

LHV Pensionifond Julge

Investeeringute aruanne seisuga

31.01.2026

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.02.2026

Vahur Vallistu



Eve Sirel



Emilent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tooltus 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								236 184 644		307 707 747	94.38%	90.82%
Võlainstrumentid								38 020 457		39 205 009	12.02%	11.86%
Alandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 803 472	1.01	1 816 297	0.56%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	329 613	1.01	332 616	0.10%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	9.99%	100 000.00	2 035 714	102 244.33	2 081 402	0.64%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 005.78	2 011 556	0.62%	
Eesti Energia perpetual NCS.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.72%	996.17	9 548 255	1 058.30	10 143 819	3.11%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.01	212 893	0.07%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.44%	1 000.03	710 020	1 081.47	767 844	0.24%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	783 222	1.01	790 358	0.24%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 291 235	1.01	1 305 295	0.40%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	252 000	1.00	253 184	0.08%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.01	506 359	1.01	508 640	0.16%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.01	237 484	0.07%	
Artea Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	3.76%	1 000.05	400 020	1 032.47	412 987	0.13%	
Artea Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.42%	1 000.01	2 100 020	1 165.68	2 447 924	0.75%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	547 168	1.01	553 103	0.17%	
France Treasury Bond 25/02/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013508470	EUR	1.83%	0.99	4 966 970	1.00	4 993 550	1.53%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027 (2)	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	4 400 000	1.02	4 474 800	1.37%	
German Treasury Bill 15/04/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BUE287	EUR	1.84%	0.01	4 964 718	0.01	4 980 950	1.53%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.15%	822.52	937 670	1 024.03	1 167 391	0.36%	
Oodatav krediitkajhu (võlakirjad)										- 148 384	- 0.05%	
Oodatav krediitkajhu (laenud)										- 138 701	- 0.04%	

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 puhas- väärtusest	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest eelneval kuul
Aksiad					86 914 281		104 914 594	32.18%	30.58%
Valaris (1)	Bermuda	BMG9460G1015	USD	39.21	2 327 439	48.44	2 874 972	0.88%	
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	2.12	331 261	0.10%	
Lumi Kodud Alandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	511 566	2.68	1 370 281	0.42%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.76	1 505 574	0.46%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	234.04	304 258	312.04	405 650	0.12%	
Taevakivi 3 OÜ osa	Eesti	EE3100079989	EUR	369.25	155 822	860.04	362 938	0.11%	
Tallinna Sadam (1)	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	871 036	1.48	758 314	0.23%	
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.48	705 052	1.79	855 892	0.26%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.81	248 119	0.08%	
Talgo	Hispaania	ES0105065009	EUR	3.01	225 375	2.93	219 750	0.07%	
ASML Holding (1)	Holland	NL0010273215	EUR	694.34	1 319 247	1 215.60	2 309 640	0.71%	
Glencore (1)	Jersey	JE0084T3BW64	GBP	4.94	2 906 539	5.76	3 389 546	1.04%	
Alibaba Group Holding (1)	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	1 811 782	18.18	3 187 215	0.98%	
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	53.73	805 925	65.11	976 716	0.30%	
Barrick Mining Corp	Kanada	CA06849F1080	USD	14.66	2 135 670	38.42	5 598 182	1.72%	
Nutrien (1)	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	1 583 471	57.80	1 658 123	0.51%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	20.47	412 424	45.81	922 827	0.28%	
Novatras	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	1.23	117 906	0.04%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.70	1 499 400	0.46%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.41	441 373	0.14%	
Matisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	324 420	238.76	239 950	0.07%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.26	715 606	22.57	884 409	0.27%	
Legrand	Prantsusmaa	FR0010307819	EUR	138.97	1 709 275	135.00	1 660 500	0.51%	
Schneider Electric SE	Prantsusmaa	FR0000121972	EUR	232.19	1 708 909	242.30	1 783 328	0.55%	
Thales (1)	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	256.00	1 969 152	0.60%	
TotalEnergies (1)	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	59.84	5 062 461	61.15	5 173 473	1.59%	
AddTech AB (1)	Rootsi	SE0014781795	SEK	28.20	1 768 010	27.64	1 732 831	0.53%	
Atlas Copco (1)	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.73	3 487 673	17.47	4 136 082	1.27%	
Epiroc A (1)	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.98	2 412 087	23.73	3 582 028	1.10%	
Indutrade (1)	Rootsi	SE0001515552	SEK	24.14	1 763 521	19.87	1 451 051	0.45%	

