

# Avaldus investeerimisotsuste põhilise negatiivse mõju kohta kestlikkusteguritele

Kehtib alates: 28.06.2024

## Finantsturu osaline

AS LHV Pank (edaspidi ka LHV), LEI 529900GJOSVHI055QR67

## Kokkuvõte

AS LHV Pank (LEI 529900GJOSVHI055QR67) võtab arvesse oma investeerimisotsuste põhilist negatiivset mõju kestlikkusteguritele. Käesolev avaldus on LHV konsolideeritud avaldus kestlikkusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju kohta.

See avaldus kestlikkusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju kohta hõlmab aruandlusperioodi alates 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2023.

LHV järgib kõiki kohustuslikke kliima- ja keskkonnaalaseid ning sotsiaalsete ja töötajatega seotud küsimuste, inimõiguste austamise ning korruptsiooni- ja altkäemaksuvastase võitlusega seotud põhilise negatiivse mõju näitajaid ning lisaks kahte näitajat, mis on valitud Euroopa Liidu määruse nr 2022/1288 Lisa 1 Tabelitest 2 ja 3 (täiendavad näitajad eelpool mainitud mõju valdkondades).

LHV tuvastas mõju esinemise enam kui poolte põhilise negatiivse mõju näitajate puhul. Võttes arvesse, et hetkel ei kehti emitentidele ühtseid kohustuslikke avalikustamise standardeid ning emitendid võivad asuda ka väljaspool Euroopa Liitu, ei saa LHV tagada mõjunäitajate andmete olemasolu kõigi investeerimisobjektide osas. Iga avalikustatud näitaja puhul on välja toodud osa investeeringutest, mille kohta LHV-l oli võimalik saada investeeringuobjekti mõju andmed. Andmetega kaetud osa on esitatud investeeringuobjektide arvu põhjal.

Osa investeeringuobjektidest, mille kohta LHV-l oli võimalik saada teavet otse äriühingult või muult investeerimisobjektilt, on 4%. Ülejäänud osa andmeid põhinevad LHV kasutatava kolmandast isikust teenusepakkuja vahendusel kogutud andmetel. Teenusepakkuja vahendusel saadud andmed on kas emitendi poolt raporteeritud või teenusepakkuja sisemiste metodoloogiate alusel hinnatud.

## Kestlikkusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju kirjeldus

Kohustuslikud põhilise negatiivse mõju näitajad on kirjeldatud allpool alajaotustes „Investeerimisobjektiks olevatesse äriühingutesse tehtavate investeeringute suhtes kohaldatavad näitajad“, „Riikidesse ja rahvusülestesse organisatsioonidesse tehtavate investeeringute suhtes kohaldatavad näitajad“ ning „Kinnisvairainvesteeringute suhtes kohaldatavad näitajad“. Täiendavad põhilise negatiivse mõju näitajad, mille hulgast LHV on kohustatud valima näitajad Euroopa Liidu määruse nr 2022/1288 Lisa 1 Tabelitest 2 ja 3, on kirjeldatud allpool alajaotuses „Muud kestlikkusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju näitajad“.

„Avaldus investeerimisotsuste põhilise negatiivse mõju kohta kestlikkusteguritele“ avalikustatakse igal aastal hiljemalt 30. juunil eelmise kalendriaasta kohta.

