

Citi Equity (US and Global) ESG Focus Portfolios

Sammendrag av offentliggjorte opplysninger på nettstedet

Forordningen om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren («SFDR») krever at vi oppsummerer informasjon gitt i vår pre-kontraktuelle offentliggjøring i forbindelse med et finansprodukt som fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper og annen informasjon publisert på et nettsted. Denne offentliggjøringen er foretatt av Citibank Europe plc, overfor kunder i Luxembourg-filialen knyttet til Citi US Equity ESG Focus Portfolio og Citi Global Equity ESG Focus Portfolio

Intet bærekraftig investeringsmål

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

Miljømessige eller sosiale egenskaper ved finansproduktet

Finansproduktene fremmer støtte til FNs Global Compact-prinsipper (UNGC) og søker å unngå investeringer i visse aktiviteter som har potensial til å skade menneskers helse og velvære, gjennom å legge til grunn bindende utelukkelse.

Investeringsstrategi

Følgende bindende miljømessige, sosiale og styringsmessige elementer (ESG) brukes i investeringsutvelgelsesprosessen ved hjelp av data fra tredjeparts ESG-dataleverandører:

- (i) en positiv ESG-utsiling anvendes på investeringsuniverset for å sikre at investeringer som viser gunstige ESG-vurderinger (slik disse er definert av våre tredjeparts ESG-dataleverandører); og
- (ii) følgende unntak gjelder: (a) selskaper som er uforenlige med UNGC-prinsippene eller anses som UNGC-overtredere av våre tredjeparts ESG-dataleverandører; (b) selskaper som får mer enn 10 % av sin inntekt (i selskapets foregående regnskapsår) fra visse aktiviteter; og (c) selskaper med en direkte eller indirekte tilknytning til produksjon eller distribusjon av kontroversielle våpen og sivile skytevåpen.

God styringspraksis for selskaper som det investeres i, vurderes også i due diligence-prosessen før investering, basert på en tredjeparts ESG-datavurdering. Se den fullstendige nettsiden for ytterligere detaljer.

Andel av investeringer

Finansproduktene forplikter seg til at en minimumsandel på 80 % av investeringene skal oppnå egenskapene som fremmes av finansproduktene. Den gjenværende delen av investeringen til finansproduktene består av kontanter og kontantekvivalenter, inkludert verdipapirer utstedt av pengemarkedsfond, som innehas med tanke på effektiv porteføljeforvaltning. Finansproduktene har ikke til hensikt å foreta bærekraftige investeringer og tar ikke hensyn til EU-taksonomien, og som sådan er 0 % av finansproduktene taksonomijustert. All eksponering mot selskaper som det investeres i, forventes å være direkte.

Overvåking av miljømessige eller sosiale egenskaper

Finansproduktenes investeringsstrategier iverksettes gjennom en investeringsprosess som oppdaterer finansproduktenes ESG-score årlig, og oppdaterer månedlig utelukkelsesdataene som vi fatter investeringsbeslutninger på grunnlag av. Dette sikrer at investeringene som brukes i finansproduktene, er tilpasset de bindende elementene som brukes av dette produktet for å fremme miljømessige eller sosiale egenskaper.

Metodikk for miljømessige eller sosiale egenskaper

MSCI US Index (Citi US Equity ESG Focus Portfolio) og MSCI World Index (Citi Global Equity ESG Focus Portfolio) brukes til å etablere et basisunivers for de relevante finansproduktene, som det anvendes en positiv utsiling basert på ESG-vurderinger samt ESG-utsilinger med sikte på utelukkelse basert på tredjeparts ESG-vurderinger og -data. ESG-vurderingene bestemmes av dataleverandøren ved å ta hensyn til i hvilken grad et selskap er eksponert for vesentlig ESG-risiko og hvor godt et selskap håndterer sin risikoeksponering. Datapunktene for utsilingene for utelukkelse bestemmes av tredjepartsdataleverandøren ved å ta hensyn til selskapets aktiviteter. Se den fullstendige nettsiden for ytterligere detaljer.

Datakilder og -behandling

Den positive ESG-utsilingen og ESG-utelukkelsene brukes ved å bruke ESG-vurderinger og -data levert av Sustainalytics. De relevante dataene er tilgjengelig gjennom leverandørens nettside eller fra data vi mottar fra leverandøren månedlig, og brukes i investeringsprosessen, hvor investeringsuniverset er definert og til periodisk overvåking (se ovenfor). Ettersom vi benytter tredjepartsdata for å oppfylle finansproduktene miljømessige og sosiale egenskaper, estimerer vi ikke data selv. Vi er kjent med at Sustainalytics estimerer en liten mengde av ESG-dataene vi mottar på grunn av mangel på tilgjengelige data.

Begrensninger i metodikk og data

Det er generelle utfordringer knyttet til ESG-data, som vi forventer også gjelder for dataene vi anvender fra dataleverandøren vår – disse inkluderer (blant annet) datahull, dataforsinkelser i rapporteringstidslinjer, avvikende metoder mellom dataleverandører og datakilder ved beregning eller estimering av dataene og avvik mellom estimerte og rapporterte data. Siden dette er generelle begrensninger i markedet som ikke er spesifikke for finansproduktene eller den valgte dataleverandøren vår, anser vi at vi fortsatt er i stand til å oppfylle egenskapene som fremmes av finansproduktene. Vi utfører også en intern leverandørgjennomgang og godkjenningssprosess som involverer gjennomgang av dataleverandørens tilnærming til datahåndtering, datadekning og metodikk.

Due diligence

Potensielle investeringer vil kun inkluderes i finansproduktene dersom de samsvarer med de bindende ESG-elementene beskrevet ovenfor, som er implementert i investeringsprosessen som bindende utsilinger. I tillegg deltar vårt ESG-dedikerte investeringsteam i løpende interne diskusjoner knyttet til investeringene i finansproduktene.

Retningslinjer for engasjement

Engasjement er ikke direkte en del av den miljømessige eller sosiale investeringsstrategien som fremmes av finansproduktene. Vi har ingen prosedyrer som gjelder bærekraftsrelaterte kontroverser i selskaper som det investeres i. Vi engasjerer oss imidlertid overfor selskaper som vi investerer i gjennom våre preferanser for stemmegivning ved fullmektig, som kan avgi stemme i saker som er tilpasset enkelte bærekraftsspørsmål.

Utpekt referanseindeks

Finansproduktene har ikke utpekt en referanseindeks med sikte på å oppnå sine miljømessige eller sosiale egenskaper.

Viktig informasjon

Hos Citi Private Bank tar vi personvernet ditt på alvor. Du kan lese mer om dette på vår nettside:

<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. Den er underlagt felles tilsyn fra den europeiske sentralbanken og den irske sentralbanken. Det er videre underlagt begrenset regulering av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i sin rolle som vertsmedlemsstatens myndighet og registrert hos CSSF under nummer B00000395. Forretningskontoret er på 31, ZA Bourmicht, 8070 Bertrange, Storhertugdømmet Luxembourg.

Citibank Europe plc er regulert av den irske sentralbanken. Den er oppført i sentralbankregisteret med referansenummer C26553 og under tilsyn av Den europeiske sentralbanken. Dens registrerte kontor er på 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Citibank Europe plc er registrert i Irland med selskapsregistreringsnummer 132781. Den er regulert av den irske sentralbanken med referansenummer C26553.

© Citigroup Inc. 2022. Med enerett. Citi og Citi med Arc Design er registrerte tjenestemerker for Citigroup eller dets tilknyttede selskaper.