

Introducción a nuestras empresas: Bolton Global Capital y Bolton Global Asset Management

Nuestras dos empresas ofrecen diferentes formas en las que puede recibir ayuda con sus inversiones. Debe considerar cuidadosamente qué tipos de cuentas y servicios son adecuados para usted. Visite Investor.gov/CRS para investigar a cualquier empresa, profesional financiero o información sobre inversiones.

Ofrecemos *servicios de corretaje* mediante nuestro corredor-agente independiente registrado ante la FINRA que opera comercialmente con el nombre **Bolton Global Capital**.

Ofrecemos *servicios de asesoría en inversiones* mediante nuestro asesor de inversiones registrado ante la Comisión de Bolsas de Valores (Securities and Exchange Commission, SEC) que opera comercialmente con el nombre **Bolton Global Asset Management**.

Dependiendo del tipo de cuenta o servicios que reciba, su relación con nosotros será una relación de cliente de corretaje con **Bolton Global Capital** y de cliente de asesoría en inversiones con **Bolton Global Asset Management**, o ambas. Este documento le presenta un resumen del tipo de servicios ofrecidos, cómo paga por estos servicios y está destinado a ayudarle a tomar una decisión informada. Cuando paga por servicios de inversión, pagará a su profesional de inversiones, nuestro agente de bolsa y/o asesor en inversiones, y a Pershing, LLC. Dependiendo de los servicios que reciba y los productos que compre o venda, es posible que deba pagar más por los servicios en nuestra empresa que lo que le costarían en cualquier otro lugar. Por favor leer las siguientes importantes divulgaciones con relación a las cuentas y los servicios proveídos por Bolton, incluyendo la pestaña titulada: 'Brokerage and Advisory Accounts: Fee and Conflict Disclosure'. <https://boltonglobal.com/our-story/disclosures/>

Nuestro corredor de bolsa es "independiente", lo que permite a nuestros profesionales de inversiones ser propietarios de sus propios negocios y operarlos. Estos profesionales de inversiones están registrados y autorizados ante cualquiera de nuestras dos empresas para brindar servicios de asesoría de corretaje y/o inversión a clientes como usted. Cuando contrata a uno de nuestros profesionales de inversiones, su dinero e inversiones se mantienen en Pershing, LLC, que es propiedad de The Bank of New York Mellon. En ciertos casos, su dinero e inversiones se mantendrán "directamente" con una compañía de inversiones para un fondo mutuo o un producto de seguro específico. Bolton Global Asset Management permite que los activos de ciertos clientes sean administrados por nuestro profesional financiero a través de bancos que no sean Pershing, LLC.

En última instancia, su profesional financiero administrará su dinero e inversiones. No dude en solicitarnos más información. En este documento también se incluyen los recursos y las preguntas sugeridas que puede plantear. Debe tener en cuenta que algunos de nuestros profesionales de inversiones tienen licencia únicamente para abrir y asistir con cuentas de corretaje o cuentas de asesoría en inversiones, pero no ambas.

¿Qué servicios y asesoría en inversiones puede proporcionarme Bolton?

Cuenta de corretaje: Puede abrir una cuenta de corretaje con Bolton Global Capital para comprar y vender inversiones. En esta cuenta, usted podrá seleccionar inversiones, o nosotros podemos recomendar inversiones para su cuenta de corretaje. Sin embargo, la decisión final es suya, ya que usted tendría que aprobar cualquier recomendación. Su profesional de inversiones no puede tomar decisiones comerciales sobre su cuenta de corretaje sin su aprobación.

Cuenta de asesoría en inversiones: También puede abrir una cuenta de asesoría con Bolton Global Asset Management y recibir servicios de asesoría en inversiones. Con esta cuenta analizaríamos sus objetivos de inversión, le ofreceríamos asesoría y diseñaríamos una estrategia para alcanzar sus objetivos de inversión. Nuestra asesoría en inversiones cubrirá una selección limitada de inversiones. Otras empresas podrían brindar asesoría sobre una selección más amplia de inversiones.

