

LHV Pensionifond Julge

Investeeringute aruanne seisuga

28.02.2026

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.03.2026

Vahur Vallistu



Eve Sirel



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								236 415 566		317 289 750	93.45%	94.38%
Välainstrumendid								38 197 407		39 636 493	11.67%	12.02%
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 803 472	1.01	1 827 519	0.54%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	329 613	1.02	334 667	0.10%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.04%	100 000.00	2 035 714	100 522.63	2 046 353	0.60%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 010.83	2 021 667	0.60%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.60%	996.17	9 548 255	1 069.34	10 249 648	3.02%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.00	210 000	0.06%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.34%	1 000.03	710 020	1 053.76	748 169	0.22%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	783 232	1.02	795 232	0.23%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 291 235	1.02	1 313 329	0.39%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	384 000	1.01	386 781	0.11%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.01	506 359	1.02	511 773	0.15%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.00	234 156	0.07%	
Artea Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	3.67%	1 000.05	400 020	1 037.98	415 193	0.12%	
Artea Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.33%	1 000.01	2 100 020	1 173.92	2 465 242	0.73%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	547 168	1.00	547 753	0.16%	
France Treasury Bond 25/04/2026	A+	Fitch	Prantsusmaa	FR0010916924	EUR	2.26%	1.00	5 011 920	1.03	5 157 451	1.52%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027 (2)	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	4 400 000	1.02	4 503 889	1.33%	
German Treasury Bill 15/04/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BUE287	EUR	1.77%	0.01	4 964 718	0.01	4 988 450	1.47%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.06%	822.52	937 670	1 026.89	1 170 652	0.34%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 148 068	-0.04%	
Oodatav krediidikahju (laenud)										- 143 362	-0.04%	

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					82 803 921		104 384 010	30.74%	32.18%
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	2.12	331 261	0.10%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	511 566	2.68	1 370 281	0.40%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.76	1 505 574	0.44%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	234.04	304 258	312.04	405 650	0.12%	
Taevakivi 3 OÜ osa	Eesti	EE3100079989	EUR	395.42	155 794	860.16	338 904	0.10%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	830 127	1.43	698 283	0.21%	
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.48	705 052	1.79	855 892	0.25%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.81	248 119	0.07%	
Talگو	Hispaania	ES0105065009	EUR	3.01	225 375	2.93	219 375	0.06%	
ASML Holding	Holland	NL0010273215	EUR	694.34	1 319 247	1 233.40	2 343 460	0.69%	
Glencore	Jersey	JE0084T3BW64	GBP	4.94	2 906 539	6.09	3 583 687	1.06%	
Alibaba Group Holding (1)	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	1 811 782	15.47	2 712 437	0.80%	
Tencent Holdings (1)	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	58.62	2 913 486	56.09	2 787 449	0.82%	
Barick Mining Corp (1)	Kanada	CA06849FF1080	USD	13.63	993 849	42.98	3 134 189	0.92%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	1 583 471	63.59	1 824 319	0.54%	
Pan American Silver (1)	Kanada	CA6979001089	USD	20.47	412 424	58.20	1 172 352	0.35%	
Novatras	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	1.11	106 356	0.03%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.70	1 499 400	0.44%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.41	441 373	0.13%	
Matisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	324 420	238.76	239 950	0.07%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.26	715 606	25.12	984 626	0.29%	
Legrand (1)	Prantsusmaa	FR0010307819	EUR	138.97	1 709 275	153.85	1 892 355	0.56%	
Schneider Electric SE (1)	Prantsusmaa	FR0000121972	EUR	232.19	1 708 909	276.70	2 036 512	0.60%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	254.90	1 960 691	0.58%	
TotalEnergies (1)	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	59.84	5 062 461	67.28	5 692 090	1.68%	
AddTech AB (1)	Rootsi	SE0014781795	SEK	28.20	1 768 010	31.38	1 966 943	0.58%	
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.73	3 487 673	18.29	4 331 236	1.28%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.98	2 412 087	25.50	3 847 899	1.13%	
Indutrade (1)	Rootsi	SE0001515552	SEK	24.14	1 763 521	22.02	1 608 194	0.47%	
Investor (1)	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.13	3 375 393	35.42	4 575 450	1.35%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	23.21	2 588 033	30.18	3 364 622	0.99%	
Adidas AG	Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR	187.80	1 757 250	158.20	1 480 277	0.44%	
BECHTLE (1)	Saksamaa	DE0005158703	EUR	40.54	833 601	34.20	703 152	0.21%	

