

Citi Global Transformation Portfolio

Samenvatting van de informatieverschaffing op de website

De SFDR (Verordening met betrekking tot informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële sector) vereist dat wij een samenvatting geven van de informatie die wij in onze precontractuele informatieverstrekking over een financieel product dat ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) promoot en van bepaalde andere informatie die op een website wordt gepubliceerd. Deze informatieverstrekking wordt voor deze doeleinden gedaan door Citibank Europe plc, met betrekking tot klanten van haar Luxemburgse filiaal in verband met de Citi Global Transformation Portfolio

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Deze financiële producten promoten ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar hebben duurzame belegging niet als beleggingsdoelstelling.

Milieu- of sociale kenmerken van het financiële product

De financiële producten promoten een positieve bijdrage aan de bevordering van de duurzame ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (VN SDG's) door te beleggen in bedrijven die een betekenisvolle blootstelling hebben aan een of meer duurzaamheidsthema's geselecteerd door ons (Citi GTP-thema's) die in overeenstemming zijn met een of meer VN SDG's. De financiële producten streven naar de ondersteuning van de principes van het Global Compact van de VN (UNGC) en vermijden beleggingen in bepaalde activiteiten die schade kunnen toebrengen aan de gezondheid en het welzijn van de mens door bindende uitsluitingen toe te passen.

Beleggingsstrategie

De volgende bindende ESG-elementen worden toegepast op het beleggingsselectieproces:

(i) We gebruiken een positieve screening om enkel te beleggen in wereldwijde beursgenoteerde bedrijven met een minimum omzet van 30% over het laatste afgesloten boekjaar toegekend aan een of meer van de Citi GTP-thema's. Bedrijven die niet aan deze grenswaarde voldoen, maar waar wij voldoende overtuigd zijn dat deze grenswaarde binnen drie jaar wordt bereikt, kunnen worden overwogen voor deelname. Bedrijven die zijn meegerekend gebaseerd op dit criterium kunnen tot 20% van de waarde van financiële producten vormen; en

(ii) We gebruiken een negatieve screening gebaseerd op de data van externe partijen om het volgende uit te sluiten: (a) bedrijven die inkomsten halen uit de productie, verkoop en/of transport van antipersoonsmijnen of clusterbommen of van de productie en/of het maken van tabak, (b) bedrijven die worden gezien als UNGC-schenders.

De praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd worden ook in aanmerking genomen in het due-diligenceproces voor beleggingen op basis van een rating van externe ESG-gegevens. Raadpleeg de volledige informatieverschaffing van de website voor meer details.

Aandeel van de beleggingen

De financiële producten verbinden zich tot een minimumaandeel van 80% van de beleggingen om de kenmerken te bereiken die door de financiële producten worden bevorderd. Het resterende deel van de belegging van de financiële producten kunnen contanten en equivalenten van contanten bevatten, met inbegrip van effecten uitgegeven door gemeenschappelijke geldmarktfondsen, die worden gehouden met het oog op een efficiënt portfeuillebeheer. De financiële producten zijn niet gericht op duurzame beleggingen en houden geen rekening met de EU-Taxonomie; als zodanig is 0% van de financiële producten afgestemd op de Taxonomie. Alle blootstelling aan ondernemingen waarin is belegd zal naar verwachting direct zijn.

Monitoring van milieu- of sociale kenmerken

Mogelijke beleggingen worden alleen in de financiële producten opgenomen als zij voldoen aan de hierboven samengevatte bindende ESG-elementen. De gegevens die zijn gebruikt voor het meten van blootstelling aan inkomsten wordt jaarlijks bijgewerkt. De gegevens voor uitsluitingen worden elk kwartaal bijgewerkt.

Methodologieën voor milieu- of sociale kenmerken

Het beleggingsuniversum van de financiële producten wordt aanvankelijk verkleind door het gebruik van de positieve screening, om wereldwijde beursgenoteerde bedrijven met een minimum omzet van 30% over het laatste afgesloten boekjaar toegekend aan een of meer van de Citi GTP-thema's erbij te betrekken. Bedrijven die niet aan deze grenswaarde voldoen, maar waar wij voldoende overtuigd zijn dat deze grenswaarde binnen drie jaar wordt bereikt, kunnen worden overwogen voor deelname. Bedrijven die zijn meegerekend gebaseerd op dit criterium kunnen tot 20% van de waarde de financiële producten vormen.