Puede elegir una cuenta de asesoría en inversiones que nos permita comprar, vender y retener inversiones en su cuenta sin consultarle anticipadamente (conocida como **cuenta discrecional**) o podemos darle asesoría y usted decide qué inversiones comprar, vender o retener (conocida como **cuenta no discrecional**).

¿Ustedes supervisan mis cuentas de asesoría en corretaje o inversiones? El profesional de inversiones que contrata no tiene la obligación de supervisar el desempeño que usted tiene en su cuenta de corretaje. Sin embargo, su profesional de inversiones contrae un "deber fiduciario" de supervisar su cuenta de asesoría en inversiones con Bolton Global Asset Management. El deber de supervisión se describe en el Formulario ADV, Parte 2A de Bolton Global Asset Management, en la sección "Métodos de análisis y estrategias de inversión". <https://boltonglobal.com/doc/BGAM-FORM-ADV-PART-II.pdf>

¿Necesito una determinada cantidad de dinero para abrir una cuenta? Nuestras empresas no requieren un monto mínimo para adquirir los servicios. Sin embargo, debe preguntar al profesional financiero con el que está en contacto si requiere una cantidad mínima de dinero para ayudarle con sus inversiones.

¿Cuáles son los honorarios, costos, conflictos y estándar de conducta para cada una de sus empresas?

Usted deberá pagar los honorarios y costos, independientemente de si gana o pierde dinero en sus inversiones. Los honorarios y costos se deducirán de cualquier cantidad de dinero que obtenga en sus inversiones a lo largo del tiempo. Asegúrese de comprender qué honorarios y costos pagará:

¿Qué cargos debería pagar a Bolton Global Capital sobre las cuentas de corretaje? Usted pagaría un cargo basado en transacciones, a menudo conocido como “comisión”, cada vez que se compre o venda una inversión en su cuenta. Debe tener en cuenta que, mientras más operaciones realice en su cuenta, más cargos por comisiones le cobraremos por el trabajo de corredor-intermediario. Nuestro objetivo es que usted aumente la frecuencia de sus operaciones. Si va a negociar títulos de renta fija, Bolton generalmente le cobrará un *mark-up* (margen de beneficio) o *mark-down* (margen aplicado sobre el precio de venta que implica descuento) sobre la transacción. Este cargo se suma a cualquier *mark-up* o *mark-down* que su profesional de inversiones le haya cobrado. La empresa no comercializa renta fija de su propio inventario (operación de capital de propiedad exclusiva) y, en cambio, negocia sobre una “base de capital sin riesgo” mediante la compra del título para nosotros mismos y luego vendiendo el título a usted. Podemos optar por venderle el título al mismo precio por el cual lo compramos, más un “*mark-up*”. Se aplicaría un “*mark-down*” cuando venda un título de renta fija. Esto generalmente se denomina transacción de capital *sin riesgo* porque ya hemos recibido su pedido para comprar o vender a un precio determinado. Si negocia productos de inversión estructurados, recibiremos un crédito de ventas y también recibiremos compensación adicional del coordinador de productos estructurados a través del cual generalmente requerimos la adquisición de todas las inversiones de productos estructurados. Recibimos la compensación adicional para usar este coordinador a fin de que usted pueda acceder a este producto. Si bien esta compensación adicional es una fuente de ingresos para nosotros, también sirve, en parte, para sufragar los costos generales de supervisión y vigilancia adicionales asociados con la inversión con estos productos. Además de una comisión y *mark ups/down* de renta fija, existen varios cargos por servicios administrativos que nos permiten mantener una cuenta de corretaje y proveer de servicios a esta. Le recomendamos consultar un resumen de estos cargos por servicios en el siguiente enlace: <https://boltonglobal.com/doc/ScheduleOfServiceFees.pdf> (en inglés). Como se indica en este Anexo, ciertos honorarios también incluyen un *mark-up* de Bolton que es una fuente de compensación para Bolton y están destinados, en parte, a compensar los costos asociados con prestar servicios a su cuenta. Estos *mark-ups* también son una fuente de ganancias para Bolton.

