

# Förordningen om hållbarhetsupplysningar (SFDR)

## Sammanfattning av redogörelse för huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenser (PAI)

### Finansmarknadsaktör

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch), LEI-kod: N1FBEDJ5J41VKZLO2475

### Sammanfattning

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) (LEI-kod: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser ("PAI") av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer avseende vissa portföljer, enligt vad som anges nedan. Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Citi Investment Management (CIM) som tillhandahåller portföljförvaltningstjänster. Då företaget tillhandahåller dessa tjänster genom Citibank Europe plc (Luxemburgfilialen) är det en finansmarknadsaktör enligt SFDR. Föreliggande redogörelse omfattar referensperioden från och med den 1 januari 2023 till och med den 31 december 2023 och inkluderar en jämförelse med den föregående referensperioden.

CIM:s processer har inte och integrerar inte beaktande av alla huvudsakliga negativa konsekvenser i sin investeringsprocess, inga åtgärder planeras och inga mål har fastställts. Men när det gäller vissa specifika portföljer (ESG Focus Portfolios, Sustainable Multi Thematic Portfolios (GTP) och MACS ESG Portfolios), enligt beskrivningen nedan, beaktades vissa huvudsakliga negativa konsekvenser i investeringsprocessen i begränsad omfattning genom tillämpning av uteslutningskriterier som kartläggs för de relevanta konsekvenserna (helt eller delvis) eller genom tillämpning av urvalsprocesser som hittar investeringar som identifieras ha gynnsamma ESG-betyg som kan påverkas av eller kopplas till vissa av konsekvenserna eller genom investeringar i artikel 8-fonder med hållbara investeringar ("artikel 8+-fonder") eller artikel 9-fonder, som krävs för att beakta indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser i sin investeringsbeslutprocess för hållbara investeringar.

De specifika huvudsakliga negativa konsekvenser som beaktas genom de uteslutningskriterier som beskrivs ovan (ytterligare information beskrivs i denna redogörelse) var: i) konsekvens 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, ii) konsekvens 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, iii) konsekvens 14: Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen). Den potentiella begränsningen av deras påverkan är dock begränsad till de portföljer som beaktar dem som en del av sin investeringsprocess och har därför begränsad påverkan i hela CIM:s innehav. Eftersom CIM i de flesta fall inte har planerat några åtgärder relaterade till huvudsakliga negativa konsekvenser eller satt upp mål relaterade till dessa och mer allmänt har begränsade möjligheter till engagemang i investeringsobjekt (dvs. mot bakgrund av de relativt små andelar som innehas i investeringsobjekt), CIM kan inte förutse om de huvudsakliga negativa konsekvenserna ökar eller minskar för nästa rapporteringsår.

Som nämnts ovan är CIM:s beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser gällande hållbarhetsfaktorer för närvarande endast begränsad till vissa portföljer och som en global investeringsförvaltningsorganisation och på grund av Private Bank-verksamhetens karaktär strävar CIM efter att leverera investeringslösningar som är utformade för att uppfylla kundernas mål, inom det regelverk där det verkar. CIM använder för närvarande data om huvudsakliga negativa konsekvenser som ingår i denna redogörelse endast för lagstadgade upplysningssyften.

Möjligheten att inhämta detaljerade och tillförlitliga ESG-data om investeringsobjekt är fortfarande en ständig utmaning på marknaden. CIM:s metod för att identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser förlitar sig på tredjepartsleverantörer av data som är väletablerade specialister på att inhämta sådana data och som kan inhämta sådana data på ett effektivare sätt och en mer detaljerad nivå än CIM kunde vid denna tidpunkt. CIM kompletterar för närvarande inte tredjepartsdata med egenutvecklad analys och förlitar sig därför på de metoder för datainsamling, uppskattning och beräkning som används av dessa dataleverantörer.