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 puhast-väärtusest	Osakaal fondi varade puhast-väärtusest eelneval kuul
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.13	3 375 393	32.62	4 213 787	1.29%	
Lifco (1)	Rootsi	SE0015949201	SEK	23.21	2 588 033	29.11	3 245 275	1.00%	
Adidas AG (1)	Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR	187.80	1 757 250	149.15	1 395 597	0.43%	
BECHTLE	Saksamaa	DE0005158703	EUR	40.54	833 601	43.84	901 350	0.28%	
IONOS Group SE	Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR	40.15	1 770 020	27.25	1 201 453	0.37%	
Vossloh	Saksamaa	DE0007667107	EUR	87.02	1 169 528	81.20	1 091 328	0.33%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.14	9 454 135	19.92	13 313 178	4.08%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	25.60	428 416	0.13%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	9.99	4 769 527	9.74	4 649 895	1.43%	
Noble Corp (1)	Suurbritannia	GB008MXNWH07	USD	37.93	2 258 042	29.89	1 779 117	0.55%	
SigmaRoc	Suurbritannia	GB008YX5K988	GBP	1.27	885 546	1.65	1 147 979	0.35%	
Novo Nordisk (1)	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	2 707 724	49.49	1 304 218	0.40%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	30.28	1 403 353	30.51	1 414 094	0.43%	
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	1 346 504	218.48	1 223 505	0.38%	
Builders FirstSource (1)	USA	US12008R1077	USD	143.16	773 080	95.98	518 299	0.16%	
EMCOR Group (1)	USA	US29084Q1004	USD	461.76	2 031 748	604.69	2 660 636	0.82%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	37.36	1 333 880	48.44	1 729 139	0.53%	
Freepart-McMoRan (1)	USA	US35671D8570	USD	11.98	770 790	50.53	3 251 227	1.00%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 963.77	2 651 095	1 801.99	2 432 684	0.75%	
Mosaic (1)	USA	US61945C1036	USD	28.92	1 578 811	23.07	1 259 730	0.39%	
Old Dominion Freight Line (1)	USA	US67958D1009	USD	185.20	1 314 919	145.31	1 031 731	0.32%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	413 279	310.06	969 246	0.30%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	633.18	2 032 508	656.15	2 106 228	0.65%	
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.21	449 152	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 puhast-väärtusest	Osakaal fondi varade puhast-väärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						111 249 906		162 962 999	49.98%	48.36%
Aktsiafondid						49 262 376		78 861 546	24.19%	22.95%
Invesco MDAX UCITS ETF	Invesco Markets	Iirimaa	IE00BHJYDV33	EUR	47.27	10 995 855	51.60	12 002 160	3.68%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE0086R52036	EUR	18.69	1 371 619	37.50	2 751 383	0.84%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	2 387 723	337.39	9 109 422	2.79%	
Amundi S P Eurozone PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	Amundi	Luksemburg	LU2195226068	EUR	35.86	2 047 321	39.15	2 235 465	0.69%	
Xtrackers MSCI Europe Financia	Xtrackers	Luksemburg	LU0292103651	EUR	70.19	1 574 362	79.53	1 783 858	0.55%	
Amundi MSCI Water ESG Screened	Amundi Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	69.34	2 283 921	68.89	2 269 099	0.70%	
XACT Norden	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001710914	SEK	22.22	1 611 118	26.08	1 891 152	0.58%	
XACT Sverige UCITS ETF	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001056045	SEK	57.30	1 591 092	69.03	1 916 884	0.59%	
ZKB Gold ETF (1)	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	519.36	8 535 719	1 243.86	20 442 792	6.27%	
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund ETF	First Trust	USA	US33737A1088	USD	122.58	1 281 095	138.33	1 445 638	0.44%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance (1)	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	69.74	6 594 359	92.46	8 742 681	2.68%	
Global X Copper Miners ETF (1)	Global X	USA	US37954Y8306	USD	33.13	4 168 717	71.16	8 954 681	2.75%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	2 643 286	42.58	2 703 771	0.83%	
VanEck Oil Services ETF (1)	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	243.48	2 176 189	292.30	2 612 560	0.80%	

