

# Forordningen om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR)

Sammenfatning af erklæringen om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtigheden

## Finansiell markedsdeltager

Citibank Europe plc (Luxembourg-filialen), LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475

## Sammenfatning

Citibank Europe plc (Luxembourg-filialen) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (principal adverse impacts, "PAIs") af sine investeringsbeslutninger på bæredygtighedsfaktorer i forhold til visse porteføljer, som beskrevet nedenfor. Denne erklæring er den konsoliderede erklæring om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i Citi Investment Management (CIM), der leverer porteføljeforvaltningstjenester. Når den leverer disse tjenester gennem Citibank Europe plc (Luxembourg-filialen), vil denne enhed være en finansiell markedsdeltager under SFDR. Denne erklæring dækker referenceperioden fra 1. januar 2023 til 31. december 2023 og omfatter en sammenligning med den foregående referenceperiode.

CIM's processer har ikke integreret hensyntagen til alle de vigtigste negative indvirkninger i sin investeringsproces, og der er ikke planlagt handlinger eller fastsat mål. Men med henblik på visse specifikke porteføljer (ESG Focus Portfolios, Global Transformation Portfolio (GTP) og MACS ESG Portfolios), som er beskrevet nedenfor, blev visse af de vigtigste negative indvirkninger taget i betragtning under investeringsprocessen i begrænset omfang gennem anvendelse af udelukkelseskriterier, som har relation til de relevante vigtigste negative indvirkninger (helt eller delvist), eller gennem anvendelse af screeningsprocesser, som registrerer investeringer, der er identificeret som investeringer med fordelagtige ESG-vurderinger, som kan blive påvirket af eller knyttet til visse af de vigtigste negative indvirkninger, eller gennem investeringer i artikel 8-fonde med bæredygtige investeringer ("Artikel 8+ fonde") eller artikel 9-fonde, som er forpligtet til at tage hensyn til indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger i deres investeringsbeslutningsproces for bæredygtige investeringer.

De specifikke vigtigste negative indvirkninger, der blev taget i betragtning gennem de ovennævnte udelukkelseskriterier (nærmere beskrevet i denne erklæring), var: i) vigtigste negative indvirkning 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive inden for sektoren for fossile brændstoffer, ii) vigtigste negative indvirkning 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og iii) vigtigste negative indvirkning 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelvåben, klyngevåben, kemiske våben og biologiske våben). Den potentielle afbødning af deres indvirkninger er dog begrænset til de porteføljer, der anser dem som værende en del af deres investeringsproces, og dette har derfor en begrænset indvirkning på CIM's samlede beholdninger. Eftersom CIM ikke har planlagt nogle handlinger relateret til de vigtigste negative indvirkninger eller fastsat nogen mål, der er relateret til de vigtigste negative indvirkninger, og mere generelt i anerkendelse af CIM's begrænsede evne til at engagere sig i de investeringsmodtagende virksomheder (i lyset af de relativt små aktieposter, som ejes i investeringsmodtagende virksomheder), er CIM ikke i stand til at forudsige, om de vigtigste negative indvirkninger vil stige eller falde til den næste rapporteringsperiode.

Som nævnt ovenfor er CIM's hensyntagen til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i vores investeringsprocesser i øjeblikket begrænset udelukkende til visse porteføljer. Grundet CIM's status som et globalt investeringsforvaltningsselskab og egenskaberne ved privat bankvirksomhed søger CIM at levere investeringsløsninger, der er udviklet til at opfylde klienternes mål inden for de lovgivningsmæssige rammer, hvor selskabet opererer. CIM bruger i øjeblikket kun data om de vigtigste negative indvirkninger, der er inkluderet i denne erklæring, til lovbestemt offentliggørelse af oplysninger.

Evnen til at indhente detaljerede og pålidelige ESG-data om investeringsmodtagende virksomheder er fortsat en udfordring på markedet. CIM's metode til at identificere de vigtigste negative indvirkninger gør brug af tredjepartsdataudbydere, som er veletablerede specialister i at indhente sådanne data, og som kan indhente sådanne data på en mere effektiv måde og på et mere detaljeret niveau, end CIM kan på nuværende tidspunkt. CIM supplerer pt. ikke tredjepartsdata med en proprietær analyse og gør derfor brug af metoderne til dataindsamling, dataestimering og databehandling, der anvendes af disse dataleverandører.

