

LHV Pensionifond Ettevõtlik

Investeeringute aruanne seisuga

30.09.2026

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

15.10.2026

Vahur Vallistu



Eve Sirel



Emilent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								595 710 960		794 911 816	96.44%	92.82%
Võlainstrumentid								59 003 352		58 814 303	7.14%	6.76%
Alandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	5 121 861	1.00	5 121 861	0.62%	
Akadeemia 15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 849 419	1.00	2 855 118	0.35%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.49%	100 000.00	3 450 000	101 466.28	3 500 587	0.42%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	8 000 000	1 016.61	8 132 889	0.99%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	2 400 000	1 028.54	2 468 500	0.30%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL (2)	Baa1	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	3 800 000	100 000.00	3 800 000	0.46%	
Inbank 5.5% 15/12/2031	NR	-	Eesti	EE3300002302	EUR	5.96%	1 000.00	138 000	985.64	136 018	0.02%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 295 000	1.01	1 303 921	0.16%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 937 083	1.00	2 942 958	0.36%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	8 231 622	1.00	8 262 720	1.00%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	4 500 000	1.04	4 675 850	0.57%	
Sopruse157 omanikulaen (2)	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 123 177	1.00	1 126 671	0.14%	
Taevakivi omanikulaen (2)	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 443 000	1.01	1 454 544	0.18%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.90%	0.44	1 182 671	0.45	1 197 734	0.15%	
Mafisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	2 107 362	1.01	2 120 240	0.26%	
Eastnine A8 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	2 500 000	1.03	2 578 507	0.31%	
German Treasury Bill 09/12/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008UOE378	EUR	2.48%	0.01	7 924 157	0.01	7 961 680	0.97%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 313 100	- 0.04%	
Oodatav krediidikahju (laenud)										- 512 393	- 0.06%	
Emilent/väärtpaberi nimetus			Emilendi 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
Aktsiad								173 796 070		213 760 024	25.93%	25.75%
Akadeemia tee 15b osa			Eesti	EE3100002734	EUR		1.00	1 352 769	2.16	2 916 841	0.35%	
Lumi Kodud Alandi osa			Eesti	EE3100143843	EUR		1.00	1 452 847	3.12	4 532 011	0.55%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ			Eesti	EE3100136789	EUR		0.00	0	4.61	5 469 673	0.66%	
Sopruse pst 157			Eesti	EE3100096264	EUR		200.50	581 450	322.40	934 967	0.11%	
Taevakivi 3 OÜ osa (1)			Eesti	EE3100079989	EUR		438.98	960 488	777.10	1 700 298	0.21%	
Tartu mnt 63 osa			Eesti	EE3100003930	EUR		1.48	4 406 572	1.62	4 846 013	0.59%	
VH Agent 003 osa (1)			Eesti	EE3100005430	EUR		1.00	1 042	2.52	2 627	0.00%	
VH Agent 007 osa			Eesti	EE3100005448	EUR		0.99	2 167	1.63	3 543	0.00%	
VH KV 002 osa			Eesti	EE3100019811	EUR		0.00	0	4.52	1 436 181	0.17%	
Glencore			Jersey	JE008473BW64	GBP		4.96	5 963 971	6.50	7 805 275	0.95%	
Alibaba Group Holding			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD		10.33	4 380 025	11.96	5 070 855	0.62%	
Tencent Holdings			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD		58.11	6 891 495	48.38	5 737 314	0.70%	
Barrick Mining Corp			Kanada	CA06849F1080	USD		14.32	2 830 513	35.82	7 079 159	0.86%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	3 685 290	61.87	4 130 675	0.50%	
Pan American Silver (1)			Kanada	CA6979001089	USD		24.53	1 594 125	40.08	2 604 952	0.32%	
Silver Screen Holdings			Leedu	LT0000132581	EUR		0.50	4 021 605	0.70	5 622 751	0.68%	
Mobility Technology Opportunities			Luksemburg		EUR		0.78	4 183 448	0.41	2 217 496	0.27%	
Mafisa 52 osa			Läti		EUR		322.81	1 600 472	267.47	1 326 099	0.16%	
Kitron			Norra	NO0003079709	NOK		9.00	2 863 486	8.99	2 863 206	0.35%	
Legrand			Prantsusmaa	FR0010307819	EUR		138.97	3 301 819	141.60	3 364 416	0.41%	
Schneider Electric SE			Prantsusmaa	FR0000121972	EUR		232.19	3 301 724	292.00	4 152 240	0.50%	
TotalEnergies			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		60.65	9 006 167	75.70	11 241 450	1.36%	
AddTech AB			Rootsi	SE0014781795	SEK		28.20	3 377 636	30.15	3 610 571	0.44%	
Atlas Copco			Rootsi	SE0017486889	SEK		14.43	6 632 110	18.21	8 369 397	1.02%	
Epiroc A			Rootsi	SE0015658109	SEK		15.57	3 544 255	23.25	5 294 487	0.64%	
Indutrade			Rootsi	SE0001515552	SEK		23.63	3 452 833	22.70	3 317 383	0.40%	
Investor			Rootsi	SE0015811963	SEK		26.14	6 561 676	35.81	8 989 485	1.09%	
Lifco			Rootsi	SE0015949201	SEK		22.49	4 858 553	28.14	6 076 838	0.74%	
Adidas AG			Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR		187.80	3 358 437	145.30	2 598 400	0.32%	
Heidelberg Materials (1)			Saksamaa	DE0006047004	EUR		173.00	3 027 547	141.75	2 480 625	0.30%	
Fortum (1)			Soome	FI0009007132	EUR		14.11	9 440 980	23.71	15 861 990	1.92%	
Stora Enso			Soome	FI0009005961	EUR		10.15	9 231 916	10.17	9 244 051	1.12%	
Anglogold Ashanti			Suurbritannia	GB00BRXH2664	USD		90.10	3 207 457	82.74	2 945 504	0.36%	
Baltic Classifieds Group PLC			Suurbritannia	GB00BN44P254	EUR		2.28	3 781 256	2.03	3 142 846	0.38%	
Noble Corp			Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD		40.03	3 482 326	36.76	3 198 045	0.39%	
SigmaRac			Suurbritannia	GB00BYX5K988	GBP		1.27	2 549 146	1.51	3 023 831	0.37%	