Gegevens van externe partijen zijn gebruikt om een negatieve screening toe te passen om het beleggingsuniversum verder te definiëren. Wij passen uitsluiting toe die is gebaseerd op de inkomsten, in overeenstemming met de UNGC, om bedrijven uit te sluiten die inkomsten halen uit de productie, verkoop en/of transport van antipersoonsmijnen of clusterbommen of van de productie en/of het maken van tabak.

Wij passen ook een negatieve screening toe om bedrijven uit te sluiten die worden beschouwd als UNGC-schenders. De methode voor het verstrekken van gegevens van externe partijen is subjectief en kan door ons gezien worden als incompleet. We zullen ook specifieke bedrijven bespreken en herzien

die door ons zijn gemarkeerd als bedrijven die voldoen aan de VN Global Compact ondanks de subjectieve mening van de externe gegevensverstrekker, resulterend in een rating die niet voldoet, en kunnen worden overwogen voor beleggingen. Uitzonderingen gebaseerd op dit criterium kunnen tot 20% van de portefeuille vormen. Raadpleeg de volledige informatieverschaffing van de website voor meer details.

Gegevensbronnen en verwerking

Toerekening van opbrengsten aan Citi GTP-thema's wordt beoordeeld door het gebruik van publieke openbaarmakingen van bedrijven. Deze data zijn rechtstreeks afkomstig van de bedrijven, of van Bloomberg en/of Factset. Aangezien deze informatie gebaseerd zal zijn op openbaar gemaakte bedrijfsgegevens, verwachten we niet dat dit geschat zal worden. De uitsluitingen worden toegepast op gegevens van Sustainalytics. De relevante gegevens zijn toegankelijk via het platform van de provider of een datafeed die wij maandelijks van de provider ontvangen, en worden gebruikt in de eerste stappen van het beleggingsproces, waarbij het beleggingsuniversum wordt gedefinieerd, en voor periodieke monitoring (zie hierboven). We begrijpen dat Sustainalytics een deel van de ESG-gegevens die we ontvangen schat vanwege het gebrek aan beschikbare gegevens.

Beperkingen van methodologieën en gegevens

Er zijn algemene uitdagingen verbonden aan ESG-gegevens, waarvan we verwachten dat ze ook van toepassing zijn op de gegevens die we van onze gegevensprovider en van de markt gebruiken - deze omvatten (onder andere) gegevenslacunes, gegevensvertragingen in termen van rapportagetijdlijnen, uiteenlopende methodologieën tussen gegevensproviders en gegevensbronnen voor de berekening of schatting van de gegevens en discrepanties tussen geschatte en gerapporteerde gegevens. Aangezien dit algemene beperkingen in de markt zijn die niet specifiek zijn voor de financiële producten of de door ons geselecteerde gegevensproviders, zijn wij van mening dat wij nog steeds op passende wijze kunnen voldoen aan de kenmerken die door de financiële producten worden bevorderd. We hanteren ook een intern beoordelings- en goedkeuringsproces voor leveranciers, waarbij de benadering van de gegevensprovider inzake gegevensbeheer, gegevensdekking en methodologieën wordt gecontroleerd.

Due diligence

Potentiële beleggingen worden alleen in de financiële producten opgenomen als zij voldoen aan de hierboven samengevatte bindende ESG-elementen, die in het beleggingsproces als bindende screenings worden toegepast. Daarnaast voert ons ESG-beleggingsteam voortdurend intern overleg over de beleggingen in de financiële producten.

Engagementsbeleidslijnen

Engagement maakt niet rechtstreeks deel uit van de milieu- of sociale beleggingsstrategie die door de financiële producten wordt bevorderd. We hebben geen procedures die van toepassing zijn op duurzaamheidsgerelateerde controverses in ondernemingen waarin is belegd. Wij zijn echter wel betrokken bij ondernemingen waarin is belegd via onze stemvoorkeuren bij volmacht, die kunnen leiden tot stemmingen over onderwerpen die verband houden met bepaalde duurzaamheidskwesties.

Aangewezen referentiebenchmark

De financiële producten hebben geen referentiebenchmark aangewezen om hun milieu- of sociale kenmerken te bereiken.

Belangrijke informatie

Bij Citi Private Bank wij nemen 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.