

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

31.07.2026

Emitent/väärtpaberi nimetus	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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								40 006 254		48 021 164	95.44%	94.63%
Välainstrumendid								14 038 521		14 508 654	28.84%	29.92%
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.22%	100 000.00	136 905	102 351.54	140 124	0.28%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 015.83	609 500	1.21%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	6.39%	996.56	1 151 021	1 101.10	1 271 774	2.53%	
INBANK 6.25% 09/10/2035	NR	-	Eesti	EE0000002442	EUR	6.14%	1 000.00	373 000	1 022.56	381 413	0.76%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.80%	1 000.04	500 020	1 040.43	520 215	1.03%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	6.76%	1 000.15	130 020	1 062.43	138 116	0.27%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.90%	0.44	14 132	0.44	14 243	0.03%	
Artea Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.29%	1 000.20	100 020	1 046.06	104 606	0.21%	
Artea Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	9.12%	1 000.07	300 020	1 085.49	325 646	0.65%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1446530565	EUR	3.28%	982.94	103 209	989.07	103 853	0.21%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.45%	10 000.67	300 020	9 890.57	296 717	0.59%	
Latvenergo 4.162% 25/06/2033	Baa2	Moody's	Läti	XS3412686563	EUR	4.33%	1 000.05	200 009	995.38	199 076	0.40%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.52%	85 652.50	685 220	99 949.62	799 597	1.59%	
France Treasury Bill 26/08/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0129437556	EUR	1.78%	1.00	1 493 789	1.00	1 498 077	2.98%	
France Treasury Bond 25/02/2027	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0014003513	EUR	2.63%	0.98	1 864 965	0.99	1 871 994	3.72%	
France Treasury Bond 25/11/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013200813	EUR	2.48%	0.99	2 073 623	0.99	2 088 762	4.15%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.02	610 200	1.21%	
German Treasury Bill 09/12/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BUOE378	EUR	2.36%	0.01	1 681 368	0.01	1 685 516	3.35%	
German Treasury Bill 13/01/2027	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BUOE360	EUR	2.39%	0.01	988 123	0.01	989 090	1.97%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS254877497	EUR	3.82%	768.30	437 932	923.95	526 654	1.05%	
Stora Enso Perp 5.875% NC5.5	Ba2	Moody's	Soome	XS3306632517	EUR	5.65%	994.79	99 479	1 026.90	102 690	0.20%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	4.12%	822.58	205 645	991.88	247 971	0.49%	
Oodatav krediidikahju (välakirjad)										- 13 103	- 0.03%	
Oodatav krediidikahju (laenuad)										- 4 076	- 0.01%	
Emitent/väärtpaberi nimetus			Emilendi riik	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
Aksiad								14 842 478		17 349 060	34.48%	32.44%
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	168 030	1.24	122 761	0.24%	
ASML Holding (1)			Holland	NL0010273215	EUR		694.34	138 868	1 434.20	286 840	0.57%	
Glencore			Jersey	JE0084T3BW64	GBP		4.18	430 643	6.35	654 236	1.30%	
Alibaba Group Holding (1)			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD		13.27	441 853	12.99	432 481	0.86%	
Tencent Holdings (1)			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD		59.54	559 711	52.75	495 885	0.99%	
Barick Mining Corp			Kanada	CA06849F1080	USD		14.63	187 460	31.98	409 739	0.81%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	224 538	60.14	244 647	0.49%	
Pan American Silver			Kanada	CA6979001089	USD		28.58	184 053	37.54	241 731	0.48%	
Novatras			Leedu	LT0000131872	EUR		10.50	101 063	0.71	6 834	0.01%	
Kitron (1)			Norra	NO0003079709	NOK		9.18	288 348	7.94	249 375	0.50%	
Legrand (1)			Prantsusmaa	FR0010307819	EUR		138.97	300 165	131.40	283 824	0.56%	
Schneider Electric SE			Prantsusmaa	FR0000121972	EUR		232.19	299 524	289.60	373 584	0.74%	
Thales			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	53 281	245.90	126 147	0.25%	
TotalEnergies (1)			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		59.45	872 999	76.42	1 122 228	2.23%	
AddTech AB			Rootsi	SE0014781795	SEK		28.20	310 763	31.55	347 657	0.69%	
Atlas Copco			Rootsi	SE0017486889	SEK		14.46	601 625	18.31	761 894	1.51%	
Epiroc A			Rootsi	SE0015658109	SEK		18.11	454 875	22.22	558 149	1.11%	
Indutrade (1)			Rootsi	SE0001515552	SEK		24.09	314 918	21.74	284 221	0.56%	
Investor			Rootsi	SE0015811943	SEK		26.23	596 425	37.41	850 771	1.69%	
Lifco			Rootsi	SE0015949201	SEK		23.50	461 165	29.49	578 720	1.15%	
Adidas AG (1)			Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR		187.80	308 369	159.40	261 735	0.52%	
BECHTLE (1)			Saksamaa	DE0005158703	EUR		40.54	99 335	36.10	88 445	0.18%	
Heidelberg Materials			Saksamaa	DE0006047004	EUR		4.96	294 105	161.00	273 700	0.54%	
IONOS Group SE (1)			Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR		40.15	215 983	31.42	169 040	0.34%	

