

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

31.05.2026

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetusühik (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							39 140 536	47 645 660			93.80%	94.22%
Välainstrumendid							14 251 411	14 728 720			29.00%	30.24%
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.22%	100 000.00	136 905	100 643.87	137 786	0.27%	
BIGBANK 7.5% 14/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 003.13	601 875	1.19%	
Eesti Energia perpetual NCS.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	6.32%	996.56	1 151 021	1 091.81	1 261 043	2.48%	
INBANK 6.25% 09/10/2035	NR	-	Eesti	EE0000002442	EUR	6.00%	1 000.00	373 000	1 037.76	387 086	0.76%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.62%	1 000.04	500 020	1 035.76	517 882	1.02%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	6.79%	1 000.15	130 020	1 049.50	136 435	0.27%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.90%	0.44	14 132	0.44	14 173	0.03%	
Artea Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.10%	1 000.20	100 020	1 041.53	104 153	0.21%	
Artea Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	9.01%	1 000.07	300 020	1 175.02	352 506	0.69%	
Igniilis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	3.16%	982.94	103 209	1 004.94	105 519	0.21%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.44%	10 000.67	300 020	10 056.94	301 708	0.59%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009H40	EUR	4.23%	85 652.50	685 220	99 685.81	797 486	1.57%	
France Treasury Bond 25/02/2027	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0014003513	EUR	2.49%	0.98	1 864 965	0.98	1 865 458	3.67%	
France Treasury Bond 25/11/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013200813	EUR	2.38%	0.99	2 073 623	0.99	2 081 018	4.10%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.00	601 558	1.18%	
German Treasury Bill 15/07/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BUE0311	EUR	1.86%	0.01	1 490 044	0.01	1 496 370	2.95%	
German Treasury Bill 17/06/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BUE0303	EUR	1.54%	0.01	3 086 135	0.01	3 097 489	6.10%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.62%	768.30	437 932	923.49	526 390	1.04%	
Stora Enso Perp 5.875% NCS.5	Baa3	Moody's	Soome	XS3300632517	EUR	5.68%	994.79	99 479	1 015.83	101 583	0.20%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	3.77%	822.58	205 645	1 030.32	257 579	0.51%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 13 118	- 0.03%	
Oodatav krediidikahju (laenuid)										- 3 262	- 0.01%	
							Keskmine soetusühik (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Aktsiad							13 724 430	16 223 506			31.94%	31.38%
Tallinna Sadam (1)			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	168 030	1.25	123 354	0.24%	
ASML Holding (1)			Holland	NL0010273215	EUR		694.34	138 868	1 384.80	276 960	0.55%	
Glencore			Jersey	JE0084T3BW64	GBP		4.18	430 643	6.55	675 044	1.33%	
Alibaba Group Holding			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD		13.27	441 853	13.25	441 220	0.87%	
Tencent Holdings			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD		59.54	559 711	46.82	440 132	0.87%	
Barrick Mining Corp			Kanada	CA06849F1080	USD		14.63	187 460	36.54	468 182	0.92%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	224 538	58.87	239 489	0.47%	
Pan American Silver			Kanada	CA6979001089	USD		20.30	71 873	48.94	173 261	0.34%	
Novaturas (1)			Leedu	LT0000131872	EUR		10.50	101 063	0.69	6 603	0.01%	
Kitron			Norra	NO0003079709	NOK		9.71	201 959	10.61	220 675	0.43%	
Legrand			Prantsusmaa	FR0010307819	EUR		138.97	300 165	147.65	318 924	0.63%	
Schneider Electric SE			Prantsusmaa	FR0000121972	EUR		232.19	299 524	269.95	348 236	0.69%	
Thales			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	53 281	239.50	122 864	0.24%	
TotalEnergies			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		59.45	872 999	75.18	1 104 018	2.17%	
AddTech AB			Rootsi	SE0014781795	SEK		28.20	310 763	30.58	336 953	0.66%	
Atlas Copco			Rootsi	SE0017486889	SEK		14.46	601 625	16.47	685 617	1.35%	
Epiroc A			Rootsi	SE0015658109	SEK		18.11	454 875	25.50	640 567	1.26%	
Indutrade			Rootsi	SE0001515552	SEK		24.09	314 918	17.96	234 869	0.46%	
Investor			Rootsi	SE0015811963	SEK		26.23	596 425	35.35	803 774	1.58%	
Lifco			Rootsi	SE0015949201	SEK		23.50	461 165	27.61	541 736	1.07%	
Adidas AG (1)			Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR		187.80	308 369	166.60	273 557	0.54%	
BECHTLE (1)			Saksamaa	DE0000518703	EUR		40.54	99 335	33.42	81 879	0.16%	
Heidelberg Materials			Saksamaa	DE0006047004	EUR		173.00	294 105	190.80	324 360	0.64%	
IONOS Group SE			Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR		40.15	215 983	28.14	151 393	0.30%	
Vossloh			Saksamaa	DE0007667107	EUR		87.53	206 576	70.30	165 908	0.33%	
Fortum			Soome	FI0009007132	EUR		14.34	1 688 055	20.05	2 360 487	4.65%	
Ponsse (1)			Soome	FI0009005078	EUR		20.78	23 165	24.70	27 541	0.05%	
Stora Enso			Soome	FI0009005961	EUR		9.93	719 161	10.05	727 248	1.43%	
Noble Corp			Suurbritannia	GB00BXXNWH07	USD		37.84	257 646	39.92	271 759	0.54%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute aruanne seisuga 31.05.2026

