LHV Pensionifond Ettevõtlik

Investeeringute aruanne seisuga 28.02.2026

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande 12.03.2026

Vahur Vallistu

Eve Sirel

LHV Pensionifond Ettevõtlik investeeringute aruanne seisuga 28.02.2026

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								**617 847 390**		**839 449 071**	**95.72%**	**95.44%**
Võlainstrumendid								**73 599 214**		**73 160 107**	**8.34%**	**7.61%**
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	5 121 861	1.01	5 190 153	0.59%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 849 419	1.02	2 893 110	0.33%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.04%	100 000.00	5 700 000	100 522.63	5 729 790	0.65%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	8 000 000	1 010.83	8 086 667	0.92%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	2 400 000	1 021.67	2 452 000	0.28%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL (2)	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	3 800 000	101 611.11	3 861 222	0.44%	
Inbank 5.5% 15/12/2031	NR	-	Eesti	EE3300002302	EUR	6.00%	1 000.00	138 000	991.27	136 795	0.02%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 295 000	1.00	1 295 000	0.15%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 (2)	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 000.00	500 000	1 013.74	506 870	0.06%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 937 083	1.02	2 982 119	0.34%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	8 070 218	1.02	8 208 308	0.94%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 400 000	1.01	2 417 383	0.28%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 123 177	1.02	1 141 647	0.13%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 443 000	1.00	1 443 962	0.16%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.57%	0.44	1 182 671	0.44	1 193 325	0.14%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	2 699 362	1.00	2 702 248	0.31%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027 (2)	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	2 500 000	1.02	2 559 028	0.29%	
German Treasury Bill 15/04/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E287	EUR	1.77%	0.01	21 439 424	0.01	21 450 335	2.45%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 468 094	- 0.05%	
Oodatav krediidikahju (laenud)										- 621 761	- 0.07%	

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
Aktsiad					**156 438 922**		**198 761 803**	**22.66%**	**23.24%**
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 352 769	2.12	2 863 677	0.33%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	1 452 847	2.68	3 891 596	0.44%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.76	5 645 896	0.64%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	581 450	312.04	904 911	0.10%	
Taevakivi 3 OÜ osa	Eesti	EE3100079989	EUR	395.52	960 729	860.16	2 089 334	0.24%	
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.48	4 406 572	1.79	5 349 320	0.61%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	1 042	2.44	2 542	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	0.99	2 167	1.90	4 134	0.00%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.81	1 530 059	0.17%	
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	4.96	5 963 971	6.09	7 321 589	0.83%	
Alibaba Group Holding (1)	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	4 380 025	15.47	6 557 380	0.75%	
Tencent Holdings (1)	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	58.11	6 891 495	56.09	6 651 739	0.76%	
Barrick Mining Corp (1)	Kanada	CA06849F1080	USD	14.32	2 830 513	42.98	8 495 307	0.97%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	3 685 290	63.59	4 245 827	0.48%	
Pan American Silver (1)	Kanada	CA6979001089	USD	20.32	1 017 750	58.20	2 915 313	0.33%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 286 459	1.11	240 623	0.03%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.70	5 622 751	0.64%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	4 183 448	0.41	2 217 496	0.25%	
Matisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	1 600 472	238.76	1 183 755	0.14%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.26	2 260 393	25.12	3 110 149	0.35%	
Legrand (1)	Prantsusmaa	FR0010307819	EUR	138.97	3 301 819	153.85	3 655 476	0.42%	
Schneider Electric SE (1)	Prantsusmaa	FR0000121972	EUR	232.19	3 301 724	276.70	3 934 674	0.45%	
TotalEnergies (1)	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.65	9 006 167	67.28	9 991 080	1.14%	
AddTech AB (1)	Rootsi	SE0014781795	SEK	28.20	3 377 636	31.38	3 757 681	0.43%	
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.43	6 632 110	18.29	8 407 691	0.96%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.57	3 544 255	25.50	5 804 815	0.66%	
Indutrade (1)	Rootsi	SE0001515552	SEK	23.63	3 452 833	22.02	3 217 797	0.37%	
Investor (1)	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.14	6 561 676	35.42	8 891 257	1.01%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	22.49	4 858 553	30.18	6 517 504	0.74%	
Adidas AG	Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR	187.80	3 358 437	158.20	2 829 091	0.32%	
IONOS Group SE (1)	Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR	40.15	3 413 981	23.15	1 968 676	0.22%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.27	14 310 815	19.81	19 869 430	2.27%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	498 391	25.50	611 720	0.07%	

