

# NUESTRA VISION DE LA INTEGRACION ESG

En London & Capital, la preservación del patrimonio es fundamental para la forma en que gestionamos todos los activos de nuestros clientes. Nuestra filosofía de inversión se basa en pensar y actuar a largo plazo, y esto se refleja en cómo nos comportamos para el beneficio a largo plazo de la sociedad en la que vivimos y operamos.

Estamos orgullosos de compartir el deseo de nuestros clientes de dejar un legado sostenible para las generaciones futuras. Por ello, integramos medidas ESG donde sea prácticamente posible, en términos de cómo llevamos a cabo operaciones internas, cómo nos relacionamos con otras empresas y nuestros planes para el futuro.

Nuestra inversión consciente de ESG está fundamentalmente alineada con este principio clave: invertir en activos con sostenibilidad y resiliencia, donde los riesgos pueden gestionarse activamente. Nuestra visión de ESG cubre una variedad de métricas como, por ejemplo, el cambio climático, la gestión de la energía, los derechos humanos, la diversidad, la integridad empresarial y el deber fiduciario. Por supuesto, estas métricas no son estáticas y estamos comprometidos a buscar constantemente nuevas formas de mejorar estos estándares.

Nuestras medidas internas

Ser responsables de nuestras acciones es importante para nosotros, asegurándonos de que actuamos en el mejor interés del negocio, de nuestra gente, de nuestras partes interesadas y de nuestro entorno, en todo momento y en todo lo que hacemos.

## EMPLEADOS DE LONDON AND CAPITAL

Se espera que todos los empleados de London & Capital adopten y demuestren nuestros valores fundamentales de integridad, asociación, excelencia y familia. Estos son consistentes con las obligaciones reglamentarias de todos los empleados: actuar con integridad; actuar con la debida habilidad, cuidado y diligencia; ser abierto y cooperativo con los reguladores; prestar la debida atención a los intereses de los clientes y tratarlos de manera justa; y observar las normas adecuadas de conducta de mercado. Estos estándares esperados están integrados en London & Capital, se comunican bien gracias a la formación obligatoria, forman parte de nuestras descripciones de trabajo y son una consideración importante como parte de la revisión anual del desempeño de un empleado.

Para ayudar a garantizar que todos los empleados sean aptos y apropiados para desempeñar sus funciones, y como parte del contrato de trabajo, todos los empleados de L&C deben someterse a verificaciones de antecedentes según lo especificado, de forma periódica y según lo permita la ley, antes de comenzar el empleo, y posteriormente, de forma periódica en intervalos regulares a lo largo de su vida laboral. Nos asociamos con un tercero para realizar estos

controles y no especificamos su naturaleza exacta, ya que esta puede cambiar con el tiempo, pero siempre se actualizarán cumpliendo los requisitos reglamentarios.

## PRACTICAS DE EMPLEO

Los derechos de nuestros empleados están protegidos por la legislación laboral y están incorporados en nuestros contratos de trabajo y en las políticas y procedimientos de recursos humanos aplicables.

## IGUALDAD, DIVERSIDAD E INCLUSION

La organización está totalmente comprometida con la eliminación de la discriminación ilegal e injusta y valora las diferencias que una fuerza laboral diversa aporta a la organización; Garantizar la Igualdad, la Diversidad y la Inclusión (ED&I) es un clave para el negocio. London & Capital continuara construyendo una cultura que valore la meritocracia, la apertura, la igualdad y la transparencia; una cultura que verdaderamente refleje nuestros Valores. La ambición de London and Capital es garantizar que tengamos un entorno de trabajo en el que todos se sientan bienvenidos y capaces de ser ellos mismos.

La organización se ha comprometido a:

Asegurar la propiedad y el patrocinio de alto nivel para el programa, a nivel del Consejo de Administración.

Identificar un líder de alto nivel para liderar la estrategia ED&I.

Asegurar la aprobación financiera del CEO para permitir que se lleven a cabo actividades relacionadas.

Establecer un Comité ED&I empoderado de todas las áreas del negocio para desarrollar y transmitir la visión, estrategia y plan de acción ED&I.