¿Qué cargos pagaría a Bolton Global Asset Management sobre las cuentas de asesoría en inversiones? Esto depende del programa de asesoría en inversiones elegido. Bolton ofrece tres programas de asesoría en inversiones, que se enumeran a continuación:

Cuenta integral: Le pagaría a Bolton Global Asset Management una tarifa continua fija cada trimestre por nuestros servicios, según el valor del efectivo e inversiones en su cuenta de asesoría. (Cargos basados en activos). Este cargo incluirá la mayoría de los costos de transacción, costos administrativos y honorarios para que un corredor-agente o banco custodio mantenga sus activos (denominados “cargos de custodia”). Como resultado de ello, los cargos de la cuenta integral tienden a ser mayores que los **cargos por asesoría no integrales**. Este pago se realizará al comienzo o al final de cada trimestre. Puede haber cargos diversos según el programa seleccionado o las inversiones compradas o vendidas fuera del programa de cargos integrales. Los cargos diversos que Bolton reciba de Pershing luego serán transferidos a usted y se cobrarán como costos de transacción. Un ejemplo serían los costos asociados con la compra de inversiones extranjeras.

Cargos por asesoría además de cargos por transacción (cargos por asesoría no integrales): Además de una tarifa continua fija (tarifa basada en activos), usted también sería responsable de pagar “cargos por transacción” para inversiones compradas o vendidas, cargos de custodia y servicios, y posiblemente otros cargos administrativos que puede revisar aquí: <https://boltonglobal.com/doc/ScheduleOfServiceFees.pdf> (en inglés).

Relación discrecional basada en comisiones: Esta relación también nos permitirá tomar decisiones sobre sus inversiones sin preguntarle. La diferencia es que pagaría un “cargo basado en transacciones”, similar a una cuenta de corretaje, para el momento en que se compran y venden inversiones, en lugar de un cargo basado en activos. Le recomendamos que revise la Lista de cargos por servicios en el siguiente enlace: <https://boltonglobal.com/doc/ScheduleOfServiceFees.pdf> (en inglés).

¿Cuáles son sus obligaciones legales frente a mí al proporcionar recomendaciones como mi corredor de bolsa o como mi asesor de inversiones?

Lo siguiente se aplica a ambas empresas: Nuestros intereses pueden entrar en conflicto con sus intereses. Cuando proporcionamos asesoría o recomendaciones, debemos eliminar estos conflictos o informarle sobre ellos y, en algunos casos, reducirlos. Le entregaremos estados de cuenta con una frecuencia mínima trimestral en papel o electrónicamente. Ofrecemos una selección limitada de inversiones y es posible que otras empresas ofrezcan una selección más amplia de inversiones con costos más bajos. Por lo general, no ofrecemos productos alternativos (no convencionales) o ilíquidos para la venta, incluidos, entre otros, inversiones en sociedades con responsabilidad limitada, fideicomisos de inversión en bienes raíces, programas de arrendamiento, inversiones en petróleo y gas, inversiones en capital privado, capital de riesgo, fondos de cobertura y materias primas. Otras empresas de corredores de bolsa pueden ofrecerle estas inversiones alternativas o ilíquidas.

Obligaciones de Bolton Global Capital: Debemos actuar en su beneficio y no anteponer nuestros intereses a los suyos al recomendar una inversión o estrategia de inversión. Debemos cumplir con múltiples obligaciones específicas y tratarlo de manera justa. A menos que aceptemos lo contrario, no supervisamos su cartera o inversiones de manera continua y usted no debe esperar que supervisemos su cuenta. Podemos ofrecerle servicios adicionales para ayudar en el desarrollo y la ejecución de una estrategia de inversión, o para controlar el rendimiento de la cuenta, pero es posible que deba pagar más. Nuestros intereses pueden entrar en conflicto con sus intereses. Cuando proporcionemos recomendaciones, debemos eliminar estos conflictos o informarle sobre ellos y, en algunos casos, reducirlos. Le entregaremos estados de cuenta con una frecuencia mínima trimestral en papel o electrónicamente. Ofrecemos una selección limitada de inversiones y es posible que otras empresas ofrezcan una selección más amplia de inversiones con costos más bajos.

