

30 czerwca 2026 r.

Rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR)

Podsumowanie sprawozdania zawierającego oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju (PASI)

Podsumowanie

Citibank Europe plc (oddział w Luksemburgu) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) uwzględnia główne niekorzystne skutki („PAI”) swoich decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do określonych portfeli, a mianowicie portfeli modelowych MACS ESG Core, które pozostawały otwarte przez cały okres sprawozdawczy, a także Citi Global Equity ESG Focus Portfolio i Citi Global Fixed Income ESG Focus Portfolio („portfele ESG Focus”), które zamknięto w IV kwartale 2025 r. w trakcie okresu sprawozdawczego – uwzględniono je w niniejszym sprawozdaniu, ponieważ przez większą część okresu odniesienia były objęte jego zakresem („Portfele”). Niniejszy dokument stanowi skonsolidowane oświadczenie Citi Investment Management (CIM), świadczącego usługi zarządzania portfelem, dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. W zakresie, w jakim CIM świadczy te usługi za pośrednictwem Citibank Europe plc (oddział w Luksemburgu), podmiot ten jest uczestnikiem rynku finansowego w rozumieniu rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR). Niniejsze oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju obejmuje okres odniesienia od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. i zawiera porównanie z poprzednimi okresami odniesienia.

CIM nie uwzględniał i nadal nie uwzględnia PAI w szerokim zakresie na poziomie całego podmiotu w swoim procesie inwestycyjnym, nie zaplanował też żadnych działań mających na celu ograniczenie PAI ani nie wyznaczył celów dotyczących PAI ujawnionych w niniejszym oświadczeniu. Jednak w odniesieniu do Portfeli, zgodnie z poniższym opisem, niektóre PAI uwzględniano w procesie inwestycyjnym w ograniczonym zakresie poprzez stosowanie kryteriów wykluczających odpowiadających w całości lub częściowo właściwym PAI, procesów selekcji obejmujących inwestycje uznane za charakteryzujące się korzystnymi ocenami środowiskowymi, społecznymi i dotyczącymi ładu korporacyjnego (ESG), na które mogą wpływać określone PAI lub które mogą być z nimi powiązane, bądź poprzez inwestowanie w fundusze, o których mowa w art. 8 SFDR, dokonujące zrównoważonych inwestycji („fundusze art. 8+”), lub fundusze, o których mowa w art. 9 SFDR, które mają obowiązek uwzględniać wskaźniki PAI w procesie podejmowania decyzji dotyczących zrównoważonych inwestycji.

Przed zamknięciem portfeli ESG Focus w IV kwartale 2025 r. określonymi PAI uwzględnianymi za pomocą opisanych powyżej kryteriów wykluczających, szczegółowo omówionych w dalszej części niniejszego oświadczenia, były: (i) PAI 4: Ekspozycja z tytułu inwestycji w przedsiębiorstwa działające w sektorze paliw kopalnych, (ii) PAI 10: Naruszenia zasad inicjatywy UN Global Compact oraz Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz (iii) PAI 14: Ekspozycja z tytułu inwestycji w broń kontrowersyjną (miny przeciwpiechotne, amunicję kasetową, broń chemiczną i broń biologiczną). Możliwość ograniczenia tych skutków dotyczyła jednak wyłącznie portfeli, w których uwzględniano je w procesie inwestycyjnym, dlatego działania te miały jedynie ograniczony wpływ na całość inwestycji CIM. CIM nie zaplanował żadnych działań dotyczących PAI ani nie wyznaczył celów w tym zakresie, a biorąc pod uwagę ograniczone możliwości CIM w zakresie prowadzenia działań angażujących wobec spółek portfelowych, wynikające ze stosunkowo niewielkich udziałów posiadanych w tych spółkach, CIM nie jest w stanie przewidzieć, czy w następnym roku sprawozdawczym wartości PAI wzrosną, czy spadną.

