

2026. június 30.

A fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet (SFDR)

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról (PASI) szóló nyilatkozat összefoglalása

Összefoglaló

A Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) bizonyos portfóliók tekintetében figyelembe veszi befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait (a továbbiakban: „PAI”), nevezetesen a teljes jelentéstételi időszakban nyitva maradt MACS ESG Core modellportfóliók, valamint a 2025. negyedik negyedévében, a jelentéstételi időszak alatt lezárt Citi Global Equity ESG Focus Portfolio és Citi Global Fixed Income ESG Focus Portfolio (a továbbiakban: „ESG Focus portfóliók”) esetében; ez utóbbiak azért szerepelnek a jelentésben, mert a referencia-időszak nagyobb részében annak hatálya alá tartoztak (a továbbiakban együttesen: „Portfóliók”). A jelen dokumentum a portfóliókezelési szolgáltatásokat nyújtó Citi Investment Management (CIM) fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó konszolidált nyilatkozata. Amennyiben a CIM ezeket a szolgáltatásokat a Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) útján nyújtja, e jogalany az SFDR értelmében pénzügyi piaci szereplőnek minősül. A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló jelen nyilatkozat a 2025. január 1-jétől 2025. december 31-ig tartó referencia-időszakra vonatkozik, és az előző referencia-időszakokkal való összehasonlítást is tartalmazza.

A CIM befektetési folyamatában eddig sem vette, és jelenleg sem veszi figyelembe széles körben, szervezeti szinten a PAI-kat, továbbá nem tervezett a PAI-k mérséklését célzó intézkedéseket, és nem tűzött ki célokat a nyilatkozatban közzétett PAI-k tekintetében. Mindazonáltal – az alábbiakban ismertetettek szerint – a Portfóliók esetében bizonyos PAI-kat korlátozott mértékben figyelembe vettek a befektetési folyamatban: a releváns PAI-khoz teljesen vagy részben kapcsolódó kizárási kritériumok alkalmazásával; olyan szűrési eljárások alkalmazásával, amelyek a kedvező környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG-) minősítésűként azonosított befektetéseket választják ki (ezeket a minősítéseket egyes PAI-k befolyásolhatják, illetve e minősítések egyes PAI-khoz kapcsolódhatnak); vagy olyan, fenntartható befektetéseket tartalmazó, 8. cikk szerinti alapokba (a továbbiakban: „8+ alapok”), illetve 9. cikk szerinti alapokba történő befektetéssel, amelyek a fenntartható befektetésekkel kapcsolatos befektetési döntéshozatali folyamatukban kötelesek figyelembe venni a PAI-mutatókat.

Az ESG Focus portfóliók 2025. negyedik negyedévében történt lezárása előtt a fent ismertetett kizárási kritériumok révén figyelembe vett konkrét PAI-k – amelyeket a jelen nyilatkozat a továbbiakban részletesebben ismertet – a következők voltak: i. PAI 4: a fosszilis tüzelőanyagok ágazatában tevékenykedő vállalkozásoknak való kitettség; ii. PAI 10: az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése; iii. PAI 14: vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség. Hatásuk lehetséges mérséklése azonban azokra a portfóliókra korlátozódott, amelyek befektetési folyamatuk részeként figyelembe vették őket, ezért a mérséklés a CIM teljes állományára csak korlátozott hatást gyakorolt. A CIM nem tervezett PAI-kkal kapcsolatos intézkedéseket, illetve nem tűzött ki PAI-kkal kapcsolatos célokat, és általánosságban – tekintettel arra, hogy a befektetést befogadó vállalkozásokkal való szerepvállalásra csak korlátozott lehetősége van, mivel az e vállalkozásokban birtokolt részesedések viszonylag csekélyek – nincs abban a helyzetben, hogy előre jelezze, hogy növekednek vagy csökkennek-e a PAI-k a következő jelentéstételi évben.

Amint fent jeleztük, a CIM befektetési folyamatai jelenleg kizárólag a Portfóliók tekintetében veszik figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat; globális befektetéskezelő szervezetként és a privát banki üzletág jellegére tekintettel a CIM olyan befektetési megoldások nyújtására törekszik, amelyek az ügyfelek céljainak elérését szolgálják, a működési területein érvényes szabályozási keretek között. A CIM jelenleg kizárólag szabályozási célú közzétételekhez használja a jelen nyilatkozatban szereplő PAI-adatokat.

A Citi Portfolio Solutions powered by BlackRock a 2025. szeptemberi bejelentést követően 2025. december 15-én indult el. A módosított működési modell részeként a CIM által korábban kezelt egyes saját stratégiákat átadták a BlackRock kezelésébe, amely azóta e stratégiák befektetéskezelését végzi. A CIM e portfólióknál továbbra is felelős az ügyfél-tanácsadásért és a portfóliófelügyeletért, azonban bizonyos megbízások kivételével 2025. december 15. óta már nem felelős e portfóliók diszkrecionális befektetéskezeléséért. Mindazonáltal a kezelt vagyon és az egyéb mutatószámok kiszámítása céljából ezek az eszközök is szerepelnek a jelentésben, mivel az átvétel a jelentéstételi év folyamán történt. Ezek az eszközök – azon portfóliók eszközeinek kivételével, amelyek befektetéskezeléséért a CIM továbbra is felelős – a következő évi jelentésben már nem

szerepelnek. Az idei jelentésben szerepelnek továbbá a 2025 negyedik negyedévében lezárt Fixed Income és Equity ESG Focus portfóliók is, a jövőbeni jelentések azonban már nem fogják tartalmazni őket.

