

Nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (SFDR)

Shrnutí zprávy s prohlášením o hlavních nepříznivých dopadech na udržitelnost (PASI)

Shrnutí

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) zohledňuje hlavní nepříznivé dopady („PAI“) svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve vztahu k určitým portfoliím, a to k portfoliím MACS ESG Core Model Portfolios, která zůstala otevřená po celé vykazované období, a dále k portfoliím Citi Global Equity ESG Focus Portfolio a Citi Global Fixed Income ESG Focus Portfolio (dále jen „ESG Focus Portfolios“), která byla během vykazovaného období ve 4. čtvrtletí 2025 uzavřena – jsou do této zprávy zahrnuta, protože do rozsahu působnosti spadala po většinu referenčního období (dále jen „portfolia“). Toto prohlášení je konsolidovaným prohlášením o PAI na faktory udržitelnosti společnosti Citi Investment Management (CIM), která poskytuje služby správy portfolia. Tam, kde tyto služby poskytuje prostřednictvím Citibank Europe plc (Luxembourg Branch), bude tento subjekt účastníkem finančního trhu podle nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (SFDR). Toto prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti pokrývá referenční období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025 a obsahuje srovnání s předchozími referenčními obdobími.

Společnost CIM dříve nezačleňovala a ani v současnosti nezačleňuje zohledňování PAI plošně na úrovni subjektu do svého investičního procesu, ani neplánuje žádné kroky zaměřené na zmírnění PAI nebo stanovení cílů v souvislosti s PAI zveřejněnými v tomto prohlášení. Ve vztahu k portfoliím, jak je popsáno níže, však byly určité PAI v investičním procesu zohledněny v omezené míře, a to prostřednictvím uplatnění kritérií pro vyloučení, která (zcela nebo zčásti) odpovídají příslušným PAI, nebo uplatněním procesů screeningu zachycujících investice, u nichž bylo zjištěno, že vykazují příznivé hodnocení v oblasti životního prostředí, sociálních věcí a správy (ratingy ESG, které mohou být ovlivněny určitými PAI nebo s nimi mohou být spojeny), případně prostřednictvím investic do fondů podle článku 8 s udržitelnými investicemi („fondy podle článku 8+“) nebo fondů podle článku 9, u nichž se vyžaduje, aby zohledňovaly ukazatele PAI ve svém procesu investičního rozhodování u udržitelných investic.

Před uzavřením portfolií ESG Focus Portfolios ve 4. čtvrtletí 2025 byly konkrétními PAI zvažovanými prostřednictvím výše popsaných kritérií pro vyloučení (podrobnosti jsou popsány dále v tomto prohlášení) tyto: i) PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv, ii) PAI 10: Porušování zásad iniciativy OSN Global Compact a Pokynů pro nadnárodní podniky Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD), a iii) PAI 14: Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické zbraně a biologické zbraně). Případné zmírnění jejich dopadů se však omezilo na portfolia, která je zohledňovala v rámci svého investičního procesu, a mělo proto omezený dopad na celkové držby společnosti CIM. Společnost CIM neplánuje žádné kroky související s PAI, ani nestanovila cíle související s PAI, a obecněji – vzhledem k uznání omezených možností společnosti CIM, pokud jde o zapojení ve společnostech, do nichž se investuje (tj. s ohledem na relativně malé podíly držené ve společnostech, do nichž se investuje) – není společnost CIM schopna předvídat, zda se PAI v příštím vykazovaném roce zvýší nebo sníží.

Jak je uvedeno výše, zohledňování PAI na faktory udržitelnosti ze strany společnosti CIM v našich investičních procesech se v současné době omezuje pouze na daná portfolia, a vzhledem k tomu, že je společnost CIM globální organizací zabývající se správou investic a vzhledem k povaze činnosti divize Private Bank, je jejím cílem poskytovat investiční řešení navržená tak, aby splňovala cíle klientů, a to v rámci regulačního rámce, v němž působí. Společnost CIM v současné době používá údaje o PAI zahrnuté v tomto prohlášení pouze pro účely zveřejňování informací podle právních předpisů.

Platforma Citi Portfolio Solutions powered by BlackRock byla spuštěna 15. prosince 2025 po jejím oznámení v září 2025. V rámci tohoto aktualizovaného provozního modelu byly určité proprietární strategie dříve spravované společností CIM převedeny na společnost BlackRock, která nyní pro tyto strategie zajišťuje správu investic. Společnost CIM si u těchto portfolií nadále zachovává odpovědnost za poradenství klientům a dohled nad portfoliím, avšak s výjimkou určitých mandátů není společnost CIM od 15. prosince 2025 za diskrétní správu investic těchto portfolií odpovědná. Tato aktiva jsou nicméně zahrnuta do této zprávy pro účely výpočtu spravovaných aktiv a dalších metrik, protože k přechodu došlo během vykazovaného roku.

S výjimkou případů, kdy si společnost CIM zachovala odpovědnost za správu investic těchto portfolií, nebudou tato aktiva zahrnuta do zprávy pro příští rok. Dále byla do letošní zprávy zahrnuta také portfolia Fixed Income a Equity ESG Focus, která byla ke 4. čtvrtletí 2025 uzavřena, ale v budoucnu již zahrnována nebudou.

