la SBA se proponen lograr que el tema de la sostenibilidad se vuelva parte integrante de los debates de asesoría en el contexto de los mandatos de gestión patrimonial y los mandatos de asesoría de inversiones. Esto se implementa, entre otras medidas, con el registro futuro de las preferencias ESG de los clientes por parte de los bancos.

La complejidad, la falta de definiciones universalmente aplicables y la evaluación subjetiva de la sostenibilidad conllevan el riesgo de que se defrauden las expectativas de los inversionistas en relación con la sostenibilidad de sus inversiones. Uno de los objetivos de la SBA es contrarrestar este riesgo. Por eso, además de registrar la preferencia ESG, las directrices de la SBA exigen transparencia en la descripción de los métodos, enfoques e indicadores usados para seleccionar los productos. El mismo nivel de exigencia se aplica a los informes para los clientes sobre la sostenibilidad de su cartera.

Preferencias ESG en Vontobel

La inversión sostenible y el compromiso con un futuro mejor son tradición en Vontobel, y aplicando las directrices de la SBA seguimos fieles a esta tradición. Ahora puede seleccionar las preferencias ESG que más se acerquen a sus valores de entre tres preferencias ESG definidas. Nosotros registramos su elección y su Relationship Manager la tiene en cuenta, tanto en la asesoría de inversiones como en la gestión patrimonial.

Cuando usted invierte en productos alineados con sus valores, esto ha de llevarse a cabo de manera sencilla, convincente y transparente. Por eso, Vontobel decidió dar a los clientes la posibilidad de elegir entre tres preferencias ESG: (1) «Rentabilidad ajustada al riesgo», como estándar mínimo para todos los productos de Wealth Management, (2) «Mitigación de efectos negativos», como estándar que va más allá del estándar mínimo, y (3) «Contribuciones positivas», como estándar máximo en términos de sostenibilidad.

Cómo se beneficia usted como cliente:

- Puede elegir entre tres preferencias ESG claramente definidas y fáciles de entender.
- Junto con el extracto de activos y pasivos recibirá un informe adaptado a la preferencia ESG seleccionada con información detallada sobre los indicadores ESG y las correspondientes oportunidades de mejora.
- En el caso de los mandatos de asesoría de inversiones, verá el impacto de las transacciones en la sostenibilidad de la cartera en la propuesta de inversión.
- Además, se monitorea constantemente el cumplimiento de los indicadores de su cartera definidos según la preferencia ESG.

² Disponible en inglés: vontobel.com/sustainability-report

La selección de la preferencia ESG adecuada

Para determinar el mandato adecuado y la estrategia de inversión individual, ahora hay que seleccionar una de las tres preferencias ESG para cada cartera.

En la gestión patrimonial, la elección de la preferencia ESG determina qué mandatos son adecuados para usted. Para ello, el gestor de carteras aplica los indicadores ESG pertinentes. En el caso de los mandatos de asesoría de inversiones, la preferencia ESG elegida influye en la selección de los instrumentos de inversión. Ella define el alcance de la gama de instrumentos de inversión que su Relationship Manager le puede recomendar teniendo en cuenta sus preferencias ESG y sus objetivos de inversión. Usted puede seleccionar por sí mismo y en todo momento los instrumentos de inversión, aunque no cumplan los indicadores de la preferencia ESG seleccionada. No obstante, su Relationship Manager está obligado a revisar periódicamente y discutir con usted si desea seguir manteniendo estos instrumentos de inversión en su cartera.

Las tres preferencias ESG definidas por Vontobel se basan en diferentes enfoques de medición y clasificación de las inversiones sostenibles.

Preferencias ESG



Rentabilidad ajustada al riesgo



Mitigación de efectos negativos



Contribuciones positivas

La solución en tres pasos le permite determinar fácilmente su preferencia ESG. Los tres estándares se complementan de manera ascendente. Por ejemplo, si sus convicciones se corresponden más con la preferencia ESG «Mitigación de efectos negativos», esta incluye también los indicadores del estándar mínimo «Rentabilidad ajustada al riesgo».



Rentabilidad ajustada al riesgo

Esta preferencia ESG constituye el estándar mínimo y tiene en cuenta los riesgos ESG esenciales desde el punto de vista financiero para optimizar la rentabilidad. A diferencia de las otras preferencias ESG, esta no persigue objetivos ESG explícitos y le ofrece el mayor universo de inversión disponible. Por lo tanto, es adecuada sobre todo para los clientes enfocados principalmente en la rentabilidad. Aplicamos los indicadores de este estándar mínimo en todos nuestros mandatos.



