

LHV Pensionifond Tasakaalukas

Investeeringute aruanne seisuga

31.05.2026

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

15.06.2026

Vahur Vallistu



Eve Sirel



LHV Pensionifond Tasakaalukas investeringute aruanne seisuga 31.05.2026

Emilend/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlusi aegumiseni	Keskmine soetusühik (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							103 539 621		119 605 736		96.41%	93.78%
Välainstrumendid							68 163 444		69 665 843		56.16%	54.32%
KBC Group NV 0.625% 07/12/2031	BBB+	S&P	Belgia	BE0002819002	EUR	3.59%	97 993.77	1 077 931	99 559.66	1 095 156	0.88%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	288 556	1.01	292 531	0.24%	
Akadeemia 15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	550 801	1.02	559 491	0.45%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.22%	100 177.75	877 748	100 643.87	881 832	0.71%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Baa1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 009.01	1 715 313	1 003.13	1 705 313	1.37%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa1	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	5.05%	1 004.26	1 750 424	1 010.23	1 760 837	1.42%	
Coop Pank 6.25% 01/04/2037	Baa1	Moody's	Eesti	EE0000003515	EUR	6.05%	1 000.00	104 000	1 036.34	107 780	0.09%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL (2)	Baa1	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 273.15	1 203 278	101 666.67	1 220 000	0.98%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	6.32%	1 019.72	8 647 229	1 091.81	9 258 564	7.46%	
INBANK 6.25% 09/10/2035	NR	-	Eesti	EE0000002442	EUR	6.00%	1 000.00	931 000	1 037.76	966 158	0.78%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	245 000	1.00	245 054	0.20%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 (2)	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 002.99	702 094	1 014.21	709 944	0.57%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.62%	1 054.59	527 296	1 035.76	517 882	0.42%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Baa2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	6.79%	1 006.92	513 531	1 049.50	535 246	0.43%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	195 806	1.02	198 895	0.16%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 426 815	1.02	1 451 863	1.17%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	598 000	1.00	610 913	0.49%	
Sopruse 157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	309 842	1.02	315 075	0.25%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	273 000	1.00	273 364	0.22%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.90%	0.44	1 218 797	0.44	1 222 334	0.99%	
Banco Santander 4.625% 04/05/27	Aaa	Moody's	Hispaania	ES0413900160	EUR	2.69%	105 539.53	105 540	102 092.12	102 092	0.08%	
PROSUS 1.539% 03/08/2028	Baa2	Moody's	Holland	XS2211183244	EUR	3.61%	965.34	772 269	969.95	775 961	0.63%	
Artea Bankas 22/06/2033	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	9.01%	1 000.04	500 020	1 175.02	587 510	0.47%	
Artea Bankas 4.597% 25/06/2030	Baa1	Moody's	Leedu	XS3025213102	EUR	4.16%	1 023.69	307 106	1 059.82	317 946	0.26%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.44%	9 940.40	1 491 060	10 056.94	1 508 542	1.22%	
Latvenergo 2.42% 05/05/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000870129	EUR	3.50%	986.84	838 815	991.87	843 093	0.68%	
Latvenergo 4.952% 22/02/2029	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802684	EUR	4.18%	1 048.43	366 949	1 032.79	361 475	0.29%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	357 256	1.00	357 802	0.29%	
PEKAO 4.0% 24/09/2030	BBB	S&P	Poola	XS2906339747	EUR	3.68%	1 019.43	1 834 969	1 040.56	1 873 004	1.51%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.23%	90 602.42	2 718 072	99 685.81	2 990 574	2.41%	
France Government 1% 25/05/27	A+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.59%	1.04	99 922	0.98	94 543	0.08%	
France Treasury Bond 25/02/2027	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0014003513	EUR	2.49%	0.98	5 693 010	0.98	5 694 556	4.59%	
France Treasury Bond 25/11/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013200813	EUR	2.38%	0.99	4 147 226	0.99	4 162 035	3.36%	
Eastline AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.01	2 311 924	1.00	2 305 974	1.86%	
EQT AB 2.875% 06/04/2032	A-	Fitch	Rootsi	XS2463990775	EUR	3.85%	968.07	774 457	954.21	763 370	0.62%	
Romania 3.624% 26/05/30	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS2178857954	EUR	4.02%	1 000.01	1 900 011	986.00	1 873 393	1.51%	
German Treasury Bill 15/07/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000B0UE311	EUR	1.86%	0.01	2 185 388	0.01	2 194 676	1.77%	
German Treasury Bill 17/06/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000B0UE303	EUR	1.54%	0.01	10 943 144	0.01	10 991 090	8.86%	
German Treasury Bill 18/11/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000B0UE352	EUR	2.21%	0.01	4 158 143	0.01	4 155 942	3.35%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.62%	837.01	2 044 807	923.49	2 256 091	1.82%	
Stora Enso Perp 5.875% NC5.5	Baa3	Moody's	Soome	XS3306632517	EUR	5.68%	994.75	198 949	1 015.83	203 166	0.16%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	3.77%	861.61	1 257 946	1 030.32	1 504 260	1.21%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 74 172	- 0.06%	
Oodatav krediidikahju (laenud)										- 105 314	- 0.08%	
Emilend/väärtpaberi nimetus			Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta		Keskmine soetusühik (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Aktsiad							7 414 388		9 761 549		7.87%	7.83%
Akadeemia tee 15b osa			Eesti	EE3100002734	EUR		1.00	261 495	2.14	559 024	0.45%	
Lumi Kodud Aiandi osa			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	0.29%	
Sopruse 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	0.33%	
Tallinna Sadam (1)			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	1 197 364	1.25	879 006	0.71%	
Tartu mnt 63 osa			Eesti	EE3100003930	EUR		1.48	763 806	1.72	889 827	0.72%	
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	0.24%	
Glencore			Jersey	JE0084T3BW64	GBP		4.90	340 412	6.55	454 787	0.37%	

