

# LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

31.03.2026

Emilenti/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus oegumiseni	Keskmine soetuslühind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuäärtus ühikule (EUR)	Turuäärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>39 582 920</b>	<b>46 921 884</b>	<b>95.48%</b>	<b>93.52%</b>		
<b>Välainstrumendid</b>							<b>15 105 459</b>	<b>15 570 392</b>	<b>31.68%</b>	<b>25.42%</b>		
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.04%	100 000.00	136 905	101 375.34	138 788	0.28%	
BiGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 028.13	616 875	1.26%	
Eesti Energia perpetuaal NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.51%	996.56	1 151 021	1 046.03	1 208 166	2.46%	
INBANK 6.25% 09/10/2035	NR	-	Eesti	EE0000002442	EUR	6.31%	1 000.00	373 000	1 006.35	375 368	0.76%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.72%	1 000.04	500 020	1 026.26	513 130	1.04%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.97%	1 000.15	130 020	1 030.08	133 910	0.27%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	3.45%	0.44	14 132	0.44	14 291	0.03%	
Arlea Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.34%	1 000.20	100 020	1 029.92	102 992	0.21%	
Arlea Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.75%	1 000.07	300 020	1 178.05	353 416	0.72%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XSI646530565	EUR	2.97%	982.94	103 209	1 002.17	105 227	0.21%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.43%	10 000.67	300 020	9 972.22	299 167	0.61%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.52%	85 652.50	685 220	98 525.00	788 200	1.60%	
France Treasury Bond 25/04/2026	A+	Fitch	Prantsusmaa	FR0010916924	EUR	2.31%	1.01	1 911 239	1.03	1 963 427	4.00%	
France Treasury Bond 25/05/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013131877	EUR	2.15%	1.00	1 296 549	1.00	1 302 310	2.65%	
Eastline AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.03	618 558	1.26%	
German Treasury Bill 13/05/26	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008UOE295	EUR	1.83%	0.01	1 091 124	0.01	1 097 602	2.23%	
German Treasury Bill 15/04/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008UOE287	EUR	1.61%	0.01	2 188 734	0.01	2 198 526	4.47%	
German Treasury Bill 15/07/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008UOE311	EUR	2.11%	0.01	1 490 044	0.01	1 490 760	3.03%	
German Treasury Bill 17/06/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008UOE303	EUR	2.00%	0.01	1 490 605	0.01	1 493 520	3.04%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	4.00%	768.30	437 932	916.18	522 222	1.06%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.62%	822.58	205 645	1 011.54	252 884	0.51%	
Oodatav krediidikahju (välakriidid)										-15 689	-0.03%	
Oodatav krediidikahju (laenuid)										-3 257	-0.01%	
Emilenti/väärtpaberi nimetus			Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta		Keskmine soetuslühind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuäärtus ühikule (EUR)	Turuäärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
<b>Aktiaid</b>							<b>13 310 894</b>	<b>15 513 547</b>	<b>31.57%</b>	<b>30.75%</b>		
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	168 030	1.40	137 982	0.28%	
Talgo			Hispaania	ES0105065009	EUR		3.01	45 075	2.73	40 950	0.08%	
ASML Holding			Holland	NL0010273215	EUR		694.34	138 868	1 119.20	223 840	0.46%	
Glencore			Jersey	JE0084738W64	GBP		4.18	430 643	6.51	671 458	1.37%	
Alibaba Group Holding (1)			Kaimansaared	KYG017191142	HKD		13.27	441 853	13.20	439 596	0.89%	
Tencent Holdings			Kaimansaared	KYG875721634	HKD		59.54	559 711	53.70	504 748	1.03%	
Barrick Mining Corp (1)			Kanada	CA06849F1080	USD		14.63	187 460	35.48	454 515	0.92%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	224 538	65.63	266 978	0.54%	
Pan American Silver (1)			Kanada	CA6979001089	USD		20.30	71 873	47.51	168 195	0.34%	
Novatras (1)			Leedu	LT0000131872	EUR		10.50	101 063	0.90	8 663	0.02%	
Legrand (1)			Prantsusmaa	FR0010307819	EUR		138.97	300 165	131.70	284 472	0.58%	
Schneider Electric SE (1)			Prantsusmaa	FR0000121972	EUR		232.19	299 524	229.10	295 539	0.60%	
Thales			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	53 281	252.10	129 327	0.26%	
TotalEnergies (1)			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		59.45	872 999	80.91	1 188 163	2.42%	
AddTech AB			Rootsi	SE0014781795	SEK		28.20	310 763	29.02	319 806	0.65%	
Atlas Copco (1)			Rootsi	SE0017486889	SEK		14.46	601 625	14.91	620 516	1.26%	
Epiroc A (1)			Rootsi	SE0015658109	SEK		18.11	454 875	20.94	525 885	1.07%	
Indutrade			Rootsi	SE0001515552	SEK		24.09	314 918	19.59	256 171	0.52%	
Investor			Rootsi	SE0015811963	SEK		26.23	596 425	32.38	736 250	1.50%	
Lifco (1)			Rootsi	SE0015949201	SEK		23.50	461 165	25.75	505 298	1.03%	
Adidas AG (1)			Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR		187.80	308 369	136.65	224 379	0.46%	
BECHTLE (1)			Saksamaa	DE0005158703	EUR		40.54	99 335	29.16	71 442	0.15%	
Heidelberg Materials			Saksamaa	DE0006047004	EUR		173.00	294 105	178.35	303 195	0.62%	
IONOS Group SE			Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR		40.15	215 983	24.85	133 693	0.27%	
Vossloh (1)			Saksamaa	DE0007667107	EUR		87.53	206 576	68.00	160 480	0.33%	
Fortum (1)			Soome	FI0009007132	EUR		14.34	1 688 055	21.88	2 575 932	5.24%	
Ponsse (1)			Soome	FI0009005078	EUR		20.78	23 165	22.40	24 976	0.05%	
Stora Enso (1)			Soome	FI0009005961	EUR		9.93	719 161	10.07	728 696	1.48%	
Noble Corp			Suurbritannia	GB00BMXXNH07	USD		37.84	257 646	42.68	290 545	0.59%	
SigmaRoc			Suurbritannia	GB00BYXSK988	GBP		1.29	253 414	1.34	262 962	0.54%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute aruanne seisuga 31.03.2026