Emifent/vääripaber/ nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühik (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastusest	Osakaal fondi varade puhastusest eelneval kuul	
SigmaRoc	Suurbritannia	GB008YXK988	GBP	1.29	253 360	1.44	281 586	0.55%		
Holcim	Šveits	CH0012214059	CHF	72.08	295 533	84.97	348 394	0.69%		
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	29.75	239 637	30.70	247 339	0.49%		
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	260.92	182 641	0.36%		
Builders FirstSource	USA	US12008R1077	USD	143.16	85 898	65.49	39 296	0.08%		
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	230 880	710.08	355 041	0.70%		
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	39.51	248 124	47.17	296 256	0.58%		
Freepor-McMoRan (1)	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	56.43	416 867	0.82%		
Home Depot	USA	US4370761029	USD	267.40	256 705	272.36	261 469	0.51%		
Mercadolibre	USA	US58733R1023	USD	1 979.68	425 630	1 456.24	313 092	0.62%		
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	20.53	158 889	0.31%		
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	23.86	37 462	94.31	148 061	0.29%		
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	193.36	154 689	0.30%		
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	262.01	61 311	0.12%		
United Rentals	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	855.09	371 965	0.73%		
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 soetusühik (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastusest	Osakaal fondi varade puhastusest eelneval kuul
Fondiosakud					11 164 696	16 782 031	33.04%	32.69%		
Aktsiafondid					7 603 368	11 948 340	23.52%	23.11%		
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iriramaa	IE00B6R52036	EUR	34.52	479 828	35.24	489 767	0.96%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	274 146	343.60	1 065 157	2.10%	
Amundi S P Eurozone PA8 Net Zero Ambition UCITS ETF	Amundi	Luksemburg	LU2195226068	EUR	35.86	494 440	40.70	561 253	1.11%	
Xtrackers MSCI Europe Financia	Xtrackers	Luksemburg	LU0292103651	EUR	70.19	347 441	81.89	405 356	0.80%	
Amundi MSCI Water ESG Screened	Amundi Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	69.34	372 356	66.61	357 696	0.70%	
XACT Norden	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001710914	SEK	22.22	379 897	26.82	458 614	0.90%	
XACT Sverige UCITS ETF	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001056045	SEK	57.30	374 139	71.52	467 017	0.92%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	61.93	309 650	0.61%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	112.02	194 915	0.38%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondselecting	Šveits	CH0139101593	CHF	694.27	1 795 372	1 160.79	3 001 815	5.91%	
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fur	First Trust	USA	US33737A1088	USD	122.58	294 195	165.81	397 946	0.78%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	110.94	1 462 317	2.88%	
Global X Copper Miners ETF (1)	Global X	USA	US37954Y8306	USD	37.73	846 255	75.70	1 697 777	3.34%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	48.36	350 608	0.69%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	359.20	728 453	1.43%	
Erakapitalifondid					646 358	874 768	1.72%	1.70%		
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	288	0.11	33	0.00%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	85 308	2.29	195 343	0.38%	
BaltCap Private Equity Fund II (1)	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	24 211	1.42	34 452	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	1.46	321 104	0.63%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS (1)	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	2 084	0.51	1 071	0.00%	
Kinnisvarafondid					2 914 970	3 958 923	7.79%	7.88%		
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%	
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3102127242	EUR	11.06	516 054	19.15	893 711	1.76%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	178 326	1.27	225 874	0.44%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	93 891	1.17	110 071	0.22%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	342 662	1.07	367 885	0.72%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	211 893	1.55	328 590	0.65%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	173 092	1.07	184 939	0.34%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274828247	EUR	125.37	489 044	165.01	643 655	1.27%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	109.70	254 606	0.50%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	332 089	1.57	520 239	1.02%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute aruanne seisuga 31.05.2026

Tulevistsinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-lähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul			
Tulevistsinstrumendid							- 88 597	- 0.17%	- 0.10%			
USD Forward	Forward	SEB Pank	AA-	S&P	USD	19.08.2026	- 88 597	- 0.17%				
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Pärilolu liik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-lähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										3 187 456	6.28%	5.85%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				3 064 846	3 064 846	6.03%	
Arvelduskonto (GBP)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	GBP				7 419	7 419	0.01%	
Arvelduskonto (HKD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	HKD				5 460	5 460	0.01%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	USD				4 399	4 399	0.01%	
Tähtajalised hoised												
	Tähtajaline hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				105 331	105 331	0.21%	
3. Muud varad										0	0.00%	0.00%
Muud nõuded										0	0.00%	
VARAD KOKKU										50 833 116	100.08%	100.08%
Fondi kohustused										- 40 101	- 0.08%	- 0.08%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										50 793 015	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) Instrumendi väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskirja punkti 3.3. sätestatud viisi, kuna fondivälise hinnangul ei ole võimalik instrumendi hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärset turuhinna/ vastava fondi fondivälise avaldatud NAVI alusel.