Mitigación de efectos negativos

Este estándar intermedio tiene en cuenta los riesgos relacionados con la sostenibilidad y, al mismo tiempo, excluye sectores y empresas concretos, como las empresas activas en el sector de los combustibles fósiles. Al elegir esta preferencia, usted se abstiene de invertir en empresas cuyas actividades y/o productos tengan un impacto medioambiental o social negativo. Si, por ejemplo, desea evitar inversiones en empresas activas en sectores sensibles (como el tabaco y las armas convencionales), esto se tiene en cuenta con indicadores predefinidos por defecto.



Contribuciones positivas

Esta preferencia ESG incluye todos los indicadores arriba mencionados. Además, el objetivo central es invertir en empresas cuyos productos y servicios tengan un impacto positivo en el medio ambiente y/o la sociedad. La clasificación se orienta por los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas. La preferencia ESG «Contribuciones positivas» se caracteriza por los estrictos indicadores predefinidos que deben cumplir todas las inversiones y productos. Esto limita el universo de inversión.



Próximos pasos e implicaciones para usted como inversionista

Este folleto pretende ser una guía para que usted conozca las preferencias ESG y nuestros enfoques y metodologías. Su Relationship Manager le ayudará con todas las preguntas que tenga y le asistirá a la hora de elegir su preferencia ESG. Si deseara cambiarla con el paso del tiempo, podrá solicitárnoslo en todo momento. El ajuste de la preferencia ESG puede hacer que un mandato de gestión patrimonial deje de coincidir con su elección o, en el caso de un mandato de asesoría de inversiones, que los productos de la cartera dejen de corresponderse con la preferencia ESG. Dado que una preferencia ESG se selecciona para una sola cartera específica cada vez, se pueden establecer diferentes preferencias ESG para distintas carteras.

Si no desea establecer ninguna preferencia ESG, se aplica automáticamente el estándar mínimo «Rentabilidad ajustada al riesgo», que podrá cambiar en todo momento, pero teniendo en cuenta la restricción antes mencionada de que, en función de la nueva preferencia ESG aplicable, es posible que el mandato existente ya no pueda continuarse (especialmente si se elige una preferencia ESG más restrictiva).

Clasificación de inversiones y productos en la asesoría de inversiones

Para garantizar que solo le proponemos productos que se ajusten a la preferencia ESG elegida, cada instrumento de inversión del universo de inversión de Vontobel se asigna a una de las tres preferencias en función de indicadores predefinidos. Si un instrumento no cumple los

requisitos de la preferencia ESG elegida, esto se indicará en la propuesta de inversión.

PREFERENCIAS ESG	ACCIONES Y BONOS CORPORATIVOS	DEUDA PÚBLICA	FONDOS
Rentabilidad ajustada al riesgo 	<ul style="list-style-type: none"> – Empresas que no están vinculadas a armas controvertidas y no infringen normas internacionales – Calificación MSCI ESG de AAA-BB 	No se ha cumplido una de las siguientes condiciones: <ul style="list-style-type: none"> – Firmante ratificado del Acuerdo de París – Estatus Freedomhouse: libre – Sin sanciones de la UE y la ONU 	<ul style="list-style-type: none"> – El fondo está disponible en el universo de inversión, pero no persigue ningún objetivo de sostenibilidad.
Mitigación de efectos negativos 	<ul style="list-style-type: none"> – Se comprueba si el volumen de negocios de las empresas en las siguientes actividades empresariales está por debajo de un valor definido por Vontobel: armas convencionales, producción de tabaco, carbón térmico, combustibles fósiles. Las empresas también están por debajo de un valor definido de aumento implícito de la temperatura y huella de CO₂. 	<ul style="list-style-type: none"> – Firmante ratificado del Acuerdo de París – Estatus Freedomhouse: libre – Sin sanciones de la UE y la ONU 	<ul style="list-style-type: none"> – Todos los fondos que se incluyen en el universo de inversión de Vontobel y contribuyen a objetivos de sostenibilidad.
Contribuciones positivas 	<ul style="list-style-type: none"> – Además de los criterios anteriores, la empresa deberá contribuir significativamente a los ODS a través de sus actividades empresariales. 	<ul style="list-style-type: none"> – No hay instrumentos disponibles 	<ul style="list-style-type: none"> – Además, el instrumento deberá contribuir a los ODS o ser un producto sostenible según la normativa de la UE (artículo 9 del SDFR).

