

Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Regolamento SFDR)

Sintesi della dichiarazione dei principali effetti negativi sulla sostenibilità (PASI)

Partecipante al mercato finanziario

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch), LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475

Sintesi

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) prende in considerazione i principali effetti negativi ("PAI") delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità in relazione a determinati portafogli, come di seguito indicato. La presente dichiarazione è la dichiarazione consolidata sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità di Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) ("CIM"). La presente dichiarazione sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità riguarda il periodo di riferimento dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022.

I processi adottati da CIM non hanno, e non integrano, la presa in considerazione di tutti i PAI nel proprio processo di investimento, e nella maggior parte dei casi non sono previste azioni o fissati obiettivi. Tuttavia, in relazione a determinati portafogli specifici (ESG Focus Portfolios, Sustainable Multi Thematic Portfolios (SMT) e MACS ESG Portfolios), come descritto di seguito, alcuni PAI sono stati considerati nel processo di investimento su base limitata, attraverso l'applicazione di criteri di esclusione che si riferiscono ai PAI in questione (in toto o in parte), l'applicazione di processi di screening per gli investimenti che presentano valutazioni ESG favorevoli e che possono essere influenzati o collegati a determinati PAI, ovvero investimenti in Fondi ex articolo 8 con investimenti sostenibili ("Article 8+ funds") o Fondi ex articolo 9, che sono tenuti a prendere in considerazione gli indicatori PAI nel loro processo decisionale per gli investimenti sostenibili.

I PAI specifici presi in considerazione in base ai criteri di esclusione sopra descritti sono stati: i) PAI 4: Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili, ii) PAI 10: Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali, iii) PAI 14: Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche). Tuttavia, la potenziale attenuazione dei loro effetti è limitata ai portafogli che li considerano come parte del loro processo di investimento e, pertanto, hanno un effetto limitato sull'insieme delle partecipazioni di CIM. Poiché nella maggior parte dei casi CIM non ha pianificato azioni relative ai PAI, né ha fissato obiettivi relativi agli stessi e, più in generale, riconoscendo le limitate capacità di impegno delle imprese beneficiarie degli investimenti di CIM (ad esempio, date le quote relativamente ridotte detenute nelle società partecipate), CIM non ha previsioni sull'aumento o la diminuzione dei PAI per il prossimo anno di riferimento.

La presa in considerazione dei fattori di sostenibilità da parte del CIM è in continua evoluzione, così come la presa in considerazione dei PAI nei nostri processi di investimento. Come detto in precedenza, quanto sopra si applica solo ad alcuni portafogli; essendo un'organizzazione di gestione degli investimenti globale, e data la natura dell'attività di Private Bank, CIM mira a fornire soluzioni d'investimento progettate per soddisfare gli obiettivi dei clienti, all'interno del quadro normativo in cui opera. L'obiettivo del CIM è definire i processi per acquisire i dati rilevanti e costruire uno strumento di riferimento da cui sviluppare le azioni future.

La capacità di reperire dati ESG dettagliati e affidabili sulle imprese beneficiarie degli investimenti rimane una sfida continua per il mercato. Nell'applicare la propria metodologia di identificazione dei PAI, CIM si affida a fornitori di dati terzi con esperienza consolidata nel reperire tali dati e che possono fornirli in modo più efficiente e a un livello più granulare di quanto possa fare CIM in questo momento. Attualmente CIM non integra i dati di terzi con analisi proprietarie e si affida quindi alle metodologie di raccolta, stima e calcolo dei dati utilizzate da questi fornitori.

