

MOOC  
**spain**sif  
Desde 2009 promoviendo la inversión sostenible

# Inversión Sostenible para todos

Con el patrocinio de:



**PICTET**  
Asset Management

## Módulo 1. Definiendo al inversor ASG

Bonus: “El papel del asesor financiero”

Patricia de Arriaga  
*Subdirectora General*  
*Pictet Asset Management*

ENTENDER



CREAR VALOR SOCIAL

FUNDACIONES Y  
DONACIONES DIRECTAS

CREAR VALOR FINANCIERO

OFERTA DE INVERSIÓN  
RESPONSABLE



## ALINEAR

LOS OBJETIVOS DEL CLIENTE PUEDEN SER DIFERENTES

*Evitar lo negativo*

*Buscar lo positivo*

### EXCLUSIONES BASADAS EN VALORES

Incluir compañías debido a sus  
**valores personales**

### BEST-IN-CLASS

Selección de las compañías  
clave por sector usando  
**critérios ASG**

### TEMÁTICA SOSTENIBLE

Inversión en temáticas  
**directamente relacionadas con la  
sostenibilidad**

### EXCLUSIONES BASADAS EN NORMATIVA

Comparar compañías frente a  
estándares mínimos  
establecidos por **normativa  
internacional**

### INTEGRACIÓN ASG

Inclusión sistémica de  
**factores ASG en el  
proceso/decisión de  
inversión**

### INVERSIÓN DE IMPACTO

Busca intencionadamente la  
generación de beneficios  
financieros y de **impacto social y  
medioambiental positivo**  
(se tiene que poder medir)

## VALORES

## SELECCIÓN

## IMPACTO

La decisión de invertir en un fondo mencionado conlleva todas las características u objetivos del fondo tal y como se describen en su folleto, o en la información que se va a divulgar a los inversores. Pictet Asset Management se reserva plena discrecionalidad sobre la implementación de criterios de exclusión, así como el derecho a no ceñirse a información de terceros en caso de que lo considere oportuno. Si desea más información, consulte la política de inversión responsable de Pictet Asset Management ("Responsible Investment Policy", disponible solo en inglés).

## MATERIALIZAR



RENTA  
VARIABLE



RENTA  
FIJA



FONDOS

Buscar lo  
positivo



INVERSIÓN DE IMPACTO



TEMÁTICAS SOSTENIBLES

IMPACTO



BEST-IN-CLASS



INTEGRACIÓN ASG

SELECCIÓN

Evitar lo  
negativo



EXCLUSIONES BASADAS EN  
VALORES



EXCLUSIONES BASADAS EN  
NORMATIVA

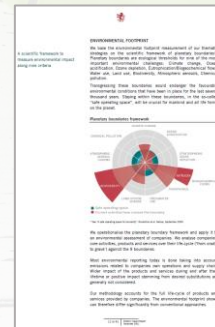
VALORES

La decisión de invertir en un fondo mencionado conlleva todas las características u objetivos del fondo tal y como se describen en su folleto, o en la información que se va a divulgar a los inversores. Pictet Asset Management se reserva plena discrecionalidad sobre la implementación de criterios de exclusión, así como el derecho a no ceñirse a información de terceros en caso de que lo considere oportuno. Si desea más información, consulte la política de inversión responsable de Pictet Asset Management ("Responsible Investment Policy", disponible solo en inglés).



REPORTAR

Marco de referencia de los límites planetarios



Fuente: Pictet Asset Management, Stockholm Resilience Centre, Abril 2022

Sólo con fines ilustrativos. Consulte el descargo de responsabilidad de los ODS de la ONU al final de este documento.

Con el patrocinio de:



REPORTAR

Marco ODS de la ONU



Pictet Asset Management, Marzo 2022.

Tenga en cuenta que el marco de información de los ODS se ha perfeccionado en diciembre de 2021. Los resultados no pueden compararse con el marco anterior. Evaluamos la relación de las operaciones, productos y servicios de la empresa con los ODS y tenemos en cuenta tanto los vínculos positivos como los negativos. El gráfico muestra el diferencial positivo entre la estrategia y el índice de referencia para cada ODS basado en nuestra propia metodología. El gráfico se ha escalado a la puntuación relativa más alta en los ODS de esta estrategia frente al índice.

Sólo con fines ilustrativos. Consulte el descargo de responsabilidad de los ODS de la ONU al final de este documento

Con el patrocinio de:

## Aviso legal

Este documento comercial es una publicación de Pictet Asset Management (Europe) S.A.. Sin embargo, no deberá ser distribuido a ninguna persona o entidad que sea ciudadano o residente de cualquier lugar, estado, país o jurisdicción en el que dicha distribución, publicación o uso sea contrario a sus leyes o normativas.

La información y los datos presentados en este documento no deben considerarse una oferta o incitación para comprar, vender o suscribir valores o instrumentos o servicios financieros.

La información utilizada para la elaboración del presente documento se basa en fuentes que consideramos fiables, pero no se hace ninguna manifestación ni se da ninguna garantía en cuanto a la exactitud o integridad de dichas fuentes. Cualquier opinión, estimación o previsión puede modificarse en cualquier momento sin previo aviso. Los inversores deben leer el folleto o el memorándum de oferta antes de invertir en cualquier fondo gestionado por Pictet. El tratamiento fiscal depende de las circunstancias individuales de cada inversor y puede cambiar en el futuro. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de rentabilidades futuras. El valor de las inversiones, así como la renta que generen, puede disminuir o aumentar y no está garantizado. Es posible que usted no recupere el importe inicialmente invertido. Este documento ha sido publicado por Pictet Asset Management (Europe) SA, y no podrá reproducirse ni distribuirse, ni parcialmente ni en su totalidad, sin su autorización previa.

Las marcas registradas, logos o imágenes expuestas en este documento. Se usan únicamente para el propósito de esta presentación.

Como parte de sus esfuerzos de inversión sostenible, Pictet Asset Management ("Pictet") utiliza los logotipos de los ODS, los iconos y la rueda de colores como ilustraciones para promover las metas y objetivos sostenibles de la empresa. Los logotipos de los ODS, los iconos y la rueda de colores son y siguen siendo propiedad intelectual de las Naciones Unidas. Las Naciones Unidas no están de ninguna manera afiliadas a Pictet. Este material contiene ciertos elementos artísticos o de diseño cuyos derechos de autor se utilizarán únicamente con fines ilustrativos. Las Naciones Unidas no respaldan el contenido ni los datos que se encuentran detrás de los logotipos, iconos y rueda de colores de los ODS. Todo el contenido y los datos son recopilados por Pictet para el avance de los objetivos y no deben considerarse como una oferta directa, una recomendación de inversión o un consejo de inversión. Pictet no reclama la propiedad de los colores, formas o nombres que aparecen en las ilustraciones. Todos los derechos de diseño siguen siendo los derechos de diseño de las Naciones Unidas.