

Citi Equity (US and Global) ESG Focus Portfolios

Rezumatul informațiilor de pe site-ul web

Regulamentul privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare („SFDR”) ne impune să facem rezumatul informațiilor furnizate în dezvăluirea pre-contractuală cu privire la un produs financiar, care promovează caracteristici de mediu și/sau sociale și alte informații publicate pe un site. Aceste informații sunt comunicate în acest scop de Citibank Europe plc, în legătură cu clienții sucursalei sale din Luxemburg cu privire la Citi US Equity ESG Focus Portfolio and Citi Global Equity ESG Focus Portfolio.

Fără obiective de investiții durabile

Aceste produse financiare promovează caracteristici de mediu sau sociale, dar nu au ca obiectiv realizarea de investiții durabile.

Caracteristicile de mediu sau sociale ale produsului financiar

Produsele financiare promovează sprijinul Principiilor Pactului mondial al ONU (UNGC) și urmăresc să evite investițiile în anumite activități care pot afecta sănătatea și bunăstarea oamenilor, aplicând excluderi obligatorii.

Strategia de investiții

Următoarele elemente obligatorii privind caracteristicile de mediu, sociale și de governanță corporativă („MSG”) sunt utilizate în procesul de selecție a investițiilor, folosind date de la furnizori terți de date MSG și/sau evaluarea CIM:

- (i) se aplică o selecție MSG pozitivă universului de investiții pentru a asigura că investițiile prezintă ratinguri MSG favorabile (astfel cum sunt indicate de furnizorii noștri terți de date MSG); și
- (ii) sunt aplicate următoarele excluderi: (a) companiile care sunt „neconforme” cu Principiile UNGC sau care sunt considerate drept companii care încalcă UNGC de furnizorii noștri terți de date MSG și/sau evaluarea CIM; (b) companiile care obțin mai mult de 10 % din venit (în exercițiul fiscal anterior al companiei) din anumite activități; și (c) companiile asociate direct sau indirect cu fabricarea sau distribuirea Armelor controversate.

În mod ad-hoc, CIM poate completa evaluarea MSG a furnizorului terț de date cu propria evaluare. În baza analizei noastre fundamentale interne, putem include poziții în produsele financiare care, pe baza datelor de la terți, par să nu îndeplinească elementele obligatorii de mai sus, atunci când considerăm că datele de la terți sunt insuficiente, incomplete sau incorecte, și că, pe baza analizei noastre fundamentale, compania respectă elementele obligatorii de mai sus. Urmăm un proces similar pentru emitenții care nu sunt acoperiți de furnizorul terț de date. În mod similar, putem exclude poziții care par să îndeplinească unul sau mai multe dintre criteriile de mai sus, dar atunci când nu suntem de acord cu datele de la terți pe baza propriei analize fundamentale sau a altor surse de date.

Practicile de bună governanță ale companiilor în care se investește sunt luate în considerare și în procesul de verificare prealabilă a investițiilor pe baza evaluării datelor MSG de la terți. Pentru mai multe detalii, consultați informațiile complete de pe site-ul web.

Proporția investițiilor

Produsele financiare se angajează să folosească o proporție minimă de 80 % din investiții pentru a îndeplini caracteristicile pe care le promovează. Restul proporției de investiții ale produselor financiare constă în numerar și echivalente de numerar, inclusiv titluri de valoare emise de fondurile mutuale de pe piața monetară, deținute în scopul gestionării eficiente a portofoliului. Produsele financiare nu intenționează să realizeze nicio investiție durabilă și nu iau în considerare Taxonomia UE; astfel, 0 % din produsele financiare sunt aliniate la Taxonomie. Toată expunerea la companiile în care s-a investit este estimată a fi directă.

Monitorizarea caracteristicilor de mediu sau sociale

Strategiile de investiții ale produselor financiare sunt implementate prin intermediul unui proces de investiții care actualizează scorurile MSG ale produselor financiare anual și lunar și datele pentru excluderi pe care ne bazăm deciziile de investiții. Acesta este completat de propria evaluare CIM. Acest lucru asigură faptul că investițiile utilizate în produsele financiare sunt aliniate la elementele obligatorii utilizate de acest produs pentru a promova caracteristicile de mediu sau sociale.

