

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

30.04.2026

Emilenti/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetusühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							39 220 830	47 491 391		94.22%	95.48%	
Välainstrumendid							14 774 119	15 243 898		30.24%	31.68%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.04%	100 000.00	136 905	102 200.54	139 917	0.28%	
BIGBANK 7.5% 14/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 034.38	620 625	1.23%	
Eesti Energia perpetual NCS.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.09%	996.56	1 151 021	1 064.18	1 229 132	2.44%	
INBANK 6.25% 09/10/2035	NR	-	Eesti	EE0000002442	EUR	6.09%	1 000.00	373 000	1 026.56	382 905	0.76%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.73%	1 000.04	500 020	1 029.25	514 626	1.02%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	6.83%	1 000.15	130 020	1 042.19	135 484	0.27%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.90%	0.44	14 132	0.44	14 138	0.03%	
Artea Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.46%	1 000.20	100 020	1 029.55	102 955	0.20%	
Artea Bankas 22/04/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	9.05%	1 000.07	300 020	1 166.89	350 067	0.69%	
Igniilis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	3.05%	982.94	103 209	1 003.64	105 382	0.21%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.44%	10 000.67	300 020	10 013.89	300 417	0.60%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.31%	85 652.50	685 220	99 297.48	794 380	1.58%	
France Treasury Bond 25/05/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013131877	EUR	1.96%	1.00	1 296 549	1.00	1 304 768	2.59%	
France Treasury Bond 25/11/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013200813	EUR	2.46%	0.99	2 073 623	0.99	2 076 204	4.12%	
Eastline AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.04	622 808	1.24%	
German Treasury Bill 13/05/26	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008UOE295	EUR	1.19%	0.01	1 091 124	0.01	1 099 527	2.18%	
German Treasury Bill 15/07/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008UOE311	EUR	1.82%	0.01	1 490 044	0.01	1 494 270	2.96%	
German Treasury Bill 17/04/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008UOE303	EUR	1.68%	0.01	3 086 135	0.01	3 093 087	6.14%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.75%	768.30	437 932	926.09	527 871	1.05%	
Stora Enso Perp 5.875% NCS.5	Baa3	Moody's	Soome	XS3306632517	EUR	5.89%	994.79	99 479	1 002.09	100 209	0.20%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	4.18%	822.58	205 645	1 016.29	254 072	0.50%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 15 689	- 0.03%	
Oodatav krediidikahju (laenuid)										- 3 257	- 0.01%	
Emilenti/väärtpaberi nimetus			Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta		Keskmine soetusühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Aktsiad							13 265 819	15 818 685		31.39%	31.57%	
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	168 030	1.46	143 913	0.29%	
ASML Holding			Holland	NL0010273215	EUR		694.34	138 868	1 222.40	244 480	0.49%	
Glencore			Jersey	JEO084T3BW64	GBP		4.18	430 643	6.55	675 808	1.34%	
Alibaba Group Holding			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD		13.27	441 853	13.75	457 706	0.91%	
Tencent Holdings			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD		59.54	559 711	51.04	479 732	0.95%	
Barrick Mining Corp			Kanada	CA06849F1080	USD		14.63	187 460	33.62	430 716	0.85%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	224 538	64.95	264 201	0.52%	
Pan American Silver			Kanada	CA6979001089	USD		20.30	71 873	44.68	158 184	0.31%	
Novaturas			Leedu	LT0000131872	EUR		10.50	101 063	0.87	8 335	0.02%	
Legrand (I)			Prantsusmaa	FR0010307819	EUR		138.97	300 165	151.80	327 888	0.65%	
Schneider Electric SE (I)			Prantsusmaa	FR0000121972	EUR		232.19	299 524	268.60	346 494	0.69%	
Thales			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	53 281	233.90	119 991	0.24%	
TotalEnergies			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		59.45	872 999	79.29	1 164 374	2.31%	
AddTech AB			Rootsi	SE0014781795	SEK		28.20	310 763	30.71	338 422	0.67%	
Atlas Copco			Rootsi	SE0017486889	SEK		14.46	601 625	16.05	667 883	1.33%	
Epíroc A (I)			Rootsi	SE0015658109	SEK		18.11	454 875	24.28	609 955	1.21%	
Indutrade			Rootsi	SE0001515552	SEK		24.09	314 918	18.17	237 519	0.47%	
Investor			Rootsi	SE0015811963	SEK		26.23	596 425	34.27	779 262	1.55%	
Lifco			Rootsi	SE0015949201	SEK		23.50	461 165	26.44	518 771	1.03%	
Adidas AG			Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR		187.80	308 369	147.40	242 031	0.48%	
BECHTLE			Saksamaa	DE0005158703	EUR		40.54	99 335	29.04	71 148	0.14%	
Heidelberg Materials			Saksamaa	DE0006047004	EUR		173.00	294 105	188.35	320 195	0.64%	
IONOS Group SE			Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR		40.15	215 983	26.10	140 418	0.28%	
Vossloh (I)			Saksamaa	DE0007667107	EUR		87.53	206 576	75.90	179 124	0.36%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute aruanne seisuga 30.04.2026

