

Κανονισμός περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR)

Περίληψη της έκθεσης δήλωσης των Κύριων Δυσμενών Επιπτώσεων (ΚΔΕ) στη βιωσιμότητα

Περίληψη

Η Citibank Europe plc (Υποκατάστημα Λουξεμβούργου) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις («ΚΔΕ») των επενδυτικών της αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά ορισμένα χαρτοφυλάκια, και συγκεκριμένα τα MACS ESG Core Model Portfolios, τα οποία παρέμειναν ανοιχτά καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, καθώς και το Citi Global Equity ESG Focus Portfolio και το Citi Global Fixed Income ESG Focus Portfolio (τα «ESG Focus Portfolios»), τα οποία έκλεισαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, το τέταρτο τρίμηνο του 2025, και περιλαμβάνονται στην παρούσα έκθεση επειδή ενέπυταν στο πεδίο εφαρμογής για το μεγαλύτερο μέρος της περιόδου αναφοράς (τα «Χαρτοφυλάκια»). Η παρούσα δήλωση αποτελεί την ενοποιημένη δήλωση της Citi Investment Management (CIM), η οποία παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου, σχετικά με τις ΚΔΕ στους παράγοντες αειφορίας. Οπου η CIM παρέχει τις υπηρεσίες αυτές μέσω της Citibank Europe plc (Υποκατάστημα Λουξεμβούργου), η εν λόγω οντότητα αποτελεί συμμετέχοντα στις χρηματοπιστωτικές αγορές κατά την έννοια του Κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR). Η παρούσα δήλωση σχετικά με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας καλύπτει την περίοδο αναφοράς από την 1η Ιανουαρίου 2025 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025 και περιλαμβάνει σύγκριση με τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

Η CIM δεν έχει ενσωματώσει και δεν ενσωματώνει σε ευρεία βάση, σε επίπεδο οντότητας, τη συνεκτίμηση των ΚΔΕ στην επενδυτική της διαδικασία, ούτε έχει προγραμματίσει ενέργειες με στόχο τον μετριασμό των ΚΔΕ ή τον καθορισμό στόχων σε σχέση με τις ΚΔΕ που γνωστοποιούνται στην παρούσα δήλωση. Ωστόσο, όσον αφορά τα Χαρτοφυλάκια, όπως περιγράφεται κατωτέρω, ορισμένες ΚΔΕ λήφθηκαν υπόψη στην επενδυτική διαδικασία σε περιορισμένο βαθμό, μέσω της εφαρμογής κριτηρίων αποκλεισμού που αντιστοιχούν στις σχετικές ΚΔΕ (εν όλω ή εν μέρει), μέσω της εφαρμογής διαδικασιών ελέγχου που καλύπτουν επενδύσεις οι οποίες έχουν προσδιοριστεί ως εμφανίζουσες ευνοϊκές περιβαλλοντικές, κοινωνικές και σχετικές με τη διακυβέρνηση αξιολογήσεις (ESG), οι οποίες ενδέχεται να επηρεάζονται από ορισμένες ΚΔΕ ή να συνδέονται με αυτές, ή μέσω επενδύσεων σε κεφάλαια του άρθρου 8 με αειφόρες επενδύσεις («κεφάλαια του άρθρου 8+») ή σε κεφάλαια του άρθρου 9, τα οποία υποχρεούνται να λαμβάνουν υπόψη δείκτες ΚΔΕ στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων για αειφόρες επενδύσεις.

