

Förordningen om informationsplikt för hållbar finansiering (SFDR)

Sammanfattning av rapporten om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PASI-rapporten)

Sammanfattning

Citibank Europe plc (Luxemburgfilialen) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser ("PAI") av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer avseende vissa portföljer, nämligen MACS ESG Core Model Portfolios, som var öppna under hela rapporteringsperioden, samt Citi Global Equity ESG Focus Portfolio och Citi Global Fixed Income ESG Focus Portfolio ("ESG Focus Portfolios"), som stängdes under rapporteringsperiodens fjärde kvartal 2025. Dessa portföljer ingår i denna rapport eftersom de omfattades av rapporteringen under större delen av referensperioden ("Portföljerna").

Detta uttalande utgör den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) från Citi Investment Management (CIM), som tillhandahåller portföljförvaltningstjänster. När dessa tjänster tillhandahålls genom Citibank Europe plc (Luxemburgfilialen) är detta bolag en aktör på finansmarknaden enligt förordningen om informationsplikt för hållbar finansiering (SFDR). Detta uttalande om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden 1 januari 2025 till 31 december 2025 och innehåller en jämförelse med föregående referensperioder.

CIM har inte integrerat, och integrerar inte heller, beaktandet av PAI generellt på enhetsnivå i sin investeringsprocess. CIM har inte heller planerat några åtgärder för att begränsa huvudsakliga negativa konsekvenser enligt PAI eller fastställt några mål avseende de PAI som redovisas i detta uttalande. När det gäller portföljerna, enligt beskrivningen nedan, beaktades dock vissa PAI i begränsad omfattning i investeringsprocessen genom tillämpning av uteslutningskriterier som helt eller delvis motsvarar relevanta PAI, genom tillämpning av screeningprocesser som identifierar investeringar med gynnsamma ESG-betyg (miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade betyg), vilka kan påverkas av eller vara kopplade till vissa PAI, eller genom investeringar i artikel 8-fonder med hållbara investeringar ("artikel 8+-fonder") eller artikel 9-fonder. Sådana fonder är skyldiga att beakta PAI-indikatorer i sina investeringsbeslut avseende hållbara investeringar.

Innan ESG Focus Portfolios stängdes under fjärde kvartalet 2025 beaktades följande specifika PAI genom de ovan beskrivna uteslutningskriterierna (ytterligare information finns längre fram i detta uttalande): i) PAI 4: Exponering mot företag som är verksamma inom fossilbränslesektorn, ii) PAI 10: Överträdelse av principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt iii) PAI 14: Exponering mot kontroversiella vapen (personminor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen). Den potentiella begränsningen av dessa konsekvenser var dock endast relevant för de portföljer som beaktade dem som en del av sin investeringsprocess och hade därför begränsad påverkan på CIM:s totala innehav. CIM har inte planerat några PAI-relaterade åtgärder eller fastställt några PAI-relaterade mål. Med hänsyn till CIM:s begränsade möjligheter till ägarengagemang (dvs. till följd av de relativt små ägarandelarna i de företag som portföljerna investerar i) är CIM inte heller i stånd att bedöma om PAI kommer att öka eller minska under nästa rapporteringsår.

Som nämnts ovan är CIM:s beaktande av PAI avseende hållbarhetsfaktorer i investeringsprocesserna för närvarande begränsat till portföljerna. Som en global organisation för investeringsförvaltning och med hänsyn till Private Bank-verksamhetens karaktär strävar CIM efter att erbjuda investeringslösningar som är utformade för att uppfylla kundernas mål inom den regulatoriska ram där verksamheten bedrivs. CIM använder för närvarande PAI-data som ingår i detta uttalande endast för regulatoriska rapporteringsändamål.

Citi Portfolio Solutions powered by BlackRock lanserades den 15 december 2025 efter tillkännagivandet i september 2025. Som en del av denna uppdaterade verksamhetsmodell överfördes vissa egenutvecklade strategier som tidigare förvaltades av CIM till BlackRock, som nu tillhandahåller investeringsförvaltning för dessa strategier. CIM behåller fortsatt ansvaret för kundrådgivning och portföljövervakning för dessa portföljer, men med undantag för vissa mandat har CIM inte ansvaret för den diskretionära investeringsförvaltningen av dessa portföljer sedan den 15 december 2025. Tillgångarna ingår dock i denna rapport vid beräkningen av förvaltad kapital och andra nyckeltal, eftersom överföringen skedde under rapporteringsåret. Dessa tillgångar kommer inte att ingå i nästa års rapport, utom i de fall där CIM fortsatt ansvarar för förvaltningen av dessa portföljer. Dessutom har Fixed Income och Equity ESG Focus Portfolios, som stängdes under fjärde kvartalet 2025, inkluderats i årets rapport men kommer inte att ingå i framtida rapporter.

