

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

Samenvatting van verklaring inzake de belangrijkste ongunstige duurzaamheidseffecten (PASI)

Financiële marktdeelnemer

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch), LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475

Samenvatting

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) neemt de belangrijkste ongunstige effecten ("PAI's") van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot bepaalde portefeuilles in overweging, zoals hieronder uiteengezet. Deze verklaring is de geconsolideerde verklaring inzake PAI's met betrekking tot duurzaamheidsfactoren van Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) ("CIM"). Deze verklaring omvat de referentieperiode van 1 januari 2022 tot 31 december 2022.

In de procedures van CIM worden/werden niet alle PAI's in overweging genomen tijdens het beleggingsproces, en in de meeste gevallen zijn er geen acties gepland of doelstellingen vastgesteld. Maar met betrekking tot bepaalde specifieke portefeuilles (ESG Focus Portfolios, Sustainable Multi Thematic Portfolios (SMT) en MACS ESG Portfolios), zoals hieronder beschreven, werden bepaalde PAI's in beperkte mate in overweging genomen in het beleggingsproces, door middel van de toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot de toepasselijke PAI's (deels of geheel), of door het toepassen van controleprocedures 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 vereist zijn om PAI-indicatoren in overweging te nemen in hun beleggingsbesluitvormingsproces voor duurzame beleggingen.

De specifieke PAI's die in overweging werden genomen door middel van de bovengenoemde uitsluitingscriteria 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), iii) PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, 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. Aangezien CIM in de meeste gevallen geen PAI-gerelateerde acties heeft gepland, of PAI-gerelateerde doelstellingen heeft vastgesteld, en meer in het algemeen de beperkte mogelijkheden van CIM heeft erkend om deelnemingen te betrekken (d.w.z. gezien het relatief lage aandeel in ondernemingen waarin is belegd), kan CIM nog niet voorspellen of de PAI's in het volgende rapportagejaar zullen toenemen of afnemen.

De manier waarop CIM duurzaamheidsfactoren in overweging neemt, verandert voortdurend. Dit geldt ook voor de overweging van PAI's in ons beleggingsproces. Zoals hierboven vermeld, is dit momenteel alleen beperkt tot bepaalde portefeuilles, en omdat CIM een wereldwijde organisatie voor beleggingsbeheer is, en vanwege de aard van particuliere bankzaken, streeft CIM ernaar beleggingsoplossingen te bieden die ontworpen zijn om te voldoen aan de doelstellingen van klanten, binnen het regelgevingskader waarin het actief is. CIM streeft ernaar de procedures op te richten om relevante gegevens vast te leggen en een referentie te creëren van waaruit toekomstige acties kunnen worden ontwikkeld.

Het vermogen om nauwkeurige en betrouwbare ESG-gegevens te produceren 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 produceren van dergelijke gegevens, en die deze gegevens op dit moment op een meer efficiënte en nauwkeurige wijze kunnen produceren dan CIM. CIM vult deze externe gegevens momenteel niet aan met een eigen analyse en is daarom afhankelijk van de methodologieën voor gegevensverzameling, schatting en berekening die door deze gegevensverstrekkers worden gebruikt.

Indien PAI-gegevens voor een belegging niet beschikbaar zijn, begrijpt CIM dat MSCI een herwegingsmethode gebruikt – d.w.z. in plaats van aan te nemen dat de ongunstige effecten nul zijn of om de betreffende beleggingen uit te sluiten van de PAI-cijfers die hieronder worden toegelicht, zal MSCI voor PAI-indicatoren op basis van kwantitatieve gegevens trachten deze gegevenshiaten aan te vullen door waarden aan de beleggingen met ontbrekende gegevens toe te wijzen

op basis van het gemiddelde van de PAI-gegevens voor beleggingen waarvoor gegevens beschikbaar zijn en bepaalde indicatoren. Deze schattingsmethode is mogelijk niet accuraat, representatief of anderszins een afspiegeling van de werkelijke PAI-waarden van de beleggingen waarvoor de gegevens werden geschat, en gaat er impliciet van uit dat de gemiddelde indicatorwaarde voor de emittenten van de effecten die wel gegevens rapporteren representatief is voor de beleggingen in de portefeuille waarvoor er geen informatie is. Voor PAI-indicatoren op basis van kwalitatieve gegevens zijn er door MSCI ongunstige effecten vastgesteld door middel van gegevens die werden gerapporteerd door, of over, de onderneming waarin is belegd. Maar waar dergelijke gegevens niet beschikbaar zijn, zal dit door de MSCI-methodologie worden aangeduid als indicatief (d.w.z. niet definitief of niet noodzakelijkerwijs nauwkeurig) dat er geen ongunstige effecten zijn.

Er waren gegevens beschikbaar voor ongeveer 79% van de portefeuille binnen de scope van alle PAI's, en voor de overige 21% waren er geen gegevens beschikbaar. MSCI heeft de blootstellingen van de beschikbare gegevens herwogen, alleen met betrekking tot onderstaande PAI's, aan geschatte blootstellingen waar gegevens niet 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 overheidsinstellingen 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 andere soorten activa of verhandelingen van activa zoals derivaten ("Contanten") uitgesloten door MSCI van de 'huidige waarde van alle beleggingen' (dit is de deler die wordt gebruikt om bepaalde PAI-parameters te berekenen (bijv. BKG-emissies)). CIM is van mening dat de Contanten die in de portefeuilles worden aangehouden niet worden gebruikt om rechtstreeks of onrechtstreeks "beleggingen" in bedrijven/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 van 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, Grand Duchy of Luxembourg.

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. De statutaire zetel te 1 North Wall Quay, Dublin 1, Ireland. Citibank Europe plc is geregistreerd in Ierland met ondernemingsregistratienummer 132781. Zij staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland met referentienummer C26553.

© 2023 Citigroup Inc. Alle rechten voorbehouden. Citi en Citi with Arc Design zijn geregistreerde dienstmerken van Citigroup of zijn gelieerde ondernemingen.