Πριν από το κλείσιμο των ESG Focus Portfolios το τέταρτο τρίμηνο του 2025, οι συγκεκριμένες ΚΔΕ που λαμβάνονταν υπόψη μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που περιγράφονται ανωτέρω (και αναλύονται περαιτέρω στην παρούσα δήλωση) ήταν οι εξής: i) ΚΔΕ 4: Έκθεση σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, ii) ΚΔΕ 10: Παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UN Global Compact – UNGC), καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, και iii) ΚΔΕ 14: Έκθεση σε Αμφιλεγόμενα Οπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά και βιολογικά όπλα). Ωστόσο, ο δυνητικός μετριασμός των επιπτώσεων τους περιοριζόταν στα χαρτοφυλάκια που τις λάμβαναν υπόψη στο πλαίσιο της επενδυτικής τους διαδικασίας και, κατά συνέπεια, είχε περιορισμένο αντίκτυπο στο σύνολο των επενδυτικών θέσεων της CIM. Η CIM δεν έχει προγραμματίσει ενέργειες σχετικές με τις ΚΔΕ ούτε έχει καθορίσει στόχους σχετικούς με τις ΚΔΕ και, γενικότερα, δεδομένων των περιορισμένων δυνατοτήτων της CIM για ενεργό συμμετοχή σε σχέση με τις εταιρείες-αποδέκτες επενδύσεων (δηλαδή λόγω των σχετικά μικρών συμμετοχών που κατέχει στις εν λόγω εταιρείες), η CIM δεν είναι σε θέση να προβλέψει εάν οι ΚΔΕ θα αυξηθούν ή θα μειωθούν κατά το επόμενο έτος αναφοράς.

Όπως σημειώνεται ανωτέρω, η συνεκτίμηση από τη CIM των ΚΔΕ στους παράγοντες αειφορίας στο πλαίσιο των επενδυτικών μας διαδικασιών περιορίζεται επί του παρόντος αποκλειστικά στα Χαρτοφυλάκια. Ως παγκόσμιος οργανισμός διαχείρισης επενδύσεων και λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της Ιδιωτικής Τράπεζας, η CIM επιδιώκει να παρέχει επενδυτικές λύσεις σχεδιασμένες για την επίτευξη των στόχων των πελατών, εντός του κανονιστικού πλαισίου των δικαιοδοσιών στις οποίες δραστηριοποιείται. Επί του παρόντος η CIM χρησιμοποιεί τα δεδομένα ΚΔΕ που περιλαμβάνονται στην παρούσα δήλωση αποκλειστικά για σκοπούς κανονιστικών γνωστοποιήσεων.

Το Citi Portfolio Solutions powered by BlackRock ξεκίνησε στις 15 Δεκεμβρίου 2025, κατόπιν ανακοίνωσης τον Σεπτέμβριο του 2025. Στο πλαίσιο αυτού του επικαιροποιημένου λειτουργικού μοντέλου, ορισμένες αποκλειστικές στρατηγικές που προηγουμένως τελούσαν υπό τη διαχείριση της CIM μεταφέρθηκαν στην BlackRock, η οποία πλέον παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης επενδύσεων για τις εν λόγω στρατηγικές. Η CIM εξακολουθεί να διατηρεί την ευθύνη για την παροχή συμβουλών στους πελάτες και την εποπτεία των εν λόγω χαρτοφυλακίων, αλλά, πλην ορισμένων εντολών, δεν είναι υπεύθυνη για τη διακριτική διαχείριση των επενδύσεων των χαρτοφυλακίων αυτών από τις 15 Δεκεμβρίου 2025 και έπειτα. Παρ' όλα αυτά, τα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται στην παρούσα έκθεση για τους σκοπούς του υπολογισμού των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και άλλων μεγεθών, καθώς η μετάβαση πραγματοποιήθηκε εντός του έτους αναφοράς. Εκτός από τις περιπτώσεις στις οποίες η CIM έχει διατηρήσει την ευθύνη για τη διαχείριση των επενδύσεων των εν λόγω χαρτοφυλακίων, τα περιουσιακά αυτά στοιχεία δεν θα περιληφθούν στην έκθεση του επόμενου έτους. Επιπλέον, τα Fixed Income και Equity ESG Focus Portfolios, τα οποία έκλεισαν το τέταρτο τρίμηνο του 2025, έχουν επίσης περιληφθεί στην έκθεση του τρέχοντος έτους, αλλά δεν θα περιλαμβάνονται εφεξής.