I de tilfælde, hvor data om de vigtigste negative indvirkninger ikke er tilgængelige for en investering, forstår CIM, at MSCI (dataudbyderen, som CIM anvender til indsamling af data om de vigtigste negative indvirkninger til denne rapport) anvender en tilgang, der involverer genvægtning – dvs. i stedet for at antage, at den negative indvirkning er nul eller at udelukke den relevante investering fra de oplyste tal vedrørende indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger baseret på kvantitative data, søger MSCI at udfylde disse datahuller ved at tildele værdier til investeringer med manglende data baseret på gennemsnittet af data om de vigtigste negative indvirkninger for investeringer, for hvilke data er tilgængelige i visse indikatorer. Metoden til estimering er muligvis ikke nøjagtig eller repræsentativ og afspejler muligvis ikke de faktiske værdier for de vigtigste negative indvirkninger for investeringerne, for hvilke data er blevet estimeret, og metoden til estimering antager muligvis implicit, at den gennemsnitlige indikatorværdi for udstederne af værdipapirerne, der rapporterer data, er repræsentativ for de af porteføljens investeringer, for hvilke der ikke er nogle oplysninger. Med henblik på indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger baseret på kvalitative data er de negative indvirkninger identificeret af MSCI ved hjælp af data rapporteret af eller om den investeringsmodtagende virksomhed. Hvor sådanne data ikke er tilgængelige, vil dette blive tolket af MSCI-metoden som et tegn på (dvs. ikke afgørende eller nødvendigvis nøjagtigt), at der ikke er nogen negativ indvirkning. Data var tilgængelige for ca. 76 % af den omfattede portefølje på tværs af alle de vigtigste negative indvirkninger, og for de resterende 24 % var der ingen tilgængelige data. MSCI har genvægtet eksponeringen fra de tilgængelige data kun i forhold til de vigtigste negative indvirkninger nedenfor, med henblik på at estimere eksponeringer, hvor data ikke var tilgængelige.

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder: 1. Drivhusgasemissioner, 2. CO<sub>2</sub>-aftryk, 3. Drivhusgasintensiteten blandt investeringsmodtagende virksomheder, 5. Andel af ikke-vedvarende energiforbrug og -produktion, 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med høj klimapåvirkning, 8. Udledning til vand, 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald, 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene, 13. Kønsdiversitet i bestyrelser

Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer: 15. Drivhusgasintensitet

Supplerende indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse: 23. Score for gennemsnitlig politisk stabilitet

Med henblik på denne erklæring udelukkes kontanter og likvide midler og alle andre aktivtyper/handler såsom derivater ("kontanter") af MSCI fra den "nuværende værdi af alle investeringerne" (som er nævneren i beregninger af visse parametre for de vigtigste negative indvirkninger (f.eks. tal for drivhusgasintensitet)). CIM påtænker, at kontanterne, som ejes i porteføljerne, ikke anvendes med henblik på direkte eller indirekte at finansiere "investeringer" i investeringsmodtagende virksomheder/stater, men snarere til formål, der ikke involverer investering, samt til effektiv porteføljeforvaltning, og at de derfor ikke bør udgøre "alle investeringer". CIM anser udelukkelsen af kontanter for at være en mere konservativ tilgang under forudsætning af, at dette gør nævneren mindre og omvendt kan gøre de samlede scores for de vigtigste negative indvirkninger større. CIM ser løbende på sine processer og ledelsesrammer med henblik på at sørge for, at de tager udgangspunkt i den nuværende bedste praksis, og med hensyn til denne tilgang kan CIM genoverveje tilgangen, der er anvendt i erklæringen om de vigtigste negative indvirkninger (mht. et eller flere punkter), i god tid.

## Vigtige oplysninger

Hos Citi Private Bank tager vi beskyttelse af dine personlige oplysninger alvorligt. Du kan få mere at vide på vores websted:

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

**Citibank Europe plc, Luxembourg Branch**, registreret hos Luxembourg Trade and Companies Register under nummer B 200204, er en filial af Citibank Europe plc. Den er underlagt den Europæiske Centralbanks og den Irske Centralbanks fælles tilsyn. Den er desuden underlagt begrænset regulering fra Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), som er værtslandets myndighed, og registreret hos CSSF under nummer B00000395. Den er beliggende på 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Storhertugdømmet Luxembourg.

**Citibank Europe plc** er reguleret af den Irske Centralbank. Den fremgår af centralbankens register med referencenummeret C26553 og overvåges af den Europæiske Centralbank. Dens hjemsted er 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Citibank Europe plc er registreret i Irland med virksomhedsregistreringsnummer 132781. Den reguleres af den Irske Centralbank under referencenummeret C26553.

© 2024 Citigroup Inc. Alle rettigheder forbeholdes. Citi og Citi with Arc Design er registrerede servicemærker tilhørende Citigroup eller deres associerede selskaber.