Los instrumentos de inversión que no pueden asignarse a una de las preferencias ESG anteriores se catalogan en las tres clasificaciones siguientes.

CLASIFICACIÓN

Fuera del campo de aplicación

Instrumentos como, por ejemplo, depósitos en efectivo, divisas o créditos no tienen relación con la sostenibilidad y, por lo tanto, no pueden clasificarse con criterios de sostenibilidad.

No cubierta

Las empresas de las que no se cuenta con ninguna calificación MSCI ESG, O que no se pudo comprobar si infringen normas internacionales, O cuya actividad empresarial se desconoce Y que el Vontobel Research Team no cubre, se clasifican como «No cubierta». Para usted, como inversionista, esto significa que no se pueden comprobar los indicadores de estas inversiones para presentárselos en la propuesta de inversión o en el extracto de activos y pasivos. Asimismo, los fondos que no forman parte del universo de inversión de Vontobel tampoco son cubiertos.

No puede ser recomendada por el Relationship Manager

No se recomiendan las empresas vinculadas a armas controvertidas, O que violen normas internacionales O que tengan una calificación MSCI ESG de CCC o B. En el caso de la deuda pública, se puede recomendar todo lo que no esté sujeto a sanciones.

Informes

En el extracto de activos y pasivos recibirá información sobre los indicadores ESG relevantes para su preferencia ESG elegida para cada mandato. En el caso de un mandato de asesoría de inversiones, esta información se incluye también en la propuesta de inversión. El alcance de los informes depende de la preferencia ESG que haya elegido. La propuesta de inversión también muestra si

un producto no se corresponde con la preferencia ESG elegida.

A continuación encontrará un resumen del contenido del informe. En el anexo se describe con más detalle cada uno de los indicadores ESG.

INTEGRACIÓN DE LOS RIESGOS ESG			
Rentabilidad ajustada al riesgo 	Calificación MSCI media de la cartera 	Empresas que violan normas internacionales 	Empresas relacionadas con armas controvertidas 
EXTERNALIDADES SOCIALES NEGATIVAS		EXTERNALIDADES MEDIOAMBIENTALES NEGATIVAS	MEDIDAS RELACIONADAS CON EL CLIMA
Mitigación de efectos negativos 	Exposición a empresas relacionadas con armas convencionales 	Exposición a empresas relacionadas con carbón térmico 	Huella de CO2 
	Exposición a empresas relacionadas con la producción de tabaco 	Exposición a empresas relacionadas con combustibles fósiles 	Aumento implícito de la temperatura (ITR) 
CONTRIBUCIÓN A LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE DE LA ONU			
Contribuciones positivas 	ODS relacionados con temas medioambientales 		ODS relacionados con temas sociales 

Glosario

Definiciones de términos importantes del tema de las «Inversiones sostenibles».

ESG

Las siglas inglesas ESG abarcan las tres dimensiones de la sostenibilidad. Los aspectos medioambientales (Environmental) incluyen la mitigación del cambio climático y la adaptación a sus efectos. Al mismo tiempo, también engloban preocupaciones medioambientales como la preservación de la biodiversidad, la prevención de la contaminación o el fomento de la economía circular. Los aspectos sociales (Social) abarcan la eliminación de las desigualdades, la inclusión y las buenas relaciones laborales. La acción socialmente sostenible también incluye la inversión en capital humano y en la comunidad, y la consideración de los derechos humanos. Los aspectos de gobernanza (Governance) contemplan la gestión de las instituciones públicas y privadas, incluyendo las estructuras administrativas. Aquí se enmarca también la política de personal y de remuneración de la empresa. Estos aspectos juegan un papel esencial en la integración de las consideraciones sociales y medioambientales en el proceso de toma de decisiones.

Finanzas sostenibles

Se entiende por «finanzas sostenibles» cualquier forma de servicio financiero que integre indicadores medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) en las decisiones empresariales o de inversión para el beneficio sostenible de los clientes y de la sociedad en general³.

tCO₂e

Toneladas (t) de dióxido de carbono (CO₂) equivalente (e): el equivalente de dióxido de carbono es una unidad estándar para contabilizar las emisiones de gases de efecto invernadero, ya procedan del dióxido de carbono o de otro gas, como el metano.