Η δυνατότητα άντλησης αναλυτικών και αξιόπιστων δεδομένων ESG για τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις εξακολουθεί να αποτελεί διαρκή πρόκληση στην αγορά. Η μεθοδολογία της CIM για τον εντοπισμό των ΚΔΕ βασίζεται σε τρίτο πάροχο δεδομένων (MSCI), ο οποίος είναι καταξιωμένος και εξειδικευμένος στην άντληση τέτοιων δεδομένων και μπορεί να τα αντλεί με αποτελεσματικότερο τρόπο και σε λεπτομερέστερη ανάλυση από ό,τι θα μπορούσε η CIM επί του παρόντος. Για τους σκοπούς της παρούσας δήλωσης, η CIM δεν συμπληρώνει επί του παρόντος τα δεδομένα τρίτων με ίδια ανάλυση και, ως εκ τούτου, βασίζεται στις μεθοδολογίες συλλογής, εκτίμησης και υπολογισμού δεδομένων που χρησιμοποιεί ο πάροχος δεδομένων.

Όταν δεν υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα ΚΔΕ για μια επένδυση, η CIM κατανοεί ότι η MSCI εφαρμόζει μια προσέγγιση επαναστάθμισης, δηλαδή, αντί να θεωρεί ότι η δυσμενής επίπτωση είναι μηδενική ή να εξαιρεί τη σχετική επένδυση από τα στοιχεία ΚΔΕ που γνωστοποιούνται κατωτέρω, για τους δείκτες ΚΔΕ που βασίζονται σε ποσοτικά δεδομένα η MSCI επιδιώκει να καλύψει τυχόν κενά δεδομένων αποδίδοντας τιμές στις επενδύσεις για τις οποίες λείπουν δεδομένα, βάσει του μέσου όρου των δεδομένων ΚΔΕ για τις επενδύσεις για τις οποίες υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα σε συγκεκριμένους δείκτες. Η εν λόγω μεθοδολογία εκτίμησης ενδέχεται να μην είναι ακριβής ή αντιπροσωπευτική ούτε να αντικατοπτρίζει με άλλο τρόπο τις πραγματικές τιμές των ΚΔΕ για τις επενδύσεις των οποίων τα δεδομένα έχουν εκτιμηθεί, και ενδέχεται να βασίζεται εμμέσως στην παραδοχή ότι η μέση τιμή του δείκτη για τους εκδότες τίτλων που πράγματι αναφέρουν δεδομένα είναι αντιπροσωπευτική των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου για τις οποίες δεν υπάρχουν πληροφορίες. Για τους δείκτες ΚΔΕ που βασίζονται σε ποιοτικά δεδομένα, οι δυσμενείς επιπτώσεις εντοπίζονται από τη MSCI με τη χρήση δεδομένων που αναφέρονται από την εταιρεία στην οποία γίνεται η επένδυση ή αποβλήτων και ραδιενεργών αποβλήτων. Ωστόσο, όπου τέτοια δεδομένα δεν είναι διαθέσιμα, αυτό ερμηνεύεται από τη μεθοδολογία της MSCI ως ένδειξη (όχι οριστική, ούτε κατ' ανάγκην ακριβής) της μη ύπαρξης δυσμενών επιπτώσεων.

Υπήρχαν διαθέσιμα δεδομένα για περίπου 81% του χαρτοφυλακίου που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής αναφορικά με όλες τις ΚΔΕ, ενώ για το υπόλοιπο 19% δεν υπήρχαν διαθέσιμα δεδομένα. Η MSCI προέβη σε επαναστάθμιση της έκθεσης βάσει των διαθέσιμων δεδομένων, αποκλειστικά όσον αφορά τις ΚΔΕ που παρατίθενται κατωτέρω, προκειμένου να εκτιμήσει την έκθεση όπου δεν υπήρχαν διαθέσιμα δεδομένα.

Δείκτες που ισχύουν για επενδύσεις σε εταιρείες-αποδέκτες επενδύσεων: 1. Εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, 2. Αποτύπωμα άνθρακα, 3. Ενταση αερίων του θερμοκηπίου των εταιρειών-αποδεκτών επενδύσεων, 5. Μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, 6. Ενταση κατανάλωσης ενέργειας ανά κλιματικό τομέα υψηλού αντικτύπου, 8. Απορρίψεις σε ύδατα, 9. Αναλογία επικινδύνων αποβλήτων και ραδιενεργών αποβλήτων, 12. Μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, 13. Ισότητα εκπροσώπησης των φύλων στο διοικητικό συμβούλιο

Δείκτες που ισχύουν για επενδύσεις σε κρατικές και υπερεθνικές οντότητες: 15. Ενταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου

