

Forordning om åpenhet om bærekraftig finansiering (SFDR)

Sammendrag av rapporten om de viktigste negative bærekraftspåvirkningene (PAI)

Sammendrag

Citibank Europe plc (filialen i Luxembourg) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) vurderer de viktigste negative virkningene («PAI-ene») av sine investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer i forhold til visse porteføljer, nemlig MACS ESG-kjernemodellporteføljer, som forble åpne gjennom hele rapporteringsperioden, samt Citi Global obligasjons-ESG-fokusportefølje og Citi Global obligasjons-ESG-fokusportefølje («ESG-fokusporteføljer»), som ble stengt i rapporteringsperioden i 4. kvartal 2025 – de er inkludert i denne rapporten ettersom de var innenfor rammen av mesteparten av referanseperioden («Porteføljene»). Denne uttalelsen er den konsoliderte uttalelsen om PAI-er og bærekraftsfaktorer for Citi Investment Management (CIM), som tilbyr porteføljeforvaltningstjenester. Der den tilbyr disse tjenestene gjennom Citibank Europe plc (Luxembourg-filialen), vil den enheten være en finansmarkedsdeltaker i henhold til forskriften om åpenhet om bærekraftig finansiering (SFDR). Denne uttalelsen om de viktigste negative virkningene på bærekraftsfaktorer dekker referanseperioden fra 1. januar 2025 til 31. desember 2025, og inkluderer en sammenligning med tidligere referanseperioder.

CIM har ikke og integrerer ikke hensyn til PAI-er bredt på enhetsnivå i sin investeringsprosess, og CIM har heller ikke planlagt noen tiltak som tar sikte på å redusere PAI-er eller sette mål i forhold til PAI-ene som er opplyst i uttalelsen. I forbindelse med porteføljene, som beskrevet nedenfor, ble imidlertid visse PAI vurdert i investeringsprosessen i begrenset grad, gjennom anvendelse av eksklusjonskriterier som kartlegges over de relevante PAI-ene (helt eller delvis), eller gjennom anvendelse av screeningprosesser som fanger opp investeringer identifisert som å ha gunstige miljømessige, sosiale og styringsmessige ESG-vurderinger som kan være påvirket av eller knyttet til visse PAI-er, eller gjennom investeringer i artikkel 8-fond med bærekraftige investeringer («artikkel 8+-fond») eller artikkel 9-fond, som er pålagt å ta hensyn til PAI-indikatorer i sin investeringsbeslutningsprosess for bærekraftige investeringer.

Før ESG-fokusporteføljene ble stengt i fjerde kvartal 2025, var de spesifikke PAI-ene som ble vurdert gjennom eksklusjonskriteriene beskrevet ovenfor (detaljer beskrevet videre i denne uttalelsen): i) PAI 4: Eksponering mot selskaper som er aktive i fossilbrenselsektoren, ii) PAI 10: Brudd på prinsippene i FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper, og iii) PAI 14: Eksponering for kontroversielle våpen (antipersonellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen). Den potensielle reduksjonen av deres påvirkning var imidlertid begrenset til porteføljene som anså dem som en del av investeringsprosessen, og hadde derfor begrenset innvirkning på hele CIMs beholdninger. CIM har ikke planlagt noen PAI-relaterte tiltak, eller satt PAI-relaterte mål, og mer generelt sett, i anerkjennelse av CIMs begrensede kapasitet for engasjement fra investerte selskaper (dvs. gitt de relativt små eierandelene i investerte selskaper), er CIM ikke i posisjon til å forutsi om PAI-ene vil øke eller synke for neste rapporteringsår.

Som nevnt ovenfor er CIMs vurdering av PAI-er basert på bærekraftsfaktorer i våre investeringsprosesser for tiden begrenset til kun porteføljene. Som en global investeringsforvaltningsorganisasjon, og på grunn av arten av privatbankvirksomheten, har CIM som mål å levere investeringsløsninger som er utformet for å møte kundenes mål, innenfor det regulatoriske rammeverket der det opererer. CIM bruker for tiden PAI-data som er inkludert i denne uttalelsen kun for regulatoriske formål.

Citi Portfolio Solutions drevet av BlackRock ble lansert 15. desember 2025 etter kunngjøringen i september 2025. Som en del av denne oppdaterte driftsmodellen ble visse proprietære strategier som tidligere ble forvaltet av CIM, overført til BlackRock, som nå tilbyr investeringsforvaltning for disse strategiene. CIM beholder fortsatt ansvaret for klientrådgivning og porteføljetilsyn på tvers av disse porteføljene, men bortsett fra visse mandater har CIM ikke vært ansvarlig for den skjønsmessige investeringsforvaltningen av disse porteføljene siden 15. desember 2025. Eiendelene er likevel inkludert i denne rapporten med det formål å beregne forvaltede midler og andre målinger, ettersom overgangen skjedde i løpet av rapporteringsåret. Med unntak av der CIM har beholdt ansvaret for investeringsforvaltningen av disse porteføljene, vil disse eiendelene ikke bli inkludert i neste års rapport. I tillegg er ESG-fokusporteføljene for obligasjoner og aksjer, som ble stengt per fjerde kvartal 2025, også inkludert i årets rapport, men vil ikke bli inkludert fremover.

