

Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR)

Samenvatting van verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid (Principal Adverse Sustainability Impacts ofwel PASI)

Financiële marktdeelnemer

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch), LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475

Samenvatting

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) neemt de belangrijkste ongunstige effecten (principal adverse impacts, "PAI's") van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking, zoals hieronder uiteengezet. Deze verklaring is de geconsolideerde verklaring inzake de PAI's op duurzaamheidsfactoren van Citi Investment Management (CIM) dat diensten op het gebied van portefeuillebeheer verleent. Voor zover zij deze diensten aanbiedt via Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) zal die entiteit een financiële marktdeelnemer zijn volgens de SFDR. Deze verklaring heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023, en bevat een vergelijking met de voorgaande referentieperiode.

In de procedures van CIM zijn en worden niet alle PAI's in overweging genomen tijdens het beleggingsproces en er zijn geen acties gepland of doelstellingen vastgesteld. Met betrekking tot bepaalde specifieke portefeuilles (ESG Focus-portefeuilles, Global Transformation-portefeuille (GTP) en MACS ESG-portefeuilles), zoals hieronder beschreven, zijn echter bepaalde PAI's in beperkte mate in overweging genomen in het beleggingsproces, door de toepassing van uitsluitingscriteria die (geheel of gedeeltelijk) overeenkomen met de relevante PAI's, of door het toepassen van screeningprocedures die beleggingen identificeren die gunstige ESG-ratings vertonen die kunnen worden beïnvloed door of worden gekoppeld aan bepaalde PAI's, of door middel van beleggingen in fondsen overeenkomstig artikel 8 met duurzame beleggingen ("Artikel 8+ fondsen") of fondsen overeenkomstig artikel 9 die in hun besluitvormingsproces voor duurzame beleggingen rekening moeten houden met PAI-indicatoren.

De specifieke PAI's die aan de hand van de hierboven beschreven uitsluitingscriteria in aanmerking werden genomen (details worden verder in deze verklaring beschreven), waren: i) PAI 4: Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, ii) PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), en iii) PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens). De mogelijke beperking van hun effecten geldt echter uitsluitend voor portefeuilles die ze in overweging nemen in het beleggingsproces, en daarom hebben ze een beperkt effect op de deelnemingen van CIM. CIM heeft geen PAI-gerelateerde acties gepland of PAI-gerelateerde doelstellingen vastgesteld, en meer in het algemeen rekening houdend met de beperkte mogelijkheden van CIM om de dialoog aan te gaan met de ondernemingen waarin is belegd (d.w.z. gezien de relatief kleine belangen die worden aangehouden in de ondernemingen waarin is belegd), kan CIM niet voorspellen of de PAI's in het volgende verslagjaar zullen toenemen of afnemen.

Zoals hierboven vermeld, is de overweging van PAI's op duurzaamheidsfactoren door CIM in onze beleggingsprocessen momenteel beperkt tot bepaalde portefeuilles. Aangezien CIM een wereldwijde organisatie voor beleggingsbeheer is, en vanwege de aard van de Private Bank-activiteiten, streeft CIM ernaar om beleggingsoplossingen te bieden die zijn ontworpen om aan de doelstellingen van klanten te voldoen, binnen het regelgevingskader waarin zij actief is. CIM gebruikt de PAI-gegevens in deze verklaring momenteel alleen in het kader van regelgeving betreffende openbaarmaking.

Het verkrijgen van nauwkeurige en betrouwbare ESG-gegevens over ondernemingen waarin is belegd, blijft een voortdurende uitdaging op de markt. De methodologie van CIM om PAI's te identificeren, is afhankelijk van externe gegevensverstrekkers die gerenommeerde deskundigen zijn in het verkrijgen van dergelijke gegevens, en die deze gegevens op dit moment op een efficiëntere manier en op een gedetailleerder niveau kunnen verkrijgen dan CIM. CIM vult deze externe gegevens momenteel niet aan met eigen analyses en is daarom afhankelijk van de methodologieën voor gegevensverzameling, schatting en berekening die door deze gegevensverstrekkers worden gebruikt.

