

Citi Global Transformation Portfolio

Sinteza informațiilor de pe site-ul web

Regulamentul privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare („SFDR”) ne impune să facem rezumatul informațiilor furnizate în dezvăluirea pre-contractuală cu privire la un produs financiar, care promovează caracteristici de mediu și/sau sociale și alte informații publicate pe un site. Aceste informații sunt comunicate în acest scop de Citibank Europe plc, în legătură cu clienții sucursalei sale din Luxemburg cu privire la Global Transformation Portfolio

Fără obiective de investiții durabile

Aceste produse financiare promovează caracteristici de mediu sau sociale, dar nu au ca obiectiv realizarea de investiții durabile.

Caracteristicile de mediu sau sociale ale produsului financiar

Produsele financiare promovează o contribuție pozitivă la progresul Obiectivelor de Dezvoltare Durabilă ale Organizației Națiunilor Unite (ODD ONU) investind în companii cu expunere semnificativă la una sau mai multe teme de durabilitate selectate de noi (Teme Citi GTP) care se aliniază la unul sau mai multe ODD ONU. De asemenea, produsele financiare urmăresc să vină în sprijinul Principiilor Pactului mondial al ONU (UNGC) și să evite investițiile în anumite activități care pot afecta sănătatea și bunăstarea oamenilor, aplicând excluderi obligatorii.

Strategia de investiții

Următoarele elemente obligatorii de mediu, sociale și de governanță (MSG) sunt utilizate în procesul de selecție a investițiilor:

- (i) Utilizăm selecția pozitivă pentru a investi doar în companiile globale cotate la bursă cu un minim de 30% din veniturile înregistrate în ultimul exercițiu financiar încheiat alocat uneia sau mai multora dintre temele Citi GTP. Companiile care nu ating acest prag, dar în care avem destulă încredere că vor atinge pragul în decurs de trei ani, pot fi luate în considerare pentru includere; companiile incluse pe baza acestui criteriu pot constitui până la 20 % din valoarea produselor financiare; și
- (ii) Utilizăm selecția negativă pe baza datelor furnizate de terți pentru a exclude: (a) companiile care obțin venituri din producția, vânzarea și/sau transferul de mine antipersonal sau bombe cu dispersie sau din producția și/sau fabricarea tutunului, (b) companiile care sunt considerate a fi companii care încalcă UNGC.

Practicile de bună governanță ale companiilor în care se investește sunt luate în considerare și în procesul de verificare prealabilă a investițiilor pe baza evaluării datelor MSG de la terți. Pentru mai multe detalii, consultați informațiile complete de pe site-ul web.

Proporția investițiilor

Produsele financiare se angajează să folosească o proporție minimă de 80 % din investiții pentru a îndeplini caracteristicile pe care le promovează. Restul proporției de investiții ale produselor financiare poate include numerarul și echivalentele de numerar, inclusiv titluri de valoare emise de fondurile mutuale de pe piața monetară, deținute în scopul gestionării eficiente a portofoliului. Produsele financiare nu intenționează să realizeze nicio investiție durabilă și nu iau în considerare Taxonomia UE; astfel, 0 % din produsele financiare sunt aliniate la Taxonomie. Toată expunerea la companiile în care s-a investit este estimată a fi directă.

Monitorizarea caracteristicilor de mediu sau sociale

Investițiile potențiale vor fi incluse în produsele financiare numai dacă sunt conforme cu elementele MSG obligatorii, sintetizate mai sus. Datele utilizate în scopul măsurării expunerilor veniturilor sunt actualizate anual, iar cele pentru excluderi sunt actualizate trimestrial.

Metodologiile pentru caracteristicile de mediu sau sociale

Universul investițiilor produselor financiare este restrâns inițial prin selecții pozitive, pentru a include companiile globale cotate la bursă cu un minim de 30% din veniturile înregistrate în ultimul exercițiu financiar încheiat alocat uneia sau mai multor teme Citi GTP. Companiile care nu ating acest prag, dar în care avem destulă încredere că vor atinge pragul în decurs de trei ani, pot fi luate în considerare pentru includere; companiile incluse pe baza acestui criteriu pot constitui până la 20 % din valoarea produselor financiare.

Pentru a defini mai exact universul investițiilor, se utilizează date furnizate de terți pentru selecția negativă. Aplicăm o excludere bazată pe venituri, în conformitate cu UNGC, pentru a exclude companiile care obțin venituri din producția, vânzarea și/sau transferul de mine antipersonal sau bombe cu dispersie sau din producția și/sau fabricarea tutunului.

