

LHV Pensionifond Tasakaalukas

Investeeringute aruanne seisuga

30.04.2026

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.05.2026

Vahur Vallistu



Eve Sirel



LHV Pensionifond Tasakaalukas investeringute aruanne seisuga 30.04.2026

Emitent/väärtpaberid	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 puhus- väärtusest	Osakaal fondi varade puhus- väärtusest eelneval kuul
							103 103 119	119 216 442	93.78%	95.74%		
Välainstrumendid							67 728 300	69 057 807	54.32%	55.93%		
KBC Group NV 0.625% 07/12/2031	BBB+	S&P	Belgia	BE0002819002	EUR	3.66%	97 993.77	1 077 931	99 316.58	1 092 482	0.86%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	288 556	1.01	290 543	0.23%	
Akadeemia 15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	550 801	1.01	555 697	0.44%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.04%	100 177.75	877 748	102 200.55	895 471	0.70%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 009.01	1 715 313	1 034.38	1 758 438	1.38%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	5.16%	1 004.26	1 750 424	1 001.17	1 745 034	1.37%	
Coop Pank 6.25% 01/04/2037	Baa2	Moody's	Eesti	EE0000003515	EUR	6.05%	1 000.00	104 000	1 031.83	107 311	0.08%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL (2)	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 273.15	1 203 278	100 833.33	1 210 000	0.95%	
Eesti Energia perpetual NCS.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.09%	1 019.72	8 647 229	1 064.18	9 024 275	7.10%	
INBANK 6.25% 09/10/2035	NR	-	Eesti	EE0000002442	EUR	6.09%	1 000.00	931 000	1 026.56	955 723	0.75%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	245 000	1.01	248 321	0.20%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 (2)	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 002.99	702 096	1 006.99	704 890	0.55%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.73%	1 054.59	527 296	1 029.25	514 626	0.40%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	6.83%	1 006.92	513 531	1 042.19	531 515	0.42%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	195 806	1.01	197 546	0.16%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 426 815	1.01	1 442 034	1.13%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	507 000	1.01	516 340	0.41%	
Soprupe 157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	309 842	1.01	312 940	0.25%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	273 000	1.01	276 883	0.22%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.90%	0.44	1 218 797	0.44	1 219 288	0.96%	
Banco Santander 4.625% 04/05/27	Aaa	Moody's	Hispaania	ES0413900160	EUR	2.81%	105 539.53	105 540	106 356.32	106 356	0.08%	
PROSUS 1.539% 03/08/2028	Baa2	Moody's	Holland	XS2211183244	EUR	3.55%	965.34	772 269	968.38	774 708	0.61%	
Artea Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0004007751	EUR	9.05%	1 000.04	500 020	1 166.89	583 445	0.46%	
Artea Bankas 4.597% 25/06/2030	Baa1	Moody's	Leedu	XS3025213102	EUR	4.21%	1 023.69	307 106	1 054.42	316 325	0.25%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.44%	9 940.40	1 491 060	10 013.89	1 502 083	1.18%	
Latvenergo 2.42% 05/05/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000870129	EUR	3.74%	986.84	838 815	1 010.96	859 315	0.68%	
Latvenergo 4.952% 22/02/2029	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802684	EUR	4.40%	1 048.43	366 949	1 023.32	358 162	0.28%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	401 256	1.01	405 425	0.32%	
PEKAO 4.0% 24/09/2030	BBB	S&P	Poola	XS2906339747	EUR	3.81%	1 019.43	1 834 969	1 031.42	1 856 557	1.46%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009H40	EUR	4.31%	90 602.42	2 718 072	99 297.48	2 978 924	2.34%	
France Government 1% 25/05/27	A+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.68%	1.04	99 922	0.99	95 217	0.07%	
France Treasury Bond 25/05/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013131877	EUR	1.96%	1.00	4 484 225	1.00	4 516 504	3.55%	
France Treasury Bond 25/11/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013200813	EUR	2.46%	0.99	4 147 226	0.99	4 152 408	3.27%	
Eastline AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.01	2 311 924	1.04	2 387 432	1.88%	
EQT AB 2.875% 06/04/2032	A-	Fitch	Rootsi	XS2463990775	EUR	4.18%	968.07	774 457	934.43	747 544	0.59%	
Romania 3.624% 26/05/30	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS2178857954	EUR	4.51%	1 000.01	1 900 011	1 001.27	1 902 410	1.50%	
German Treasury Bill 13/05/26	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BUE295	EUR	1.19%	0.01	4 978 784	0.01	4 997 850	3.93%	
German Treasury Bill 15/07/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BUE311	EUR	1.82%	0.01	2 185 388	0.01	2 191 596	1.72%	
German Treasury Bill 17/06/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BUE303	EUR	1.68%	0.01	10 943 144	0.01	10 975 470	8.63%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.75%	837.01	2 044 807	926.09	2 262 435	1.78%	
Stora Enso Perp 5.875% NCS.5	Baa3	Moody's	Soome	XS3306632517	EUR	5.89%	994.75	198 949	1 002.09	200 418	0.16%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	4.18%	861.61	1 257 946	1 016.29	1 483 778	1.17%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 92 222	- 0.07%	
Oodatav krediidikahju (loenuid)										- 103 693	- 0.08%	

