

Forordningen om offentliggjøring av bærekraft i finans (SFDR)

Oppsummering av erklæringsrapport for vesentlige negative bærekraftinnvirkninger (PASI, Principal Adverse Sustainability Impacts)

Finansmarkedsdeltaker

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch), LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475

Sammendrag

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) vurderer de mest vesentlige negative innvirkningene («PAI-er») av sine investeringsbeslutninger om bærekraftsfaktorer i forhold til visse porteføljer, som angitt nedenfor. Denne erklæringen er den konsoliderte erklæringen om PAI-er på bærekraftige faktorer i Citi Investment Management (CIM) som leverer porteføljeadministrasjonstjenester. Dersom foretaket yter disse tjenestene gjennom Citibank Europe plc (Luxembourg Branch), vil foretaket være deltaker i finansmarkedet i henhold til SFDR. Denne erklæringen omfatter referanseperioden fra 1. januar 2023 til 31. desember 2023 og inkluderer en sammenligning med tidligere referanseperiode.

CIMs prosesser har ikke, og integrerer ikke hensyn til alle PAI-er i investeringsprosessen, og ingen tiltak eller mål er planlagt eller satt. Men når det gjelder visse spesifikke porteføljer (ESG Focus Portfolios, Global Transformation Portfolio (GTP) og MACS ESG Portfolios), som beskrevet nedenfor, ble visse PAI-er på begrenset grunnlag vurdert i investeringsprosessen, gjennom anvendelse av eksklusjonskriterier som knyttes til de aktuelle PAI-ene (helt eller delvis), eller ved anvendelse av gjennomføringsprosesser som fanger opp investeringer som anses for å vise gunstige ESG-vurderinger som kan påvirkes av eller knyttes til visse PAI-er, eller gjennom investeringer i artikkel 8-fond med bærekraftige investeringer («artikkel 8+») eller artikkel 9-fond, som er pålagt å ta hensyn til PAI-indikatorer i sin investeringsprosess for bærekraftige investeringer.

PAI-ene som ble vurdert gjennom eksklusjonskriteriene beskrevet ovenfor (detaljer beskrevet nærmere i denne erklæringen), var: i) PAI 4: Eksponering for foretak som er aktive i fossilt brensel-sektoren, ii) PAI 10: Brudd på FN's Global Compact-prinsipper og Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utviklings (OECD) retningslinjer for multinasjonale bedrifter, og iii) PAI 14: Eksponering for kontroversielle våpen (antipersonellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen). Imidlertid er den potensielle reduksjonen av virkningene begrenset til porteføljene som anser dem som en del av investeringsprosessen, og har derfor begrenset innvirkning på alle CIMs beholdninger. CIM har ikke planlagt noen PAI-relaterte tiltak, eller satt PAI-relaterte mål, og på grunn av CIMs begrensede muligheter til å engasjere seg hos foretakene de har investert i (dvs. gitt de relativt små eierandelene CIM holder i foretakene), er ikke CIM i stand til å forutsi om PAI-ene vil økes eller reduseres neste rapporteringsår.

Som nevnt ovenfor, er CIMs betraktning av PAI-er på bærekraftsfaktorer, i våre investeringsprosesser for tiden begrenset til visse porteføljer, og siden de er en global investeringsforvaltningsorganisasjon, og på grunn av hvordan Private Bank-virksomheten er, har CIM som mål å levere investeringsløsninger utformet for å møte kundenes mål, innenfor regelverket der de opererer. CIM bruker for øyeblikket PAI-data som er inkludert i denne erklæringen, kun for forskriftsmessige opplysningsformål.