Möjligheten att inhämta detaljerade och tillförlitliga ESG-data om de företag som portföljerna investerar i är fortfarande en pågående utmaning på marknaden. CIM:s metod för att identifiera PAI bygger på en extern dataleverantör (MSCI), som är en väletablerad specialist på att samla in denna typ av information och som för närvarande kan tillhandahålla data mer effektivt och på en mer detaljerad nivå än CIM. CIM kompletterar för närvarande inte tredjepartsdata med egen analys för detta uttalande och förlitar sig därför på de metoder för datainsamling, uppskattning och beräkning som används av dataleverantören.

Om PAI-data saknas för en investering tillämpar MSCI, enligt CIM:s uppfattning, en omvikningsteknik. Det innebär att MSCI, i stället för att anta att de negativa konsekvenserna är noll eller att utesluta investeringen från de PAI-värden som redovisas nedan, uppskattar PAI-värden för investeringar där data saknas. För PAI-indikatorer som baseras på kvantitativa data görs denna uppskattning genom att använda genomsnittet av tillgängliga PAI-data för andra investeringar avseende vissa indikatorer. Denna uppskattningsmetod kanske inte ger en helt korrekt eller representativ bild och behöver inte återspegla de faktiska PAI-värdena för de investeringar där data saknas. Metoden kan också innebära ett antagande om att det genomsnittliga indikatorvärdet för emittenter som rapporterar data är representativt för de investeringar i portföljen där information saknas.

För PAI-indikatorer som baseras på kvalitativa data identifierar MSCI negativa konsekvenser med hjälp av information som rapporterats av eller avser det företag som investeringen gäller. Om sådan information saknas behandlas detta enligt MSCI:s metodik som en indikation på att inga negativa konsekvenser föreligger. Detta är dock inte ett slutgiltigt konstaterande och innebär inte nödvändigtvis att bedömningen är korrekt.

Data fanns tillgängliga för cirka 81 % av de portföljer som omfattades av rapporteringen avseende samtliga PAI-indikatorer, medan data saknades för resterande 19 %. MSCI har endast för nedanstående PAI-indikatorer omvikat exponeringarna baserat på tillgängliga data för att uppskatta exponeringar där data saknades.

Indikatorer som är tillämpliga på investeringar i företag som investeringarna avser: 1. Växthusgasutsläpp, 2. Koldioxidavtryck, 3. Växthusgasintensitet hos företag som investeringarna görs i, 5. Andel av energiförbrukning och energiproduktion från icke-förnybara energikällor, 6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, 8. Utsläpp till vatten, 9. Kvot för farligt avfall och radioaktivt avfall, 12. Ojusterad löneskillnad mellan kvinnor och män, 13. Könsfördelning i styrelser

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga organisationer: 15. Utsläppsintensitet av växthusgaser

Ytterligare indikatorer avseende sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor: 23. Genomsnittlig poäng för politisk stabilitet

I denna rapport omfattar "aktuellt värde av samtliga investeringar" alla värdepapper som förvaltas av CIM på diskretionär basis (inklusive ESG Focus-portföljerna som stängdes under fjärde kvartalet 2025). Detta värde används som nämnare vid beräkningen av vissa PAI-mått (t.ex. växthusgasintensitet). Följande tillgångar undantas dock: likvida medel, likvida medelsliknande tillgångar, derivat samt andra tillgångar som innehas i portföljer men som inte används för att direkt eller indirekt finansiera investeringar i företag som investeringarna avser eller i stater, utan i stället innehas för andra ändamål än investeringar, exempelvis portföljförvaltning.

CIM anser även att undantagandet av likvida medel är ett mer konservativt tillvägagångssätt, eftersom detta minskar nämnaren och därmed leder till högre totala PAI-värden.

CIM:s processer och styrningsramverk ses över vid behov i enlighet med gällande bästa praxis, tillsynsmyndigheters krav och/eller kundförväntningar samt för att säkerställa efterlevnad av gällande lagar och regler. CIM kan komma att ompröva den metodik som tillämpas i detta PAI-uttalande (i ett eller flera avseenden) vid en senare tidpunkt.

Viktig information

På Citi Private Bank tar vi skyddet av dina personuppgifter på allvar. Mer information finns på vår webbplats:
<https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citibank Europe plc, Luxemburgfilialen, registrerad i Luxemburgs handels- och bolagsregister under nummer B 200204, är en filial till Citibank Europe plc. Filialen står under gemensam tillsyn av Europeiska centralbanken och Irlands centralbank. Den omfattas dessutom av begränsad tillsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i dess egenskap av myndighet i värdmedlemsstaten och är registrerad hos CSSF under nummer B00000395. Dess verksamhetsadress är 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Storhertigdömet Luxemburg.

Citibank Europe plc står under tillsyn av Irlands centralbank. Banken är registrerad hos centralbanken med referensnummer C26553 och står under tillsyn av Europeiska centralbanken. Bankens säte är beläget på 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Citibank Europe plc är registrerat i Irland med företagsregistreringsnummer 132781. Banken står under tillsyn av Irlands centralbank med referensnummer C26553.

© 2026 Citigroup Inc. Med ensamrätt. Citi och Citi with Arc Design är registrerade servicemärken som tillhör Citigroup eller dess dotterbolag.