Jak wskazano powyżej, uwzględnianie przez CIM głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w procesach inwestycyjnych ogranicza się obecnie wyłącznie do Portfeli, a jako globalny podmiot zarządzający inwestycjami, ze względu na charakter działalności w obszarze bankowości prywatnej, CIM dąży do oferowania rozwiązań inwestycyjnych opracowanych z myślą o realizacji celów klientów i zgodnych z ramami regulacyjnymi obowiązującymi na rynkach, na których prowadzi działalność. CIM wykorzystuje obecnie dane dotyczące PAI zawarte w niniejszym oświadczeniu wyłącznie do celów ujawnień regulacyjnych.

Citi Portfolio Solutions powered by BlackRock uruchomiono 15 grudnia 2025 r. po ogłoszeniu tego rozwiązania we wrześniu 2025 r. W ramach zaktualizowanego modelu operacyjnego niektóre strategie własne, którymi wcześniej zarządzał CIM, zostały przekazane BlackRock, który obecnie świadczy usługi zarządzania inwestycjami w odniesieniu do tych strategii. CIM nadal odpowiada za doradztwo na rzecz klientów i nadzór nad tymi portfelami, jednak z doradztwo na rzecz klientów i nadzór nad tymi portfelami, jednak z wyjątkiem określonych mandatów od 15 grudnia 2025 r. nie odpowiada za dyskrecyjne zarządzanie tymi portfelami. Aktywa te uwzględniono jednak w niniejszym sprawozdaniu na potrzeby obliczania wartości aktywów pod zarządzaniem i innych wskaźników, ponieważ ich przekazanie nastąpiło w trakcie roku sprawozdawczego. Z wyjątkiem przypadków, w których CIM zachował odpowiedzialność za zarządzanie inwestycjami w ramach tych portfeli, aktywa te nie zostaną uwzględnione w przyszłorocznym sprawozdaniu. Ponadto portfele Fixed Income ESG Focus i Equity ESG Focus, które zamknięto w IV kwartale 2025 r., uwzględniono w tegorocznym sprawozdaniu, lecz nie będą one ujmowane w kolejnych sprawozdaniach.

Pozyskiwanie szczegółowych i wiarygodnych danych ESG dotyczących spółek portfelowych nadal stanowi wyzwanie na rynku. Metodyka CIM służąca identyfikacji PAI opiera się na zewnętrznym dostawcy danych, MSCI, będącym uznanym specjalistą w zakresie pozyskiwania takich danych, który może obecnie pozyskiwać je sprawniej i z większą szczegółowością niż CIM. Na potrzeby niniejszego oświadczenia CIM nie uzupełnia obecnie danych zewnętrznych własnymi analizami, dlatego opiera się na stosowanych przez dostawcę danych metodach ich gromadzenia, szacowania i obliczania.

Jeżeli dane dotyczące PAI dla danej inwestycji są niedostępne, zgodnie z wiedzą CIM MSCI stosuje metodę ponownego ważenia, tj. w przypadku wskaźników PAI opartych na danych ilościowych, zamiast przyjmować, że niekorzystny skutek wynosi zero, lub wyłączać daną inwestycję z ujawnianych poniżej wartości PAI, MSCI dąży do uzupełnienia luk poprzez przypisanie inwestycjom, dla których brakuje danych, wartości opartych na średnich wartościach odpowiednich wskaźników PAI dla inwestycji, dla których dane są dostępne. Ta metoda szacowania może być niedokładna, niereprezentatywna lub w inny sposób nie odzwierciedlać rzeczywistych wartości PAI inwestycji, dla których dane oszacowano, oraz może pośrednio zakładać, że średnia wartość wskaźnika dla emitentów papierów wartościowych przekazujących dane jest reprezentatywna dla inwestycji w portfelu, dla których informacje nie są dostępne. W przypadku wskaźników PAI opartych na danych jakościowych MSCI identyfikuje niekorzystne skutki na podstawie danych zgłoszonych przez spółkę portfelową lub informacji dotyczących tej spółki. Jeżeli jednak takie dane nie są dostępne, zgodnie z metodyką MSCI uznaje się to za niewiążącą i niekoniecznie trafną przesłankę wskazującą na brak niekorzystnego skutku.