LHV Pensionifond Ettevõtlik investeeringute aruanne seisuga 28.02.2026

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
Stora Enso (1)	Soome	FI0009005961	EUR	10.15	9 231 916	11.51	10 462 647	1.19%	
Noble Corp (1)	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	40.03	3 482 326	38.48	3 348 081	0.38%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.10	3 043 700	31.18	3 051 660	0.35%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	43.55	2 464 352	52.03	2 944 310	0.34%	
Freeport-McMoRan (1)	USA	US35671D8570	USD	22.72	4 686 095	57.67	11 893 613	1.36%	
MercadoLibre (1)	USA	US58733R1023	USD	2 020.76	4 122 344	1 488.84	3 037 241	0.35%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	3 674 475	23.58	2 996 768	0.34%	
Newmont Corporation (1)	USA	US6516391066	USD	24.94	789 280	110.12	3 485 388	0.40%	
QS Urgentmed Holdco	USA		USD	0.89	4 461 895	0.00	0	0.00%	
QS Urgentmed Holdco pref	USA		USD	0.91	992 751	1.14	1 247 867	0.14%	
QS Urgentmed Holdco pref2	USA		USD	0.88	79 037	2.12	191 199	0.02%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	588 982	328.22	1 462 206	0.17%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	696.69	4 249 826	711.56	4 340 534	0.49%	
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.08	1 074 548	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 puhas-väärtusest	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						**387 809 254**		**567 018 857**	**64.65%**	**64.40%**
Aktsiafondid						**85 842 882**		**159 905 387**	**18.23%**	**16.67%**
Invesco MDAX UCITS ETF	Invesco Markets	Iirimaa	IE00BHJYDV33	EUR	47.37	29 252 685	52.20	32 238 720	3.68%	
iShares Gold Producers UCITS ETF (1)	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	27.23	12 415 932	44.48	20 279 766	2.31%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	6 632 565	329.07	24 680 550	2.81%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	536.78	22 434 671	1 309.31	54 722 803	6.24%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	76.07	8 420 442	100.12	11 083 128	1.26%	
Global X Copper Miners ETF (1)	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.68	5 532 608	81.07	15 113 466	1.72%	
VanEck Oil Services ETF (1)	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	217.16	1 153 981	336.27	1 786 953	0.20%	
Erakapitalifondid						**212 176 932**		**284 908 846**	**32.49%**	**33.44%**
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	2 859 681	3.18	9 103 651	1.04%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti		EUR	1.00	729 303	0.98	712 959	0.08%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	1 337 116	4.73	6 321 105	0.72%	
Trind Ventures II (1)	Trind Ventures GP II	Eesti	EE3500001625	EUR	1.00	1 780 594	0.95	1 697 757	0.19%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti		EUR	1.00	3 308 445	1.12	3 720 675	0.42%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	10 799 374	1.37	14 745 854	1.68%	
Usaldusfond Equity United PE 1	Equity United GP1	Eesti		EUR	1.00	4 424 441	1.32	5 855 112	0.67%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel1 GP	Eesti		EUR	1.00	2 943 774	2.03	5 969 183	0.68%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti		EUR	1.00	1 659 539	0.88	1 459 405	0.17%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I (1)	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	3 446 243	0.93	3 219 610	0.37%	
Ardian ASF VIII	ASF VIII GP	Jersey		USD	0.85	9 795 971	1.15	13 279 754	1.51%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	4 312	1.69	7 268	0.00%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	4 265 378	2.27	9 666 772	1.10%	
AlpInvest ACFVIII	AlpInvest Co-Investment VIII Lux	Luksemburg		USD	0.85	11 439 194	1.14	15 421 940	1.76%	
AlpInvest ASF VII	AlpInvest Secondaries VII Lux	Luksemburg		USD	0.85	6 600 323	1.24	9 662 631	1.10%	
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	6 300 000	1.01	6 349 100	0.72%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	1 066 142	2.13	2 267 380	0.26%	
Blackstone Capital Partners VIII(Lux)	Blackstone Management Associates VIII	Luksemburg		USD	0.85	10 045 805	1.22	14 515 149	1.66%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	420 742	1.57	658 509	0.08%	
Investindustrial Growth III	Investindustrial Growth III GP	Luksemburg		EUR	1.00	8 700 258	1.15	9 965 847	1.14%	
Investindustrial VIII	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg		EUR	1.00	3 642 298	0.96	3 507 166	0.40%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg		EUR	1.00	6 199 819	1.35	8 383 518	0.96%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg		EUR	1.00	1 879 754	1.12	2 105 130	0.24%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.83	120 421	5 738.21	689 739	0.08%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	120 178	5 707.70	684 679	0.08%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	322 882	3 924.94	1 079 614	0.12%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.60	322 883	4 078.64	884 078	0.10%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 282.12	2 367 545	4 154.58	7 671 798	0.87%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	322 882	4 105.72	1 290 448	0.15%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	322 883	4 144.42	1 040 150	0.12%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	322 882	3 565.75	638 826	0.07%	