Emitent/väärtipaberi 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
Vossloh	Saksamaa	DE0007467107	EUR	87.53	206 576	58.20	137 352	0.27%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.34	1 688 055	19.73	2 322 224	4.62%	
Ponisse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	23.30	25 980	0.05%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	1.27	719 161	9.94	719 501	1.43%	
Anglogold Ashanti	Suurbritannia	GB00BRXH2664	USD	70.58	247 016	69.06	241 724	0.48%	
Baltic Classifieds Group PLC	Suurbritannia	GB00BN44P254	GBP	2.28	320 916	2.33	327 198	0.65%	
Noble Corp (1)	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	37.84	257 646	36.92	251 336	0.50%	
SigmaRoc	Suurbritannia	GB00BYX5K988	GBP	1.29	253 360	1.44	281 938	0.56%	
Holcim	Šveits	CH0012214059	CHF	4.90	295 533	78.83	323 188	0.64%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	29.75	239 637	31.47	253 499	0.50%	
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	300.57	210 402	0.42%	
Builders FirstSource (1)	USA	US12008R1077	USD	143.16	85 898	57.85	34 710	0.07%	
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	230 880	694.32	347 162	0.69%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	39.51	248 124	46.40	291 390	0.58%	
Freeport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	54.53	402 828	0.80%	
Home Depot	USA	US4370761029	USD	4.94	256 705	289.04	277 476	0.55%	
MercadoLibre (1)	USA	US58733R1023	USD	1 979.68	425 630	1 635.13	351 554	0.70%	
Microsoft Corp	USA	US5949181045	USD	334.81	351 547	404.63	424 864	0.84%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	19.26	149 091	0.30%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	23.86	37 462	81.59	128 102	0.25%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	184.71	147 768	0.29%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	1.27	30 936	283.59	66 359	0.13%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	939.71	408 775	0.81%	
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.03	48 653	0.00	0	0.00%	

Fondi osaku või aksia 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						11 125 255		16 354 353	32.51%	32.73%
Aksiafondid						7 537 621		11 464 178	22.79%	23.13%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Irimaa	IE00B6R52036	EUR	29.79	414 081	29.91	415 680	0.83%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	274 146	390.70	1 211 170	2.41%	
Amundi S P Eurozone PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	Amundi	Luksemburg	LU2195226068	EUR	35.86	494 440	42.36	584 144	1.16%	
Xtrackers MSCI Europe Financia	Xtrackers	Luksemburg	LU0292103651	EUR	70.19	347 441	91.55	453 173	0.90%	
Amundi MSCI Water ESG Screened	Amundi Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	69.34	372 356	70.01	375 954	0.75%	
XACT Norden	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0017109194	SEK	22.22	379 897	26.93	460 519	0.92%	
XACT Sverige UCITS ETF	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001056045	SEK	57.30	374 139	70.25	458 714	0.91%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	64.73	323 650	0.64%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	113.98	198 325	0.39%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	694.27	1 795 372	1 039.98	2 689 396	5.35%	
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund ETF	First Trust	USA	US33737A1088	USD	122.58	294 195	156.16	374 785	0.74%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance (1)	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	101.92	1 343 349	2.67%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	37.73	846 255	68.66	1 540 053	3.06%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	49.07	355 777	0.71%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	335.05	679 490	1.35%	

Erakapitalifondid						648 700		856 082	1.70%	1.70%
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	5 595.66	39 567	0.08%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	7 070	5 564.81	39 271	0.08%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	300 000	746.74	224 022	0.45%	
QCP PE Fund III	Quilvest 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						2 938 934		4 034 093	8.02%	7.90%
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%	
ETEN Real Estate Fund	ETEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.85	926 380	1.84%	
ETEN Real Estate Fund 5	ETEN Capital	Eesti		EUR	1.00	178 326	1.28	228 659	0.45%	
ETEN Residential Fund usaldusfond	ETEN Capital	Eesti		EUR	1.00	93 891	1.19	111 461	0.22%	

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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
ETEN Special Opportunities Fund	ETEN Capital	Eesti		EUR	1.00	368 558	1.09	399 993	0.80%	
Usaldusfond ETEN Real Estate Fund 4	ETEN Capital	Eesti		EUR	1.00	211 893	1.60	339 493	0.67%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	170 847	1.05	178 570	0.35%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	163.62	638 233	1.27%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	109.86	254 978	0.51%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	332 401	1.59	527 334	1.05%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 190 904	- 0.38%	- 0.46%
USD Forward	Forward	SEB Pank	AA-	S&P	USD	19.08.2026	- 190 904	- 0.38%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	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. Hoiused										2 332 197	4.64%	5.45%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				2 071 552	2 071 552	4.12%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	USD				968	968	0.00%	
Tähtajalised hoiused												
	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										50 353 361	100.08%	100.08%
Fondi kohustused										- 39 630	- 0.08%	- 0.08%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										50 313 731	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 viisi, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumenti hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.