Łączny poziom dostępności danych dla wszystkich PAI wyniósł około 81% portfela objętego zakresem sprawozdania, natomiast dla pozostałych 19% dane nie były dostępne. Wyłącznie w odniesieniu do wymienionych poniżej PAI MSCI dokonał ponownego ważenia ekspozycji na podstawie dostępnych danych w celu oszacowania ekspozycji w przypadkach, w których dane nie były dostępne.

Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki portfelowe: 1 Emisje gazów cieplarnianych, 2. Ślad węglowy, 3. Intensywność emisji gazów cieplarnianych spółek portfelowych, 5. Udział zużycia i produkcji energii ze źródeł nieodnawialnych, 6. Intensywność zużycia energii przypadająca na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat, 8. Emisje do wody, 9. Wskaźnik odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych, 12. Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami, 13. Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć

Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w państwa i organizacje ponadnarodowe: 15 Intensywność emisji gazów cieplarnianych

Dodatkowe wskaźniki dotyczące kwestii społecznych i pracowniczych, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu: 23 Średnia ocena stabilności politycznej

Na potrzeby niniejszego oświadczenia wszystkie papiery wartościowe zarządzane przez CIM w sposób dyskrecyjny, w tym portfele ESG Focus zamknięte w IV kwartale 2025 r., uwzględnia się w „bieżącej wartości wszystkich inwestycji”, stanowiącej mianownik wykorzystywany do obliczania określonych wskaźników PAI, takich jak wskaźniki intensywności emisji gazów cieplarnianych, z wyjątkiem następujących pozycji: środków pieniężnych; aktywów stanowiących ekwiwalenty środków pieniężnych; instrumentów pochodnych oraz innych aktywów utrzymywanych w portfelach, które nie są wykorzystywane do bezpośredniego ani pośredniego finansowania inwestycji w spółki portfelowe lub emitentów państwowych, lecz są utrzymywane w celach innych niż inwestycyjne, takich jak zarządzanie portfelem. CIM uznaje również wyłączenie środków pieniężnych za podejście bardziej konserwatywne, ponieważ prowadzi ono do zmniejszenia wartości mianownika, a tym samym do zwiększenia łącznych wartości wskaźników PAI. Procesy i ramy zarządzania CIM są poddawane przeglądowi stosownie do aktualnych najlepszych praktyk, wymogów organów regulacyjnych lub oczekiwań klientów, a także w celu zapewnienia zgodności z obowiązującymi przepisami prawa. CIM może w odpowiednim czasie ponownie przeanalizować podejście przyjęte w niniejszym oświadczeniu dotyczącym PAI w odniesieniu do co najmniej jednego z jego elementów.

Ważne informacje

W Citi Private Bank poważnie traktujemy ochronę Państwa danych. Więcej informacji można znaleźć na naszej stronie internetowej: <https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citibank Europe plc, oddział w Luksemburgu, wpisany do Rejestru Handlowego i Spółek w Luksemburgu pod numerem B 200204, jest oddziałem Citibank Europe plc. Podlega wspólnemu nadzorowi Europejskiego Banku Centralnego oraz Banku Centralnego Irlandii. Ponadto w ograniczonym zakresie podlega nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), która pełni funkcję organu właściwego dla przyjmującego państwa członkowskiego, i jest wpisany do rejestru CSSF pod numerem B00000395. Biuro oddziału mieści się pod adresem 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Wielkie Księstwo Luksemburga.

Citibank Europe plc podlega nadzorowi Banku Centralnego Irlandii. Figuruje w rejestrze Banku Centralnego Irlandii pod numerem referencyjnym C26553 i podlega nadzorowi Europejskiego Banku Centralnego. Jej siedziba rejestrowa mieści się pod adresem 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlandia. Citibank Europe plc jest zarejestrowana w Irlandii pod numerem rejestracyjnym spółki 132781. Podlega nadzorowi Banku Centralnego Irlandii pod numerem referencyjnym C26553.

© 2026 Citigroup Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. Citi oraz Citi with Arc Design są zarejestrowanymi znakami usługowymi Citigroup lub jej podmiotów powiązanych.