LHV Pensionifond Ettevõtlik investeeringute aruanne seisuga 28.02.2026

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 puhas-väärtusest	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest eelneval kuul
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	11 000 000	927.65	10 204 150	1.16%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg		USD	0.85	7 489 457	1.19	10 542 039	1.20%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg		EUR	1.00	21 247 512	0.64	13 525 336	1.54%	
Partners Group Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg		EUR	1.00	16 788 272	1.20	20 153 421	2.30%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	986 790	1.05	1 037 811	0.12%	
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg		USD	0.85	3 949 495	0.97	4 506 934	0.51%	
QS Club Fund II	QS Club Fund GP	Luksemburg		USD	0.85	1 978 187	1.14	2 672 108	0.30%	
QS Global Mid-Market Opportunities	QS PE Fund GP	Luksemburg		USD	0.85	13 439 576	1.04	16 439 054	1.87%	
Quilvest GMMO II	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		USD	0.85	4 492 181	0.98	5 186 004	0.59%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	31 261	2.06	64 262	0.01%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti		EUR	1.00	2 487 395	1.36	3 380 913	0.39%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia		EUR	1.00	18 522 140	1.72	31 857 423	3.63%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA		USD	0.85	1 893 605	1.24	2 764 584	0.32%	
Kinnisvarafondid						**89 789 440**		**122 204 623**	**13.93%**	**14.29%**
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.60	5 918 613	18.26	9 319 843	1.06%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	3 186 191	13.34	4 258 476	0.49%	
EfTEN Kinnisvarafond II	EfTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.83	819 516	15.42	1 166 744	0.13%	
EfTEN Real Estate Fund	EfTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.25	14 684 400	19.85	23 797 133	2.71%	
EfTEN Real Estate Fund 5	EfTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	4 138 251	1.24	5 137 239	0.59%	
EfTEN Residential Fund usaldusfond	EfTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 374 701	1.17	3 934 262	0.45%	
Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4	EfTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	10 533 182	1.51	15 907 802	1.81%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	8 048 757	1.07	8 638 018	0.98%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.85	14 280 082	163.58	19 654 688	2.24%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	14 700 000	107.70	14 697 903	1.68%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	10 105 747	1.55	15 692 515	1.79%	

Tuletisinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumendid							**508 304**	**0.06%**	**0.20%**
USD Forward	Forward	LHV Pank	A3	Moody's	USD	15.06.2026	143 776	0.02%	
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD	19.08.2026	364 528	0.04%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest eelneval kuul
2. Hoiused										**37 956 570**	**4.33%**	**4.61%**
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				29 341 912	29 341 912	3.35%	
Arvelduskonto (NOK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				33 091	33 091	0.00%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				8 581 567	8 581 567	0.98%	
3. Muud varad										**117**	**0.00%**	**0.00%**
Muud nõuded										117	0.00%	
VARAD KOKKU										**877 405 758**	**100.05%**	**100.05%**
Fondi kohustused										- 397 922	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										**877 007 836**	**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 eeskiri punktis 3.3. sätestatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumendi hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.