Emilenti/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
IONOS Group SE (1)	Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR	40.15	1 770 020	23.15	1 020 684	0.30%	
Vossloh	Saksamaa	DE0007667107	EUR	87.02	1 169 528	82.50	1 108 800	0.33%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.14	9 454 135	19.81	13 242 985	3.90%	
Ponssse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	25.50	426 743	0.13%	
Stora Enso (1)	Soome	FI0009005961	EUR	9.99	4 769 527	11.51	5 493 638	1.62%	
Noble Corp (1)	Suurbritannia	GB008MXNWH07	USD	37.93	2 258 042	38.48	2 291 011	0.67%	
SigmaRoc	Suurbritannia	GB008BYX5K988	GBP	1.27	885 546	1.69	1 177 598	0.35%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	30.28	1 403 353	31.18	1 445 022	0.43%	
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	1 346 504	239.37	1 340 490	0.39%	
Builders FirstSource	USA	US12008R1077	USD	143.16	773 080	88.34	477 057	0.14%	
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	2 031 748	613.82	2 700 828	0.80%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	37.36	1 333 880	52.03	1 857 428	0.55%	
Freeport-McMoRan (1)	USA	US35671D8570	USD	11.98	770 790	57.67	3 710 461	1.09%	
MercadoLibre (1)	USA	US58733R1023	USD	1 963.77	2 651 095	1 488.84	2 009 939	0.59%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	1 578 811	23.58	1 287 621	0.38%	
Old Dominion Freight Line (1)	USA	US6795801009	USD	185.20	1 314 919	172.00	1 221 224	0.36%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	413 279	328.22	1 026 006	0.30%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	633.18	2 032 508	711.56	2 284 117	0.67%	
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.21	449 152	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
Fondiosakud					115 414 238		173 051 933		50.97%	49.98%
Aksiafondid					53 370 254		88 663 780		26.11%	24.19%
Invesco MDAX UCITS ETF	Invesco Markets	Iirimaa	IE008HJYDV33	EUR	47.27	10 995 855	52.20	12 141 720	3.58%	
iShares Gold Producers UCITS ETF (1)	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE0086R52036	EUR	28.48	5 479 499	44.48	8 557 062	2.52%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	2 387 723	329.07	8 884 998	2.62%	
Amundi S P Eurozone PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	Amundi	Luksemburg	LU2195226068	EUR	35.86	2 047 321	40.47	2 310 552	0.68%	
Xtrackers MSCI Europe Financia	Xtrackers	Luksemburg	LU0292103651	EUR	70.19	1 574 362	79.21	1 776 680	0.52%	
Amundi MSCI Water ESG Screened	Amundi Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	69.34	2 283 921	73.13	2 408 756	0.71%	
XACT Norden	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001710914	SEK	22.22	1 611 118	25.50	1 848 990	0.54%	
XACT Sverige UCITS ETF	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001056045	SEK	57.30	1 591 092	72.16	2 003 790	0.59%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	519.36	8 535 719	1 309.31	21 518 585	6.34%	
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund ETF	First Trust	USA	US33737A1088	USD	122.58	1 281 095	150.66	1 574 511	0.46%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	69.74	6 594 359	100.12	9 467 114	2.79%	
Global X Copper Miners ETF (1)	Global X	USA	US37954Y8306	USD	33.13	4 168 717	81.07	10 202 082	3.00%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	2 643 286	46.67	2 963 333	0.87%	
VanEck Oil Services ETF (1)	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	243.48	2 176 189	336.27	3 005 606	0.89%	
Erakapitalifondid					41 545 996		56 193 529		16.55%	17.18%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	317 742	3.18	1 011 493	0.30%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti		EUR	1.00	729 303	0.98	712 959	0.21%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	356 564	4.73	1 685 632	0.50%	
Trind Ventures II (1)	Trind Ventures GP II	Eesti	EE3500001625	EUR	1.00	481 242	0.95	458 853	0.14%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti		EUR	1.00	393 863	1.12	442 937	0.13%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	1 199 930	1.37	1 638 428	0.48%	
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti		EUR	1.00	1 310 945	1.32	1 734 848	0.51%	
Usaldusfond Superangel One	Superangell GP	Eesti		EUR	1.00	785 006	2.03	1 591 782	0.47%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti		EUR	1.00	442 544	0.88	389 175	0.11%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I (1)	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	931 417	0.93	870 165	0.26%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	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	2.27	1 256 680	0.37%	
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	1.25%	
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	93 499	1.57	146 335	0.04%	
Investindustrial VIII	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg		EUR	1.00	1 821 149	0.96	1 753 583	0.52%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg		EUR	1.00	738 074	1.35	998 038	0.29%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg		EUR	1.00	939 877	1.12	1 052 565	0.31%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	42 502	5 738.21	243 438	0.07%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	42 416	5 707.70	241 653	0.07%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	113 959	3 924.94	381 041	0.11%	