Emitent/väärtpaberid	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhus- väärtusest	Osakaal fondi varade puhus- väärtusest eelneval kuul
Aktsiad					7 414 388	9 959 234	7.83%	7.93%	
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	2.14	559 024	0.44%	
Lumi Kodud Aiandi osa (1)	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	81 851	3.10	253 681	0.20%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.57	361 575	0.28%	
Soprupe pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	317.35	253 878	0.20%	
Taevakivi 3 OÜ osa	Eesti	EE3100079989	EUR	395.13	181 760	889.95	409 376	0.32%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.46	1 025 507	0.81%	
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.48	763 806	1.72	889 827	0.70%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.30	1 890	1.98	2 888	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	323	1.64	529	0.00%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.95	297 737	0.23%	

LHV Pensionifond Tasakaalukas investeeringute aruanne seisuga 30.04.2026

Emilient/väärtpaberi nimetus	Emilendi riik	ISIN-koode	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
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	4.90	340 412	6.55	455 302	0.36%	
Barrick Mining Corp	Kanada	CA06849F1080	USD	22.70	457 833	33.62	678 146	0.53%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	24.70	109 658	44.68	198 400	0.16%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	0.87	15 003	0.01%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.70	374 850	0.29%	
Mafisa S2 osa	Läti		EUR	322.81	237 908	252.86	186 357	0.15%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.65	667 186	79.29	872 190	0.69%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.07	1 238 567	21.44	1 886 720	1.48%	
Stara Enso	Soome	FI0009005961	EUR	9.17	972 515	9.46	1 002 760	0.79%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB008MNXNH07	USD	40.03	216 144	43.61	235 483	0.19%	
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.03	75 257	0.00	0	0.00%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-koode	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
--------------------------------	----------------	--------------------	------------	---------	-------------------------------------	--------------------------------------	---------------------------	-------------------------	---------------------------------------	-----------------------------------------------------

Fondiosakud						27 960 430		40 222 230	31.64%	31.93%
--------------------	--	--	--	--	--	-------------------	--	-------------------	---------------	---------------

Aktsiafondid						4 699 508		8 488 344	6.68%	6.86%
---------------------	--	--	--	--	--	------------------	--	------------------	--------------	--------------

iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Irilmaa	IE00B6R52036	EUR	31.71	443 576	34.79	486 712	0.38%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondselecting	Šveits	CH0139101593	CHF	619.04	4 255 932	1 163.87	8 001 632	6.29%	

Erakapitalifondid						5 451 803		8 826 644	6.94%	6.94%
--------------------------	--	--	--	--	--	------------------	--	------------------	--------------	--------------

BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	226 959	3.29	747 744	0.59%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	89 141	4.73	421 394	0.33%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	EE3500001625	EUR	1.00	149 691	0.96	142 974	0.11%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti		EUR	1.00	236 318	1.12	265 510	0.21%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	857 093	1.42	1 214 285	0.96%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti		EUR	1.00	196 252	2.00	392 000	0.31%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti		EUR	1.00	117 323	0.91	107 315	0.08%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	279 425	0.93	261 049	0.21%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB (I)	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	226	0.12	27	0.00%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	213 269	2.27	483 339	0.38%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	45 024	1.58	71 275	0.06%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	31 810	1.56	49 567	0.04%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg		EUR	1.00	442 844	1.35	598 823	0.47%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg		EUR	1.00	313 292	1.12	350 855	0.28%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	7 084	5 704.33	40 335	0.03%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	7 070	5 673.51	40 038	0.03%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	37 985	4 083.85	132 153	0.10%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	37 988	4 243.78	108 225	0.09%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 282.12	172 676	4 322.80	582 195	0.46%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	37 986	4 271.96	157 964	0.12%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	37 987	4 312.23	127 327	0.10%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	37 988	3 710.13	78 202	0.06%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	500 000	807.97	403 985	0.32%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	1 638	1.07	1 758	0.00%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti		EUR	1.00	138 189	1.36	187 829	0.15%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA		USD	0.85	1 236 547	1.29	1 860 474	1.46%	

Kinnisvarafondid						17 809 119		22 907 242	18.02%	18.13%
-------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	--	-------------------	---------------	---------------

Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.72	673 971	18.45	1 061 186	0.83%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	13.40	896 011	0.70%	
EFfEN Kinnisvarafond II	EFfEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	14.71	143 009	0.11%	
EFfEN Real Estate Fund	EFfEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	13.64	3 103 483	19.10	4 344 448	3.42%	
EFfEN Real Estate Fund 5	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 120 724	1.26	3 925 127	3.09%	
EFfEN Residential Fund usaldusfond	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	771 360	1.17	902 570	0.71%	
EFfEN Special Opportunities Fund	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	696 087	1.07	741 981	0.58%	
Usaldusfond EFfEN Real Estate Fund 4	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	736 587	1.54	1 133 447	0.89%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	1 384 732	1.07	1 479 444	1.16%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	165.01	1 357 112	1.07%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	3 300 000	109.70	3 360 802	2.64%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	2 273 830	1.57	3 562 105	2.80%	

LHV Pensionifond Tasakaalukas investeeringute aruanne seisuga 30.04.2026

Tulefinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg		Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul		
Tulefinstrumendid												
USD Forward	Forward	SEB Pank	AA-	S&P	USD	19.08.2026		- 22 828	- 0.02%	- 0.05%		
								- 22 828	- 0.02%			
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päriloluik	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										7 967 148	6.27%	4.31%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				7 967 148	7 967 148	6.27%	
3. Muud varad										0	0.00%	0.00%
								0	0.00%			
VARAD KOKKU										127 183 590	100.05%	100.05%
Fondi kohustused									- 62 798	- 0.05%	- 0.05%	
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										127 120 791	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 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.