

Kestävän rahoituksen tiedonantoasetus (SFDR)

Tiivistelmä pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista (PASI) -selvityksestä

Tiivistelmä

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) ottaa huomioon sijoituspäätöksensä pääasialliset haitalliset vaikutukset ("PAI:t") kestävyystekijöihin tiettyihin sijoitussalkkuihin liittyen, nimittäin MACS ESG Core Model -salkut, jotka säilyivät avoimina koko raportointikauden ajan, sekä Citi Global Equity ESG Focus Portfolio ja Citi Global Fixed Income ESG Focus Portfolio (jäljempänä "ESG Focus -salkut"), jotka suljettiin raportointikauden aikana vuoden 2025 neljännellä neljänneksellä – ne on sisällytetty tähän raporttiin, sillä ne ovat kuuluneet raportointikauden pääosan ajan raportointikohteisiin (jäljempänä "salkut"). Tämä selvitys on Citi Investment Managementin (CIM) – joka tarjoaa salkunhoitopalveluja – kestävän kehityksen tekijöitä koskeva konsolidoitu PAI-selvitys. Sen tarjotessa kyseisiä palveluja Citibank Europe plc (Luxemburgin sivuliike) -yhtiön välityksellä, kyseinen yhteisö katsotaan SFDR-asetuksen mukaiseksi finanssimarkkinatoimijaksi. Tämä ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin kattaa viitekauden, joka alkaa 1 päivänä tammikuuta 2025 ja päättyy 31 päivänä joulukuuta 2025 ja sisältää vertailun edellisiin viitekausiin.

CIM ei ole sisällyttänyt eikä sisällytä sijoitusprosessiinsa PAI-tekijöiden kattavaa huomioimista yritystasolla, eikä CIM ole suunnitellut mitään toimia, jotka tähtäisivät PAI-tekijöiden lieventämiseen, tai asettanut tavoitteita tässä lausunnossa esitettyjen PAI-tekijöiden suhteen. Kuitenkin alla kuvattujen sijoitussalkkujen osalta tiettyjä PAI-tekijöitä otettiin sijoitusprosessissa rajoitetusti huomioon soveltamalla poissulkemiskriteerejä, jotka koskevat (kokonaan tai osittain) kyseisiä PAI-tekijöitä, tai soveltamalla seulontaprosesseja, joilla tunnistetaan sijoitukset, joiden on todettu täyttävän suotuisat ympäristö-, yhteiskunnalliset ja hallinnolliset (ESG) luokitukset, joihin tietyt PAI-tekijät voivat vaikuttaa tai jotka voivat olla niihin sidoksissa, tai sijoittamalla 8 artiklan mukaisiin kestävä kehityksen rahastoihin ("8+ artiklan mukaiset rahastot") tai 9 artiklan mukaisiin rahastoihin, joiden on otettava PAI-indikaattorit huomioon kestävien sijoitusten sijoituspäätöksentekoprosessissaan.

Ennen kuin ESG Focus -salkut suljettiin vuoden 2025 neljännellä neljänneksellä, edellä kuvattujen poissulkemiskriteerien (joista tarkemmat tiedot tässä selvityksessä) perusteella tarkastellut erityiset PAI-indikaattorit olivat: i) PAI 4: Altistuminen fossiilisten polttoaineiden sektorilla toimiville yrityksille, ii) PAI 10: YK:n Global Compact -periaatteiden ja Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) monikansallisia yrityksiä koskevien toimintaohjeiden rikkomukset, sekä iii) PAI 14: Altistuminen kiistanalaisille aseille (jalkaväkimiinat, rypäleammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet). Niiden vaikutusten mahdollinen lieventäminen rajoittui kuitenkin niihin sijoitussalkkuihin, joissa ne otettiin huomioon osana sijoitusprosessia, ja siksi sillä oli vain vähäinen vaikutus CIM:n koko omistukseen. CIM ei ole suunnitellut PAI:hin liittyviä toimia eikä asettanut PAI:hin liittyviä tavoitteita, ja kun yleisesti ottaen otetaan huomioon CIM:n rajalliset mahdollisuudet vaikuttaa sijoituskohteisiin (ts. kun otetaan huomioon suhteellisen pienet omistuosuudet sijoituskohteina olevissa yrityksissä), CIM ei voi ennustaa, lisääntyvätkö vai vähenevätkö PAI:t seuraavana raportointivuotena.