Muligheten til å skaffe detaljerte og pålitelige ESG-data om foretak som det er investert i, er fortsatt en pågående utfordring i markedet. CIMs metodikk for å identifisere PAI-er avhenger av tredjeparts dataleverandører som er veletablerte spesialister i oppfostring av slike data, og som kan oppføre slike data på en mer effektiv måte og et mer detaljert nivå enn CIM kan på dette tidspunktet. CIM supplerer for øyeblikket ikke tredjepartsdata med intern analyse og er derfor avhengig av metodikken for datainnsamling, estimering og beregning som brukes av disse dataleverandørene.

Når PAI-data for en investering ikke er tilgjengelige, forstår CIM at MSCI (dataleverandøren den bruker for å sammenstille PAI-data for denne rapporten) benytter en omveiingsmetode – dvs. i stedet for å anta at den negative virkningen er null, eller for å utelukke den relevante investeringen fra PAI-tallene som er beskrevet nedenfor, kommer MSCI for PAI-indikatorer basert på kvantitative data til å søke å fylle slike tomrom ved å tildele verdier til investeringene med manglende data basert på gjennomsnittet av PAI-dataene for investeringer som dataene er tilgjengelige i visse indikatorer. Denne beregningsmetoden er muligens ikke nøyaktig, representativ eller på annen måte reflekterende av de faktiske PAI-verdiene for investeringene som dataene er beregnet for, og kan implisitt anta at den gjennomsnittlige indikatorverdien

for verdipapirutstederne som rapporterer data, er representativ for investeringene i porteføljen som det ikke foreligger opplysninger om. For PAI-indikatorer basert på kvalitative data identifiseres negative innvirkninger av MSCI ved hjelp av data rapportert av eller om foretaket som det er investert i. Dersom slike data ikke er tilgjengelige, kommer imidlertid MSCI-metodikken til å tolke dette som antydning (dvs. ikke endelig eller nødvendigvis nøyaktig) til at det ikke er noen negativ innvirkning. Data var tilgjengelig for omtrent 76 % av de relevante porteføljene for alle PAI-ene, og for de resterende 24 % var det ingen data tilgjengelig. MSCI har veid eksponeringene fra de tilgjengelige dataene om igjen, kun i forhold til PAI-ene nedenfor, for å estimere eksponeringer der data ikke var tilgjengelige.

Indikatorer som gjelder for investeringer i selskaper: 1. Klimagassutslipp, 2. Karbonavtrykk, 3. Klimagassintensitet for selskap som det er investert i, 5. Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi, 6. Energiforbruksintensitet per klimasektor med stor innvirkning, 8. Utslipp i vann, 9. Forholdet mellom farlig avfall og radioaktivt avfall, 12. Ujustert kjønnsforskjell i lønn, 13. Kjønnsmangfold i styret

Indikatorer som gjelder investeringer i stater og overnasjonale selskaper: 15. Klimagassintensitet

Ytterligere indikatorer relatert til sosiale forhold, ansatte, respekt for menneskerettigheter, antikorupsjon og antibestikkelse: 23. Gjennomsnittlig politisk stabilitet

I denne erklæringen ekskluderes kontanter, kontantekvivalenter og alle andre typer midler/byttehandler som derivater («kontanter») av MSCI fra «nåværende verdi av alle investeringer» (som er nevneren som brukes til å beregne visse PAI-beregninger (f.eks. klimagassintensitetstall)). CIM anser at kontanter som innehas i sine porteføljer, ikke brukes til direkte eller indirekte å finansiere «investeringer» i selskaper eller stater, men heller til ikke-investeringsformål og effektiv porteføljeforvaltning, og bør derfor ikke utgjøre «alle investeringer». CIM anser også ekskluderingen av kontanter som en mer konservativ tilnærming, gitt at nevneren blir mindre, og dermed blir de samlede PAI-tallene større. CIM går tilbake til prosesser og styringsrammer kontinuerlig for å sikre at de er informert om gjeldende beste praksis, og når det gjelder denne tilnærmingen, kan CIM gå tilbake til tilnærmingen tatt i PAI-erklæringen (på ett eller flere punkter) i god tid.

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 foretak.