

30. junij de 2026

Uredba o razkritju trajnostnega financiranja (Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR))

Povzetek poročila o glavnih negativnih vplivih na trajnost (Principal Adverse Sustainability Impacts (PASI))

Povzetek

Citibank Europe plc (podružnica v Luksemburgu) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) upošteva glavne negativne vplive (»PAI«) svojih naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti v zvezi z določenimi portfelji, in sicer portfelji MACS ESG Core Model Portfolios, ki so ostali odprti skozi celotno obdobje poročanja, ter portfeljem Citi Global Equity ESG Focus Portfolio in portfeljem Citi Global Fixed Income ESG Focus Portfolio (»portfelji ESG Focus Portfolios«), ki so bili zaprti v obdobju poročanja v četrtem četrtletju 2025 – vključeni so v to poročilo, ker so bili večino referenčnega obdobja vključeni v obseg (»portfelji«). Ta izjava je konsolidirana izjava o negativnih vplivih na dejavnike trajnosti družbe Citi Investment Management (CIM), ki zagotavlja storitve upravljanja portfeljev. Kadar te storitve zagotavlja prek Citibank Europe plc (podružnica v Luksemburgu), bo ta subjekt udeleženec na finančnem trgu v skladu z Uredbo o razkritju trajnostnega financiranja (SFDR). Ta izjava o glavnih negativnih vplivih na dejavnike trajnosti zajema referenčno obdobje od 1. januarja 2025 do 31. decembra 2025 in vključuje primerjavo s prejšnjimi referenčnimi obdobji.

CIM v svoj investicijski proces ni vključil in ne vključuje upoštevanja PAI na ravni subjekta na splošno, niti ni načrtoval nobenih ukrepov za ublažitev PAI ali določil ciljev v zvezi s PAI, razkritimi v izjavi. Vendar pa so bili v zvezi s portfelji, kot je opisano spodaj, nekateri PAI v investicijskem procesu upoštevani v omejenem obsegu, z uporabo izločitvenih meril, ki se (v celoti ali delno) preslikajo na ustrezne PAI, ali z uporabo procesov pregledov, ki zajemajo naložbe, za katere je bilo ugotovljeno, da kažejo ugodne okoljske, socialne in upravljske (ESG) ocene, na katere lahko vplivajo ali so povezane določeni PAI, ali z naložbami v sklade iz člena 8 s trajnostnimi naložbami (»skladi iz člena 8+«) ali sklade iz člena 9, ki morajo v svojem procesu odločanja o naložbah za trajnostne naložbe upoštevati kazalnike PAI.

Preden so bili portfelji ESG Focus Portfolios zaprti v četrtem četrtletju 2025, so bili specifični PAI, upoštevani na podlagi zgoraj opisanih izločitvenih meril (podrobnosti so podrobneje opisane v tej izjavi), naslednji: i) PAI 4: Izpostavljenost podjetjem, ki delujejo v sektorju fosilnih goriv, ii) PAI 10: Kršitve načel globalnega dogovora ZN in smernic Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) za večnacionalna podjetja in iii) PAI 14: Izpostavljenost spornemu orožju (protipehotne mine, kasetno strelivo, kemično orožje in biološko orožje). Vendar je bilo morebitno blaženje njihovih vplivov omejeno na portfelje, ki so jih obravnavali kot del svojega naložbenega procesa, zato je imelo omejen vpliv na celotno premoženje CIM. CIM ni načrtoval nobenih ukrepov, povezanih s PAI, niti ni določil ciljev, povezanih s PAI, in glede na to, da CIM na splošno priznava omejene zmožnosti sodelovanja s prejemniki naložb (tj. glede na relativno majhne deleže v prejemnikih naložb), CIM ne more napovedati, ali se bodo PAI v naslednjem poročevalnem letu povečali ali zmanjšali.

Kot je navedeno zgoraj, je upoštevanje PAI glede dejavnikov trajnosti s strani CIM v naših naložbenih procesih trenutno omejeno le na portfelje. Ker je CIM globalna organizacija za upravljanje naložb in zaradi narave poslovanja zasebne banke, si prizadeva zagotavljati naložbene rešitve, zasnovane za doseganje ciljev strank, znotraj regulativnega okvira, v katerem deluje. CIM trenutno uporablja podatke o PAI, vključene v to izjavo, samo za namene regulativnega razkritja.

Citi Portfolio Solutions powered by BlackRock je bil predstavljen 15. decembra 2025 po objavi septembra 2025. V okviru tega posodobljenega operativnega modela so bile nekatere lastniške strategije, ki jih je prej upravljal CIM, prenesene na BlackRock, ki zdaj zagotavlja upravljanje naložb za te strategije. CIM še naprej ohranja odgovornost za svetovanje strankam in nadzor portfeljev v teh portfeljih, vendar razen v zvezi z določenimi mandati CIM od 15. decembra 2025 ni več odgovoren za diskrecijsko upravljanje naložb teh portfeljev. Sredstva so kljub temu vključena v to poročilo za namene izračuna sredstev v upravljanju in drugih metrik, saj je bil prenos izveden v poročevalnem letu. Razen v primerih, ko je CIM ohranil odgovornost za upravljanje naložb teh portfeljev, ta sredstva ne bodo vključena v poročilo za naslednje leto. Poleg tega so bili v letošnje poročilo vključeni tudi portfelji obveznic in delnic, osredotočeni na ESG, ki so bili zaprti v četrtem četrtletju 2025, vendar v prihodnje ne bodo vključeni.