Schopnost získávat podrobná a spolehlivá data o ESG týkající se společností, do nichž se investuje, zůstává na trhu přetrvávající výzvou. Metodika společnosti CIM k identifikaci PAI se spoléhá na nezávislého poskytovatele dat (společnost MSCI), který je dobře zavedeným specialistou na získávání těchto dat a dokáže taková data získat efektivněji a na podrobnější úrovni, než by v současné době dokázala společnost CIM. Společnost CIM v současné době pro účely tohoto prohlášení nedoplňuje data od nezávislého poskytovatele vlastní analýzou, a proto se spoléhá na metodiky pro sběr, odhad a výpočet dat, které používá poskytovatel dat.

V případě, že pro danou investici nejsou k dispozici údaje o PAI, společnost CIM chápe, že společnost MSCI používá metodu převážení – tj. u ukazatelů PAI založených na kvantitativních datech se společnost MSCI namísto předpokladu, že nepříznivý dopad je nulový, nebo vyloučení příslušné investice z níže zveřejněných hodnot PAI, bude snažit vyplnit tyto mezery v datech přiřazením hodnot k investicím s chybějícími údaji na základě průměru údajů o PAI u investic, pro které jsou u určitých ukazatelů údaje k dispozici. Tato metodika odhadu nemusí být přesná, reprezentativní nebo jinak odrážet skutečné hodnoty PAI u investic, pro které byly údaje odhadnuty, a může implicitně předpokládat, že průměrná hodnota ukazatele pro emitenty cenných papírů, kteří údaje vykazují, je reprezentativní i pro investice v portfoliu, o kterých nejsou žádné informace. V případě ukazatelů PAI založených na kvalitativních datech jsou nepříznivé dopady identifikovány společností MSCI pomocí údajů vykazovaných společností, do níž se investuje, nebo údajů o ní. Nicméně tam, kde takové údaje nejsou k dispozici, bude to metodikou MSCI interpretováno jako indikativní (tj. ne průkazně, ani ne nutně přesně), že k žádnému nepříznivému dopadu nedochází.

Údaje byly k dispozici pro přibližně 81 % z portfolia spadajícího do rozsahu působnosti napříč všemi PAI a pro zbývajících 19 % nebyly údaje k dispozici. Společnost MSCI u dostupných údajů expozice převážila, a to pouze ve vztahu k níže uvedeným PAI, aby odhadla expozice v případech, kdy údaje nebyly k dispozici.

Ukazatele použitelné na investice ve společnostech, do nichž se investuje: 1. Emise skleníkových plynů, 2. Uhlíková stopa, 3. Intenzita emisí skleníkových plynů u společností, do nichž se investuje, 5. Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů, 6. Intenzita spotřeby energie na odvětví s významným dopadem na klima, 8. Emise do vody, 9. Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu, 12. Neupravený rozdíl v odměňování žen a mužů, 13. Genderová rozmanitost ve statutárních orgánech

Ukazatele použitelné na investice do států a nadnárodních organizací: 15. Intenzita emisí skleníkových plynů

Doplňkové ukazatele pro sociální a zaměstnanecké záležitosti, dodržování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství: 23. Průměrné skóre politické stability

Pro účely tohoto prohlášení jsou všechny cenné papíry spravované společností CIM v rámci diskreční správy investic (včetně portfolií ESG Focus, která byla uzavřena ve 4. čtvrtletí 2025), zahrnuty do „aktuální hodnoty všech investic“ (což je jmenovatel používaný pro výpočet určitých metrik PAI (např. údajů o intenzitě emisí skleníkových plynů), s výjimkou následujících položek: hotovost; peněžní ekvivalenty; deriváty a další aktiva držena v portfoliích, která se nepoužívají k přímému nebo nepřímému financování investic do společností, do nichž se investuje, nebo do států, ale spíše pro neinvestiční účely, jako je správa portfolia. Společnost CIM také považuje vyloučení hotovosti za konzervativnější přístup, vzhledem k tomu, že se tím zmenšuje jmenovatel, a tím se celková skóre PAI naopak zvyšují. Procesy a rámec správy a řízení společnosti CIM jsou přezkoumávány podle toho, jak to vyžadují aktuální osvědčené postupy, regulační orgány a/nebo očekávání klientů, a za účelem zajištění souladu s platnými zákony a předpisy. Společnost CIM může přístup zvolený v tomto prohlášení o PAI (v jednom nebo více bodech) v patřičné době přehodnotit.

Důležité informace

V Citi Private Bank bereme ochranu vašich osobních údajů vážně. Chcete-li se dozvědět více, navštivte naše webové stránky: <https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, zapsaná v lucemburském obchodním rejstříku pod číslem B 200204, je pobočkou společnosti Citibank Europe plc. Podléhá společnému dohledu Evropské centrální banky a Irské centrální banky. Dále podléhá omezené regulaci ze strany Komise pro dohled nad finančním sektorem (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF) v její roli orgánu hostitelského členského státu a je registrována u CSSF pod číslem B00000395. Její sídlo je na adrese 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Lucemburské velkovévodství.

polečnost Citibank Europe plc je regulována Irskou centrální bankou. Je zapsána v rejstříku centrální banky pod referenčním číslem C26553 a podléhá dohledu Evropské centrální banky. Její sídlo je na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irsko. Společnost Citibank Europe plc je registrována v Irsku pod registračním číslem společnosti 132781. Je regulována Irskou centrální bankou pod referenčním číslem C26553.

© 2026 Citigroup Inc. Všechna práva vyhrazena. Citi a Citi with Arc Design jsou registrované značky služeb společnosti Citigroup nebo jejich přidružených společností.