LHV Pensionifond Tasakaalukas investeringute aruanne seisuga 31.05.2026

Emilend/väärtpaberi nimetus	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühik (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Barrick Mining Corp	Kanada	CA06849F1080	USD	22.70	457 833	36.54	737 134	0.59%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	24.70	109 658	48.94	217 310	0.18%	
Novaturas (1)	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	0.69	11 885	0.01%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.70	374 850	0.30%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	237 908	252.86	186 357	0.15%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.65	667 186	75.18	826 980	0.67%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.07	1 238 567	20.05	1 764 400	1.42%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	9.17	972 515	10.05	1 064 770	0.86%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB008MXNWH07	USD	40.03	216 144	39.92	215 555	0.17%	
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.03	75 257	0.00	0	0.00%	
				Keskmine soetusühik (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta					
Fondiosakud					27 961 789		40 219 690	32.42%	31.64%
Aksiafondid					4 699 508		8 473 401	6.83%	6.68%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6RS2036	EUR	31.71	443 576	35.24	492 938	0.40%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslöftung	Šveits	CH0139101593	CHF	619.04	4 255 932	1 160.79	7 980 463	6.43%
Erakapitalifondid					5 514 438		8 864 055	7.15%	6.94%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	226 959	3.32	753 753	0.61%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	89 141	4.64	414 053	0.33%
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	EE3500001625	EUR	1.00	154 600	0.95	146 478	0.12%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti		EUR	1.00	236 318	1.18	277 927	0.22%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	897 559	1.40	1 255 737	1.01%
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti		EUR	1.00	193 886	2.01	389 621	0.31%
Usaldusfond Superangel Two	Superangel GP	Eesti		EUR	1.00	122 385	0.92	112 377	0.09%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	279 425	0.93	260 216	0.21%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	226	0.12	26	0.00%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	213 269	2.29	488 358	0.39%
BaltCap Private Equity Fund II (1)	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	46 558	1.42	66 254	0.05%
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	31 810	1.63	51 693	0.04%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg		EUR	1.00	447 030	1.35	605 498	0.49%
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg		EUR	1.00	315 978	1.10	347 581	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	0.11%
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	0.47%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	37 986	4 271.96	157 964	0.13%
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	0.33%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS (1)	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	1 638	0.51	842	0.00%
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti		EUR	1.00	138 189	1.38	190 930	0.15%
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA		USD	0.86	1 242 707	1.27	1 832 286	1.48%
Kinnisvarafondid					17 747 843		22 882 234	18.45%	18.02%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.72	673 971	18.45	1 061 186	0.86%
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	13.40	896 011	0.72%
EFfEN Kinnisvarafond II	EFfEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	14.82	144 043	0.12%
EFfEN Real Estate Fund	EFfEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	13.64	3 103 483	19.15	4 355 821	3.51%
EFfEN Real Estate Fund 5	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 120 724	1.27	3 952 803	3.19%
EFfEN Residential Fund usaldusfond	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	751 121	1.17	880 564	0.71%
EFfEN Special Opportunities Fund	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	685 326	1.07	735 772	0.59%
Usaldusfond EFfEN Real Estate Fund 4	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	706 311	1.55	1 096 500	0.88%
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	1 384 732	1.07	1 479 515	1.19%
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	165.01	1 357 112	1.09%
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	3 300 000	109.70	3 360 802	2.71%
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	2 273 830	1.57	3 562 105	2.87%

LHV Pensionifond Tasakaalukas investeringute aruanne seisuga 31.05.2026

Tuleisinstrumenti nimetus	Liik	Väijaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg			Turuväärts kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul	
Tuleisinstrumentid									- 41 345	- 0.03%	- 0.02%	
USD Forward	Forward	SEB Pank	AA-	S&P	USD	19.08.2026			- 41 345	- 0.03%		
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärts kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised									4 513 130	3.64%	6.27%	
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				4 504 971	4 504 971	3.63%	
Arvelduskonto (GBP)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	GBP				4 998	4 998	0.00%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	USD				3 160	3 160	0.00%	
3. Muud varad									0	0.00%	0.00%	
Muud nõuded									0	0	0.00%	
VARAD KOKKU									124 118 866	100.05%	100.05%	
Fondi kohustused										- 63 303	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS									124 055 563	100.00%	100.00%	

* Lühendatud reitinguagentuuride täisnimed on Moody's Investor Service, Standard&Pears 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 viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumenti hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.