Avaldus investeerimisotsuste põhilise negatiivse mõju kohta kestlikkusteguritele

Kehtib alates: 18.06.2026

Finantsturu osaline

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

Kokkuvõte

LHV Bank AS (LEI 529900GJOSVHI055QR67) võtab arvesse oma investeerimisotsuste põhilist negatiivset mõju kestlikkusteguritele.

See avaldus kestlikkusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju kohta hõlmab aruandlusperioodi alates 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2025.

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.

Andmed 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 „Kinnisvarainvesteeringute 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.

Investeerimisobjektiks olevatesse äriühingutesse tehtavate investeeringute suhtes kohaldatavad näitajad

Kestlikkusele avalduva negatiivse mõju näitaja		Mõõtühik	Mõju 2025 aasta	Mõju 2024 aasta	Selgitus	Võetud meetmed ning järgmiseks aruandlus-perioodiks kavandatud meetmed ja seatud eesmärgid
KLIIMANÄITAJAD JA MUUD KESKKONNANÄITAJAD						
Kasvuhoonegaaside heide	1.Kasvuhoonegaaside heide	1. valdkonna kasvuhoonegaaside heide	10 737 tCO2eq	14 532 tCO2eq	Andmetega kaetud osa: 68,48%	LHV ei ole seadnud konkreetseid arvulisi eesmärke selle ja järgnevate indikaatorite kohta järgnevaks raporteerimisperioodiks.[1]
		2. valdkonna kasvuhoonegaaside heide	3 732 tCO2eq	5 406 tCO2eq	Andmetega kaetud osa: 68,48%	
		3. valdkonna kasvuhoonegaaside heide	133 534 tCO2eq	186 157 tCO2eq	Andmetega kaetud osa: 68,48%	
		Kasvuhoonegaaside koguheide	148 003 tCO2eq	206 096 tCO2eq	Andmetega kaetud osa: 68,48%	
	2. CO_2 jalajälg	CO_2 jalajälg	0,00 tCO2eq/ EURm	0,00 tCO2eq/ EURm	Andmetega kaetud osa: 68,48%	
	3. Investeerimisobjektiks olevate äriühingute kasvuhoonegaaside heitemahukus	Investeerimisobjektiks olevate äriühingute kasvuhoonegaaside heitemahukus	5 540 tCO2eq/ EURm	798 tCO2eq/ EURm	Andmetega kaetud osa: 76,09%	

[1] 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 rakendumisega 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	5,14%	10.28%	Andmetega kaetud osa: 81,52%	
	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: 38,69% B) Taastumatu energia tootmine: 6,49%	A) Taastumatu energia tarbimine: 32,00% B) Taastumatu energia tootmine: 6,80%	Andmetega kaetud osa: A) 64,13% B) 35,87%	
	6. Energiatarbimise intensiivsus suure mõjuga kliimasektori kohta	Investeerimisobjektiks olevate äriühingute energiatarbimine gigavatt- tundides (GWh) miljoni euro suuruse tulu kohta igas suure mõjuga kliimasektoris	(GWh/EU Rm)		Andmetega kaetud osa: 13,04%	
		A: Põllumajandus, metsamajandus ja kalapüük	0,00	0,00		
		B: Mäetööstus	0,12	0,23		
		C: Töötlev tööstus	0,26	0,18		
		D: Elektrienergia, gaasi, auru ja konditsioneeritud õhuga varustamine	0,17	0,00		

		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: Veondus ja laondus	0,00	0,00		
		L: Kinnisvaraalane tegevus	0,00	0,01		
Elurikkus	7. Tegevus, mis mõjutab negatiivselt elurikkuse seisukohast tundlikke alasid	Selliste investeeringute osakaal, mis on tehtud investeerimisobjektiks olevatesse äriühingutesse, mille tegevuskohad/tegevused asuvad elurikkuse seisukohast tundlikel aladel või nende lähedal, kui investeerimisobjektiks olevate äriühingute tegevus mõjutab neid alasid negatiivselt	7,13%	10,55%	Andmetega kaetud osa: 83,70%	
Vesi	8. Vetteheide	Investeerimisobjektiks olevate äriühingute vetteheide tonnides investeeritud miljoni euro kohta, väljendatuna kaalutud keskmisena	0,00%	0,00%	Andmetega kaetud osa: 1,09%	
Jäätmed	9. Ohtlike jäätmete ja radioaktiivsete jäätmete suhtarv	Investeerimisobjektiks olevate äriühingute tekitatud ohtlike ja radioaktiivsete jäätmete	0,00 t/EURm	0,00 t/EURm	Andmetega kaetud osa: 67,39%	

		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 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: 83,70%	LHV ei ole seadnud konkreetseid arvulisi eesmärke selle ja järgnevate indikaatorite kohta järgnevaks raporteerimisperioodiks.[1]
	11. Puuduvad menetlused ja vastavuskontrolli-mehhanismid, 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	42,72%	27,46 %	Andmetega kaetud osa: 73,91%	