Om data om huvudsakliga negativa konsekvenser inte är tillgängliga för en investering förstår CIM att MSCI (den dataleverantör som används för att samla in data om huvudsakliga negativa konsekvenser för denna rapport) använder en omviktningsmetod – dvs. i stället för att anta att den negativa konsekvensen är noll eller att utesluta den relevanta investeringen från siffrorna om konsekvenser som anges nedan, för indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser baserade på kvantitativa data, strävar MSCI efter att fylla i sådana luckor genom att investeringar som saknar data tilldelas värden baserat på genomsnittet av data om konsekvenserna för investeringar för vilka data är tillgängliga och vissa indikatorer. Denna uppskattningsmetod är eventuellt inte korrekt, representativ för eller på annat sätt återspeglar de faktiska konsekvensvärdena för de investeringar som data har uppskattats för och förutsätter underförstått att det

genomsnittliga indikatorvärdet för de emittenter av värdepapper som rapporterar data är representativt för de investeringar i portföljen som det inte finns någon information för. För indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser baserade på kvalitativa data identifieras negativa konsekvenser av MSCI med hjälp av data som rapporteras av eller om investeringsobjektet. Om sådana data inte är tillgängliga förstår vi dock att detta kommer att tolkas av MSCI-metoden som ett tecken (dvs. inte slutgiltigt eller nödvändigtvis korrekt) på att det inte finns några negativa konsekvenser. Data var tillgängliga för 76 % av portföljen över alla huvudsakliga negativa konsekvenser och för de återstående 24 % fanns inga data. MSCI har omvikat exponeringarna från tillgängliga data, endast i förhållande till konsekvenserna nedan, för att uppskatta exponeringar där data inte var tillgängliga.

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt: 1. Utsläpp av växthusgaser, 2. Koldioxidavtryck, 3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet, 5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion, 6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, 8. Utsläpp till vatten, 9. Farligt avfall och radioaktivt avfall, 12. Ojusterad löneklyfta mellan könen, 13. Jämnare könsfördelning i styrelserna

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter: 15. Växthusgasintensitet

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

För denna redogörelse utesluts kontanter, likvida tillgångar och andra tillgångstyper/transaktioner som derivat ("kontanter") av MSCI från det "aktuella värdet på alla investeringar" (detta är nämnaren som används för att beräkna vissa mått för huvudsakliga negativa konsekvenser (t.ex. utsläpp av växthusgaser)). CIM anser att de kontanter som innehas i dess portföljer inte används för att direkt eller indirekt finansiera investeringar i investeringsobjekt i form av företag/stater utan snarare i icke-investerings syfte och för en effektiv portföljförvaltning och ska därför inte utgöra "alla investeringar". CIM anser även att uteslutningen av kontanter är en mer konservativ metod, eftersom det gör nämnaren mindre och i sin tur blir det totala resultatet för de huvudsakliga negativa konsekvenserna större. Vi på CIM ser över våra processer och styrningsramar löpande för att säkerställa att de grundar sig på aktuell bästa praxis, och när det gäller denna metod kan CIM se över den metod som används i redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser (på en eller flera punkter) i vederbörlig ordning.

## Viktig information

På Citi Private Bank tar vi din datasekretess på allvar. Mer information finns på vår webbplats:

<https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

**Citibank Europe plc, Luxembourg Branch**, registrerad i Luxemburgs handels- och bolagsregister med nummer B 200204, är en filial till Citibank Europe plc. Den omfattas av gemensam tillsyn av Europeiska centralbanken och Irlands centralbank. Den omfattas dessutom av begränsad reglering av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i sin roll som värmedlemsstatens myndighet och är registrerad hos CSSF med nummer B00000395. Kontoret ligger på 31 Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Storhertigdömet Luxemburg.

**Citibank Europe plc** regleras av Irlands centralbank. Den förekommer i centralbankens register med referensnummer C26553 och tillsyn utövas av Europeiska centralbanken. Dess säte ligger på 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Citibank Europe plc är registrerad i Irland med organisationsnummer 132781. Den regleras av Irlands centralbank med referensnummer C26553.

© 2024 Citigroup Inc. Med ensamrätt. Citi och Citi with Arc Design är registrerade servicemärken som tillhör Citigroup eller dess dotterbolag.