

Avaldus investeerimisotsuste põhilise negatiivse mõju kohta kestlikusteguritele

Kehtib alates: 30.06.2023

Finantsturu osaline

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

Kokkuvõte

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

See avaldus kestlikusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju kohta hõlmab aruandlusperioodi alates 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2022.

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 investeringutest, mille kohta LHV-l oli võimalik saada investeringuobjekti mõju andmed. Andmetega kaetud osa on esitatud investeringuobjektide arvu põhjal.

Osa investeringuobjektidest, mille kohta LHV-l oli võimalik saada teavet otse äriühingult või muult investeerimisobjektilt, on 3%. 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.

Kestlikusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju kirjeldus

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

„Avaldus investeerimisotsuste põhilise negatiivse mõju kohta kestlikusteguritele“ avalikustatakse igal aastal hiljemalt 30. juunil eelmise kalendriaasta kohta. Kuna 2023.a. avalikustatakse avaldus esimest korda 2022.a. kohta, ei ole võimalik esitada andmeid sellele eelneva aruandlusperioodi kohta (veerg Mõju 2021 aasta).

Põhilise negatiivse mõju alusandmete, eelistatult 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.

Investeeringisobjektiks olevatesse äriühingutesse tehtavate investeeringute suhtes kohaldatavad näitajad

Kestlikkusele avalduva negatiivse mõju näitaja	Mõõtühik	Mõju 2022 aasta	Mõju 2021 aasta	Selgitus	Võetud meetmed ning järgmiseks aruandlus-perioodiks kavandatud meetmed ja seatud eesmärgid
KLIIMANÄITAJAD JA MUUD KESKKONNANÄITAJAD					
Kasvuhoonegaaside heide	1. Kasvuhoonegaaside heide	1. valdkonna kasvahoonegaaside heide	5394		Andmetega kaetud osa: 69%
		2. valdkonna kasvahoonegaaside heide	2488		Andmetega kaetud osa: 69%
		3. valdkonna kasvahoonegaaside heide	16159		Andmetega kaetud osa: 69%
		Kasvuhoonegaaside koguheide	24040		Andmetega kaetud osa: 69%
	2. CO ₂ jalajälg	CO ₂ jalajälg	0,00		Andmetega kaetud osa: 69%
	3. Investeeringisobjektiks olevate äriühingute kasvahoonegaaside heitemahukus	Investeeringisobjektiks olevate äriühingute kasvahoonegaaside heitemahukus	353		Andmetega kaetud osa: 68%

	4. Kokkupuude fossiilkütusesektoris tegutsevate äriühingutega	Fossiilkütusesektoris tegutsevatesse äriühingutesse tehtud investeeringute osakaal	6,40%		Andmetega kaetud osa: 69%	
	5. Taastumatu energia tarbimise ja tootmise osakaal	Investeeringuobjektiks 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: 25.90 B) Taastumatu energia tootmine: 1.54		Andmetega kaetud osa: A) 40% B) 12 %	
	6. Energiatarbimise intensiivsus suure mõjuga kliimasektori kohta	Investeeringuobjektiks olevate äriühingute energiatarbimine gigavatt-tundides (GWh) miljoni euro suuruse tulu kohta igas suure mõjuga kliimasektoris			Andmetega kaetud osa: 100%	
		A: Põllumajandus, metsamajandus ja kalapüük	0,22			
		B: Mäetööstus	0,30			
		C: Töötlev tööstus	0,01			
		D: Elektrienergia, gaasi, auru ja konditsioneeritud õhuga varustamine	0,02			