Por ejemplo, un solo pasajero en un vuelo de larga distancia de ida y vuelta entre París y Nueva York provoca como promedio unas 3,2tCO₂e⁴.

³ Disponible en inglés: The importance of sustainability and areas for action, [swissbanking.ch](https://www.swissbanking.ch)

⁴ Disponible en alemán: Flugverkehr, [wwf.ch](https://www.wwf.ch)

Indicadores ESG

Indicadores que los proveedores de servicios financieros tienen en cuenta como parte de sus soluciones de inversión ESG.

Preferencias ESG

Las preferencias de los clientes se usan para evaluar si las características ESG deben integrarse en sus soluciones de inversión y, en caso afirmativo, cuáles.

Enfoques ESG

Enfoques que se usan para integrar los indicadores ESG en el proceso de inversión.

Soluciones de inversión ESG

Soluciones de inversión, es decir, mandatos de gestión patrimonial y mandatos de asesoría de inversiones que tienen en cuenta los indicadores ESG.

Características ESG

Características y grado en que los indicadores y/o enfoques ESG se tienen en cuenta en las soluciones de inversión ESG de un proveedor de servicios financieros.

Riesgos ESG

Efecto actual o futuro de los indicadores ESG que puede tener un impacto positivo o negativo en el valor de las soluciones de inversión. Un ejemplo puede ser una fábrica situada en una zona con riesgo de crecidas torrenciales.

Greenwashing o lavado verde

Se habla de «greenwashing» o «lavado verde» cuando se engaña o induce a error a los clientes bancarios, consciente o inconscientemente, con respecto a las características ESG de productos financieros y procesos de asesoría⁵.

⁵ Disponible en alemán: Stellungnahme der SBVg zur Verordnung über die Berichterstattung über Klimabelange, [swissbanking.ch](https://www.swissbanking.ch)

Explicación de los indicadores ESG

A continuación se describen detalladamente los indicadores ESG individuales en los que se basa las definiciones de las tres preferencias ESG. Vontobel usa los datos del proveedor de datos MSCI ESG.



Calificación MSCI ESG

Las calificaciones de MSCI ESG sirven para reconocer los riesgos y las oportunidades en el ámbito medioambiental, social y de gobernanza (ESG). Los analistas investigan sobre los emisores y países, y los califican en una escala de AAA (mejor calificación) a CCC (peor calificación). Si los emisores son empresas, la calificación incluye la exposición a riesgos ESG específicos del sector y su capacidad para gestionar estos riesgos en comparación con otras empresas del mismo sector. En el caso de los gobiernos, las calificaciones muestran cómo el riesgo de los países y la gestión de los indicadores ESG podrían afectar la sostenibilidad y la competitividad a largo plazo de sus economías nacionales.



Empresas que violan normas internacionales

Normas internacionales consideradas: Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales, Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) y Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos (UNLP).



Empresas relacionadas con armas controvertidas

Se considera armas controvertidas las municiones de racimo, minas terrestres, armas biológicas/químicas, armas de uranio empobrecido, armas láser cegadoras, armas incendiarias y/o los fragmentos indetectables.



Exposición a empresas relacionadas con armas convencionales

Abarca a los fabricantes de sistemas y componentes de armas convencionales cuyos beneficios relacionados con este indicador sean superiores o iguales a un valor definido por Vontobel.



Exposición a empresas relacionadas con la producción de tabaco

Abarca a los productores de tabaco cuyos beneficios procedentes de la producción de tabaco sean superiores o iguales a un valor definido por Vontobel.



Exposición a empresas relacionadas con carbón térmico

Abarca a las empresas cuyos beneficios generados a partir de la extracción y venta de carbón térmico (incluyendo lignito, hulla, antracita y carbón de vapor) a terceros sean superiores o iguales a un valor definido por Vontobel.



Exposición a empresas relacionadas con combustibles fósiles

Abarca a las empresas con actividades relacionadas con los combustibles fósiles, como extracción, tratamiento, almacenamiento y transporte de productos petrolíferos, gas natural y carbón térmico y metalúrgico.