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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul		
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.58	113 957	4 078.64	312 028	0.09%			
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	189 931	4 154.58	789 084	0.23%			
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	113 958	4 105.72	455 452	0.13%			
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	0.87%			
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg		USD	0.85	3 744 728	1.19	5 271 019	1.55%			
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg		EUR	1.00	4 249 502	0.64	2 705 067	0.80%			
Plural 2022	Plural Platform S.a.r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	986 790	1.05	1 037 811	0.31%			
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg		USD	0.85	987 374	0.97	1 126 734	0.33%			
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		EUR	1.00	2 423 456	1.38	3 335 519	0.98%			
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	1.36	1 126 971	0.33%			
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia		EUR	1.00	3 704 428	1.72	6 371 485	1.88%			
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani		EUR	1.00	5 053 173	1.74	8 777 223	2.59%			
Kinnisvarafondid						20 497 986		28 194 623	8.30%	8.62%		
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.22	910 474	18.26	1 627 071	0.48%			
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	11.36	1 374 573	13.34	1 614 564	0.48%			
ETEN Kinnisvarafond II	ETEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.42	299 726	0.09%			
ETEN Real Estate Fund	ETEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	19.85	4 223 663	1.24%			
ETEN Real Estate Fund 5	ETEN Capital	Eesti		EUR	1.00	919 609	1.24	1 141 609	0.34%			
ETEN Residential Fund usaldusfond	ETEN Capital	Eesti		EUR	1.00	578 519	1.17	674 445	0.20%			
ETEN Special Opportunities Fund	ETEN Capital	Eesti		EUR	1.00	1 158 326	1.07	1 242 192	0.37%			
Usaldusfond ETEN Real Estate Fund 4	ETEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 240 979	1.51	4 894 708	1.44%			
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	778 912	1.07	835 937	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	1.59%			
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	1 750 000	107.70	1 749 750	0.52%			
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	2 904 085	1.55	4 509 552	1.33%			
Tulefistinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg		Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul		
Tulefistinstrumendid									217 315	0.06%	0.19%	
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD	19.08.2026		217 315	0.06%			
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
2. Hoiused									22 386 436	6.59%	5.67%	
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				19 210 947	19 210 947	5.66%	
Arvelduskonto (NOK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				10 476	10 476	0.00%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				3 165 013	3 165 013	0.93%	
3. Muud varad									0	0.00%	0.00%	
Muud nõuded									0	0.00%		
VARAD KOKKU									339 676 187	100.05%	100.05%	
Fondi kohustused									- 153 508	- 0.05%	- 0.05%	
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS									339 522 678	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 mittekaubeldavada võlaväärtpaberid

(3) Instrumendi väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimistfondide vara puhastväärtuse määramise eeskiri 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.