		E: Veevarustus; kanalisatsioon, jäätme- ja saastekäitlus	0,00			
		F: Ehitus	0,00			
		G: Hulgi- ja jaekaubandus; mootorsõidukite ja mootorrataste remont	0,00			
		H: Veondus ja laondus	0,02			
		L: Kinnisvaraalane tegevus	0,00			
Elurikkus	7. Tegevus, mis mõjutab negatiivselt elurikkuse seisukohast tundlikke alasad	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 alasad negatiivselt	8,22%		Andmetega kaetud osa: 69%	
Vesi	8. Vetteheide	Investeeringuobjektiks olevate äriühingute vetteheide tonnides investeeringu miljonis euro kohta, väljendatuna kaalutud keskmisena	0,00		Andmetega kaetud osa: 3%	
Jäätmed	9. Ohtlike jäätmete ja radioaktiivsete jäätmete suhtarv	Investeeringuobjektiks olevate äriühingute tekitatud ohtlike ja radioaktiivsete jäätmete	0,00		Andmetega kaetud osa: 67%	

		kogus tonnides investeeritud miljoni euro kohta, väljendatuna kaalutud keskmisena				
SOTSIAALSETE JA TÖÖTAJATEGA SEOTUD KÜSIMUSTE, INIMÕIGUSTE AUSTAMISE NING KORRUPTSIOONI- JA ALTKÄEMAKSUVASTASE VÕITLUSEGA SEOTUD NÄITAJAD						
Sotsiaalsed ja töötajatega seotud küsimused	10. ÜRO üleilmse kokkuleppe põhimõtete ning Majanduskoostöö ja hargmaseid ettevõtteid käsitlevate Arengu Organisatsiooni (OECD) suuniste rikkumine	Selliste investeeringute osakaal, mis on tehtud investeeringuobjektiks olevatesse äriühingutesse, mis on olnud seotud ÜRO üleilmse kokkuleppe põhimõtete või hargmaseid ettevõtteid käsitlevate OECD suuniste rikkumisega	0,00		Andmetega kaetud osa: 69%	
	11. Puuduvad menetlused ja vastavuskontrolli- mehhanismid, et jälgida vastavust ÜRO üleilmse kokkuleppe põhimõtetele ja hargmaseid ettevõtteid käsitlevatele OECD suunistele	Selliste investeeringute osakaal, mis on tehtud investeeringuobjektiks olevatesse äriühingutesse, kus puuduvad strateegiad, et jälgida vastavust ÜRO üleilmse kokkuleppe põhimõtetele või hargmaseid ettevõtteid käsitlevatele OECD suunistele, või kaebuste menetlemise mehhanismid, et menetleda ÜRO üleilmse kokkuleppe põhimõtete või hargmaseid ettevõtteid käsitlevate OECD suuniste rikkumisi	16,5%		Andmetega kaetud osa: 67%	

	12. Korrigeerimata sooline palgalõhe	Investeeringuobjektiks olevate äriühingute keskmine korrigeerimata sooline palgalõhe	0,00		Andmetega kaetud osa: 1%	
	13. Juhtorganite sooline mitmekesisus	Juhtorganite nais- ja meesliikmete keskmine suhtarv investeeringuobjektiks olevates äriühingutes, väljendatuna protsendina kõigist juhtorgani liikmetest	33,9%		Andmetega kaetud osa: 67%	
	14. Kokkupuude vastuoluliste relvadega (jalaväe vastased miinid, kobarlahingumoon, keemia- ja bioloogilised relvad)	Selliste investeeringute osakaal, mis on tehtud investeeringuobjektiks olevatesse äriühingutesse, mis on seotud vastuoluliste relvade tootmise või müügiga	0,00		Andmetega kaetud osa: 69%	
Riikidesse ja rahvusülestele organisatsioonidesse tehtavate investeeringute suhtes kohaldatavad näitajad						
	Kestlikkusele avalduva negatiivse mõju näitaja	Mõõtühik	Mõju 2022 aasta	Mõju 2021 aasta	Selgitus	Võetud meetmed ning järgmiseks aruandlus-perioodiks kavandatud meetmed ja seatud eesmärgid
Keskkonnamõju	15. Kasvuhoonegaaside heitemahukus	Kasvuhoonegaaside heitemahukus investeeringuobjektiks olevates riikides	0,00		Andmetega kaetud osa: 100%	
Sotsiaalne mõju	16. Investeeringuobjektiks olevad riigid, kus esineb sotsiaalseid rikkumisi	Selliste investeeringuobjektiks olevate riikide arv, kus esineb sotsiaalseid rikkumisi (absoluutarv ja suhteline arv jagatuna kõigi	0,00		Andmetega kaetud osa: 100%	