**Investeeringisobjektiks olevatesse äriühingutesse tehtavate investeeringute suhtes kohaldatavad näitajad**

Kestlikkusele avalduva negatiivse mõju näitaja	Mõõtühik	Mõju 2023 aasta	Mõju 2022 aasta	Selgitus	Võetud meetmed ning järgmiseks aruandlus-perioodiks kavandatud meetmed ja seatud eesmärgid	
<b>KLIIMANÄITAJAD JA MUUD KESKKONNANÄITAJAD</b>						
Kasvuhoonegaaside heide	1. Kasvuhoonegaaside heide	1. valdkonna kasvuhoonegaaside heide	6196	5394	Andmetega kaetud osa: 67%	LHV ei ole seadnud konkreetseid arvulisi eesmärke selle ja järgnevate indikaatorite kohta järgnevaks raporteerimisperioodiks. <sup>1</sup>
		2. valdkonna kasvuhoonegaaside heide	3120	2488	Andmetega kaetud osa: 67%	
		3. valdkonna kasvuhoonegaaside heide	76716	16159	Andmetega kaetud osa: 67%	
		Kasvuhoonegaaside koguheide	86032	24040	Andmetega kaetud osa: 67%	
	2. CO <sub>2</sub> jalajälg	CO <sub>2</sub> jalajälg	0,00	0,00	Andmetega kaetud osa: 67%	
	3. Investeeringisobjektiks olevate äriühingute kasvuhoonegaaside heitemahukus	Investeeringisobjektiks olevate äriühingute kasvuhoonegaaside heitemahukus	795	353	Andmetega kaetud osa: 67%	

<sup>1</sup> Põhilise negatiivse mõju alusandmete, eelkõige emitendi enda avalikustatud andmete puudus, mõjutab ka mõju kohta hinnangute andmist ja võimalikke edasisi tegevusi. Seetõttu ei ole LHV hetkel esitanud kirjeldust veerus „Võetud meetmed ning järgmiseks aruandlus-perioodiks kavandatud meetmed ja seatud eesmärgid“. Euroopa Liidu nn kestlikkusaruandluse direktiivist nr 2022/2464 tuleneva aruandluskohustuse rakendamisega lähiaastatel võib eeldada andmete kättesaadavuse paranemist, misjärel on võimalik juba otsustada potentsiaalsete meetmete ja eesmärkide üle.

	4. Kokkupuude fossiilkütusesektoris tegutsevate äriühingutega	Fossiilkütusesektoris tegutsevatesse äriühingutesse tehtud investeeringute osakaal	3,54%	6,40%	Andmetega kaetud osa: 37%	
	5. Taastumatu energia tarbimise ja tootmise osakaal	Investeerimisobjektiks olevate äriühingute poolt taastumatutest energiaallikatest toodetud taastumatu energia tarbimise ja tootmise osakaal võrreldes taastuvatest energiaallikatest toodetud energia tarbimise ja tootmisega, väljendatuna protsendina kõigist energiaallikatest	A) Taastumatu energia tarbimine: 38.39%  B) Taastumatu energia tootmine: 3.04%	A) Taastumatu energia tarbimine: 25.90%  B) Taastumatu energia tootmine: 1.54%	Andmetega kaetud osa: A) 41% B) 13%	
	6. Energiatarbimise intensiivsus suure mõjuga kliimasektori kohta	Investeerimisobjektiks olevate äriühingute energiatarbimine gigavatt-tundides (GWh) miljoni euro suuruse tulu kohta igas suure mõjuga kliimasektoris			Andmetega kaetud osa: 43%	
		A: Põllumajandus, metsamajandus ja kalapüük	0,00	0,22		
		B: Mäetööstus	0,22	0,30		
		C: Töötlev tööstus	0,18	0,01		
		D: Elektrienergia, gaasi, auru ja konditsioneeritud õhuga varustamine	0,00	0,02		

