

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

30.06.2026

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentus*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	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
I. Väärtpaberid								39 703 361		47 419 833	94.63%	93.80%
Välisnismendid								14 540 441		14 994 873	29.92%	29.00%
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.22%	100 000.00	136 905	101 483.71	136 936	0.26%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 009.38	605 625	1.21%	
Eesti Energia perpeetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	6.21%	996.56	1 151 021	1 100.45	1 271 025	2.54%	
INBANK 6.25% 09/10/2035	NR	-	Eesti	EE0000002442	EUR	6.18%	1 000.00	373 000	1 015.35	378 725	0.76%	
Luminar 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.67%	1 000.04	500 020	1 038.33	519 163	1.04%	
Luminar Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	6.73%	1 000.15	130 020	1 057.61	137 490	0.27%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.90%	0.44	14 132	0.44	14 208	0.03%	
Arteco Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.09%	1 000.20	100 020	1 045.02	104 502	0.21%	
Arteco Bankas 22/04/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.94%	1 000.07	300 020	1 076.34	322 907	0.64%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	3.22%	982.94	103 209	1 006.98	105 733	0.21%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.45%	10 000.67	300 020	9 848.22	295 447	0.59%	
Latvenergo 4.162 % 25/06/2033	Baa2	Moody's	Läti	XS3412686563	EUR	4.08%	1 000.05	200 009	1 006.35	201 269	0.40%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.20%	85 652.50	685 220	99 948.29	799 586	1.60%	
France Treasury Bill 26/08/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0129437556	EUR	2.25%	1.00	1 493 789	1.00	1 494 684	2.98%	
France Treasury Bond 25/02/2027	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0014003513	EUR	2.53%	0.98	1 864 965	0.98	1 869 049	3.73%	
France Treasury Bond 25/11/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013200813	EUR	2.46%	0.99	2 073 623	0.99	2 084 578	4.16%	
Eastpine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.01	605 808	1.21%	
German Treasury Bill 09/12/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008UOE378	EUR	2.29%	0.01	1 681 368	0.01	1 682 626	3.36%	
German Treasury Bill 15/07/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008UOE311	EUR	2.19%	0.01	1 490 044	0.01	1 498 635	2.99%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.57%	768.30	437 932	927.51	528 681	1.06%	
Stora Enso Perp 5.875% NC5.5	Ba2	Moody's	Soome	XS3306632517	EUR	5.42%	994.79	99 479	1 031.91	103 191	0.21%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	3.76%	822.58	205 645	997.53	249 384	0.50%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 13 118	- 0.03%	
Oodatav krediidikahju (laenuid)										- 3 262	- 0.01%	

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 puhast-väärtusest	Osakaal fondi varade puhast-väärtusest eelneval kuul
					14 045 346		16 254 488	32.44%	31.94%
Aktiaid					14 045 346		16 254 488	32.44%	31.94%
Tatlinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	1.27	125 923	0.25%	
ASML Holding (I)	Holland	NL0010273215	EUR	694.34	138 868	1 721.40	344 280	0.69%	
Glencore	Jersey	JED084T3BW64	GBP	4.18	430 643	5.96	614 708	1.23%	
Alibaba Group Holding (I)	Kaimanisaares	KYG017191142	HKD	13.27	441 853	10.39	346 013	0.69%	
Tencent Holdings	Kaimanisaares	KYG875721634	HKD	59.54	559 711	48.10	452 168	0.90%	
Barrick Mining Corp (I)	Kanada	CA06849F1080	USD	14.63	187 460	32.24	413 011	0.82%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	224 538	55.25	224 750	0.45%	
Pan American Silver (I)	Kanada	CA6979001089	USD	20.30	71 873	39.31	139 158	0.28%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	101 063	0.65	6 218	0.01%	
Kitron	Norra	NO0003079709	NOK	9.71	201 959	9.43	196 221	0.39%	
Legrand	Prantsusmaa	FR0010307819	EUR	138.97	300 165	147.70	319 032	0.64%	
Schneider Electric SE	Prantsusmaa	FR0000121972	EUR	232.19	299 524	285.40	368 166	0.73%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	224.80	115 322	0.23%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	59.45	872 999	68.03	999 021	1.99%	
AddTech AB	Rootsi	SE0014781795	SEK	28.20	310 763	30.77	339 107	0.68%	
Atlas Copco (I)	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.46	601 625	17.68	735 905	1.47%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	18.11	454 875	23.97	602 077	1.20%	
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	24.09	314 918	18.06	236 195	0.47%	
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.23	596 425	36.29	825 167	1.65%	
Ufco	Rootsi	SE0015949201	SEK	23.50	461 165	28.61	561 412	1.12%	
Adidas AG	Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR	187.80	308 369	179.40	294 575	0.59%	
BECHTLE	Saksamaa	DE0005158703	EUR	40.54	99 335	30.98	75 901	0.15%	
Heidelberg Materials (I)	Saksamaa	DE0006047004	EUR	173.00	294 105	166.90	283 730	0.57%	
IONOS Group SE	Saksamaa	DE000A3ED0M1	EUR	40.15	215 983	27.24	146 551	0.29%	
Vastloh (I)	Saksamaa	DE0007667107	EUR	87.53	206 576	62.85	148 326	0.30%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.34	1 688 055	20.29	2 388 742	4.77%	
Porse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	22.80	25 422	0.05%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	9.93	719 161	9.33	675 193	1.35%	
Baltic Classifieds Group PLC	Suurbritannia	GB008N44P254	GBP	2.28	320 916	2.18	307 105	0.61%	
Noble Corp (I)	Suurbritannia	GB008MXNH070	USD	37.84	257 646	32.74	222 870	0.44%	
SigmaRoc	Suurbritannia	GB008YX5K988	GBP	1.29	253 360	1.48	290 639	0.58%	
Holcim	Šveits	CH0012214059	CHF	72.08	295 533	79.01	323 946	0.65%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	29.75	239 637	30.84	248 453	0.50%	
Applied Industrial Technologies (I)	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	296.78	207 745	0.41%	
Bullders FirstSource (I)	USA	US12008R1077	USD	143.16	85 898	78.53	47 120	0.09%	
EMCOR Group	USA	US29084C1004	USD	461.76	230 880	728.35	364 174	0.73%	
EQT Corp	USA	US26884J1098	USD	39.51	248 124	46.66	293 056	0.58%	
Freepart-McMoran	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	55.20	407 731	0.81%	
Home Depot (I)	USA	US4370761029	USD	267.40	256 705	309.53	297 150	0.59%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 979.68	425 630	1 489.72	320 290	0.64%	