Als er geen PAI-gegevens beschikbaar zijn voor een belegging, begrijpt CIM dat MSCI (de gegevensverstrekker die wordt gebruikt voor het verzamelen van PAI-gegevens voor dit rapport) een herwegingsmethode gebruikt. Dit wil zeggen dat MSCI, in plaats van aan te nemen dat de ongunstige effecten nul zijn of de betreffende belegging uit te sluiten van de

hieronder vermelde PAI-cijfers, voor PAI-indicatoren op basis van kwantitatieve gegevens zal trachten deze gegevenshiaten aan te vullen door waarden aan de beleggingen met ontbrekende gegevens toe te kennen op basis van het gemiddelde van de PAI-gegevens voor beleggingen waarvoor de gegevens voor bepaalde indicatoren wel beschikbaar zijn. Deze schattingsmethode is mogelijk niet nauwkeurig, representatief of anderszins een afspiegeling van de werkelijke PAI-waarden van de beleggingen waarvoor de gegevens zijn geschat, en veronderstelt mogelijk impliciet dat de gemiddelde indicatorwaarde voor de emittenten van de effecten die wel gegevens rapporteren, representatief is voor de beleggingen in de portefeuille waarvoor geen informatie beschikbaar is. Voor PAI-indicatoren op basis van kwalitatieve gegevens, worden ongunstige effecten door MSCI geïdentificeerd aan de hand van gegevens die zijn gerapporteerd door of over de onderneming waarin is belegd. Echter, als dergelijke gegevens niet beschikbaar zijn, zal dit volgens de MSCI-methodologie worden geïnterpreteerd als indicatie (d.w.z. niet overtuigend of noodzakelijkerwijs nauwkeurig) dat er geen ongunstig effecten zijn. Er waren gegevens beschikbaar voor ongeveer 76% van de portefeuille binnen de scope van alle PAI's, en voor de overige 24% waren er geen gegevens beschikbaar. MSCI heeft de blootstellingen aan de hand van de beschikbare gegevens opnieuw gewogen, alleen met betrekking tot de onderstaande PAI's, om de blootstellingen te schatten waar geen gegevens beschikbaar waren.

Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd: 1. BKG-emissies, 2. Koolstofvoetafdruk, 3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten, 8. Emissies in water, 9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval, 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, 13 Genderdiversiteit raad van bestuur

Indicatoren voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen: 15. BKG-intensiteit

Aanvullende indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping: 23. Gemiddelde score politieke stabiliteit

Ten behoeve van deze verklaring, worden contanten, kasequivalenten, en overige soorten activa of verhandelingen van activa zoals derivaten ("Contanten") door MSCI uitgesloten van de 'actuele waarde van alle beleggingen' (dit is de deler die wordt gebruikt om bepaalde PAI-parameters te berekenen (bijv. BKG-intensiteitscijfers)). CIM is van mening dat de Contanten die in de portefeuilles worden aangehouden niet worden gebruikt om direct of indirect "beleggingen" in ondernemingen waarin is belegd/overheidsinstellingen te financieren, maar eerder voor niet-beleggingsdoeleinden en efficiënt portefeuillebeheer, en dus niet als "alle beleggingen" mogen worden beschouwd. CIM is ook van mening dat het uitsluiten van Contanten een conservatievere benadering is, aangezien dit de deler kleiner maakt en daarmee de totale PAI-scores groter. CIM evalueert voortdurend processen en bestuurskaders om er zeker van te zijn dat ze zijn gebaseerd op de huidige beste praktijken, en met betrekking tot deze benadering is het mogelijk dat CIM op termijn de benadering in de verklaring inzake de PAI's (op een of meer punten) herziet.

Belangrijke informatie

Bij Citi Private Bank nemen wij de privacy van uw gegevens serieus. Lees meer op onze website:

<https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, geregistreerd bij het Luxembourg Trade and Companies Register onder het nummer B 200204, een filiaal van Citibank Europe plc. Het staat onder gezamenlijk toezicht van de European Central Bank en de Central Bank of Ireland. Zij is voorts onderworpen aan een beperkte verordening van door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (de CSSF) in haar hoedanigheid van autoriteit van de lidstaat van ontvangst en geregistreerd bij de CSSF onder nummer B00000395. Het zakelijk kantoor is gevestigd op 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Groothertogdom Luxemburg.

Citibank Europe plc staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland. Zij staat in het register van de Central Bank met referentienummer C26553 en staat onder toezicht van de European Central Bank. Zij is statutair gevestigd te 1 North Wall Quay, Dublin 1, Ierland. Citibank Europe plc is geregistreerd in Ierland met ondernemingsregistratienummer 132781. Zij staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland met referentienummer C26553.

© 2024 Citigroup Inc. Alle rechten voorbehouden. Citi en Citi with Arc Design zijn geregistreerde dienstmerken van Citigroup of daaraan gelieerde ondernemingen.