De asemenea, aplicăm selecții negative pentru a exclude companiile care sunt considerate a fi companii care încalcă UNGC. Metodologia bazată pe furnizori terți de date este subiectivă și poate fi văzută de noi ca fiind incompletă. Vom discuta și analiza, de asemenea, anumite companii care au fost marcate de noi ca respectând Pactul mondial al ONU, în ciuda opiniei subiective a furnizorilor terți de date rezultând într-un rating neconform, și le putem lua în considerare pentru investiții. Excepțiile bazate pe acest criteriu pot constitui până la 20 % din portofoliu. Pentru mai multe detalii, consultați informațiile complete de pe site-ul web.

Surse de date și prelucrarea datelor

Alocarea veniturilor pentru teme Citi GTP este evaluată utilizând informațiile directe ale companiilor publice. Aceste date provin direct de la companii sau de la Bloomberg și/sau Factset. Întrucât aceste informații se vor baza pe date ale companiei comunicate public, nu ne așteptăm ca acestea să fie estimative. Excluderile sunt aplicate utilizând datele furnizate de Sustainalytics. Datele relevante sunt accesate prin platforma furnizorului sau printr-un flux de date pe care îl primim lunar de la furnizor și sunt utilizate în etapele inițiale ale procesului de investiții, în care este definit universul investițiilor și pentru monitorizare periodică (a se vedea mai sus). Înțelegem că Sustainalytics estimează o parte din datele MSG pe care le primim din cauza lipsei datelor disponibile.

Limitări ale metodologiilor și ale datelor

Există provocări generale asociate cu datele MSG, care preconizăm că se aplică și datelor pe care le utilizăm de la furnizorii noștri de date și din piață – acestea includ (printre altele) insuficiența datelor, întârzierile datelor în raport cu termenele de raportare, metodologiile divergente între furnizorii de date și sursele de date pentru calculul sau estimarea datelor și discrepanțele între datele estimate și cele raportate. Întrucât acestea sunt limitări generale în piață, care nu sunt specifice produselor financiare sau furnizorilor noștri de date selectați, considerăm că putem îndeplini în continuare în mod adecvat caracteristicile promovate de produsele financiare. De asemenea, menținem un proces intern de analiză și aprobare a furnizorilor care implică examinarea abordării furnizorului de date în ceea ce privește gestionarea datelor, acoperirea datelor și metodologiile.

Obligația de diligență

Investițiile potențiale vor fi incluse în produsele financiare numai dacă sunt conforme cu elementele MSG obligatorii, sintetizate mai sus, care sunt implementate în procesul investițional drept criterii de selecție obligatorii. În plus, echipa noastră de investiții dedicată MSG poartă discuții interne continue în legătură cu investițiile în produse financiare.

Politicile de implicare

Implicarea nu face parte direct din strategia de investiții pe baza factorilor de mediu sau sociali promovată de produsele financiare. Nu avem proceduri aplicabile controverselor legate de durabilitate în companiile în care s-a investit. Totuși, interacționăm cu companiile în care s-a investit prin preferințele noastre de vot prin reprezentare, care pot direcționa voturi către probleme aliniate cu anumite aspecte legate de durabilitate.

Criteriul de referință desemnat

Produsele financiare nu au desemnat un criteriu de referință în scopul îndeplinirii caracteristicilor lor de mediu sau sociale.

Informații importante

La Citi Private Bank, luăm în serios confidențialitatea datelor dumneavoastră. Pentru a afla mai multe, vizitați site-ul nostru web:

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

Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, înregistrată în Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg sub numărul B 200204, este o sucursală a Citibank Europe plc. Se supune supervizării comune a Băncii Centrale Europene și a Băncii Centrale a Irlandei. Face și obiectul reglementării limitate a Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), în rolul său ca autoritate gazdă dintr-un Stat membru, și este înregistrată la CSSF sub numărul B00000395. Sediul său social se află în 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Marele Ducat al Luxemburgului.

Citibank Europe plc este reglementată de Banca Centrală a Irlandei. Aceasta apare în registrul Băncii Centrale cu numărul de referință C26553 și este supravegheată de Banca Centrală Europeană. Sediul său social se află în 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda. Citibank Europe plc este înregistrată în Irlanda cu numărul de înregistrare 132781. Aceasta este reglementată de Banca Centrală a Irlandei sub numărul de referință C26553.

© 2023 Citigroup Inc. Toate drepturile rezervate. Citi și Citi with Arc Design sunt mărci înregistrate de servicii ale Citigroup sau ale afiliaților săi.