Obligaciones de Bolton Global Asset Management: Nosotros acatamos un *estándar fiduciario* que cubre nuestra relación de asesoría en inversiones con usted. Parte del estándar fiduciario nos exige supervisar de manera continua su cartera, estrategia de inversión e inversiones. Nuestros intereses pueden entrar en conflicto con sus intereses. Debemos eliminar estos conflictos o informarle sobre ellos de una manera que sea comprensible para usted, de manera que pueda decidir si los acepta o no.

Más información sobre los cargos y costos que pagaría con una cuenta de asesoría en corretaje o inversiones:

Cuenta de corretaje con Bolton Global Capital	Cuenta de asesoría en inversiones con Bolton Global Asset Management
<p>Con las acciones o los fondos negociados en bolsa, este cargo suele ser una comisión separada. Con otras inversiones, como los bonos, este cargo es parte del precio que paga por la inversión (denominado “mark-up” o “mark-down”). Con los fondos mutuos, este cargo (generalmente denominado “comisión de ventas” [load]) se deduce del valor de su inversión. Algunas inversiones (como fondos mutuos y anualidades variables) imponen cargos adicionales que se deducirán del valor de su inversión con el tiempo. Algunas inversiones también incluyen “cargos por rescate” cuando se venden. Nuestros cargos varían y son negociables. El monto que usted paga dependerá, por ejemplo, de cuánto compra o vende, qué tipo de inversión compra o vende, y qué tipo de cuenta tiene con nosotros. Le transferiremos cargos adicionales, como cargos por mantenimiento de cuenta, cargos por custodia y cargos por inactividad de la cuenta.</p>	<p>El monto pagado a Bolton Global Asset Management y a su profesional financiero generalmente no varía según el tipo de inversiones seleccionadas. Sin embargo, el cargo se carga directamente a su cuenta y se deduce del valor de su cuenta. Nuestros cargos varían y son negociables. El monto que usted paga dependerá de los servicios que recibe y la cantidad de activos en su cuenta. Cuantos más activos tenga en una cuenta de asesoría, incluido efectivo, más nos pagará. Por lo tanto, tenemos un incentivo para aumentar los activos en su cuenta a fin de aumentar el cargo que recibimos. Usted nos pagará un cargo trimestral incluso si usted o su profesional financiero no compra ni vende ninguna inversión en la cuenta durante el período. Algunas inversiones (como fondos mutuos y anualidades variables) imponen cargos adicionales que se deducirán del valor de su inversión con el tiempo. Algunas inversiones también incluyen “cargos por rescate” cuando se venden.</p>

Costos de transacción VS. Costos basados en cargos: Le proporcionamos asesoría en una cuenta de asesoría en inversiones o corretaje. Sin embargo, puede optar por pagar un cargo basado en transacciones desde una perspectiva de costos, si tiene la intención de comprar y retener, pero no negociar con frecuencia. Un cargo basado en activos puede ser la mejor opción si desea que alguien tome decisiones de inversión para usted o desea recibir asesoría continua.