Πρόσθετοι δείκτες για ζητήματα κοινωνικά, προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας: 23. Μέση βαθμολογία πολιτικής σταθερότητας

Για τους σκοπούς της παρούσας δήλωσης, όλες οι κινητές αξίες που τελούν υπό τη διαχείριση της CIM σε διακριτική βάση (συμπεριλαμβανομένων των ESG Focus Portfolios που έκλεισαν το τέταρτο τρίμηνο του 2025) περιλαμβάνονται στην «τρέχουσα αξία όλων των επενδύσεων» (δηλαδή στο μέγεθος του παρονομαστή που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό ορισμένων δεικτών ΚΔΕ, όπως τα μεγέθη έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου), με εξαίρεση τα ακόλουθα: ταμειακά διαθέσιμα, περιουσιακά στοιχεία ισοδύναμα με ταμειακά διαθέσιμα, παράγωγα και άλλα περιουσιακά στοιχεία που διακρατούνται σε χαρτοφυλάκια και δεν χρησιμοποιούνται για την άμεση ή έμμεση χρηματοδότηση επενδύσεων σε εταιρείες-αποδέκτες επενδύσεων ή σε κράτη, αλλά για μη επενδυτικούς σκοπούς, όπως διαχείριση χαρτοφυλακίου. Η CIM θεωρεί επίσης ότι ο αποκλεισμός των ταμειακών διαθεσίμων αποτελεί πιο συντηρητική προσέγγιση, δεδομένου ότι μειώνει το μέγεθος του παρονομαστή και, συνεπώς, αυξάνει τις συνολικές βαθμολογίες ΚΔΕ. Οι διαδικασίες και το πλαίσιο διακυβέρνησης της CIM επανεξετάζονται όπως απαιτείται από τις εκάστοτε βέλτιστες πρακτικές, τις ρυθμιστικές αρχές ή/και τις προσδοκίες των πελατών, καθώς και για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με την ισχύουσα νομοθεσία και τις κανονιστικές διατάξεις. Η CIM ενδέχεται, εν ευθέτω χρόνω, να επανεξετάσει την προσέγγιση που υιοθετήθηκε στην παρούσα δήλωση ΚΔΕ ως προς ένα ή περισσότερα σημεία.

Σημαντικές πληροφορίες

Στη Citi Private Bank αντιμετωπίζουμε με ιδιαίτερη σοβαρότητα την προστασία των προσωπικών σας δεδομένων. Για περισσότερες πληροφορίες, επισκεφθείτε τον δικτυακό μας τόπο:

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

Η **Citibank Europe plc, Υποκατάστημα Λουξεμβούργου**, η οποία είναι εγγεγραμμένη στο Εμπορικό Μητρώο και Μητρώο Εταιρειών του Λουξεμβούργου με αριθμό B 200204, αποτελεί υποκατάστημα της Citibank Europe plc. Υπόκειται στην κοινή εποπτεία της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και της Κεντρικής Τράπεζας της Ιρλανδίας. Επιπλέον, υπόκειται σε περιορισμένη ρυθμιστική εποπτεία από την Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοπιστωτικού Τομέα (Commission de Surveillance du Secteur Financier — CSSF), υπό την ιδιότητά της ως αρμόδια αρχή του Κράτους Μέλους υποδοχής, και είναι εγγεγραμμένη στην CSSF με αριθμό B00000395. Η επαγγελματική της έδρα βρίσκεται στη διεύθυνση 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου.

Η **Citibank Europe plc** υθμίζεται από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας. Είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο της Κεντρικής Τράπεζας με αριθμό αναφοράς C26553 και εποπτεύεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Η καταστατική της έδρα βρίσκεται στη διεύθυνση 1 North Wall Quay, Dublin 1, Ιρλανδία. Η Citibank Europe plc είναι εγγεγραμμένη στην Ιρλανδία με αριθμό εγγραφής εταιρείας 132781. Ρυθμίζεται από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας με αριθμό αναφοράς C26553.

© 2026 Citigroup Inc. Με την επιφύλαξη παντός δικαιώματος. Οι ονομασίες Citi και Citi with Arc Design είναι κατατεθέντα σήματα υπηρεσιών της Citigroup ή των συνδεδεμένων εταιρειών της