Kuten todettu edellä, CIM:n sijoitusprosessissa PAI-tietojen huomioon ottaminen kestävyystekijöiden osalta rajoittuu tällä hetkellä pelkästään sijoitussalkkuihin ja koska se on maailmanlaajuinen sijoitusrahastoyhtiö sekä yksityispankkitoiminnan luonteen vuoksi, CIM pyrkii tarjoamaan sijoitusratkaisuja, jotka on suunniteltu täyttämään asiakkaiden tavoitteet sen toiminta-alueen sääntelykehysten puitteissa. CIM käyttää tällä hetkellä tämän selvityksen sisältämiä PAI-tietoja yksinomaan sääntelyyn liittyvien tietojen julkistamiseen.

BlackRockin tukema Citi Portfolio Solutions -palvelu lanseerattiin 15. joulukuuta 2025 sen jälkeen, kun siitä oli ilmoitettu syyskuussa 2025. Osana tätä päivitettyä liiketoimintamallia tietyt aiemmin CIM:n hallinnoimat omat sijoitusstrategiat siirrettiin BlackRockille, joka nyt tarjoaa näiden strategioiden sijoitushallintapalveluja. CIM on edelleen vastuussa asiakaskonsultoinnista ja salkkujen valvonnasta näissä salkuissa, mutta tiettyjä toimeksiantoja lukuun ottamatta CIM ei ole vastannut näiden salkkujen sijoitusten hallinnoinnista 15. joulukuuta 2025 jälkeen. Varat on siitä huolimatta sisällytetty tähän raporttiin hallinnoitavien varojen ja muiden tunnuslukujen laskemista varten, koska siirtymä tapahtui raportointivuoden aikana. Lukuun ottamatta tapauksia, joissa CIM on säilyttänyt vastuun näiden salkkujen sijoitusten

hallinnasta, näitä varoja ei sisällytetä ensi vuoden raporttiin. Lisäksi Fixed Income- ja Equity ESG Focus -salkut, jotka ovat olleet suljettuina vuoden 2025 neljännen neljänneksen lopusta lähtien, on sisällytetty tämän vuoden raporttiin, mutta niitä ei enää sisällytetä tuleviin raportteihin.

Kyky hankkia yksityiskohtaisia ja luotettavia ESG-tietoja sijoituskohteina olevista yrityksistä tulee edelleen olemaan jatkuva haaste markkinoilla. CIM:n menetelmä PAI-yritysten tunnistamiseksi perustuu kolmannen osapuolen tietojen tarjoajaan (MSCI), joka on vakiintunut asiantuntija tällaisten tietojen hankinnassa ja joka kykenee hankkimaan tällaisia tietoja tehokkaammin ja yksityiskohtaisemmin kuin CIM tällä vaiheessa. CIM ei tällä hetkellä täydennä kolmannen osapuolen tietoja omilla analyyseillään tämän lausunnon tarkoituksia varten, vaan luottaa siten tiedon tarjoajan käyttämiin menetelmiin tietojen keräämisessä, arvioinnissa ja laskennassa.

Mikäli sijoitukselle ei ole saatavilla PAI-tietoja, CIM ymmärtää MSC:n käyttävän uudelleenpainotukseen perustuvaa lähestymistapaa – eli sen sijaan, että oletettaisiin haitallisen vaikutuksen olevan nolla tai että kyseinen sijoitus jätettäisiin pois jäljempänä mainituista PAI-luvuista, MSCI pyrkii määrällisiin tietoihin perustuvien PAI-indikaattoreiden kohdalla täyttämään kyseisten sijoitusten puuttuvat tiedot käyttämällä sellaisten sijoitusten keskimääräisiä PAI-tietoja, joista tiedot on saatavilla tiettyjen indikaattoreiden osalta. Tämä arviointimenetelmä ei välttämättä ole tarka tai kuvaa tai muuten heijasta niiden sijoitusten todellisia PAI-arvoja, joita varten tiedot on arvioitu, ja siinä voidaan olettaa epäsuorasti, että tietoja raportoivien liikkeeseenlaskijoiden arvopapereiden keskimääräinen indikaattoriarvo kuvaa sijoitussalkun sellaisia sijoituksia, joista tietoja ei ole saatavilla. Laadullisiin tietoihin perustuvien PAI-indikaattoreiden osalta MSCI tunnistaa haitalliset vaikutukset käyttämällä sijoituskohteena olevan yrityksen raporttoimia tai sijoituskohteena olevasta yrityksestä raportoituja tietoja. Jos tällaisia tietoja ei kuitenkaan ole saatavilla, se tulkitaan MSC:n menetelmän mukaan viitteeksi (ts. ei lopullisesti eikä välttämättä tarkasti) siitä, ettei haitallisia vaikutuksia ole.