Conflictos de intereses. *Nos beneficiamos de los servicios que le brindamos y, en algunos casos, esto creará un conflicto de intereses.*

Es posible que deba pagar más por elegir un determinado programa de inversión en comparación con otros:

Dependiendo del tipo de programa de inversión elegido, ya sea uno de nuestros programas de asesoría en inversiones o nuestro programa de corretaje, el monto que usted paga puede ser mayor que si participara en un programa diferente. Bolton tiene un incentivo financiero para recomendar un programa o servicio sobre otros programas o servicios disponibles. Debido a que la mayoría de nuestros profesionales de inversiones pueden brindar servicios de asesoría en inversiones y en corretaje, pueden recibir compensación adicional de corretaje sobre servicios de asesoría en inversiones debido a la afiliación entre las empresas. Divulgaciones de conflictos de intereses importantes, específicas de los servicios de asesoría de inversiones de Bolton deben revisarse en nuestro Formulario ADV Parte 2 yendo a <https://boltonglobal.com/doc/BGAM-FORM-ADV-PART-II.pdf>

Fondos mutuos offshore: Bolton Global Capital y Bolton Global Asset Management pueden recibir compensación adicional vendiéndole y manteniendo ciertos fondos mutuos offshore. La compensación adicional se paga de conformidad con un “acuerdo de participación en los ingresos” y se basa en el valor total de los activos de la familia de fondos que se mantienen en nuestra plataforma. Podemos compartir, y en ciertos casos en efecto compartimos, esta compensación adicional con su profesional financiero.

Comisiones de permanencia de ciertos fondos mutuos: Algunos fondos mutuos que se le recomiendan como cliente incluyen una comisión de permanencia (*trailing fee*), conocida como un comisión 12b-1, que se paga a Bolton y a nuestros profesionales de inversiones. Hay o podría haber disponibilidad de clases de acciones institucionales o de asesoría del mismo fondo mutuo o fondo offshore con un menor costo para compra o cambio (si ya se tienen las acciones). Bolton conserva estas comisiones 12b-1 y no acredita este monto al cliente, pero puede compartir estas comisiones con el profesional de inversiones. La retención de las comisiones 12b-1 u otra

compensación también se aplica a los fondos del mercado monetario y a las cuentas de colocación de saldos excedentes (*sweep accounts*) de mercado monetario o a las cuentas de colocación de saldos excedentes bancarias que recomienda Bolton. <https://boltonglobal.com/doc/sweep-program-disclosure-statement.pdf>

Fondos mutuos sin cargos por transacciones (no transaction-fee, “NTF”): Bolton Global Capital y Bolton Global Asset Management pueden recomendar fondos mutuos que excluyan los cargos por transacciones por realizar una compra. Sin embargo, dependiendo de la frecuencia de los periodos de tenencia, los fondos NTF pueden ser más costosos para usted, o pueden costarle a Bolton o a su profesional de inversiones de Bolton un valor menor al de los fondos mutuos que cobran cargos por transacciones pero que tienen menores gastos internos.

Negocio de seguros y anualidades variables en virtud de Delta Financial Insurance Brokerage, Inc. Bolton Global Capital ofrece un negocio de seguros y anualidades variables. En la medida en que uno de nuestros profesionales financieros recomiende a un cliente invertir en un producto de seguros a través de Delta Financial, la afiliación y la compensación generada por dicho producto derivan en un conflicto de intereses para Bolton y el profesional de inversiones.

Intermediarios extranjeros: Es posible que un intermediario extranjero con el que tengamos un acuerdo le presente a Bolton Global Capital. Pagaremos a ese intermediario un cargo por recomendación, que es un porcentaje de las comisiones del profesional de inversiones.

Representantes: Es posible que un representante con el que tengamos un acuerdo le presente a Bolton Global Asset Management. Pagaremos a ese representante un cargo por recomendación directamente a partir del cargo por asesoría del profesional de inversiones. En estos casos, le proporcionaremos un Documento de información de representantes.

Los profesionales de inversiones que se unen a Bolton pueden recibir compensación para complementar su transición: Esta compensación tiene como objetivo ayudar al individuo con la transición de sus cuentas y relaciones con clientes a Bolton. Esto proporciona un incentivo para que el profesional de inversiones realice la transición de cuentas y relaciones con clientes a Bolton.

