

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

31.08.2026

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								40 142 319		49 525 986	95.89%	95.44%
Välainstrumendid								12 544 732		13 035 750	25.24%	28.84%
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.49%	100 000.00	136 905	100 603.76	137 731	0.27%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 022.29	613 375	1.19%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	6.32%	996.56	1 151 021	1 108.82	1 280 688	2.48%	
INBANK 6.25% 09/10/2035	NR	-	Eesti	EE0000002442	EUR	6.53%	1 000.00	373 000	1 001.86	373 695	0.72%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.88%	1 000.04	500 020	1 043.17	521 586	1.01%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	6.73%	1 000.15	130 020	1 032.31	134 200	0.26%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.90%	0.44	14 132	0.44	14 278	0.03%	
Arlea Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.43%	1 000.20	100 020	1 047.77	104 777	0.20%	
Arlea Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	9.32%	1 000.07	300 020	1 085.62	325 685	0.63%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	3.45%	982.94	103 209	990.35	103 987	0.20%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.46%	10 000.67	300 020	9 932.92	297 988	0.58%	
Latvenergo 4.162 % 25/06/2033	Baa2	Moody's	Läti	XS3412686563	EUR	4.41%	1 000.05	200 009	994.17	198 833	0.39%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.58%	85 652.50	685 220	100 435.95	803 488	1.56%	
France Treasury Bond 25/02/2027	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0014003513	EUR	2.70%	0.98	1 864 965	0.99	1 875 471	3.63%	
France Treasury Bond 25/11/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013200813	EUR	2.55%	0.99	2 073 623	1.00	2 092 820	4.05%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.02	614 592	1.19%	
German Treasury Bill 09/12/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008UOE378	EUR	2.39%	0.01	1 681 368	0.01	1 688 780	3.27%	
German Treasury Bill 13/01/2027	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008UOE360	EUR	2.48%	0.01	988 123	0.01	990 800	1.92%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.90%	768.30	437 932	924.98	527 237	1.02%	
Stora Enso Perp 5.875% NC5.5	Ba2	Moody's	Soome	XS3306632517	EUR	5.40%	994.79	99 479	1 041.89	104 189	0.20%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	4.13%	822.58	205 645	994.88	248 721	0.48%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 13 095	- 0.03%	
Oodatav krediidikahju (laenuid)										- 4 076	- 0.01%	
Emitent/väärtpaberi nimetus			Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta		Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest eelneval kuul
Aksiad								16 474 885		19 536 009	37.83%	34.48%
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	168 030	1.22	120 191	0.23%	
ASML Holding			Holland	NL0010273215	EUR		694.34	138 868	1 451.80	290 360	0.56%	
Glencore			Jersey	JE00B4T3BW64	GBP		4.78	653 805	6.95	950 222	1.84%	
Alibaba Group Holding			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD		13.27	441 853	12.56	418 374	0.81%	
Tencent Holdings			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD		59.54	559 711	49.84	468 511	0.91%	
Barick Mining Corp (1)			Kanada	CA06849F1080	USD		14.63	187 460	38.66	495 310	0.96%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	224 538	65.13	264 967	0.51%	
Pan American Silver (1)			Kanada	CA6979001089	USD		28.58	184 053	44.77	288 345	0.56%	
Kitron			Norra	NO0003079709	NOK		9.18	288 348	8.50	266 981	0.52%	
Légrand			Prantsusmaa	FR0010307819	EUR		139.27	456 124	136.55	447 201	0.87%	
Schneider Electric SE			Prantsusmaa	FR0000121972	EUR		232.19	299 524	294.60	380 034	0.74%	
Thales			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	53 281	243.70	125 018	0.24%	
TotalEnergies			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		59.45	872 999	75.53	1 109 158	2.15%	
AddTech AB			Rootsi	SE0014781795	SEK		29.27	463 678	30.44	482 156	0.93%	
Atlas Copco			Rootsi	SE0017486889	SEK		14.46	601 625	18.54	771 712	1.49%	
Epiroc A			Rootsi	SE0015658109	SEK		18.11	454 875	23.82	598 244	1.16%	
Indutrade			Rootsi	SE0001515552	SEK		24.09	314 918	22.72	297 041	0.58%	
Investor			Rootsi	SE0015811963	SEK		26.23	596 425	37.18	845 535	1.64%	
Lifco			Rootsi	SE0015949201	SEK		25.11	667 031	28.57	758 846	1.47%	
Adidas AG			Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR		187.80	308 369	151.40	248 599	0.48%	
BECHTLE			Saksamaa	DE0005158703	EUR		40.54	99 335	37.32	91 434	0.18%	
Heidelberg Materials			Saksamaa	DE0006047004	EUR		173.00	294 105	164.75	280 075	0.54%	
IONOS Group SE (1)			Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR		40.15	215 983	35.28	189 806	0.37%	
Vossloh			Saksamaa	DE0007667107	EUR		87.53	206 576	61.15	144 314	0.28%	