		investeeringuobjektiks olevate riikidega), nagu on osutatud rahvusvahelistes lepingutes ja konventsioonides, ÜRO põhimõtetes ja vajaduse korral siseriiklikes õigusaktides				
Kinnisvarainvesteeringute suhtes kohaldatavad näitajad						
	Kestlikkusele avalduva negatiivse mõju näitaja	Mõõtühik	Mõju 2022 aasta	Mõju 2021 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		Andmetega kaetud osa: 25%	
Energiatõhusus	18. Kokkupuude kehva energiatõhususega kinnisvaraga	Kehva energiatõhususega kinnisvarasse tehtud investeeringute osakaal	100%		Andmetega kaetud osa: 25%	

Muud kestlikkusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju näitajad

Täiendavad kliimanäitajad ja muud keskkonnanäitajad

Negatiivne mõju kestlikkusele	Negatiivne mõju kestlikkusteguritele (kvalitatiivne või kvantitatiivne)	Mõõtühik	Mõju 2022 aasta	Mõju 2021 aasta	Selgitus	Võetud meetmed ning järgmiseks aruandlus-perioodiks kavandatud meetmed ja seatud eesmärgid
Investeeringuobjektiks olevatesse äriühingutesse tehtavate investeeringute suhtes kohaldatavad näitajad						
KLIIMANÄITAJAD JA MUUD KESKKONNANÄITAJAD						

Heited	Investeeringud äriühingutesse, kellel puuduvad CO ₂ heite vähendamise algatused	Selliste investeeringute osakaal, mis on tehtud investeerimisobjektiks olevatesse äriühingutesse, kellel puuduvad CO ₂ heite vähendamise algatused eesmärgiga tagada vastavus Pariisi kokkuleppele. Anorgaaniliste saasteainete heite ekvivalent tonnides miljoni investeeritud euro kohta, väljendatud kaalutud keskmisena	10.5%		Andmetega kaetud osa: 63%	
SOTSIAALSETE JA TÖÖTAJATEGA SEOTUD KÜSIMUSTE, INIMÕIGUSTE AUSTAMISE NING KORRUPTSIOONI- JA ALTKÄEMAKSUVASTASE VÕITLUSEGA SEOTUD NÄITAJAD						
Negatiivne mõju kestlikkusele	Negatiivne mõju kestlikusteguritele (kvalitatiivne või kvantitatiivne)	Mõõtühik	Mõju 2022 aasta	Mõju 2021 aasta	Selgitus	Võetud meetmed ning järgmiseks aruandlus-perioodiks kavandatud meetmed ja seatud eesmärgid
Investeeringusobjektiks olevatesse äriühingutesse tehtavate investeeringute suhtes kohaldatavad näitajad						
Inimõigused	Inimõigusi käsitleva poliitika puudumine	Selliste investeeringute osakaal, mis on tehtud äriühingutesse, kus puudub inimõigusi käsitlev poliitika	0.22%		Andmetega kaetud osa: 67%	

Kestlikusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju kindlakstegemise ja prioriseerimise põhimõtete kirjeldus

Kestlikusteguritele 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 väärtpaperiportfelli 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 emiteeritud 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“). Täiendavate näitajate valikul on LHV lähtunud grupi ESG poliitikas välja toodud jätkusuutlikkuse eesmärkidest, eelkõige kliimamuutuste mõju vähendamine. 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 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.

Osa investeeringuobjektidest, mille kohta LHV-l oli võimalik avalikustamiseks saada teavet otse äriühingult või muult investeerimisobjektilt, on 3%. 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.

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 investeeringute kvaliteeti. LHV teostab hääleõigust portfelli halduse lepingu tingimustes antud volituste alusel ning lähtudes klientide parimatest huvidest.

Investeeringute 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).

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

Viited rahvusvahelistele standarditele

Vastutustundliku äritegevuse eeskirju ja rahvusvaheliselt tunnustatud hoolsusmeetmete ja aruandluse standardeid järgib LHV investeerimisotsuste puhul kohustuslikke mõjunäitajaid nr 10, 11 ja 16 arvesse võttes. LHV ei mõõda investeeringute vastavust Pariisi kliimakokkuleppe eesmärkidele.