Laddove i dati PAI non sono disponibili per un investimento, per quanto a conoscenza di CIM, MSCI utilizza un approccio di riponderazione, vale a dire, invece di ipotizzare che l'impatto negativo sia pari a zero o di escludere l'investimento in questione dai dati PAI riportati di seguito, per gli indicatori PAI basati su dati quantitativi, MSCI cercherà di colmare tali lacune assegnando valori agli investimenti con dati mancanti basati sulla media dei dati PAI per gli investimenti per i

quali i dati sono disponibili e per determinati indicatori. Tale metodologia di stima potrebbe non essere accurata, rappresentativa o comunque rispecchiare i valori effettivi del PAI degli investimenti per i quali sono stati stimati i dati, e presuppone implicitamente che il valore medio dell'indicatore per gli emittenti dei titoli che comunicano i dati sia rappresentativo degli investimenti del portafoglio per i quali non ci sono informazioni. Per quanto riguarda gli indicatori PAI basati su dati qualitativi, gli effetti negativi sono identificati da MSCI utilizzando i dati riportati da, o relativi a, l'impresa beneficiaria degli investimenti. Tuttavia, laddove tali dati non siano disponibili, la metodologia MSCI li interpreta come indicativi (cioè non in modo definitivo né necessariamente accurato) dell'assenza di effetti negativi. I dati erano disponibili per il 79% circa del portafoglio "in scope" di tutti i PAI, mentre non lo erano per il restante 21%. MSCI ha riponderato le esposizioni in base ai dati disponibili, solo in relazione ai PAI di seguito riportati, per stimare le esposizioni laddove i dati non erano disponibili.

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti 1. Emissioni di GHG, 2. Impronta di carbonio, 3. Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti, 5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile, 6. Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico, 8. Emissioni in acqua, 9. Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi, 12. Divario retributivo di genere non corretto, 13. Diversità di genere nel consiglio

Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali: 15. Intensità di GHG

Indicatori supplementari in materia di problematiche sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva: 23. Punteggio medio in materia di stabilità politica

Ai fini della presente dichiarazione, liquidità o mezzi equivalenti e qualsiasi altro tipo di attività/operazione come i derivati (la "Liquidità") sono esclusi da MSCI dal "valore corrente di tutti gli investimenti" (che è il dato del denominatore utilizzato per calcolare alcune metriche PAI (ad esempio, le emissioni di gas serra)). CIM ritiene che la liquidità detenuta nei suoi portafogli non sia utilizzata per finanziare direttamente o indirettamente "investimenti" in imprese beneficiarie degli investimenti/sovrane, ma piuttosto per scopi non di investimento e per una gestione efficiente del portafoglio, e quindi non dovrebbe essere inclusa in "tutti gli investimenti". CIM ritiene inoltre che l'esclusione della Liquidità sia un approccio più conservativo, dato che in questo modo la cifra del denominatore è più piccola e, di conseguenza, i punteggi complessivi dei PAI sono più grandi. CIM rivede costantemente i nostri processi e quadri di governance per assicurarsi che siano conformi alle migliori pratiche attuali e, per quanto riguarda questo approccio, il CIM potrebbe rivedere l'approccio adottato nella dichiarazione dei PAI (su uno o più punti) a tempo debito.

Informazioni importanti

Citi Private Bank si impegna a tutelare seriamente la privacy dei vostri dati. Per ulteriori informazioni, si prega di consultare il nostro sito Web:

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

Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, iscritta al Registro del commercio e delle imprese del Lussemburgo con il numero B 200204, è una filiale di Citibank Europe plc. È soggetta alla supervisione congiunta della Banca Centrale europea e della Banca Centrale d'Irlanda. È inoltre soggetta alla regolamentazione limitata della Commission de Surveillance du Secteur Financier (la CSSF) nel suo ruolo di autorità di Stato membro ospite e iscritta presso la CSSF con il numero B00000395. La sua sede aziendale è al 31, Z.A. Bourmacth, 8070 Bertrange, Granducato di Lussemburgo.

Citibank Europe plc è regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. È riportata nel registro della Banca Centrale con il numero di riferimento C26553 e sottoposta a vigilanza dalla Banca Centrale europea. La sua sede legale è al 1 North Wall Quay, Dublino 1, Irlanda. Citibank Europe plc è registrata in Irlanda con il numero di registrazione della società 132781. È regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda con il numero di riferimento C26553.

© 2023 Citigroup Inc. Tutti i diritti riservati. Citi e Citi with Arc Design sono marchi di servizio registrati di Citigroup o delle sue affiliate.