Emifent/väärtpaberi nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.34	1 688 055	21.44	2 524 131	5.01%	
Ponsee	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	22.30	24 865	0.05%	
Stara Enso	Soome	FI0009005961	EUR	9.93	719 161	9.46	684 895	1.36%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00B0XNWH07	USD	37.84	257 646	43.61	296 883	0.59%	
SigmaRoc	Suurbritannia	GB00BYX5K988	GBP	1.29	253 414	1.42	278 740	0.55%	
Holcim (1)	Šveits	CH0012214059	CHF	72.08	295 533	78.87	323 360	0.64%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	29.75	239 637	33.55	270 277	0.54%	
Applied Industrial Technologies (1)	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	261.28	182 896	0.36%	
Builders FirstSource	USA	US12008R1077	USD	143.16	85 898	67.59	40 552	0.08%	
EMCOR Group (1)	USA	US29084Q1004	USD	461.76	230 880	761.98	380 990	0.76%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	39.51	248 124	51.34	322 426	0.64%	
Freepor-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	49.38	364 742	0.72%	
Mercadolibre	USA	US58733R1023	USD	1 979.68	425 630	1 531.90	329 359	0.65%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	19.89	153 934	0.31%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	23.86	37 462	94.93	149 044	0.30%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	181.53	145 226	0.29%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	269.30	63 015	0.13%	
United Rentals (1)	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	820.24	356 803	0.71%	
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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
--------------------------------	----------------	--------------------	-----------	---------	-------------------------------------	--------------------------------------	---------------------------	-------------------------	---------------------------------------	---

Fondiosakud 11 180 892 16 477 726 32.69% 32.52%

Aktiifondid					7 603 368	11 647 125	23.11%	22.70%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	34.52	479 828	34.79	483 581	0.96%
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF (1)	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	274 146	322.87	1 000 882	1.99%
Amundi S P Eurozone PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	Amundi	Luksemburg	LU2195226068	EUR	35.86	494 440	38.80	534 983	1.06%
Xtrackers MSCI Europe Financia	Xtrackers	Luksemburg	LU0292103651	EUR	70.19	347 441	79.96	395 802	0.79%
Amundi MSCI Water ESG Screened	Amundi Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	69.34	372 356	69.50	373 215	0.74%
XACT Norden	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001710914	SEK	22.22	379 897	25.41	434 530	0.86%
XACT Sverige UCITS ETF	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001056045	SEK	57.30	374 139	68.75	448 928	0.89%
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	59.71	298 550	0.59%
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	109.98	191 365	0.38%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	694.27	1 795 372	1 163.87	3 009 778	5.97%
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Func	First Trust	USA	US33737A1088	USD	122.58	294 195	163.21	391 707	0.78%
First Trust RBA American Industrial Renaissance (1)	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	108.43	1 429 275	2.84%
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	37.73	846 255	68.03	1 525 870	3.03%
Global X US Infrastructure Development (1)	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	48.53	351 844	0.70%
VanEck Oil Services ETF (1)	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	383.05	776 817	1.54%

Erakapitalifondid					645 561	858 661	1.70%	1.75%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB (1)	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	288	0.12	34	0.00%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	85 308	2.27	193 335	0.38%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	23 413	1.58	37 063	0.07%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	7 084	5 704.33	40 335	0.08%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	7 070	5 673.51	40 038	0.08%
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	300 000	807.97	242 391	0.48%
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		EUR	1.00	220 314	1.38	303 229	0.60%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	2 084	1.07	2 236	0.00%

Kinnisvarafondid					2 931 963	3 971 940	7.88%	8.07%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	95 673	18.45	160 987	0.32%
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	11.61	232 248	13.40	268 006	0.53%
EFfEN Real Estate Fund	EFfEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.10	891 378	1.77%
EFfEN Real Estate Fund 5	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	178 326	1.26	224 293	0.45%
EFfEN Residential Fund usaldusfond	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	96 420	1.17	112 822	0.22%
EFfEN Special Opportunities Fund	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	348 043	1.07	370 990	0.74%
Usaldusfond EFfEN Real Estate Fund 4	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	220 976	1.54	340 034	0.67%

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute aruanne seisuga 30.04.2026

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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	173 092	1.07	184 930	0.37%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	165.01	643 655	1.28%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	109.70	254 606	0.51%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	332 089	1.57	520 239	1.03%	

Tulefinsinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-lähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tulefinsinstrumendid							- 48 918	- 0.10%	- 0.29%
USD Forward	Forward	SEB Pank	AA-	S&P	USD	19.08.2026	- 48 918	- 0.10%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-lähtaeg	Holustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoiused										2 949 503	5.85%	4.60%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				2 936 402	2 936 402	5.83%	
Arvelduskonto (SEK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	SEK				12 296	12 296	0.02%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	USD				805	805	0.00%	

3. Muud varad										0	0.00%	0.00%
Muud nõuded										0	0.00%	

VARAD KOKKU										50 440 894	100.08%	100.08%
--------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------------------	----------------	----------------

Fondi kohustused										- 38 696	- 0.08%	- 0.08%
------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------	---------	---------

FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										50 402 198	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 völaväärtpaberid

(3) Instrumendi väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskirja punkti 3.3. sätestatud viisi, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumendi hindu kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärset turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.