Zmožnost pridobivanja podrobnih in zanesljivih podatkov ESG o podjetjih, v katera se vlaga, ostaja stalen izziv na trgu. Metodologija CIM za identifikacijo PAI se opira na neodvisnega ponudnika podatkov (MSCI), ki je uveljavljen specialist za pridobivanje takšnih podatkov in lahko te podatke pridobiva na učinkovitejši način in na bolj podrobni ravni, kot bi jih CIM lahko pridobil v tem trenutku. CIM trenutno za namene te izjave ne dopolnjuje podatkov tretjih oseb z lastniškimi analizami in se zato zanaša na metodologije za zbiranje, ocenjevanje in izračun podatkov, ki jih uporablja ponudnik podatkov.

CIM razume, da MSCI, kadar podatki o PAI za naložbo niso na voljo, uporablja pristop ponovnega ponderiranja – tj. namesto da bi predpostavil, da je negativni vpliv ničen, ali da bi izločil ustrezno naložbo iz spodaj razkritih podatkov o PAI, bo MSCI za kazalnike PAI, ki temeljijo na kvantitativnih podatkih, poskušal takšne vrzeli v podatkih zapolniti tako, da bo naložbam z manjkajočimi podatki dodelil vrednosti na podlagi povprečja podatkov o PAI za naložbe, za katere so podatki na voljo pri določenih kazalnikih. Ta metodologija ocenjevanja morda ni natančna, reprezentativna ali kako drugače odraža dejanskih vrednosti PAI naložb, za katere so bili podatki ocenjeni, in lahko implicitno predpostavlja, da je povprečna vrednost kazalnika za izdajatelje vrednostnih papirjev, ki poročajo podatke, reprezentativna za naložbe v portfelju, za katere ni informacij. Pri kazalnikih PAI, ki temeljijo na kvalitativnih podatkih, MSCI ugotovi negativne vplive z uporabo podatkov, ki jih poroča podjetje, v katero se vlaga, ali o njem. Kjer pa taki podatki niso na voljo, bo metodologija MSCI to razlagala kot indikativno (tj. ne dokončno in ne nujno natančno) o odsotnosti negativnega vpliva.

Podatki so bili na voljo za približno 81 % portfelja v obsegu za vse PAI, za preostalih 19 % pa podatki niso bili na voljo. MSCI je ponovno ponderiral izpostavljenosti iz razpoložljivih podatkov, le v zvezi s spodnjimi PAI, da bi ocenil izpostavljenosti, za katere podatki niso bili na voljo.

Kazalniki, ki veljajo za naložbe v podjetja, v katera se vlaga: 1. Emisije toplogrednih plinov, 2. Ogljični odtis, 3. Intenzivnost toplogrednih plinov podjetij, v katera se vlaga, 5. Delež porabe in proizvodnje neobnovljive energije, 6. Intenzivnost porabe energije na sektor z velikim vplivom na podnebje, 8. Emisije v vodo, 9. Razmerje med nevarnimi in radioaktivnimi odpadki, 12. Neprilagojena razlika v plačah med spoloma, 13. Spolna raznolikost v upravnem odboru

Kazalniki, ki veljajo za naložbe v državne in nadnacionalne družbe: 15. Intenzivnost toplogrednih plinov

Dodatni kazalniki za socialne in zaposlitvene zadeve, spoštovanje človekovih pravic, boj proti korupciji in podkupovanju: 23. Povprečna ocena politične stabilnosti

Za namene te izjave so vsi vrednostni papirji, ki jih CIM upravlja na diskrecijski osnovi (vključno s portfelji ESG Focus, ki so bili zaprti v četrtem četrtletju 2025), vključeni v »trenutno vrednost vseh

naložb« (to je imenovalec, ki se uporablja za izračun določenih metrik PAI (npr. številke intenzivnosti toplogrednih plinov), z izjemo naslednjih: denar; denarni ekvivalenti sredstev; izvedeni finančni instrumenti in druga sredstva v portfeljih, ki se ne uporabljajo za neposredno ali posredno financiranje naložb v podjetja, v katera se vlaga, ali države, temveč za neinvesticijske namene, kot je upravljanje portfelja). CIM meni tudi, da je izločitev denarnih sredstev bolj konzervativen pristop, saj to zmanjša imenovalec in posledično poveča skupne ocene PAI. Procesi in okvir upravljanja CIM se pregledujejo v skladu s trenutnimi najboljšimi praksami, regulatorji in/ali pričakovanji strank ter za zagotovitev skladnosti z veljavnimi zakoni in predpisi. CIM lahko pravočasno ponovno preuči pristop, uporabljen v tej izjavi o PAI (glede ene ali več točk).

Pomembne informacije

Pri banki Citi Private Bank jemljemo zasebnost vaših podatkov resno. Za več informacij obiščite naše spletno mesto: <https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, ki je v Luksemburškem registru trgovinskih in gospodarskih družb registrirana pod številko B 200204, je podružnica družbe Citibank Europe plc. Je predmet skupnega nadzora Evropske centralne banke in Centralne banke Irske. Poleg tega je predmet omejene regulacije komisije (Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)) v njeni vlogi upravnega organa v gostiteljski državi članici. Pri komisiji CSSF je registrirana pod številko B00000395. Njena poslovna pisarna je na naslovu 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Veliko vojvodstvo Luksemburg.

Citibank Europe plc regulira Centralna banka Irske. V registru Centralne banke je navedena pod referenčno številko C26553, nadzira pa jo Evropska centralna banka. Njena registrirana pisarna je na naslovu 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irska. Citibank Europe plc je registrirana na Irskem z registracijsko številko podjetja 132781. Regulira jo Centralna banka Irske pod referenčno številko C26553.

© 2026 Citigroup Inc. Vse pravice pridržane. Citi in Citi with Arc Design sta registrirani storitveni znamki družbe Citigroup ali njenih podružnic.