Asociarse con consultores externos especializados para apoyarnos en nuestras ambiciones de impulsar un cambio significativo.

## RESPECTO EN EL TRABAJO

London & Capital se compromete a crear un ambiente de trabajo libre de acoso e intimidación, donde todos sean tratados con dignidad y respeto, y contamos con políticas y procedimientos que lo respalda, y mecanismos para que los empleados planteen sus inquietudes. Se investigaran todas las denuncias de intimidación y acoso y, si corresponde, se tomaran medidas disciplinarias. No toleramos la intimidación y el acoso de ningún tipo.

## SALUD Y SEGURIDAD

London & Capital valora la salud y el bienestar de todos nuestros empleados, usuarios y clientes. Tenemos un conjunto integral de beneficios que ofrecemos a todos nuestros empleados (tanto financieros como no financieros).

Oficinas respetuosas con el medio ambiente

Seleccionamos nuestro edificio de oficinas en Londres en función de su eficiencia medioambiental. Esto incluye sensores de luz que activan las luces solo cuando sea necesario. El café comprado para nuestras oficinas se obtiene de manera ética y en 2021 ayudo a proteger 720 millas cuadradas de selva tropical y ahorrar 46,8 toneladas de carbono.

Plástico de un solo uso/impresión

Nuestra oficina prohíbe el plástico de un solo uso. Todas las impresoras utilizadas usan la función 'tocar para imprimir' para minimizar la cantidad de impresiones de cada empleado.

## VIAJES

Para reducir nuestro impacto en el medio ambiente, hemos tomado la decisión consciente de viajar de la manera más eficiente posible. Hemos utilizado la videoconferencia durante más de diez años para reuniones con la mayoría de nuestros clientes en el extranjero y continuaremos

aprovechando la comunicación virtual siempre que sea posible.

#### NUESTROS PROCESOS DE INVERSIÓN

Estamos comprometidos con la práctica de incorporar información y datos ESG en las decisiones de inversión para ayudar a mejorar los rendimientos ajustados al riesgo, independientemente de si la estrategia general tiene un mandato sostenible específico. Los temas ESG reciben una consideración significativa, ya que nos brindan una visión más sólida de los riesgos y oportunidades potenciales; Los factores ESG financieramente importantes se sopesan junto con otras métricas financieras tradicionales antes de tomar una decisión de inversión. Esto es especialmente relevante dado que las cuestiones ESG pueden alterar el perfil de riesgo/rendimiento esperado de una inversión.

L&C ha desarrollado una metodología interna de puntuación ESG, que actúa como una superposición cualitativa de nuestro proceso de inversión existente, informando las decisiones de inversión e incorporando los datos de mercado ESG disponibles en la actualidad. Utilizamos datos de proveedores externos, así como nuestro propio análisis de informes anuales que incorporan los atributos cualitativos clave detrás de los estándares ESG de una empresa.

#### PRINCIPALES INCIDENCIAS ADVERSAS

Las Principales Incidencias Adversas (PAIs, 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 PAIs 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 PAIs 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.

### PONDERACION Y DIVULGACION ESG

Para garantizar que estas consideraciones ESG se incorporen adecuadamente en nuestra diligencia debida, revisamos las consideraciones ESG específicas de cada empresa e industria, actualizadas y evaluadas por nuestros equipos de inversión. Adicionalmente, utilizamos la siguiente información:

### POLITICA DE DIVULGACION DE ESG

Nivel de exigencia de las accionistas e inversores estratégicos y detalles de los esfuerzos realizados para hacer que el mundo sea más sostenible, ya sea desde la perspectiva de las emisiones o desde el ángulo de la igualdad de los trabajadores.

### PUNTACION AMBIENTAL

Evaluación adicional para evaluar la voluntad de una empresa de abordar las consideraciones ambientales mediante el examen de la cantidad de políticas ambientales estándar clave que ha divulgado en sus últimos informes anuales.

### PUNTUACION SOCIAL

Evaluación adicional para evaluar la voluntad de una empresa de abordar las consideraciones sociales mediante el examen de las políticas sociales en torno a la diversidad, las relaciones comunitarias, la salud y la seguridad y la ética comercial en general.

