

Citi egenkapital (USA og globalt) f.eks. fokusporteføljer

Sammendrag av offentliggjorte opplysninger på nettstedet

Forordningen om offentliggjøring av bærekraft i finans («SFDR») krever at vi oppsummerer informasjon gitt i vår offentliggjøring før kontraktsinngåelse for et finansprodukt som fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper, samt visse andre opplysninger publisert på et nettsted. Denne offentliggjøringen gjøres for disse formålene av Citibank Europe plc overfor kunder hos Luxembourg-avdelingen i tilknytning til Citi US Equity ESG Focus Portfolio og Citi Global Equity ESG Focus Portfolio.

Intet mål om bærekraftige investeringer

Disse finansproduktene fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men de har ikke bærekraftige investeringer som investeringsmål.

De miljømessige eller sosiale egenskapene til finansproduktet

Finansproduktene fremmer FNs Global Compact-prinsippene (UNGC) og søker, ved å bruke bindende utelukkelse, å unngå investeringer i bestemte virksomheter som har potensial til å skade menneskers helse og velvære.

Investeringsstrategi

Følgende bindende miljømessige, sosiale og styringsmessige («ESG») elementer brukes i investeringsprosessen ved bruk av data som hentes fra eksterne leverandører av ESG-data og/eller CIM-vurderinger:

- (i) En positiv ESG-filtrering brukes på investeringsuniverset for å sikre at investeringene har gunstige ESG-vurderinger (som indikert av våre eksterne leverandører av ESG-data), og
- (ii) følgende unntak benyttes: (a) selskaper som «ikke etterlever» UNGC-prinsippene eller som, av eksterne leverandører av ESG-data og/eller CIM-vurderinger, anses å bryte UNGC, (b) selskaper som henter mer enn 10 % av sine inntekter (i selskapets foregående regnskapsår) fra bestemte virksomheter og (c) selskaper med direkte eller indirekte tilknytning til produksjon eller distribusjon av kontroversielle våpen.

På ad hoc-basis kan CIM utfylle den eksterne dataleverandørens ESG-vurdering med sin egen. Basert på vår interne grunnleggende gjennomgang kan vi la posisjoner inngå i finansprodukter som, basert på eksterne data, ser ut til å mislykkes i noen av de ovennevnte bindende elementene, i tilfeller der vi anser at de eksterne dataene er utilstrekkelige, ufullstendige eller unøyaktige, og der vi, på bakgrunn av vår egen fundamentale analyse, kommer til at selskapet er i samsvar med de bindende elementene ovenfor. Vi følger en lignende prosess for utstedere som ikke dekkes av den tredjepartsdataleverandøren. Tilsvarende kan vi utelukke posisjoner som ser ut til å oppfylle ett eller flere av kriteriene ovenfor, men der vi er uenige med de tredjepartsdataene på bakgrunn av vår egen fundamentale analyse eller andre datakilder.

God styringspraksis for selskaper som man er investert i, blir også vurdert i prosessen for aktsomhetsvurderingen, basert på en tredjepartsvurdering av ESG-data. Se den fullstendige offentliggjøringen på nettstedet for nærmere informasjon.

Andel av investeringene

Finansproduktene forplikter seg til å ha en minimumsandel på 80 % av investeringene for å oppnå egenskapene som fremmes av finansproduktene. Den resterende delen av investeringene til finansproduktene består av kontanter og kontantekvivalenter, herunder verdipapirer utstedt av pengemarkedsfond, som holdes for effektiv porteføljevaltning. Finansproduktene har ikke til hensikt å gjøre noen bærekraftige investeringer og tar ikke hensyn til EUs taksonomi, og som sådan er 0 % av finansproduktene innrettet etter taksonomien. All eksponering mot selskaper som man har investert i, forventes å være direkte.

Overvåking av miljømessige eller sosiale egenskaper

Investeringsstrategiene for finansproduktene gjennomføres i form av en investeringsprosess som årlig oppdaterer finansproduktenes ESG-poengsummer, og månedlig oppdaterer eksklusjonsdata som vi baserer våre investeringsbeslutninger på. Dette utfylles av CIMs egne vurderinger. Det sikrer at investeringene i finansproduktene er tilpasset de bindende elementene som benyttes av dette produktet for å fremme miljømessige eller sosiale egenskaper.