Brakapitalifondid						41 482 863		56 002 684	17.18%	16.88%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BallCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	317 742	3.18	1 011 493	0.31%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti		EUR	1.00	729 303	0.98	717 148	0.22%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	356 564	4.83	1 722 056	0.53%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	EE3500001625	EUR	1.00	481 242	0.81	389 732	0.12%	
Usaldusfond BallCap Infrastructure Fund	BallCap Infrastructure Management	Eesti		EUR	1.00	403 491	1.13	454 089	0.14%	
Usaldusfond BallCap Private Equity Fund III	BallCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	1 175 214	1.37	1 614 724	0.50%	
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti		EUR	1.00	1 307 128	1.35	1 764 259	0.54%	
Usaldusfond Superangel One	Superangeil GP	Eesti		EUR	1.00	785 006	2.03	1 591 782	0.49%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti		EUR	1.00	442 544	0.88	389 175	0.12%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	931 417	1.07	992 058	0.30%	
BallCap Lithuania SME Fund KUB	BallCap	Leedu		EUR	1.00	1 335	1.69	2 250	0.00%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	554 499	2.09	1 161 395	0.36%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivallitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Vakutsa	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
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	4 200 000	1.01	4 232 733	1.30%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	216 110	2.13	459 604	0.14%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	225 612	1.51	341 543	0.10%	
Investindustrial VIII (I)	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg		EUR	1.00	1 821 149	0.94	1 718 459	0.53%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg		EUR	1.00	738 074	1.33	983 672	0.30%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg		EUR	1.00	939 877	1.08	1 018 294	0.31%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	42 502	6 106.59	259 066	0.08%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	42 416	6 074.30	257 174	0.08%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	113 959	3 924.94	381 041	0.12%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.58	113 957	4 078.64	312 028	0.10%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	189 931	4 154.58	789 084	0.24%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	113 958	4 105.72	455 452	0.14%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	113 958	4 144.42	367 109	0.11%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	113 958	3 565.75	225 466	0.07%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	3 200 000	927.65	2 968 480	0.91%	
Monte Rosa V Class J	Pictel Alternative Advisors	Luksemburg		USD	0.84	3 708 912	1.18	5 220 604	1.60%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg		EUR	1.00	4 249 502	0.64	2 705 067	0.83%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	986 790	1.05	1 037 811	0.32%	
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg		USD	0.84	977 930	0.96	1 115 957	0.34%	
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		EUR	1.00	2 423 456	1.38	3 335 519	1.02%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	9 676	2.06	19 890	0.01%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti		EUR	1.00	829 132	1.41	1 167 049	0.36%	
Investindustrial VII LP.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia		EUR	1.00	3 704 428	1.67	6 195 152	1.90%	
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani		EUR	1.00	4 922 093	1.75	8 626 269	2.65%	

Kinnisvarafondid						20 504 467		28 098 769	8.62%	8.52%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.22	917 155	18.26	1 639 274	0.50%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	11.36	1 374 573	13.32	1 611 442	0.49%	
EFfEN Kinnisvarafond II	EFfEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.31	297 612	0.09%	
EFfEN Real Estate Fund	EFfEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	19.75	4 202 385	1.29%	
EFfEN Real Estate Fund 5	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	919 609	1.23	1 134 334	0.35%	
EFfEN Residential Fund usaldusfond	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	578 519	1.16	673 551	0.21%	
EFfEN Special Opportunities Fund	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	1 158 326	1.06	1 231 721	0.38%	
Usaldusfond EFfEN Real Estate Fund 4	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 240 979	1.50	4 854 929	1.49%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	778 912	1.04	812 813	0.25%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	163.58	5 381 406	1.65%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	1 750 000	107.70	1 749 750	0.54%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	2 904 085	1.55	4 509 552	1.38%	

Tulevisinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Tulevisinstrumendid							625 146	0.19%	0.01%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD	20.02.2026	625 146	0.19%	

Krediidiasutuse nimi	Holuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Holustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
2. Holused										18 488 908	5.67%	9.88%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				18 482 025	18 482 025	5.67%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				6 882	6 882	0.00%	

3. Muud varad	0	0.00%	0.00%
Muud nõuded	0	0.00%	
VARAD KOKKU	326 196 655	100.05%	100.69%
Fondi kohustused	- 167 366	- 0.05%	- 0.69%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	326 029 289	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 eeskiri 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.