Emitent/väärtpaberit nimetus	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turvaväärtus ühikule (EUR)	Turvaväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Mosaic (1)	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	18.40	143 943	0.29%	
Newmont Corporation (1)	USA	US6516391066	USD	23.86	37 462	81.97	128 698	0.26%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 140	190.10	152 080	0.30%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	276.32	64 659	0.13%	
United Rentals (1)	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	994.29	432 515	0.86%	
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 soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turvaväärtus ühikule (EUR)	Turvaväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						11 117 574		16 400 791	32.73%	33.04%

Aktiafondid						7 537 621		11 590 388	23.13%	23.52%
iShares Gold Producers UCITS ETF (1)	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE0086R52036	EUR	29.79	414 081	30.17	419 363	0.84%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Luxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	274 146	370.05	1 147 155	2.29%	
Amundi S P Eurozone PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	Amundi	Luksemburg	LU2195226068	EUR	35.86	494 440	42.39	584 489	1.17%	
Xtrackers MSCI Europe Financia	Xtrackers	Luksemburg	LU0292103651	EUR	70.19	347 441	86.37	427 532	0.85%	
Amundi MSCI Water ESG Screened	Amundi Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	69.34	372 356	70.93	380 894	0.76%	
XACT Norden	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001710914	SEK	22.22	379 897	26.67	456 113	0.91%	
XACT Sverige UCITS ETF	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001056045	SEK	57.30	374 139	68.52	447 420	0.89%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	64.35	321 750	0.64%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	117.10	203 754	0.41%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	694.27	1 795 372	1 045.75	2 704 310	5.40%	
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	First Trust	USA	US33737A1088	USD	122.58	294 195	168.29	403 897	0.81%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	116.95	1 541 485	3.08%	
Global X Copper Miners ETF (1)	Global X	USA	US37954Y8306	USD	37.73	846 255	67.55	1 515 148	3.02%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	51.71	374 908	0.75%	
VanEck Oil Services ETF (1)	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	326.51	662 170	1.32%	

Erakapitalifondid						648 988		850 164	1.70%	1.72%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	288	0.11	33	0.00%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	84 240	2.29	192 898	0.38%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	24 211	1.42	34 452	0.07%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	7 084	5 173.14	36 579	0.07%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	7 070	5 144.80	36 307	0.07%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	300 000	746.74	224 022	0.45%	
QCP PE Fund III	Quivest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		EUR	1.00	224 011	1.45	324 801	0.65%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	2 084	0.51	1 071	0.00%	

Kinnisvarafondid						2 930 964		3 960 239	7.90%	7.79%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	95 673	18.45	160 987	0.32%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	11.61	232 248	13.40	268 006	0.53%	
EFTE Real Estate Fund	EFTE Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.05	889 044	1.77%	
EFTE Real Estate Fund 5	EFTE Capital	Eesti		EUR	1.00	178 326	1.28	227 418	0.45%	
EFTE Residential Fund usaldusfond	EFTE Capital	Eesti		EUR	1.00	93 891	1.18	110 337	0.22%	
EFTE Special Opportunities Fund	EFTE Capital	Eesti		EUR	1.00	360 590	1.08	388 865	0.78%	
Usaldusfond EFTE Real Estate Fund 4	EFTE Capital	Eesti		EUR	1.00	211 893	1.56	331 321	0.66%	
Lords LB Baltic Green Fund (IV)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	170 847	1.07	182 541	0.36%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	161.54	630 119	1.26%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	108.30	251 362	0.50%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	332 401	1.57	520 239	1.04%	

Tulebisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turvaväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Tulebisinstrumentid							- 230 320	- 0.46%	- 0.17%
USD Forward	Forward	SEB Pank	AA-	S&P	USD	19.08.2026	- 230 320	- 0.46%	

Krediidiasutuse nimi	Holuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Holustatud summa (EUR)	Turvaväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul	
2. Holused											2 731 644	5.45%	6.28%
Arvelduskontod													
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				2 457 101	2 457 101	4.90%		
Arvelduskonto (HKD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	HKD				3 833	3 833	0.01%		
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	USD				11 035	11 035	0.02%		
Tähtajalised holused													
	Tähtajaline hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				259 676	259 676	0.52%		

3. Muud varad	0	0.00%	0.00%
Muud nõuded	0	0.00%	
VARAD KOKKU	50 151 477	100.08%	100.08%
Fondi kahustused	- 38 700	- 0.08%	- 0.08%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	50 112 777	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 tulul mittekaubeldavad väärtvõrdtpaberid
(3) Instrumenti väärtus on leitud eeskäja LHV Varahalduse investeerimistondide vara puhasväärtuse määramise eeskäja punktis 3.3. sätestatud viisi, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumenti hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.