

w1M

# Principales Incidencias Adversas

## Declaración sobre Principales Incidencias Adversas (PIAs)

Las Principales Incidencias Adversas (PIAs, por sus siglas en inglés) son cualquier impacto de las decisiones de inversión que genere un efecto negativo en materia de sostenibilidad, incluidos aquellos relacionados con cuestiones ambientales o sociales. LCE no considera actualmente los PIAs en materia de sostenibilidad en relación con los servicios de gestión discrecional de carteras que presta a sus clientes. La razón es que los fondos y cualquier otro producto de London & Capital seleccionados por LCE y recomendados a sus clientes, adoptan una diversificación de cartera significativamente más amplia que los requisitos mínimos exigidos para los UCITS (incluida la diversificación sectorial) y, en consecuencia, el impacto negativo a nivel de cartera no sería material. Por lo tanto, LCE ha concluido que la consideración de los PIAs en relación con las inversiones que efectúa no sería necesaria, ya que su inclusión no tendría un impacto significativo en el proceso de toma de decisiones de inversión.

Sin embargo, LCE integra consideraciones de sostenibilidad/ESG en la toma de decisiones de inversión. Su filosofía de inversión se basa en un enfoque a largo plazo. Considerando que la sostenibilidad ESG es necesaria para lograr la sostenibilidad financiera, LCE invierte en activos a largo plazo que demuestren resiliencia, entendida como la capacidad de adaptarse al cambio en función del entorno ESG, y monitorea activamente dicha resiliencia en un entorno en constante evolución. LCE incorpora el análisis ESG en su proceso de toma de decisiones de inversión al realizar cualquier inversión. Para ello, ha desarrollado una metodología interna de puntuación ESG, utilizando datos de proveedores externos junto con su propio análisis, incorporando criterios cualitativos y cuantitativos clave, como el impacto del sector e industria de la inversión en términos ESG. Esto le permite integrar factores ESG en su análisis de inversión durante el proceso de toma de decisiones. LCE también aplica un nivel de filtrado ético cuyo objetivo es excluir empresas que obtienen una parte significativa de sus ingresos de actividades como el entretenimiento para adultos, las apuestas y el tabaco.

London and Capital Group Limited, grupo al que pertenece LCE, se ha fusionado con Waverton Investment Management Group. Como parte de la integración de ambos grupos, la oferta de servicios de inversión a los clientes también será integrada, incluyendo los fondos en los que actualmente invierten los clientes. Waverton no considera actualmente los impactos adversos de sus decisiones de inversión en los factores de sostenibilidad de la manera descrita en el Artículo 4 (1) del Reglamento sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). Waverton considera que la evaluación de los factores ESG debe ser una parte integral de la investigación fundamental de las inversiones, la cual debe ser muy rigurosa, en lugar de un proceso adicional o separado que deba incorporarse de manera aislada. Por lo tanto, los factores ESG están intrínsecamente vinculados a los rendimientos a largo plazo de los activos, y Waverton emplea un marco personalizado que ayuda a identificar, priorizar y evaluar los aspectos ESG más relevantes de las empresas en las que invierte el capital de sus clientes. Se pueden encontrar más detalles sobre su enfoque integrado de inversión responsable en el documento *responsible investment policy* disponible en la página web de Waverton. Además, Waverton informa anualmente sobre sus actividades y avances en inversión responsable y administración en *Stewardship Report* y *Engagement and Voting report*. Waverton además supervisa la evolución del entorno regulatorio y evaluará en el futuro si debe considerar los principales impactos adversos de sus decisiones de inversión en materia de sostenibilidad.

# W1M

**W1M**

16 Babmaes Street  
London SW1Y 6AH

T +44 (0) 20 7000 1986  
[invest@w1m.com](mailto:invest@w1m.com)

[w1m.com](http://w1m.com)