Huella de CO₂

Este indicador de la responsabilidad del carbono muestra cuántos gases de efecto invernadero se emiten por cada millón de euros invertidos en esta cartera. Las emisiones corporativas se asignan a todas las acciones y bonos en circulación en función del valor de empresa, incluyendo el efectivo (EVIC). Se distinguen tres categorías de emisiones de gases de efecto invernadero:

Alcance 1: Emisiones directas de fuentes propias o controladas

Alcance 2: Emisiones indirectas procedentes de la generación de energía comprada

Alcance 3: Todas las emisiones indirectas de gases de efecto invernadero (no incluidas en el Alcance 2) derivadas de la cadena de valor de la empresa, incluyendo las emisiones anteriores y posteriores



Aumento implícito de la temperatura (ITR)

El indicador ITR muestra hasta qué punto las empresas se alinean con los objetivos globales de temperatura. El grado de alineación está determinado por los dos umbrales de temperatura de los objetivos climáticos del Acuerdo de París y se indica en grados centígrados. Nosotros distinguimos dos categorías de rebasamiento de estos umbrales: desviación y desviación fuerte.



Objetivos de sostenibilidad de las Naciones Unidas

Como base para la contribución positiva de sus inversiones, este informe se guía por los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas. Los ODS son un plan para lograr un mundo mejor para las personas y nuestro planeta de aquí a 2030, y fueron adoptados por todos los Estados miembro de las Naciones Unidas en 2015.

Para este indicador son relevantes las empresas que contribuyen positivamente a resolver retos medioambientales o sociales. Se considera que una contribución es positiva cuando los beneficios procedentes de productos o servicios están por encima de un valor definido por Vontobel para 15 de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Los ODS 16 y 17 sobre gobernanza corporativa no se pueden asignar sistemáticamente a empresas e inversiones concretas y, por lo tanto, no se tienen en cuenta.

Más información

Tenga en cuenta que Vontobel no puede recopilar los datos de sostenibilidad de las empresas por sí mismo, sino que depende para ello de proveedores de datos e informaciones de terceros. Vontobel ha seleccionado a estos proveedores con mucho cuidado y los comprueba regularmente. Sin embargo, no puede

descartarse que los datos disponibles no hayan tenido en cuenta determinadas circunstancias y, por lo tanto, puedan ser insuficientes.

Para más información sobre las inversiones sostenibles en Vontobel, visite nuestro sitio web.



Escanee el código QR o visite el sitio web en vontobel.com/sustainable-investments



Escanee el código QR o visite el sitio web en vontobel.com/principles-and-policies

Aviso legal

Esta publicación esta entendida como material de marketing, enmarcado en lo dispuesto en 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 inversionistas que exigen las regulaciones aplicables. No constituye ninguna oferta ni invitación a, en nombre o por parte de Vontobel, utilizar un determinado servicio, comprar o vender valores o instrumentos financieros similares o participar en una estrategia de negociación específica en alguna jurisdicción. 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, el alcance y los 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 nuestra página web sobre protección de datos (vontobel.com/gdpr). Si no desea que le enviemos más documentos, póngase en contacto con nosotros en la dirección wealthmanagement@vontobel.com.

Ajuste de las preferencias ESG

Cuanto más estrictos sean los indicadores ESG de la preferencia elegida, menos productos tendrá a su disposición. Esto puede limitar la diversificación de su cartera, al menos por el momento. La elección de un estándar superior puede conducir a que Vontobel no pueda ofrecerle ningún mandato de gestión patrimonial o a que no sea posible realizar una asesoría de inversiones. Su Relationship Manager le informará si esta situación se produjera como consecuencia de su elección. Además, Vontobel desea recalcar que usted puede cambiar sus preferencias ESG en cualquier momento posterior a su elección.

Este folleto tiene fines meramente informativos para los clientes de Vontobel y pretende ofrecer un resumen de cómo Vontobel implementa los requisitos regulatorios aplicables en relación con los riesgos ESG y las preferencias ESG. El mismo no constituye ni una oferta ni una solicitud por parte o en nombre de Vontobel para adquirir un servicio, comprar o vender valores o instrumentos financieros similares, ni para participar en una estrategia de trading específica en ninguna jurisdicción. Vontobel no asume ninguna responsabilidad por la idoneidad, integridad o exactitud del contenido de este folleto, en particular debido a cambios realizados tras su publicación. Prevalecerán las Condiciones generales de contratación de Vontobel o los acuerdos especiales vigentes entre el cliente y Vontobel.

Bank Vontobel AG
Gotthardstrasse 43
8022 Zúrich
Suiza
vontobel.com