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi 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
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.34	1 688 055	20.72	2 439 366	4.72%	
Ponsee	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	23.80	26 537	0.05%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	9.93	719 161	10.13	733 040	1.42%	
Baltic Classifieds Group PLC	Suurbritannia	GB00BN44P254	GBP	2.34	478 933	2.50	511 385	0.99%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	37.84	257 646	39.52	269 067	0.52%	
SigmaRoc	Suurbritannia	GB00BYX5K988	GBP	1.36	357 204	1.47	386 291	0.75%	
Holcim	Šveits	CH0012214059	CHF	72.08	295 533	75.77	310 648	0.60%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	29.75	239 637	33.18	267 329	0.52%	
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	279.39	195 573	0.38%	
Builders FirstSource	USA	US12008R1077	USD	79.62	225 315	57.26	162 049	0.31%	
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	586.54	586 537	633.44	633 443	1.23%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	41.87	422 035	46.72	470 968	0.91%	
Freeport-McMoRan (1)	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	65.32	482 487	0.93%	
Home Depot	USA	US4370761029	USD	267.40	256 705	282.71	271 401	0.53%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 979.68	425 630	1 669.71	358 988	0.70%	
Microsoft Corp	USA	US5949181045	USD	334.81	351 547	437.47	459 343	0.89%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	20.80	161 015	0.31%	
Newmont Corporation (1)	USA	US6516391066	USD	23.86	37 462	108.71	170 675	0.33%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	172.44	137 951	0.27%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	279.23	65 341	0.13%	
Teledyne Technologies	USA	US8793601050	USD	546.91	311 738	528.59	301 295	0.58%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	895.14	389 384	0.75%	
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.03	48 653	0.00	0	0.00%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivallitseja	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
Fondiasakud						11 122 702		16 956 190	32.83%	32.50%
Aktsiafondid						7 537 621		12 072 464	23.38%	22.79%
iShares Gold Producers UCITS ETF (1)	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE0086R52036	EUR	29.79	414 081	39.05	542 795	1.05%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	274 146	399.05	1 237 055	2.40%	
Amundi S P Eurozone PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	Amundi	Luksemburg	LU2195226068	EUR	35.86	494 440	43.25	596 349	1.15%	
Xtrackers MSCI Europe Financia	Xtrackers	Luksemburg	LU0292103651	EUR	70.19	347 441	92.24	456 588	0.88%	
Amundi MSCI Water ESG Screened	Amundi Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	69.34	372 356	69.79	374 772	0.73%	
XACT Norden	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001710914	SEK	22.22	379 897	27.46	469 596	0.91%	
XACT Sverige UCITS ETF	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001056045	SEK	57.30	374 139	70.27	458 863	0.89%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	65.39	326 950	0.63%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	113.10	196 794	0.38%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslöiung	Šveits	CH0139101593	CHF	694.27	1 795 372	1 130.97	2 924 695	5.66%	
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	First Trust	USA	US33737A1088	USD	122.58	294 195	153.84	369 210	0.71%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	93.33	1 230 121	2.38%	
Global X Copper Miners ETF (1)	Global X	USA	US37954Y8306	USD	37.73	846 255	80.08	1 796 099	3.48%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	47.17	341 993	0.66%	
VanEck Oil Services ETF (1)	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	370.11	750 584	1.45%	
Erakapitalifondid						646 148		860 033	1.67%	1.70%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	81 688	2.37	193 694	0.38%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	24 211	1.54	37 199	0.07%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	7 084	5 595.66	39 567	0.08%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	7 070	5 564.81	39 271	0.08%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	300 000	746.74	224 022	0.43%	
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		EUR	1.00	224 011	1.45	325 593	0.63%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS (1)	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	2 084	0.33	687	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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Kinnisvarafondid						2 938 934		4 023 692	7.79%	8.02%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	95 673	18.45	160 987	0.31%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	11.61	232 248	13.46	269 178	0.52%	
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.45	907 712	1.76%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	178 326	1.29	230 050	0.45%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	93 891	1.19	111 736	0.22%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	368 558	1.09	402 219	0.78%	
Usaldusfond ETFEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	211 893	1.62	342 688	0.66%	
Lords L8 Baltic Green Fund (V)	Lords L8 Asset Management	Leedu		EUR	1.00	170 847	1.05	178 578	0.35%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	163.62	638 233	1.24%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	109.86	254 978	0.49%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	332 401	1.59	527 334	1.02%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-lähtoe	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul	
Tuletisinstrumentid								- 1 963	0.00%	- 0.38%
USD Forward	Forward	SEB Pank	AA-	S&P	USD	19.02.2027	- 1 963	0.00%		

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	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. Hoiused										2 160 968	4.18%	4.64%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				2 130 230	2 130 230	4.12%	
Arvelduskonto (GBP)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	GBP				19 969	19 969	0.04%	
Arvelduskonto (SEK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	SEK				4 363	4 363	0.01%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	USD				6 407	6 407	0.01%	
3. Muud varad										0	0.00%	0.00%
Muud nõuded										0	0.00%	
VARAD KOKKU										51 686 954	100.08%	100.08%
Fondi kohustused										- 40 780	- 0.08%	- 0.08%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										51 646 175	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 eeskirja 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.