LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga 31.10.2026

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								**40 070 203**		**47 438 012**	**94.58%**	**94.93%**
Võlainstrumendid								**12 542 484**		**12 946 996**	**25.81%**	**25.54%**
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.49%	100 000.00	136 905	102 357.56	140 132	0.28%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 035.00	621 000	1.24%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.45%	996.56	1 151 021	1 013.79	1 170 930	2.33%	
INBANK 6.25% 09/10/2035	NR	-	Eesti	EE0000002442	EUR	6.40%	1 000.00	373 000	1 005.66	375 110	0.75%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	4.07%	1 000.04	500 020	1 006.32	503 159	1.00%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.05%	1 000.15	130 020	1 032.03	134 164	0.27%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	3.49%	0.37	11 884	0.37	11 891	0.02%	
Artea Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.82%	1 000.20	100 020	1 049.97	104 997	0.21%	
Artea Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	9.78%	1 000.07	300 020	1 088.58	326 575	0.65%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	3.43%	982.94	103 209	995.97	104 577	0.21%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.29%	10 000.67	300 020	10 091.26	302 738	0.60%	
Latvenergo 4.162 % 25/06/2033	Baa2	Moody's	Läti	XS3412686563	EUR	4.79%	1 000.05	200 009	980.12	196 024	0.39%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	5.04%	85 652.50	685 220	100 404.75	803 238	1.60%	
France Treasury Bond 25/02/2027	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0014003513	EUR	2.85%	0.98	1 864 965	0.99	1 882 824	3.75%	
France Treasury Bond 25/11/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013200813	EUR	2.41%	0.99	2 073 623	1.00	2 101 698	4.19%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.04	623 233	1.24%	
German Treasury Bill 09/12/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E378	EUR	3.25%	0.01	1 681 368	0.01	1 693 880	3.38%	
German Treasury Bill 13/01/2027	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E360	EUR	2.46%	0.01	988 123	0.01	994 900	1.98%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	4.35%	768.30	437 932	920.75	524 827	1.05%	
Stora Enso Perp 5.875% NC5.5	Ba2	Moody's	Soome	XS3306632517	EUR	6.09%	994.79	99 479	993.91	99 391	0.20%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	4.41%	822.58	205 645	995.51	248 878	0.50%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 13 095	- 0.03%	
Oodatav krediidikahju (laenud)										- 4 076	- 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 puhas-väärtusest	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest eelneval kuul
Aktsiad					**15 881 206**		**18 276 609**	**36.44%**	**36.27%**
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	1.19	117 818	0.23%	
ASML Holding (1)	Holland	NL0010273215	EUR	694.34	138 868	1 412.80	282 560	0.56%	
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	4.78	653 805	6.23	851 356	1.70%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	13.27	441 853	11.07	368 671	0.74%	
Tencent Holdings (1)	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	59.54	559 711	43.76	411 381	0.82%	
Barrick Mining Corp	Kanada	CA06849F1080	USD	14.63	187 460	33.13	424 429	0.85%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	224 538	62.14	252 775	0.50%	
Pan American Silver (1)	Kanada	CA6979001089	USD	28.58	184 053	34.00	218 932	0.44%	
Kitron	Norra	NO0003079709	NOK	9.18	288 348	8.78	275 572	0.55%	
Legrand	Prantsusmaa	FR0010307819	EUR	139.27	456 124	131.00	429 025	0.86%	
Schneider Electric SE (1)	Prantsusmaa	FR0000121972	EUR	232.19	299 524	237.50	306 375	0.61%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	235.70	120 914	0.24%	
TotalEnergies (1)	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	59.45	872 999	85.43	1 254 540	2.50%	
AddTech AB	Rootsi	SE0014781795	SEK	29.27	463 678	28.29	448 132	0.89%	
Atlas Copco (1)	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.46	601 625	16.75	697 205	1.39%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	18.11	454 875	21.82	548 005	1.09%	
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	24.09	314 918	24.21	316 573	0.63%	
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.23	596 425	38.91	884 702	1.76%	
Lifco (1)	Rootsi	SE0015949201	SEK	25.11	667 031	25.21	669 736	1.34%	
Heidelberg Materials	Saksamaa	DE0006047004	EUR	173.00	294 105	150.45	255 765	0.51%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.45	1 137 985	22.99	1 810 003	3.61%	
Ponsse (1)	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	19.20	21 408	0.04%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	9.93	719 161	9.54	690 397	1.38%	
Anglogold Ashanti (1)	Suurbritannia	GB00BRXH2664	USD	90.10	315 340	71.42	249 969	0.50%	
Baltic Classifieds Group PLC (1)	Suurbritannia	GB00BN44P254	EUR	2.34	478 933	2.31	473 227	0.94%	
Noble Corp (1)	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	37.84	257 646	43.86	298 596	0.60%	
SigmaRoc	Suurbritannia	GB00BYX5K988	GBP	1.36	357 204	1.48	388 296	0.77%	
Holcim	Šveits	CH0012214059	CHF	72.08	295 533	75.01	307 522	0.61%	
Amazon.com Inc	USA	US0231351067	USD	220.60	507 391	215.14	494 813	0.99%	
Antero Resources Corp (1)	USA	US03674X1063	USD	29.75	239 637	37.67	303 434	0.61%	
Applied Industrial Technologies (1)	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	263.27	184 286	0.37%	
Builders FirstSource (1)	USA	US12008R1077	USD	79.62	225 315	58.10	164 425	0.33%	
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	586.54	586 537	608.26	608 262	1.21%	
EQT Corp (1)	USA	US26884L1098	USD	41.87	422 035	49.57	499 669	1.00%	
Freeport-McMoRan (1)	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	55.92	413 056	0.82%	
Home Depot (1)	USA	US4370761029	USD	267.40	256 705	294.67	282 879	0.56%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeeringute aruanne seisuga 31.10.2026