		E: Veevarustus; kanalisatsioon, jäätme- ja saastekäitlus	0,00	0,00	
		F: Ehitus	0,00	0,00	
		G: Hulgi- ja jaekaubandus; mootorsõidukite ja mootorrataste remont	0,00	0,00	
		H: Veendus ja laendus	0,01	0,02	
		L: Kinnisvaraalane tegevus	0,02	0,00	
Elurikkus	7. Tegevus, mis mõjutab negatiivselt elurikkuse seisukohast tundlikke alasisid	Selliste investeeringute osakaal, mis on tehtud investeeringuobjektiks olevatesse äriühingutesse, mille tegevuskohad/tegevused asuvad elurikkuse seisukohast tundlikel aladel või nende lähedal, kui investeeringuobjektiks olevate äriühingute tegevus mõjutab neid alasisid negatiivselt	12,04%	8,22%	Andmetega kaetud osa: 55%
Vesi	8. Vetteheide	Investeeringuobjektiks olevate äriühingute vetteheide tonnides investeeringu miljonit euro kohta, väljendatuna kaalutud keskmisena	0,00	0,00	Andmetega kaetud osa: 0%
Jäätmed	9. Ohtlike jäätmete ja radioaktiivsete jäätmete suhtarv	Investeeringuobjektiks olevate äriühingute tekitatud ohtlike ja radioaktiivsete jäätmete	0,00	0,00	Andmetega kaetud osa: 54%

		kogus tonnides investeeritud miljoni euro kohta, väljendatuna kaalutud keskmisena				
<b>SOTSIAALSETE JA TÖÖTAJATEGA SEOTUD KÜSIMUSTE, INIMÕIGUSTE AUSTAMISE NING KORRUPTSIOONI- JA ALTKÄEMAKSUVASTASE VÕITLUSEGA SEOTUD NÄITAJAD</b>						
Sotsiaalsed ja töötajatega seotud küsimused	10. ÜRO üleilmse kokkuleppe põhimõtete ning Majanduskoostöö ja hargmaiseid ettevõtteid käsitlevate Arengu Organisatsiooni (OECD) suuniste rikkumine	Selliste investeeringute osakaal, mis on tehtud investeerimisobjektiks olevatesse äriühingutesse, mis on olnud seotud ÜRO üleilmse kokkuleppe põhimõtete või hargmaiseid ettevõtteid käsitlevate OECD suuniste rikkumisega	0,00%	0,00%	Andmetega kaetud osa: 55%	LHV ei ole seadnud konkreetseid arvulisi eesmärke selle ja järgnevate indikaatorite kohta järgnevas raporteerimisperioodiks. <sup>1</sup>
	11. Puuduvad menetlused ja vastavuskontrollimehhanismid, et jälgida vastavust ÜRO üleilmse kokkuleppe põhimõtetele ja hargmaiseid ettevõtteid käsitlevatele OECD suunistele	Selliste investeeringute osakaal, mis on tehtud investeerimisobjektiks olevatesse äriühingutesse, kus puuduvad strateegiad, et jälgida vastavust ÜRO üleilmse kokkuleppe põhimõtetele või hargmaiseid ettevõtteid käsitlevatele OECD suunistele, või kaebuste menetlemise mehhanismid, et menetleda ÜRO üleilmse kokkuleppe põhimõtete või hargmaiseid ettevõtteid käsitlevate OECD suuniste rikkumisi	19,12%	16,5%	Andmetega kaetud osa: 54%	

	12. Korrigeerimata sooline palgalõhe	Investeeringusobjektiks olevate äriühingute keskmine korrigeerimata sooline palgalõhe	53,78%	0,00	Andmetega kaetud osa: 1%	
	13. Juhtorganite sooline mitmekesisus	Juhtorganite nais- ja meesliikmete keskmine suhtarv investeeringusobjektiks olevates äriühingutes, väljendatuna kõigist juhtorgani liikmetest	20,25%	33,90%	Andmetega kaetud osa: 54%	
	14. Kokkupuude vastuoluliste relvadega (jalaväe vastased miinid, kobarlahingumoon, keemia- ja bioloogilised relvad)	Selliste investeeringute osakaal, mis on tehtud investeeringusobjektiks olevatesse äriühingutesse, mis on seotud vastuoluliste relvade tootmise või müügiga	0,03%	0,00%	Andmetega kaetud osa: 55%	
<b>Riikidesse ja rahvusülestele organisatsioonidesse tehtavate investeeringute suhtes kohaldatavad näitajad</b>						
	Kestlikkusele avalduva negatiivse mõju näitaja	Mõõtühik	Mõju 2023 aasta	Mõju 2022 aasta	Selgitus	Võetud meetmed ning järgmiseks aruandlus-perioodiks kavandatud meetmed ja seatud eesmärgid
Keskkonnamõju	15. Kasvuhoonegaaside heitemahukus	Kasvuhoonegaaside heitemahukus investeeringusobjektiks olevates riikides	0,00	0,00	Andmetega kaetud osa: 100%	LHV ei ole seadnud konkreetseid arvulisi eesmäärke selle ja järgnevate indikaatorite kohta järgnevaks raporteerimisperiodiks. <sup>1</sup>

