

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Oversigt over Principal Adverse Sustainability Impacts (PASI) Statement Report

Oversigt

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) tager væsentlige negative påvirkninger i betragtning ("PAIs") ift. dets investeringsbeslutninger omkring bæredygtighedsfaktorer i relation til visse porteføljer, dvs. MACS ESG Core Model Portfolios, som er forblevet åbne gennem rapporteringsperioden såvel som Citi Global Equity ESG Focus Portfolio og Citi Global Fixed Income ESG Focus Portfolio ("ESG Focus Portfolios"), som var lukket under rapporteringsperioden i 4. kvartal 2025 – de er inkluderet i denne rapport, da de var inden for rammerne i hovedparten af referenceperioden ("Porteføljerne"). Den aktuelle erklæring er den konsoliderede erklæring om PAIs angående bæredygtighedsfaktorer af Citi Investment Management (CIM), som leverer porteføljeadministrationstjenester. Der, hvor det leverer disse tjenester gennem Citibank Europe plc (Luxembourg Branch), vil det selskab være en deltager på det finansielle marked under Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Denne erklæring om principielle negative påvirkninger på bæredygtighedsfaktorer dækker referenceperioden fra d. 1. januar 2025 til 31. december 2025 og inkluderer en sammenligning ift. de foregående referenceperioder.

CIM har ikke og vil ikke integrere overvejelser af PAIs bredt på selskabsniveau i dets investeringsproces, og CIM har heller ikke planlagt nogen handling, der sigter mod at modvirke PAIs eller faste mål i relation til PAIs, der offentliggøres i erklæringen. Dog blev visse PAI overvejet i investeringsprocessen på et begrænset grundlag i relation til Porteføljerne, som beskrevet nedenfor, gennem anvendelsen af eksklusionskriterier, der kortlægger mod de relevante PAIs (helt eller delvist), eller gennem anvendelsen af screeningsprocesser, der fanger investeringer, der identificeres som forevisende favorabelt miljø, social og ledelse (ESG-vurderinger, som kan blive påvirket af eller knyttet til bestemte PAIs, eller gennem investeringer i Artikel 8-fonde med bæredygtige investeringer ("Artikel 8-fonde") eller Artikel 9-fonde, som skal tage højde for PAI-indikatorer i deres investeringsbeslutningsproces for bæredygtige investeringer.

Før ESG Focus Portfolios blev lukket i 4. kvartal 2025, blev de specifikke PAIs overvejet gennem eksklusionskriterierne, der beskrives ovenfor (detaljer beskrives længere nede i denne erklæring), var i) PAI 4: Eksposering for virksomheder, der er aktive i den fossile brændstofssektor, ii) PAI 10: Overtrædelser af principperne af UN Global Compact og retningslinjerne for Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) for Multinational Enterprises, og iii) PAI 14: Eksposering for kontroversielle våben (antipersonnelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben). Den potentielle nedsættelse af deres påvirkning var dog begrænset til de porteføljer, der vurderede dem som del af deres investeringsproces, og som derfor havde begrænset påvirkning på helheden af CIMs værdipapirer. CIM har ikke planlagt nogen PAI-relaterede handlinger, eller indstillet PAI-relaterede mål, og givet mere generel bekræftelse af CIMs begrænsede investeringsengagementkapacitet (dvs. givet de relativt små ejede poster i investeringsvirksomheder), og CIM er ikke positioneret til at forudse, om PAIs vil stige eller falde i det næste rapporteringsår.

Som bemærket ovenfor er CIMs overvejelser om PAIs angående bæredygtighedsfaktorer i vores investeringsprocesser aktuelt begrænset kun til Porteføljer, og da det er en global investeringsadministrationsorganisation, og grundet beskaffenheden af privatbankvirksomheder, sigter CIM efter at levere investeringsløsninger, der er designet til at opnå klienters mål inden for de forordningsrammer, som det fungerer i. CIM bruger aktuelt PAI-data, der er inkluderet i denne erklæring, der kun er til regulatoriske offentliggørelsesformål.

Citi Portfolio Solution, der er drevet af BlackRock, blev udgivet d. 15. december 2025, efter det blev annonceret september 2025. Som en del af denne opdaterede driftsmodel blev visse proprietærstrategier, der tidligere blev administreret af CIM, flyttet til BlackRock, som nu leverer investeringsadministration for disse strategier. CIM fortsætter med at have ansvar for klientrådgivning og porteføljeopsyn på tværs af disse porteføljer, men ud over bestemte mandater har CIM ikke haft ansvar for diskretionær investeringsadministration for disse porteføljer siden d. 15. december 2025. Aktiverne er ikke desto mindre inkluderet i denne rapport med det formål at beregne administrerede aktiver og andre metrikker, da overgangen skete i rapporteringsåret. Andet end hvor CIM har bevaret ansvaret for investeringsadministrationen for disse porteføljer, vil disse aktiver ikke blive inkluderet i næste års rapport. Derudover

er porteføljerne Fixed Income og Equity ESG Focus, som er blevet lukket fra og med 4. kvartal 2025, også blevet inkluderet i dette års rapport, men vil ikke blive inkluderet fremover.