Metodikk

MSCI World Index brukes til å etablere et grunnunivers for de aktuelle finansproduktene, hvorpå man anvender en positiv filtrering av ESG-klassifiseringer og foretar utelukkelse gjennom ESG-filtreringer basert på eksterne ESG-rangeringer og -data. ESG-vurderingene fastsettes av dataleverandøren ved at det tas hensyn til i hvilken grad et selskap har eksponering mot vesentlige ESG-risikoer og hvor godt selskapet håndterer sin risikoeksponering. Datapunktene for utelukkelsesfiltreringen fastsettes av den tredjepartsdataleverandøren ved at selskapets virksomhet tas i betraktning. På ad hoc-basis kan CIM utfylle tredjepartsdataleverandørens ESG-vurdering med sin egen. Se den fullstendige offentliggjøringen på nettstedet for nærmere informasjon.

Datakilder og behandling

Den positive ESG-filtreringen og ESG-utelukkelsene gjennomføres ved bruk av ESG-rangeringer og data fra Sustainalytics. De aktuelle dataene er tilgjengelige fra leverandørens nettsted eller gjennom månedlige dataoppdateringer fra leverandøren, og blir brukt i investeringsprosessen, der investeringsuniverset er definert, og for periodisk overvåking (se ovenfor). Ettersom vi benytter tredjepartsdata for å oppfylle finansproduktenes miljømessige og sosiale egenskaper, estimerer vi ingen data selv. Vi forstår at Sustainalytics beregner estimater for en liten mengde av ESG-dataene vi mottar, grunnet mangel på tilgjengelige data.

CIM kan også benytte andre offentlige tilgjengelige ressurser samt eksterne meglers analyser og informasjon som innhentes under møter med selskapets ledelse.

Begrensninger i metodikk og data

Det finnes generelle utfordringer knyttet til ESG-data, som vi forventer også gjelder for dataene fra dataleverandøren som vi benytter – disse omfatter (blant annet) manglende data, dataetterslep i forhold til rapporteringstidslinjer, avvikende metodikk mellom dataleverandører og datakilder for beregning eller estimering av data samt avvik mellom estimater og rapporterte data. Ettersom dette er generelle begrensninger i markedet som ikke er spesifikke for finansproduktene eller vår valgte dataleverandør, anser vi at vi fortsatt er i stand til å oppfylle egenskapene som fremmes av finansproduktene. Vi har også en intern prosess for gjennomgang og godkjenning av leverandører som innebærer at vi gjennomgår dataleverandørens datahåndtering, datadekning og metodikk.

CIM kan utfylle den eksterne dataleverandørens ESG-vurderinger med sine egne for å redusere eventuelle manglende data.

Aktsomhetsvurdering

Mulige investeringer vil kun inngå i finansproduktene dersom de overholder de bindende ESG-elementene som er oppsummert ovenfor, som benyttes i investeringsprosessen som bindende filtreringer. I tillegg er investeringene i finansproduktene gjenstand for løpende interne diskusjoner hos vårt ESG-dedikerte investeringsteam.

Retningslinjer for engasjement

Engasjement utgjør ikke en direkte del av den miljømessige eller sosiale investeringsstrategien som finansproduktene fremmer. Vi har ingen prosedyrer som gjelder for bærekraftrelaterte kontroverser i selskaper som det er investert i. Vi engasjerer oss imidlertid med selskaper som vi er investert i, ved at vi kan avgi stemme i henhold til våre preferanser i saker som gjelder bærekraftsspørsmål.

Utpekt referanseindeks

Finansproduktene har ikke utpekt noe referanseindeks for å oppnå de miljømessige eller sosiale egenskapene.

Viktig informasjon

Hos Citi Private Bank tar vi personvernet ditt på alvor. Finn ut mer ved å besøke vår hjemmeside: <https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, registrert i Luxembourg Trade and Companies Register med nummer B 200204, er en filial av Citibank Europe plc. Det er underlagt felles tilsyn av Den europeiske sentralbank og Central Bank of Ireland. Det er videre underlagt begrenset tilsyn fra Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i dets rolle som vertsstatsmyndighet, og er registrert hos CSSF under nummer B00000395. Forretningskontoret er på 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Storhertugdømmet Luxembourg.

Citibank Europe plc er under tilsyn av Central Bank of Ireland. Den er registrert i sentralbankens register med referansenummer C26553 og er under tilsyn fra Den europeiske sentralbank. Forretningsadressen er 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Citibank Europe plc er registrert i Irland med organisasjonsnummer 132781. Det er under tilsyn av Central Bank of Ireland med referansenummer C26553.

© 2024 Citigroup Inc. Med enerett. Citi og Citi with Arc Design er registrerte servicemerker for Citigroup eller dets tilknyttede selskaper.