Tietoja oli saatavilla noin 81 prosentille soveltamisalaan kuuluvien sijoitussalkkujen kaikista PAI:sta ja jäljelle jäävälle 19 prosentille ei ollut saatavilla tietoja. MSCI on painottanut uudelleen altistumiset käytettävissä olevien tietojen perusteella vain jäljempänä olevien PAI:den osalta arvioidakseen altistuksia, joita varten tietoja ei ollut saatavilla

Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit: 1. Kasvihuonekaasupäästöt, 2. Hiilijalanjälki, 3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, 5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, 6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden, 8. Päästöt veteen, 9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, 12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero, 13 Sukupuolten moninaisuus hallituksessa

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit: 15. Kasvihuonekaasuintensiteetti

Yhteiskuntaan ja työtekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat lisäindikaattorit: 23. Keskimääräinen tulos poliittisen vakauden osalta

Tämän ilmoituksen tarkoituksia varten kaikki CIM:n oman harkintansa mukaan hallinnoimat arvopaperit sisältyvät ”kaikkien sijoitusten nykyarvoon” (joka on tiettyjen PAI-mittareiden, kuten kasvihuonekaasuintensiteetin, laskemisessa käytetty nimittäjä), pois lukien seuraavat: käteisvarat, muut rahavarat, johdannaiset ja muut sijoitussalkkuihin kuuluvat varat, joita ei käytetä suoraan tai epäsuorasti sijoitusten rahoittamiseen sijoituskohteina oleviin yrityksiin/valtioihin, vaan pikemminkin muihin kuin sijoitustarkoituksiin, kuten salkunhoitoon. CIM pitää myös käteisvarojen poissulkemista konservatiivisempaan lähestymistapana, koska tämä tekee nimittäjästä pienemmän ja PAI:den kokonaispistemääristä puolestaan suuremman. CIM:n prosesseja ja hallintokehyksiä tarkastellaan nykyisten parhaiden käytäntöjen, valvojien ja/tai asiakkaiden odotusten vaatimusten mukaan ja voimassaolevien lakien ja asetusten noudattamisen varmistamiseksi. CIM voi tarkistaa pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevassa ilmoituksessa määritettyä lähestymistapaa (yhden tai useamman kohdan osalta) myöhemmin.

Tärkeitä tietoja

Citi Private Bank suhtautuu tietosuojasi vakavasti. Lisätietoja saat verkkosivuiltamme osoitteesta:
<https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citibank Europe plc:n Luxemburgin sivuliike, joka on rekisteröity Luxemburgin kauppa- ja yhtiörekisteriin numerolla B 200204, on Citibank Europe plc:n sivuliike. Se kuuluu Euroopan keskuspankin ja Irlannin keskuspankin yhteisen valvonnan alaisuuteen. Lisäksi se kuuluu Commission de Surveillance du Secteur Financierin (CSSF) rajoitetun sääntelyn piiriin sen ominaisuudessa vastaanottavan jäsenvaltion viranomaisena, ja CSSF on rekisteröinyt sen numerolla B00000395. Sen toimipaikka on osoitteessa 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg.

Citibank Europe plc:n toimintaa sääntelee Irlannin keskuspankki. Sen viitenumero keskuspankin rekisterissä on C26553 ja sitä valvoo Euroopan keskuspankki. Sen rekisteröity toimipaikka on osoitteessa 1 North Wall Quay, Dublin 1, Ireland. Citibank Europe plc on rekisteröity Irlannissa yrityskeskustalokirjalla 132781. Sitä sääntelee Irlannin keskuspankki viitenumera C26553.

© 2026 Citigroup Inc. Kaikki oikeudet pidätetään. Citi ja Citi with Arc Design ovat Citigroupin tai sen tytäryhtiöiden rekisteröityjä palvelumerkkejä