	12. Korrigeerimata sooline palgalõhe	Investeerimisobjektiks olevate äriühingute keskmine korrigeerimata sooline palgalõhe	1,17%	0,01%	Andmetega kaetud osa: 10,87%	
	13. Juhtorganite sooline mitmekesisus	Juhtorganite nais- ja meesliikmete keskmine suhtarv investeerimisobjektiks olevates äriühingutes, väljendatuna protsendina kõigist juhtorgani liikmetest	47,05%	40,46%	Andmetega kaetud osa: 76,09%	
	14. Kokkupuude vastuoluliste relvadega (jalaväe vastased miinid, kobarlahingumoon, keemia- ja bioloogilised relvad)	Selliste investeeringute osakaal, mis on tehtud investeerimisobjektiks olevatesse äriühingutesse, mis on seotud vastuoluliste relvade tootmise või müügiga	0,00%	0,00%	Andmetega kaetud osa: 82,61%	
Riikidesse ja rahvusülestesse organisatsioonidesse tehtavate investeeringute suhtes kohaldatavad näitajad						
Kestlikkusele avalduva negatiivse mõju näitaja		Mõõtühik	Mõju 2025 aasta	Mõju 2024 aasta	Selgitus	Võetud meetmed ning järgmiseks aruandlus-perioodiks kavandatud meetmed ja seatud eesmärgid
Keskkonnamõju	15.Kasvuhoonegaaside heitemahukus	Kasvuhoonegaaside heitemahukus investeerimisobjektiks olevates riikides	0,00	0,01	Andmetega kaetud osa: 100%	LHV ei ole seadnud konkreetseid arvulisi eesmärke selle ja järgnevate indikaatorite kohta järgnevaks raporteerimisperioodiks.[1]

Sotsiaalne mõju	16. Investeerimisobjektiks olevad riigid, kus esineb sotsiaalseid rikkumisi	Selliste investeerimisobjektiks olevate riikide arv, kus esineb sotsiaalseid rikkumisi (absoluutarv ja suhteline arv jagatuna kõigi investeerimisobjektiks olevate riikidega), nagu on osutatud rahvusvahelistes lepingutes ja konventsioonides, ÜRO põhimõtetes ja vajaduse korral siseriiklikes õigusaktides	0,00%	0,00%	Andmetega kaetud osa: 100%	

Kinnisvarainvesteeringute suhtes kohaldatavad näitajad

Kestlikkusele avalduva negatiivse mõju näitaja		Mõõtühik	Mõju 2025 aasta	Mõju 2024 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: 100%	LHV ei ole seadnud konkreetseid arvulisi eesmärke selle ja järgnevate indikaatorite kohta järgnevaks raporteerimisperioodiks.[1]
Energiatõhusus	18. Kokkupuude kehva energiatõhususega kinnisvaraga	Kehva energiatõhususega kinnisvarasse tehtud investeeringute osakaal	100%	100%	Andmetega kaetud osa: 100%	

Muud kestlikkusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju näitajad

Täiendavad kliimanäitajad ja muud keskkonnanäitajad

Investeerimisobjektiks olevatesse äriühingutesse tehtavate investeeringute suhtes kohaldatavad näitajad

Negatiivne mõju kestlikkusele	Negatiivne mõju kestlikkusteguritele (kvalitatiivne või kvantitatiivne)	Mõõtühik	Mõju 2025 aasta	Mõju 2024 aasta	Selgitus	Võetud meetmed ning järgmiseks aruandlus-perioodiks kavandatud meetmed ja seatud eesmärgid
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.	26,47%	25,56%	Andmetega kaetud osa: 75,00%	LHV ei ole seadnud konkreetseid arvulisi eesmärke selle ja järgnevate indikaatorite kohta järgnevaks raporteerimisperioodiks.[1]
SOTSIAALSETE JA TÖÖTAJATEGA SEOTUD KÜSIMUSTE, INIMÕIGUSTE AUSTAMISE NING KORRUPTSIOONI- JA ALTKÄEMAKSUVASTASE VÕITLUSEGA SEOTUD NÄITAJAD						
Negatiivne mõju kestlikkusele	Negatiivne mõju kestlikkusteguritele (kvalitatiivne või kvantitatiivne)	Mõõtühik	Mõju 2025 aasta	Mõju 2024 aasta	Selgitus	Võetud meetmed ning järgmiseks aruandlus-perioodiks kavandatud meetmed ja seatud eesmärgid
Inimõigused	Inimõigusi käsitleva poliitika puudumine	Selliste investeeringute osakaal, mis on tehtud äriühingutesse, kus puudub inimõigusi käsitlev poliitika	4,83%	0,71%	Andmetega kaetud osa: 79,35%	LHV ei ole seadnud konkreetseid arvulisi eesmärke selle ja järgnevate indikaatorite koht järgnevaks raporteerimisperioodiks.[1]

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. LHV Bank AS juhatus kinnitab „Vastutustundliku investeerimise põhimõtted“. „LHV Bank AS kaasamispoliitika väärtpaberiportfelli valitsemisel“ kinnitab LHV privaatpanganduse juht ja hääleõigust teostab LHV portfellihaldur. LHV portfellihaldurid 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“): investeeringud äriühingutesse, kes ei ole ellu viinud CO_2 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 rakendumisega 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 investeeringute kvaliteeti. LHV teostab hääleõigust portfellihalduse lepingu tingimustes antud volituste alusel ning lähtudes klientide parimatest huvidest.

Investeeringute osas hääleõiguse teostamisel võetakse arvesse jätkusuutlikkuse aspekte vastavalt dokumendis „LHV Bank AS 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 jätkusuut-likkuse põhimõtete täitmist, mille teemavaldkonnad on kaasamispoliitikas välja toodud (ESG põhimõtted hääleõiguse teostamise tüüpilistes olukordades).

Hääleõiguse 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

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

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