Sotsiaalne mõju	16. Investeeringusobjektiks olevad riigid, kus esineb sotsiaalseid rikkumisi	Selliste investeeringusobjektiks olevate riikide arv, kus esineb sotsiaalseid rikkumisi (absoluutarv ja suhteline arv jagatuna kõigi investeeringusobjektiks olevate riikidega), nagu on osutatud rahvusvahelistes lepingutes ja konventsioonides, ÜRO põhimõtetes ja vajaduse korral siseriiklikes õigusaktides	0,00	0,00	Andmetega kaetud osa: 100%	
<b>Kinnisvarainvesteeringute suhtes kohaldatavad näitajad</b>						
Kestlikkusele avalduva negatiivse mõju näitaja		Mõõtühik	Mõju 2023 aasta	Mõju 2022 aasta	Selgitus	Võetud meetmed ning järgmiseks aruandlus-perioodiks kavandatud meetmed ja seatud eesmärgid
Fossiilkütused	17. Kokkupuude fossiilkütustega kinnisvara kaudu	Fossiilkütuste kaevandamise, ladustamise, transpordi või tootmisega seotud kinnisvarasse tehtud investeeringute osakaal	0,00%	0,00%	Andmetega kaetud osa: 33%	LHV ei ole seadnud konkreetseid arvulisi eesmärgi selle ja järgnevate indikaatorite kohta järgnevaks raporteerimisperiodiks. <sup>1</sup>
Energiatõhusus	18. Kokkupuude kehva energiatõhususega kinnisvaraga	Kehva energiatõhususega kinnisvarasse tehtud investeeringute osakaal	100%	100%	Andmetega kaetud osa: 33%	

## Muud kestlikkusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju näitajad

### Täiendavad kliimanäitajad ja muud keskkonnanäitajad

Negatiivne mõju kestlikkusele	Negatiivne mõju kestlikkusteguritele (kvalitatiivne või kvantitatiivne)	Mõõtühik	Mõju 2023 aasta	Mõju 2022 aasta	Selgitus	Võetud meetmed ning järgmiseks aruandlus-perioodiks kavandatud meetmed ja seatud eesmärgid
<b>Investeerimisobjektiks olevatesse äriühingutesse tehtavate investeeringute suhtes kohaldatavad näitajad</b>						
<b>KLIIMANÄITAJAD JA MUUD KESKKONNANÄITAJAD</b>						
Heited	Investeeringud äriühingutesse, kellel puuduvad CO <sub>2</sub> heite vähendamise algatused	Selliste investeeringute osakaal mis on tehtud investeeringute objektiks olevatesse äriühingutesse, kellel puuduvad CO <sub>2</sub> heite vähendamise algatused eesmärgiga tagada vastavus Pariisi kokkuleppele.	8,65%	10,5%	Andmetega kaetud osa: 54%	LHV ei ole seadnud konkreetseid arvulisi eesmärgi selle ja järgnevate indikaatorite kohta järgnevaks raporteerimisperiodiks. <sup>1</sup>
<b>SOTSIAALSETE JA TÖÖTAJATEGA SEOTUD KÜSIMUSTE, INIMÕIGUSTE AUSTAMISE NING KORRUPTSIOONI- JA ALTKÄEMAKSUVASTASE VÕITLUSEGA SEOTUD NÄITAJAD</b>						
Negatiivne mõju kestlikkusele	Negatiivne mõju kestlikkusteguritele (kvalitatiivne või kvantitatiivne)	Mõõtühik	Mõju 2023 aasta	Mõju 2022 aasta	Selgitus	Võetud meetmed ning järgmiseks aruandlus-perioodiks kavandatud meetmed ja seatud eesmärgid
<b>Investeerimisobjektiks olevatesse äriühingutesse tehtavate investeeringute suhtes kohaldatavad näitajad</b>						
Inimõigused	Inimõigusi käsitleva poliitika puudumine	Selliste investeeringute osakaal, mis on tehtud äriühingutesse, kus puudub inimõigusi käsitlev poliitika	0,00%	0,22%	Andmetega kaetud osa: 54%	LHV ei ole seadnud konkreetseid arvulisi eesmärgi selle ja järgnevate indikaatorite koht järgnevaks raporteerimisperiodiks. <sup>1</sup>



## Kestlikkusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju kindlakstegemise ja prioriseerimise põhimõtete kirjeldus

Kestlikkusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju kindlakstegemise ja prioriseerimise põhimõtted on kirjeldatud LHV „Vastutustundliku investeerimise põhimõtted“ dokumendis, mis kehtib alates 24.08.2021, mida on uuendatud 30.12.2022 ning mille viimane kehtiv versioon on kinnitatud 27.06.2023.

Organisatsiooni sisene vastutus põhilise negatiivse mõju arvesse võtmisega seoses jaotub järgmiselt. AS LHV Group nõukogu kinnitab grupi üldise ESG poliitika. AS LHV Pank juhatus kinnitab „Vastutustundliku investeerimise põhimõtted“. „AS LHV Pank kaasamispoliitika väärtpaberiportfelli valitsemisel“ kinnitab LHV privaatpanganduse juht ja hääleõigust teostab LHV portfelli haldur. LHV portfelli haldurid vastutavad põhilise negatiivse mõju täiendavate näitajate valiku eest ning selle eest, et mõjud oleksid tuvastatud. Mainitud dokumendid vaadatakse üle ja muutmise vajadust hinnatakse mitte harvem kui kord aastas.

LHV teeb investeerimisotsuseid väärtpaberiportfelli valitsemise raames. Väärtpaberiportfelli valitsemise raames tehtavate investeeringute osas jätkusuutlikkusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju arvesse võtmine vastavalt regulatsioonile on osa analüüsi protsessist - neid hinnatakse ja võetakse arvesse muude, traditsiooniliste investeeringute analüüsi meetodite kaudu, nagu fundamentaalne analüüs ja hindamine. Väärtpaberiportfelli valitsemisel investeerib LHV otse ettevõtete emitentide väärtpaberitesse (nt aktsiad, võlakirjad) või investeerimisfondidesse.

LHV võtab arvesse kõiki ülal loetletud kohustuslikke mõjunäitajaid ning lisaks kahte täiendavat näitajat („Muud kestlikkusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju näitajad“): investeeringud äriühingutesse, kes ei ole ellu viinud CO<sub>2</sub> heite vähendamise algatusi ja inimõigusi käsitleva poliitika puudumine. Täiendavate näitajate valikul on LHV lähtunud grupi ESG poliitikas välja toodud jätkusuutlikkuse eesmärkidest. Võttes arvesse üldist avalikustavate jätkusuutlikkuse alaste andmete puudust, on valikul lähtutud ka andmete kättesaadavusest ja kvaliteedist. LHV-l on õigus täiendavate näitajate valikut muuta.