Evnen til at hente detaljerede og pålidelige ESG-data om investeringsvirksomheder forbliver en vedvarende udfordring på markedet. CIMs metodologi til at identificere PAIs beror på en tredjeparts dataudbyder (MSCI), som er en veletableret specialist i at indsamle sådanne data og som kan indhente sådanne data på en mere effektiv og granulær måde, end CIM ville kunne på nuværende tidspunkt. CIM supplerer aktuelt ikke tredjepartsdata med proprietæranalyse med denne erklæring for øje og beror derfor på metodologierne for dataindsamling, estimering og beregning anvendt af dataudbyderen.

Der, hvor PAI-data er utilgængelige for en investering, forstår CIM, at MSCI anvender en genafvejningstilgang – dvs. i stedet for at antage, at den negative påvirkning er nul eller at ekskludere de relevante investeringer fra PAI-tallene, der er angivet nedenfor, vil MSCI for PAI-indikatorer baseret på kvantitative data forsøge at udfylde sådanne datahuller ved at tildele værdier til investeringerne med manglende data baseret på gennemsnittet af PAI-data for investeringer, for hvilke dataene er tilgængelige i bestemte indikatorer. Denne estimeringsmetodologi vil måske ikke være præcis, repræsentativ eller på anden måde afspejle de aktuelle PAI-værdier for investeringer, som dataene er blevet estimeret til, og de kan implicit antage, at den gennemsnitlige indikatorværdi for udstederne af sikkerhederne, som rapporterer data, er repræsentativ for investeringerne i porteføljen, som der ikke er nogen informationer for. For PAI-indikatorer, der er baseret på kvalitative data, bliver negative påvirkninger identificeret af MSCI ved brug af data, der er rapporteret af, eller om, investeringsvirksomheden. Dog vil dette, hvor sådanne data ikke er tilgængelige, blive tolket af MSCI-metodologien som indikativ for (dvs. ikke endegyldigt eller nødvendigvis præcist), at der ikke forefindes negativ påvirkning.

Data var tilgængelige for ca. 81 % af den relevante portefølje på tværs af alle PAIs, og for de resterende 19 % var der ingen tilgængelige data. MSCI har kun genvægtet eksponeringerne fra de tilgængelige data i relation til nedenfor stående PAIs for at estimere eksponeringer, hvor data ikke var tilgængelige.

Indikatorer, der er gældende for investeringer i investeringsvirksomheder: 1. GHG Emissions, 2. Carbon Footprint, 3. GHG-intensitet for investeringsvirksomheder, 5. Del af forbrug og produktion af ikke fornybar energi, 6. Energiforbrugsintensitet per klimasektor med høj påvirkning, 8. Emissioner til vand, 9. Raten af farligt affald og radioaktivt affald, 12. Ikke-justeret kønsbestemt lønningsforskel, 13. Kønsdiversitet i bestyrelse

Indikatorer, der er gældende for investeringer i regenter og overstatslige: 15. GHG Intensity

Ekstra indikatorer for sociale og medarbejder-, respekt for menneskerettigheds-, anti-korrupsions- og anti-bestikkelsesanslignender: 23. Gennemsnit politisk stabilitetsscore

Til formålet for denne erklæring inkluderes alle sikkerheder, der er administreret af CIM på et diskretionært grundlag (inklusive ESG Focus-porteføljerne, der blev lukket i 4. kvartal 2025), i den "aktuelle værdi for alle

investeringer" (dette værende fællesnævntallet, der bruges til at beregne visse PAI-metrikker (f.eks. GHG-intensitetstal) med undtagelse af det følgende: kontanter; kontantækvivalente aktiver; derivater og andre aktiver holdt i porteføljer, der ikke bliver brugt til direkte eller indirekte at finansiere investeringer i investeringsvirksomheder eller regenter men i stedet til ikke-investeringsformål såsom porteføljeadministration. CIM vurderer også, at eksklusionen af kontanter er en mere konservativ tilgang, givet at dette gør fællesnævntallet mindre, og derfor bliver de overordnede PAIs score større. CIMs processer og ledelsesrammer vurderes nødvendige af aktuelle best practices, regulatorer og/eller klientforventninger samt for at sikre overholdelse med aktuelle love og forordninger. CIM kan undervejs genbesøge den brugte tilgang i denne PAIs-erklæring (for et eller flere punkter).

Vigtig information

Hos Citi Private Bank tager vi din datafortrolighed alvorligt. Du kan læse mere på vores hjemmeside: <https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, registreret med Luxembourg Trade and Companies Register under nummer B 200204, er en afdeling af Citibank Europe plc. Det er underlagt fælles tilsyn af European Central Bank og Central Bank of Ireland. Det er ydermere underlagt begrænsede forordninger af Commission de Surveillance du Secteur Financier (the CSSF) i sin rolle som værtsautoritet for medlemslande og registreret i CSSF under nummer B00000395. Det virksomhedskontor ligger på 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg.

Citibank Europe plc reguleres af Central Bank of Ireland. Det figurerer i Central Bank-registeret med referencenummer C26553 og er overvåget af European Central Bank. Dets registrerede kontor ligger på 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Citibank Europe plc er registreret i Irland med virksomhedsregistreringsnummer 132781. Det reguleres af Central Bank of Ireland under referencenummer C26553.

© 2026 Citigroup Inc. Alle rettigheder forbeholdes. Citi og Citi med Arc Design er registrerede servicemærker af Citigroup eller dets datterselskaber.