A befektetést befogadó vállalkozásokra vonatkozó részletes és megbízható ESG-adatok beszerzése továbbra is kihívást jelent a piacon. A CIM PAI-k azonosítására szolgáló módszertana külső adatszolgáltatóra (MSCI) támaszkodik, amely az ilyen adatok beszerzésében nagy tapasztalattal rendelkező, elismert szakértő, és jelenleg a CIM-nél hatékonyabban, részletesebb bontásban képes beszerezni azokat. A CIM a jelen nyilatkozat céljából jelenleg nem egészíti ki saját elemzésekkel a külső adatszolgáltatótól származó adatokat, ezért az adatszolgáltató által alkalmazott adatgyűjtési, becslési és számítási módszertanokra támaszkodik.

Ha egy befektetésre vonatkozóan nem állnak rendelkezésre PAI-adatok, a CIM értelmezése szerint az MSCI újrasúlyozási megközelítést alkalmaz: a mennyiségi adatokon alapuló PAI-mutatók esetében ahelyett, hogy a káros hatást nullának tekintené, vagy az érintett befektetést kizárná az alább közzétett PAI-adatokból, az adathiányokat úgy igyekszik pótolni, hogy a hiányzó adatokkal rendelkező befektetésekhöz az egyes mutatóknál azon befektetések PAI-adatainak átlaga alapján rendel értéket, amelyekről rendelkezésre állnak adatok. Ez a becslési módszertan nem feltétlenül pontos vagy reprezentatív, és nem feltétlenül tükrözi azon befektetések tényleges PAI-értékeit, amelyek adatait becsléssel határozták meg; továbbá hallgatólagosan feltételezheti, hogy az adatot szolgáltató értékpapír-kibocsátók átlagos mutatóértéke jellemző azokra a portfólióban lévő befektetésekre is, amelyekről nem áll rendelkezésre információ. A minőségi adatokon alapuló PAI-mutatók esetében az MSCI a befektetést befogadó vállalkozás által közzétett, illetve a vállalkozásról közzétett adatok alapján azonosítja a káros hatásokat. Ha azonban ilyen adat nem áll rendelkezésre, az MSCI módszertana ezt arra utaló – nem perdöntő és nem feltétlenül pontos – jelzésként értelmezi, hogy nincs káros hatás.

Az összes PAI-t figyelembe véve a hatály alá tartozó portfólió mintegy 81%-áról álltak rendelkezésre adatok, a fennmaradó 19%-ról azonban nem. Az MSCI kizárólag az alább felsorolt PAI-k esetében súlyozta újra a kitétségeket a rendelkezésre álló adatok alapján, hogy megbecsülje azokat a kitétségeket, amelyekről nem állt rendelkezésre adat.

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók: 1. ÜHG-kibocsátás; 2. Karbonlábnym; 3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása; 5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya; 6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként; 8. Vízbe történő kibocsátások; 9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya; 12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség; 13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása

A szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók: 15. ÜHG-intenzitás

A társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos további mutatók: 23. Átlagos politikai stabilitási pontszám

A jelen nyilatkozat alkalmazásában a CIM által diskrecionális alapon kezelt valamennyi értékpapír – ideértve a 2025 negyedik negyedévében lezárt ESG Focus portfóliókat is – beleszámít „az összes

befektetés aktuális értékebe”, vagyis az egyes PAI-mutatók, például az ÜHG-intenzitás kiszámításához használt nevezőbe, a következők kivételével: készpénz; pénzeszköz-egyenértékesek; származtatott ügyletek; valamint a portfóliókban tartott olyan egyéb eszközök, amelyeket nem a befektetést befogadó vállalkozásokba vagy szuverénekbe történő befektetések közvetlen vagy közvetett finanszírozására, hanem nem befektetési célokra, például portfóliókezelésre használnak. A CIM a készpénz kizárását is konzervatívabb megközelítésnek tekint, mivel így kisebb a nevező, következésképp magasabbak az összesített PAI-pontszámok. A CIM folyamatait és vállalatirányítási keretrendszerét a mindenkor bevált gyakorlatoknak, a szabályozó hatóságok előírásainak és/vagy az ügyfelek elvárásainak megfelelően, valamint a hatályos jogszabályoknak való megfelelés biztosítása érdekében felülvizsgálják. A CIM a későbbiekben egy vagy több ponton is felülvizsgálhatja a jelen PAI-nyilatkozatban alkalmazott megközelítést.

Fontos információ

A Citi Private Banknál komolyan vesszük az Ön adatainak védelmét. További információért keresse fel weboldalunkat: <https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

A luxemburgi kereskedelmi és cégnyilvántartásban B 200204 számon bejegyzett **Citibank Europe plc, Luxembourg Branch** a Citibank Europe plc fióktelepe, amely az Európai Központi Bank és az Ír Központi Bank közös felügyelete alatt áll. Emellett a fogadó tagállam illetékes hatóságaként eljáró Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) korlátozott körű felügyelete alá is tartozik; a CSSF nyilvántartásában B00000395 számon szerepel. Székhelye: 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Luxemburgi Nagyhercegség.

A **Citibank Europe plc** tevékenységét az Ír Központi Bank szabályozza. Az Ír Központi Bank nyilvántartásában C26553 referenciaszámon szerepel, és az Európai Központi Bank felügyelete alatt áll. Székhelye: 1 North Wall Quay, Dublin 1, Írország. A Citibank Europe plc Írországban 132781 cégjegyzékszám van bejegyezve. Tevékenységét az Ír Központi Bank szabályozza (referenciaszám: C26553).

© 2026 Citigroup Inc. Minden jog fenntartva. A Citi és a Citi with Arc Design a Citigroup vagy kapcsolt vállalkozásai bejegyzett szolgáltatási védjegyei.