Metodologii

Indicii MSCI US Index (Citi US Equity ESG Focus Portfolio) și MSCI World Index (Citi Global Equity ESG Focus Portfolio) sunt utilizați pentru a stabili un univers de bază pentru produsele financiare relevante, la care sunt aplicate o selecție pozitivă a ratingurilor MSG și selecții MSG de excludere pe baza ratingurilor și datelor MSG de la terți. Ratingurile MSG sunt stabilite de furnizorul de date luând în considerare măsura în care o companie este expusă la riscuri MSG semnificative și cât de bine își gestionează expunerea la riscuri. Punctele de date pentru selecțiile de excludere sunt stabilite de furnizorul terț de date luând în considerare activitățile companiei. În mod ad-hoc, CIM poate completa evaluarea MSG a furnizorului terț de date cu propria evaluare. Pentru mai multe detalii, consultați informațiile complete de pe site-ul web.

Surse de date și prelucrarea datelor

Selecția MSG pozitivă și excluderile MSG sunt aplicate utilizând ratingurile MSG și datele furnizate de Sustainalytics. Datele relevante sunt accesate prin site-ul furnizorului sau printr-un flux de date pe care îl primim lunar de la furnizor și sunt utilizate în procesul de investiții, în care este definit universul investițiilor și pentru monitorizare periodică (a se vedea mai sus). Deși utilizăm date de la terți pentru a îndeplini caracteristicile de mediu și sociale ale produselor financiare, noi nu estimăm date. Înțelegem că Sustainalytics estimează o mică parte din datele MSG pe care le primim din cauza lipsei datelor disponibile.

CIM poate utiliza, de asemenea, alte resurse disponibile public, precum și studii și informații de la brokerul extern, adunate în timpul ședințelor cu conducerea companiei.

Limitări ale metodelor și ale datelor

Există provocări generale asociate cu datele MSG, care preconizăm că se aplică și datelor pe care le utilizăm de la furnizorul nostru de date – acestea includ (printre altele) insuficiența datelor, întârzierile datelor în raport cu termenele de raportare, metodele divergente între furnizorii de date și sursele de date pentru calculul sau estimarea datelor și discrepanțele între datele estimate și cele raportate. Întrucât acestea sunt limitări generale în piață, care nu sunt specifice produselor financiare sau furnizorului nostru de date selectat, considerăm că putem îndeplini în continuare în mod adecvat caracteristicile promovate de produsele financiare. De asemenea, menținem un proces intern de analiză și aprobare a furnizorilor care implică examinarea abordării furnizorului de date în ceea ce privește gestionarea datelor, acoperirea datelor și metodele.

CIM poate completa evaluarea MSG a furnizorului terț de date cu propria evaluare pentru a reduce lipsa datelor.

Obligația de diligență

Investițiile potențiale vor fi incluse în produsele financiare numai dacă sunt conforme cu elementele MSG obligatorii, sintetizate mai sus, care sunt implementate în procesul investițional drept criterii de selecție obligatorii. În plus, echipa noastră de investiții dedicată MSG poartă discuții interne continue în legătură cu investițiile în produse financiare.

Politicile de implicare

Implicarea nu face parte direct din strategia de investiții pe baza factorilor de mediu sau sociali promovată de produsele financiare. Nu avem proceduri aplicabile controverselor legate de durabilitate în companiile în care s-a investit. Totuși, interacționăm cu companiile în care s-a investit prin preferințele noastre de vot prin reprezentare, care pot direcționa voturi către probleme aliniate cu anumite aspecte legate de durabilitate.

Criteriul de referință desemnat

Produsele financiare nu au desemnat un criteriu de referință în scopul îndeplinirii caracteristicilor lor de mediu sau sociale.

Informații importante

La Citi Private Bank, luăm în serios confidențialitatea datelor dumneavoastră. Pentru a afla mai multe, vizitați site-ul nostru web:
<https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, înregistrată în Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg sub numărul B 200204, este o sucursală a Citibank Europe plc. Se supune supervizării comune a Băncii Centrale Europene și a Băncii Centrale a Irlandei. Face și obiectul reglementării limitate a Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), în rolul său ca autoritate gazdă dintr-un Stat membru, și este înregistrată la CSSF sub numărul B00000395. Sediul său social se află în 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Marele Ducat al Luxemburgului.

Citibank Europe plc este reglementată de Banca Centrală a Irlandei. Aceasta apare în registrul Băncii Centrale cu numărul de referință C26553 și este supravegheată de Banca Centrală Europeană. Sediul său social se află în 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda. Citibank Europe plc este înregistrată în Irlanda cu numărul de înregistrare 132781. Aceasta este reglementată de Banca Centrală a Irlandei sub numărul de referință C26553.

© 2024 Citigroup Inc. Toate drepturile rezervate. Citi și Citi with Arc Design sunt mărci înregistrate de servicii ale Citigroup sau ale afiliaților săi.