### PUNTUACION DE GOBERNANZA

Evaluación adicional para evaluar la voluntad de una empresa de abordar las consideraciones de gobierno corporativo a través de políticas como la composición y diversidad del Consejo de Administración, las estructuras de compensación y el nivel de independencia de los directores.

Nuestra incorporación ESG puede llevarse más allá utilizando el proceso de evaluación negativa de London & Capital. Si bien la integración de la puntuación ESG en las carteras brinda a los clientes la tranquilidad de saber que su cartera alcanza un umbral preestablecido de estándares ESG, la evaluación negativa supone una capa adicional.

Nuestros enfoques de selección negativa e integración ESG minimizan la exposición a empresas que causan daños al medio ambiente o a la sociedad en general, trabajando dentro del universo invertible de London & Capital para crear una cartera que minimice el impacto ESG y se ajuste a nuestras capacidades de inversión a largo plazo.

Nuestro objetivo es respaldar altos estándares de gobierno corporativo en las empresas en las

que invertimos, algo que supervisamos de cerca para garantizar que las empresas en las que invertimos se alineen con nuestras filosofías.

Creemos que el ejercicio de nuestros derechos de voto contribuye positivamente, al promover la vida a largo plazo de las empresas, junto con un enfoque de inversión responsable más amplio. Votamos de acuerdo con la guía de gestión para aprobar la estrategia, la gobernanza y los comportamientos de ESG, así como también estamos de acuerdo con la política general y llevamos a cabo evaluaciones exhaustivas de cada empresa con la que nos relacionamos.

## NUESTROS PLANES FUTUROS

Como parte de nuestro compromiso de mejorar continuamente nuestra integración ESG, tenemos una serie de planes que esperamos implementar en los próximos meses. Estos incluyen:

Nombrar un responsable de ESG dentro del negocio, responsable de garantizar que nuestra propuesta y los socios continúen operando dentro de nuestras métricas acordadas.

Apoyo continuo del Código de administración del Reino Unido del Financial Reporting Council (aunque no somos signatarios del código)

Comprometerse a medir nuestra huella de carbono y trabajar con terceros para reducir nuestras emisiones de carbono.

Implementar una estrategia de igualdad, diversidad e inclusión con actividades específicas para lograr un cambio significativo en todo el negocio.

Introducción y seguimiento del Programa 10,000 Black Interns.

## LA FUNDACION DANIEL FREEDMAN

Establecida en 2005, la Fundación Daniel Freedman se fundó con el objetivo principal de ayudar a los niños a recuperarse o vivir con enfermedades y discapacidades graves.

Renombrada en honor a nuestro difunto cofundador y director gerente, hasta ahora hemos donado más de £ 550,000 a más de 100 organizaciones benéficas asociadas cuidadosamente seleccionadas en todo el mundo, a través de una variedad de actividades de recaudación de fondos.

Estamos orgullosos de apoyar a nuestro principal socio en Reino Unido, Roald Dahl's Marvelous Children's Charity, como parte de una asociación de tres años hasta 2024. Fundada poco después de la muerte de Dahl en 1991 por su viuda, la organización benéfica brinda apoyo de enfermeras especializadas a niños con complejos y enfermedades de por vida en todo el Reino Unido. Hay 82 enfermeras especialistas de Roald Dahl, que cuidan y actúan como un salvavidas vital para más de 21 000 niños y sus seres queridos.

Trabajando con la comunidad local, también apoyamos a London Youth Rowing, que busca alentar a los jóvenes con menos probabilidades de participar en actividades físicas para que lo hagan, incluidos los de entornos desfavorecidos, las niñas y las personas con necesidades educativas especiales o una discapacidad.

Junto con el legado de los clientes, las iniciativas de recaudación de fondos se llevan a cabo durante todo el año, con eventos como el 3 Peaks Challenge, MacMillan Coffee Morning, el Maratón de Londres, el Tough Mudder Challenge, y muchos más que están por venir.

Si desea hacer una donación a la Fundación Daniel Freedman o desea obtener más información, envíe un correo electrónico a: [foundation@londonandcapital.com](mailto:foundation@londonandcapital.com).