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
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 979.68	425 630	1 454.11	312 633	0.62%	
Microsoft Corp	USA	US5949181045	USD	334.81	351 547	467.16	490 517	0.98%	
Mosaic (1)	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	16.46	127 423	0.25%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	23.86	37 462	95.43	149 819	0.30%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	154.46	123 566	0.25%	
QXO	USA	US82846H4056	USD	10.87	254 253	9.88	231 235	0.46%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	261.24	61 131	0.12%	
United Rentals (1)	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	1 047.31	455 578	0.91%	
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)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						**11 646 513**		**16 463 549**	**32.83%**	**33.40%**
Aktsiafondid						**8 100 159**		**11 556 838**	**23.04%**	**23.75%**
iShares Gold Producers UCITS ETF (1)	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	34.27	976 619	32.17	916 703	1.83%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	1.11	274 146	4.35	1 078 924	2.15%	
Amundi S P Eurozone PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	Amundi	Luksemburg	LU2195226068	EUR	35.86	494 440	41.38	570 561	1.14%	
Xtrackers MSCI Europe Financia	Xtrackers	Luksemburg	LU0292103651	EUR	70.19	347 441	85.91	425 255	0.85%	
Amundi MSCI Water ESG Screened	Amundi Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	69.34	372 356	72.66	390 184	0.78%	
XACT Norden	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001710914	SEK	22.22	379 897	27.17	464 572	0.93%	
XACT Sverige UCITS ETF	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001056045	SEK	57.30	374 139	69.96	456 826	0.91%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	61.82	309 100	0.62%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care (1)	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	124.50	216 630	0.43%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	694.27	1 795 372	1 033.50	2 672 631	5.33%	
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund ETF	First Trust	USA	US33737A1088	USD	122.58	294 195	147.25	353 405	0.70%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	88.23	1 162 953	2.32%	
Global X Copper Miners ETF (1)	Global X	USA	US37954Y8306	USD	37.73	846 255	64.41	1 444 675	2.88%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	47.91	347 315	0.69%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	368.39	747 103	1.49%	
Erakapitalifondid						**644 738**		**884 527**	**1.76%**	**1.72%**
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	81 688	2.37	193 694	0.39%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	24 211	1.54	37 199	0.07%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	6 379	5 740.23	36 548	0.07%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	6 366	5 707.99	36 269	0.07%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	300 000	821.31	246 393	0.49%	
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		EUR	1.00	224 011	1.49	333 737	0.67%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	2 084	0.33	687	0.00%	
Kinnisvarafondid						**2 901 616**		**4 022 184**	**8.02%**	**7.93%**
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	95 673	18.48	161 262	0.32%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	11.61	232 248	13.36	267 230	0.53%	
EfTEN Real Estate Fund	EfTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.55	912 379	1.82%	
EfTEN Real Estate Fund 5	EfTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	175 299	1.31	228 789	0.46%	
EfTEN Residential Fund usaldusfond	EfTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	93 891	1.20	112 341	0.22%	
EfTEN Special Opportunities Fund	EfTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	333 948	1.11	371 158	0.74%	
Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4	EfTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	211 893	1.65	350 040	0.70%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	170 847	1.04	177 766	0.35%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	166.20	648 297	1.29%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	111.48	258 738	0.52%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	332 721	1.61	534 185	1.07%	

Tuletisinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumendid							**- 249 141**	**- 0.50%**	**- 0.27%**
USD Forward	Forward	SEB Pank	AA-	S&P	USD	19.02.2027	- 249 141	- 0.50%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest eelneval kuul
2. Hoiused										**2 758 325**	**5.50%**	**5.14%**
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR) SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				2 546 901	2 546 901	5.08%	
Arvelduskonto (USD) SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	USD				843	843	0.00%	
Tähtajalised hoiused												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR			19.02.2027	210 581	210 581	0.42%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeeringute aruanne seisuga 31.10.2026

3. Muud varad	**0**	**0.00%**	**0.00%**
Muud nõuded	0	0.00%	
VARAD KOKKU	**50 196 336**	**100.08%**	**100.08%**
Fondi kohustused	- 40 328	- 0.08%	- 0.08%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	**50 156 009**	**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 eeskiri punktis 3.3. sätestatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumendi hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.