Emilend/väärtpaberi nimetus	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühik (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuäärtus ühikule (EUR)	Turuäärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Antero Resources Corp (1)	USA	US03674X1063	USD	29.75	239 637	36.91	297 353	0.61%	
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	230.75	161 527	0.33%	
Builders FirstSource (1)	USA	US12008R1077	USD	143.16	85 898	71.60	42 962	0.09%	
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	230 880	642.12	321 060	0.65%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	39.51	248 124	55.35	347 590	0.71%	
Freepart-McMoran (1)	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	51.12	377 638	0.77%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 979.68	425 630	1 503.76	323 308	0.66%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	22.18	171 678	0.35%	
Newmont Corporation (1)	USA	US6516391066	USD	23.86	37 462	94.15	147 810	0.30%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	169.94	135 954	0.28%	
Stryker Corporation (1)	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	285.78	66 873	0.14%	
United Rentals (1)	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	633.64	275 634	0.56%	
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.03	48 653	0.00	0	0.00%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühik (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuäärtus ühikule (EUR)	Turuäärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>11 166 567</b>		<b>15 981 565</b>	<b>32.52%</b>	<b>37.30%</b>

<b>Aktsiafondid</b>						<b>7 603 368</b>		<b>11 155 501</b>	<b>22.70%</b>	<b>27.85%</b>
iShares Gold Producers UCITS ETF (1)	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6RS2036	EUR	34.52	479 628	35.90	499 010	1.02%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF (1)	Luxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	274 146	292.72	907 429	1.85%	
Amundi S P Eurozone PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	Amundi	Luksemburg	LU2195226068	EUR	35.86	494 440	36.46	502 783	1.02%	
Xtrackers MSCI Europe Financia	Xtrackers	Luksemburg	LU0292103651	EUR	70.19	347 441	73.14	362 043	0.74%	
Amundi MSCI Water ESG Screened	Amundi Asset Management	Prantsusmaa	FR010527275	EUR	69.34	372 356	67.38	361 831	0.74%	
XACT Norden	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001710914	SEK	22.22	379 897	23.79	406 834	0.83%	
XACT Sverige UCITS ETF	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001054045	SEK	57.30	374 139	64.63	422 066	0.86%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	56.14	280 700	0.57%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	111.36	193 766	0.39%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsteilung	Šveits	CH0139101593	CHF	694.27	1 795 372	1 192.95	3 084 974	6.28%	
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund ETF	First Trust	USA	US33737A1088	USD	122.58	294 195	142.27	341 444	0.69%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	96.35	1 269 952	2.58%	
Global X Copper Miners ETF (1)	Global X	USA	US37954Y8306	USD	37.73	846 255	66.40	1 489 350	3.03%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	44.19	320 380	0.65%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	351.55	712 940	1.45%	

<b>Erakapitalifondid</b>						<b>645 561</b>		<b>859 311</b>	<b>1.75%</b>	<b>1.79%</b>
BaltCap Lithuania SME Fund KUB (1)	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	288	0.70	203	0.00%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	85 308	2.27	193 335	0.39%	
BaltCap Private Equity Fund II (1)	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	23 413	1.58	37 063	0.08%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	7 084	5 738.21	40 575	0.08%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	7 070	5 707.70	40 279	0.08%	
KJK Fund III (1)	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	300 000	807.97	242 391	0.49%	
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		EUR	1.00	220 314	1.38	303 229	0.62%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KŠ (1)	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	2 084	1.07	2 236	0.00%	

<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>2 917 638</b>		<b>3 966 753</b>	<b>8.07%</b>	<b>7.65%</b>
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	95 673	18.26	159 392	0.32%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	11.61	232 248	13.34	266 826	0.54%	
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.80	924 046	1.88%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	183 921	1.25	229 806	0.47%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	96 420	1.17	112 590	0.23%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	328 123	1.06	348 823	0.71%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	220 976	1.52	336 260	0.68%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	173 092	1.07	185 764	0.38%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	163.58	638 077	1.30%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	107.70	249 964	0.51%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	332 089	1.55	515 204	1.05%	

Tuleisinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuäärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
<b>Tuleisinstrumendid</b>							<b>- 143 620</b>	<b>- 0.29%</b>	<b>0.06%</b>
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD	19.08.2026	- 143 620	- 0.29%	

## LHV Pensionifond Aktiivne III investeeingute aruanne seisuga 31.03.2026

Krediidiasutuse nimi	Holuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentyur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuäärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>2. Holused</b>										<b>2 261 638</b>	<b>4.40%</b>	<b>6.55%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				2 148 151	2 148 151	4.37%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				2 635	2 635	0.01%	
<b>Tähtajalised hoiused</b>												
	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				110 852	110 852	0.23%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
Muud nõuded										0	0.00%	
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>49 183 522</b>	<b>100.08%</b>	<b>100.07%</b>
Fondi kohustused										- 38 968	- 0.08%	- 0.07%
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>49 144 554</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

\* Lühendatud reitinguagentyuride täisnimed on Moody's Investor Service, Standard&Poors Corporation ja Fitch IBCA

\*\* Keskmise soetushinna arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit

(1) Investeeering, 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 viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumendi hindu kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.