

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

31.12.2025

Emilent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetuslühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								35 784 941		42 257 179	92.26%	96.30%
Võlainstrumentid								10 716 002		11 151 143	24.35%	25.57%
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	9.99%	100 000.00	226 190	101 395.86	229 348	0.50%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 [2]	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 009.38	605 625	1.32%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.83%	996.56	1 151 021	1 041.61	1 203 063	2.63%	
INBANK 6.25% 09/10/2035	NR	-	Eesti	EE0000002442	EUR	6.10%	1 000.00	373 000	1 021.45	381 000	0.83%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.34%	1 000.04	500 020	1 025.58	512 791	1.12%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.54%	1 000.15	130 020	1 066.76	138 678	0.30%	
Tartu linn 25/10/32 [2]	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.57%	0.44	14 132	0.44	14 200	0.03%	
Artea Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	3.86%	1 000.20	100 020	1 026.82	102 682	0.22%	
Artea Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.42%	1 000.07	300 020	1 159.05	347 714	0.76%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	2.87%	982.94	103 209	996.32	104 613	0.23%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.32%	10 000.67	300 020	9 897.22	296 917	0.65%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	3.94%	85 652.50	685 220	101 187.56	809 500	1.77%	
France Treasury Bond 25/04/2026	A+	Fitch	Prantsusmaa	FR0010916924	EUR	2.15%	1.01	1 911 239	1.03	1 953 281	4.26%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.01	605 808	1.32%	
German Treasury Bill 13/05/26	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E295	EUR	1.96%	0.01	1 091 124	0.01	1 092 124	2.38%	
German Treasury Bill 15/04/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E287	EUR	1.97%	0.01	1 191 532	0.01	1 193 112	2.61%	
German Treasury Bill 18/02/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E261	EUR	1.84%	0.01	795 656	0.01	798 032	1.74%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.25%	768.30	437 932	929.73	529 947	1.16%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.16%	822.58	205 645	1 019.91	254 977	0.56%	
Oodatav krediidikahju (välakirjad)										- 19 034	- 0.04%	
Oodatav krediidikahju (laenud)										- 3 237	- 0.01%	
Emilent/väärtpaberi nimetus			Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta		Keskmine soetuslühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Aksiad								12 787 224		14 099 621	30.79%	32.13%
Valaris [1]			Bermuda	BMG9460G1015	USD		46.40	316 069	42.89	292 191	0.64%	
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	168 030	1.30	128 098	0.28%	
Talgo			Hispaania	ES0105065009	EUR		3.01	45 075	2.80	42 000	0.09%	
ASML Holding			Holland	NL0010273215	EUR		694.34	138 868	921.40	184 280	0.40%	
Glencore [1]			Jersey	JE0084T3BW64	GBP		4.51	697 405	4.66	720 305	1.57%	
Alibaba Group Holding			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD		10.33	199 429	15.61	301 278	0.66%	
Tencent Holdings			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD		53.73	85 965	65.49	104 784	0.23%	
Barrick Mining Corp			Kanada	CA06849F1080	USD		16.26	416 407	37.06	949 279	2.07%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	224 538	52.53	213 683	0.47%	
Pan American Silver [1]			Kanada	CA6979001089	USD		21.49	152 135	44.09	312 183	0.68%	
Novaturas			Leedu	LT0000131872	EUR		10.50	101 063	1.16	11 117	0.02%	
Equinor			Norra	NO0010096985	NOK		25.04	206 728	20.01	165 198	0.36%	
Legrand			Prantsusmaa	FR0010307819	EUR		138.97	300 165	127.25	274 860	0.60%	
Schneider Electric SE			Prantsusmaa	FR0000121972	EUR		232.19	299 524	234.90	303 021	0.66%	
Thales			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	53 281	229.80	117 887	0.26%	
TotalEnergies			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		60.57	441 284	55.59	404 973	0.88%	
AddTech AB			Rootsi	SE0014781795	SEK		28.20	310 763	30.25	333 375	0.73%	
Atlas Copco			Rootsi	SE0017486889	SEK		14.46	601 625	15.34	638 636	1.39%	
Epiroc A			Rootsi	SE0015658109	SEK		16.69	348 048	19.40	404 574	0.88%	
Indutrade			Rootsi	SE0001515552	SEK		24.09	314 918	22.22	290 462	0.63%	
Investor			Rootsi	SE0015811963	SEK		26.23	596 425	30.53	694 293	1.52%	
Lifco			Rootsi	SE0015949201	SEK		23.50	461 165	32.53	638 261	1.39%	
Adidas AG			Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR		187.80	308 369	169.05	277 580	0.61%	
BECHTLE			Saksamaa	DE0005158703	EUR		40.54	99 335	43.68	107 016	0.23%	
IONOS Group SE			Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR		40.15	215 983	26.75	143 915	0.31%	
Vossloh [1]			Saksamaa	DE0007667107	EUR		87.53	206 576	76.40	180 304	0.39%	
Fortum			Soome	FI0009007132	EUR		14.34	1 688 055	18.18	2 140 331	4.67%	