Põhiliste negatiivsete mõjude tuvastamiseks kogub LHV andmeid emitendi poolt avalikustatavate avalike aruannete põhjal, mh perioodilised majandusaruanded, jätkusuutlikkuse alased aruanded. Juhul, kui emitent ise andmeid ei avalikusta, kasutab LHV andmete saamiseks välist teenusepakkujat Morningstar Sustainalytics, kus kättesaadavad andmed on kas emitendi poolt raporteeritud või Morningstar Sustainalytics sisemiste metodoloogiate alusel hinnatud. Kui andmed ei ole kättesaadavad avalikest aruannetest ega välise teenusepakkuja kaudu, pöördub LHV võimalusel otse emitendi poole andmete küsimiseks.

Võttes arvesse, et hetkel ei kehti emitentidele ühtseid kohustuslikke avalikustamise standardeid ning emitendid võivad asuda ka väljaspool Euroopa Liitu, ei saa LHV tagada mõjunäitajate andmete olemasolu kõigi investeerimisobjektide osas. Isegi kui mõju kohta on andmed kättesaadavad, võivad teatud näitajate arvutamise või nende alusandmete tekitamise metodoloogiad emitentide või infovahendajate lõikes erineda, mis tähendab, et andmed ei ole võrreldavad. Euroopa Liidu nn kestlikkusaruandluse direktiivi nr 2022/2464 järkjärgulise rakendamisega lähiaastatel võib eeldada andmete kättesaadavuse paranemist.

Ülalpool avalikustatud mõjunäitajad on ümardatud sajandiku täpsusega. Seetõttu võib mõni mõjunäitaja olla kajastatud nullina, kuigi suurema täpsuse astmega näitaja kajastaks mõju avaldumist.

## Kaasamispoliitika

Keskendume jätkusuutlikkust puudutavatele küsimustele juhtimiskvaliteedi kaudu ja kus võimalik ning mõistlik, siis suhtleme investeerimisobjektiks olevate ettevõtetega, osaledes ettevõtte juhtkonna korraldatud koosolekutel ning jälgides aktiivselt investeringute kvaliteeti. LHV teostab hääleõigust portfelliholduse lepingu tingimustes antud volituste alusel ning lähtudes klientide parimatest huvidest.

Investeringute osas hääleõiguse teostamisel võetakse arvesse jätkusuutlikkuse aspekte vastavalt dokumendis „[AS LHV Pank kaasamispoliitika väärtpaberiportfelli valitsemisel](#)“ sätestatule. Hääleõiguse teostamise läbi soovib LHV soodustada paremat ettevõtete ühingujuhtimist, ettevõtete poolt vastutuse võtmist ning mõjutada ettevõtteid suurendama läbipaistvust ning informatsiooni avalikustamist. Hääleõiguse kasutamise teel soodustatakse muuhulgas jätkusuutlikkuse põhimõtete täitmist, mille teemavaldkonnad on kaasamispoliitikas välja toodud (ESG põhimõtted hääleõiguse teostamise tüüpilistes olukordades).

Hääleõiguse teostamise võimalused sõltuvad sellest, millise investeringuobjektiga on tegemist ning kui suur on konkreetne osalus. LHV ei taga põhilise negatiivse mõju vähendamise saavutamist kaasamispoliitika elluviimise kaudu.

## Viited rahvusvahelistele standarditele

LHV ei järgi vastutustundliku ettevõtluse põhimõtteid ja rahvusvahelisi standardeid spetsiaalselt seoses põhilise negatiivse mõju hoolsuskohustuse ja raporteerimisega. Samuti ei mõõda LHV investeringute vastavust Pariisi kliimakokkuleppe eesmärkidele.

---

Põhilise negatiivse mõju näitajate arvutamiseks vajalikud alusandmed pärinevad Sustainalytics'ilt, mis on Morningstar'ile kuuluv ettevõtte ja ülemaailmselt tunnustatud ESG uuringute, reitingute ja andmete pakkuja. Õiguslikku vastutust piirav klausel (*Legal Disclaimer*): <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

---