Evnen til å innhente detaljerte og pålitelige ESG-data om selskaper det er investert i, er fortsatt en utfordring i markedet. CIMs metode for å identifisere PAI-er er avhengig av en tredjeparts dataleverandør (MSCI) som er en veletablert spesialist i innhenting av slike data, og som kan innhente slike data på en mer effektiv måte og på et mer detaljert nivå enn CIM kunne på dette tidspunktet. CIM supplerer for øyeblikket ikke tredjepartsdata med proprietære analyser i forbindelse med denne uttalelsen, og er derfor avhengig av metodene for datainnsamling, estimering og beregning som brukes av dataleverandøren.

Der PAI-data ikke er tilgjengelige for en investering, forstår CIM at MSCI bruker en omvektingstilnærming – dvs. i stedet for å anta at den negative effekten er null eller å ekskludere den relevante investeringen fra PAI-tallene som er oppgitt nedenfor, vil MSCI for PAI-indikatorer basert på kvantitative data søke å fylle slike datahull ved å tilordne verdier til investeringene med manglende data basert på gjennomsnittet av PAI-dataene for investeringer der dataene er tilgjengelige i visse indikatorer. Denne estimeringsmetoden er kanskje ikke nøyaktig, representativ eller på annen måte reflekterende av de faktiske PAI-verdiene for investeringene som dataene er estimert for, og kan implisitt anta at den gjennomsnittlige indikatorverdien for utstederne av verdipapirene som rapporterer data, er representativ for investeringene i porteføljen som det ikke finnes informasjon om. For PAI-indikatorer basert på kvalitative data identifiseres negative virkninger av MSCI ved hjelp av data rapportert av, eller om selskapet det er investert i. Men der slike data ikke er tilgjengelige, vil dette bli tolket av MSCI-metodikken som indikativt på (dvs. ikke avgjørende eller nødvendigvis nøyaktig) at det ikke er noen negativ innvirkning.

Data var tilgjengelig for omtrent 81 % av porteføljen som var inkludert på tvers av alle PAI-er, og for de resterende 19 % var ingen data tilgjengelig. MSCI har vektet eksponeringene på nytt fra tilgjengelige data, kun i forhold til PAI-ene nedenfor, for å estimere eksponeringer der data ikke var tilgjengelige.

Indikatorer som gjelder for investeringer i selskaper det er investert i: 1. Klimagassutslipp, 2. Karbonavtrykk, 3. Klimagassintensitet i selskaper det er investert i, 5. Andel av ikke-fornybar energiforbruk og -produksjon, 6. Energiforbruksintensitet per klimasektor med høy påvirkning, 8. Utslipp til vann, 9. Forholdet mellom farlig avfall og radioaktivt avfall, 12. Ujustert kjønns lønnsforskjell, 13. Kjønnsmangfold i styret

Indikatorer som gjelder for investeringer i statlige og overnasjonale selskaper: 15. Klimagassintensitet

Ytterligere indikatorer for sosiale og ansattes rettigheter, respekt for menneskerettigheter, antikorrupsjon og anti-bestikkelse: 23. Gjennomsnittlig politisk stabilitetspoengsum

I denne uttalelsen er alle verdipapirer som forvaltes av CIM på et skjønnsmessig grunnlag (inkludert ESG Focus-porteføljene som ble stengt i 4. kvartal 2025) inkludert i «nåverdien av alle

investeringer» (dette er nevntallet som brukes til å beregne visse PAI-målinger (f.eks. tall for klimagassintensitet) med unntak av følgende: kontanter; kontantekvivalente eiendeler, derivater og andre eiendeler som holdes i porteføljer som ikke brukes til direkte eller indirekte å finansiere investeringer i selskaper eller stater det er investert i, men snarere til ikke-investeringsformål, som porteføljeforvaltning). CIM anser også utelukkelsen av kontanter som en mer konservativ tilnærming, gitt at dette gjør nevntallet mindre, og dermed de samlede PAI-scorene høyere. CIMs prosesser og styringsrammeverk gjennomgås etter behov i henhold til gjeldende beste praksis, regulatorer og/eller kundenes forventninger, og for å sikre samsvar med gjeldende lover og forskrifter. CIM kan komme til å revurdere tilnærmingen som er tatt i denne PAI-uttalelsen (på ett eller flere punkter) etter hvert.

Viktig informasjon

Hos Citi Private Bank tar vi personvernet ditt på alvor. For mer informasjon, besøk nettsiden vår: <https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citibank Europe plc, Luxembourg-filialen, registrert i handels- og selskapsregisteret i Luxembourg under nummer B 200204, er en filial av Citibank Europe plc. Den er underlagt felles tilsyn av Den europeiske sentralbanken og Irlands sentralbank. Den er videre underlagt begrenset regulering av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i sin rolle som vertsstatsmyndighet og registrert hos CSSF under nummer B00000395. Forretningskontoret er på 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Storhertugdømmet Luxembourg.

Citibank Europe plc er regulert av Irlands sentralbank. Den står oppført i sentralbankregisteret med referansenummer C26553 og overvåkes av Den europeiske sentralbanken. Det registrerte kontoret er på 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Citibank Europe plc er registrert i Irland med selskapsregistreringsnummer 132781. Den er regulert av Irlands sentralbank under referansenummer C26553.

© 2026 Citigroup Inc. Alle rettigheter forbeholdt. Citi og Citi med Arc Design er registrerte tjenestemerker for Citigroup eller dets tilknyttede selskaper.