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	25.90	28 879	0.06%		
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	9.93	719 161	10.71	775 031	1.69%		
Noble Corp	Suurbritannia	GB008BMXNWH07	USD	37.84	257 646	24.03	163 624	0.36%		
SigmaRoc	Suurbritannia	GB008YX5K988	GBP	1.31	160 723	1.46	179 906	0.39%		
Novo Nordisk	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	314 603	43.55	133 342	0.29%		
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	29.75	239 637	29.33	236 264	0.52%		
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	218.53	152 969	0.33%		
Builders FirstSource	USA	US12008R1077	USD	143.16	85 898	87.57	52 540	0.11%		
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	230 880	520.67	260 336	0.57%		
EQT Corp (1)	USA	US26884L1098	USD	39.51	248 124	45.62	286 475	0.63%		
Freeport-McMoRan (1)	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	43.23	319 307	0.70%		
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 979.68	425 630	1 714.26	368 567	0.80%		
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	20.50	158 707	0.35%		
Newmont Corporation (1)	USA	US6516391066	USD	23.86	37 462	84.98	133 417	0.29%		
Old Dominion Freight Line (1)	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	133.45	106 757	0.23%		
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	299.12	69 995	0.15%		
United Rentals	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	688.78	299 621	0.65%		
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.03	48 653	0.00	0	0.00%		
Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						12 281 715		17 000 237	37.12%	38.77%
Aktiafondid						8 780 832		12 220 930	26.68%	27.48%
Invesco MDAX UCITS ETF	Invesco Markets	Iirimaa	IE00BHJYDV33	EUR	48.06	1 962 445	50.68	2 069 264	4.52%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	18.69	484 123	34.30	888 370	1.94%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	274 146	322.72	1 000 423	2.18%	
Amundi S P Eurozone PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	Amundi	Luksemburg	LU2195226068	EUR	35.86	494 440	38.54	531 398	1.16%	
Xtrackers MSCI Europe Financia	Xtrackers	Luksemburg	LU0292103651	EUR	70.19	347 441	78.33	387 734	0.85%	
Amundi MSCI Water ESG Screened	Amundi Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	69.34	372 356	66.76	358 501	0.78%	
XACT Norden	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001710914	SEK	22.22	379 897	24.51	419 145	0.92%	
XACT Sverige UCITS ETF	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001056045	SEK	57.30	374 139	65.03	424 633	0.93%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	58.40	292 000	0.64%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	114.04	198 430	0.43%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsléitung	Šveits	CH0139101593	CHF	530.64	1 006 096	1 096.41	2 078 801	4.54%	
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	First Trust	USA	US33737A1088	USD	122.58	294 195	130.23	312 551	0.68%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	83.68	1 102 941	2.41%	
Global X Copper Miners ETF (1)	Global X	USA	US37954Y8306	USD	37.73	846 255	61.10	1 370 364	2.99%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	40.67	294 874	0.64%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	242.36	491 501	1.07%	
Erakapitalifondid						653 548		946 524	2.07%	2.46%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	288	1.69	485	0.00%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	85 308	2.09	178 676	0.39%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	23 413	2.13	49 790	0.11%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	10 206	6 183.33	62 990	0.14%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	10 185	6 150.80	62 529	0.14%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	300 000	927.65	278 295	0.61%	
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		EUR	1.00	220 314	1.39	305 876	0.67%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	3 835	2.06	7 884	0.02%	
Kinnisvarafondid						2 847 334		3 832 783	8.37%	8.83%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	96 390	18.26	160 588	0.35%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	11.61	232 248	13.32	266 310	0.58%	
EFfEN Real Estate Fund	EFfEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.20	896 045	1.96%	
EFfEN Real Estate Fund 5	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	183 921	1.23	226 067	0.49%	
EFfEN Residential Fund usaldusfond	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	96 420	1.15	111 343	0.24%	
EFfEN Special Opportunities Fund	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	257 406	1.06	273 692	0.60%	
Usaldusfond EFfEN Real Estate Fund 4	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	220 976	1.52	334 804	0.73%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	173 092	1.04	180 625	0.39%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	161.89	631 496	1.38%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	105.74	245 416	0.54%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	331 784	1.53	506 398	1.11%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus					Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid													
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD					20.02.2026	6 178	0.01%	- 0.17%
											6 178	0.01%	
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul	
2. Hoiused											3 577 838	7.81%	3.78%
Arvelduskontod													
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseil hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				3 547 106	3 547 106	7.74%		
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseil hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				30 732	30 732	0.07%		
3. Muud varad											0	0.00%	0.00%
Muud nõuded											0	0.00%	
VARAD KOKKU											45 835 017	100.08%	100.08%
Fondi kohustused											- 35 078	- 0.08%	- 0.08%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS											45 799 939	100.00%	100.00%

* Lühendatud reitinguagentuuride täisnimed on Moody's Investor Service, Standard&Poors Corporation ja Fitch IBCA

** Keskmise soetushinna arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit

(1) Investeering, mille väärtus on võrreldes eelneva perioodiga oluliselt (üle 10%) muutunud

(2) Reguleeritud turul mittekaubeldavad võlaväärtpaberid

(3) Instrumenti väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri punktis 3.3, sätestatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumenti hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.