Emilient/väärtpaberi nimetus	Emilendi 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
Holcim	Šveits	CH0012214059	CHF	72.08	2 984 160	70.29	2 909 968	0.35%	
Amazon.com Inc	USA	US0231351067	USD	220.60	4 963 605	219.42	4 936 922	0.60%	
Antero Resources Corp (1)	USA	US03674X1063	USD	31.10	3 043 700	29.41	2 877 833	0.35%	
EQT Corp (1)	USA	US26884L1098	USD	43.55	2 464 352	42.77	2 420 088	0.29%	
Freemport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	22.72	4 686 095	61.65	12 713 677	1.54%	
Home Depot (1)	USA	US4370761029	USD	267.40	2 548 333	250.54	2 387 662	0.29%	
MercadoLibre (1)	USA	US58733R1023	USD	2 020.76	4 122 344	1 522.26	3 105 417	0.38%	
Microsoft Corp	USA	US5949181045	USD	334.81	4 185 084	451.70	5 646 191	0.69%	
Mosaic (1)	USA	US61945C1036	USD	28.92	3 674 475	19.07	2 422 817	0.29%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	24.94	789 280	101.58	3 214 893	0.39%	
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	1.15	1 257 551	0.15%	
QS Urgentmed Holdco pref2	USA		USD	0.88	79 037	2.20	198 776	0.02%	
Stryker Corporation (1)	USA	US8636671013	USD	132.21	588 982	242.53	1 080 460	0.13%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	696.69	4 249 826	881.36	5 376 273	0.65%	
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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul		
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg		EUR	1.00	21 247 512	0.65	13 753 991	1.67%			
Partners Group Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg		EUR	1.00	16 788 272	1.09	18 241 357	2.21%			
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	986 790	1.61	1 591 989	0.19%			
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg		USD	0.88	4 312 940	0.98	4 803 726	0.58%			
QS Club Fund II	QS Club Fund GP	Luksemburg		USD	0.88	466 710	1.54	815 899	0.10%			
QS Global Mid-Market Opportunities	QS PE Fund GP	Luksemburg		USD	0.88	13 972 188	1.06	16 817 456	2.04%			
Quilvest GMMO II	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		USD	0.88	5 163 353	1.06	6 224 465	0.76%			
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	31 261	0.33	10 298	0.00%			
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti		EUR	1.00	2 487 395	1.38	3 444 763	0.42%			
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia		EUR	1.00	19 309 380	1.68	32 485 436	3.94%			
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA		USD	0.88	1 911 503	1.28	2 781 429	0.34%			
Kinnisvarafondid						89 066 230		122 855 575	14.90%	14.10%		
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.60	5 918 613	18.45	9 413 073	1.14%			
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	3 186 191	13.46	4 296 014	0.52%			
EFEN Kinnisvarafond II	EFEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.83	819 516	13.41	1 015 221	0.12%			
EFEN Real Estate Fund	EFEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.25	14 684 400	19.55	23 437 478	2.84%			
EFEN Real Estate Fund 5	EFEN Capital	Eesti		EUR	1.00	4 012 361	1.30	5 206 152	0.63%			
EFEN Residential Fund usaldusfond	EFEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 286 158	1.19	3 921 418	0.48%			
Usaldusfond EFEN Real Estate Fund 4	EFEN Capital	Eesti		EUR	1.00	10 100 226	1.64	16 548 198	2.01%			
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	7 944 380	1.05	8 303 859	1.01%			
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.85	14 280 082	163.62	19 659 494	2.39%			
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	14 700 000	109.86	14 992 680	1.82%			
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	10 134 302	1.58	16 061 987	1.95%			
Tulevisinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg		Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul		
Tulevisinstrumendid								-2 990 353	- 0.36%	- 0.03%		
USD Forward	Forward	LHV Pank	A3	Moody's	USD	17.12.2026		-1 178 397	- 0.14%			
USD Forward	Forward	SEB Pank	AA-	S&P	USD	19.02.2027		-1 811 956	- 0.22%			
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										29 422 100	3.57%	7.21%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				28 618 780	28 618 780	3.47%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	USD				-2 119 862	-2 119 862	- 0.26%	
Tähtajalised hoised												
	Tähtajaline hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				1 130 000	1 130 000	0.14%	
	Tähtajaline hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				1 793 182	1 793 182	0.22%	
3. Muud varad										336 582	0.04%	0.02%
Muud nõuded										336 582	0.04%	
VARAD KOKKU										824 670 498	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 409 702	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										824 260 797	100.00%	100.00%

* Lühendatud reitinguagentyuride 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 puhaskväärtuse määramise eeskirja punktis 3.3. sätestatud viisi, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumendi hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVI alusel.