Cargos por desempeño: Según el cliente, Bolton Global Asset Management y el cliente pueden establecer un acuerdo de cargos por desempeño según el cual usted paga más dinero si sus inversiones tienen un mejor desempeño. Podemos tomar riesgos de inversión adicionales para ayudar a que sus inversiones ganen más dinero de manera que ganemos más dinero.

¿Usted o sus profesionales financieros tienen antecedentes judiciales o disciplinarios?

Si, Bolton Global Capital, Bolton Global Asset Management y ciertos profesionales de inversiones asociados con nuestras empresas efectivamente **tienen eventos judiciales y disciplinarios**. Visite Investor.gov para acceder a una herramienta de búsqueda simple y gratuita que le permitirá investigar a nuestras empresas y profesionales financieros. Cuando busque servicios de inversión, siempre debe preguntar: **¿Usted o su empresa tienen antecedentes disciplinarios? ¿Por qué tipo de conducta?**

Bolton Global Capital: Para obtener información adicional sobre nuestros corredores y servicios, así como eventos disciplinarios, visite Investor.gov o BrokerCheck.Finra.org para realizar una búsqueda sobre nuestra empresa o un corredor específico, nuestro sitio web (BoltonGlobal.com) y revisar su contrato de cuenta.

Bolton Global Asset Management: Para obtener información adicional sobre los servicios de asesoría y los eventos disciplinarios, consulte el folleto Formulario ADV de nuestra empresa buscando a través de IARD.com o en nuestro sitio web: (<https://boltonglobal.com/doc/BGAM-FORM-ADV-PART-II.pdf>). Debe revisar el Formulario ADV, Parte IIA, de nuestra empresa y el Formulario ADV, Parte IIB de su profesional financiero.

Para informar un problema a la Comisión de Bolsas de Valores de los EE. UU. (Securities and Exchange Commission, SEC), visite Investor.gov o llame a la línea gratuita de asistencia al inversionista al (800) 732-0330. Para informar un problema a la FINRA, llame al (240) 386-HELP (4357).

Información adicional *le animamos a buscar información adicional.*

Si tiene preguntas o inquietudes con sus inversiones, su cuenta o su profesional financiero, comuníquese con nosotros por escrito a 579 Main Street, Bolton, MA 01740 o llame al **978-779-5361**. Puede solicitar una copia del resumen de su relación.

Preguntas clave para hacer. *Plantee a nuestros profesionales financieros estas preguntas clave sobre nuestros servicios de inversión y cuentas.*

- Dada mi situación financiera, ¿por qué debo elegir una cuenta de asesoría? ¿Por qué debería elegir una cuenta de corretaje?
- Ayúdeme a hacer las cuentas. ¿Cuánto pagaría por año para una cuenta de asesoría? ¿Cuánto para una cuenta de corretaje típica? ¿Qué haría que esos honorarios fueran mayores o menores? ¿Qué servicios recibiré a cambio de esos cargos?
- ¿Qué costos adicionales debo prever en relación con mi cuenta?
- Cuénteme cómo usted y su empresa ganan dinero en relación con mi cuenta. ¿Usted o su empresa reciben algún pago de alguien que no sea yo en relación con mis inversiones?
- ¿Cuáles son los conflictos de intereses más comunes en sus cuentas de asesoría y corretaje? Explique cómo abordará esos conflictos al proporcionar servicios a mi cuenta.
- ¿Cómo elegirá las inversiones que recomendará para mi cuenta?
- ¿Con qué frecuencia supervisará el desempeño de mi cuenta y ofrecerá asesoría en inversión?
- ¿Cuál es su experiencia pertinente, incluidas sus licencias, educación y otras calificaciones? Explíqueme cuáles son las abreviaturas de sus licencias y qué significan.
- ¿Quién es la persona de contacto principal de mi cuenta y es representante de un asesor de inversiones o de un corredor de bolsa? ¿Qué puede decirme sobre las obligaciones legales que él/ella tendría conmigo? Si tengo quejas sobre la forma en que me trata esta persona, ¿con quién puedo hablar?