

LHV Pensionifond Tasakaalukas

Investeeringute aruanne seisuga

30.06.2026

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.07.2026

Vahur Vallistu



Eve Sirel



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								102 675 845		117 186 925	95.01%	96.41%
Välainstrumendid								67 292 423		68 666 050	55.67%	56.16%
KBC Group NV 0.625% 07/12/2031	BBB+	S&P	Belgia	BE0002819002	EUR	3.53%	97 993.77	1 077 931	99 800.03	1 097 800	0.89%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	288 556	1.00	288 556	0.23%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	550 801	1.00	551 903	0.45%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.22%	100 177.75	877 748	101 483.71	889 191	0.72%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 009.01	1 715 313	1 009.38	1 715 938	1.39%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa1	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	5.52%	1 004.26	1 750 424	980.00	1 708 140	1.38%	
Coop Pank 6.25% 01/04/2037	Baa1	Moody's	Eesti	EE0000003515	EUR	6.07%	1 000.00	104 000	1 025.00	106 600	0.09%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL (2)	Baa1	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 273.15	1 203 278	100 000.00	1 200 000	0.97%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	6.21%	1 019.72	8 647 229	1 100.45	9 331 853	7.57%	
INBANK 6.25% 09/10/2035	NR	-	Eesti	EE0000002442	EUR	6.18%	1 000.00	931 000	1 015.35	945 288	0.77%	
Kesk Tee Jüri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	245 000	1.01	246 688	0.20%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 (2)	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 005.99	352 096	1 000.00	350 000	0.28%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.67%	1 054.59	527 296	1 038.33	519 163	0.42%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	6.73%	1 006.92	513 531	1 057.61	539 383	0.44%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	195 806	1.00	196 197	0.16%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 426 815	1.00	1 432 205	1.16%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	598 000	1.03	614 900	0.50%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	309 842	1.00	310 806	0.25%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	273 000	1.01	275 184	0.22%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.90%	0.44	1 218 797	0.44	1 225 281	0.99%	
Banco Santander 4.625% 04/05/27	Aaa	Moody's	Hispaania	ES0413900160	EUR	2.67%	105 539.53	105 540	102 322.26	102 322	0.08%	
PROSUS 1.539% 03/08/2028	Baa2	Moody's	Holland	XS2211183244	EUR	3.92%	965.34	772 269	966.87	773 493	0.63%	
Artea Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.94%	1 000.04	500 020	1 076.36	538 178	0.44%	
Artea Bankas 4.597% 25/06/2030	Baa1	Moody's	Leedu	XS3025213102	EUR	4.09%	1 023.69	307 106	1 019.75	305 925	0.25%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.45%	9 940.40	1 491 060	9 848.22	1 477 234	1.20%	
Latvenergo 2.42% 05/05/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000870129	EUR	3.41%	986.84	838 815	995.47	846 152	0.69%	
Latvenergo 4.162 % 25/06/2033	Baa2	Moody's	Läti	XS3412686563	EUR	4.08%	1 000.05	200 009	1 006.35	201 269	0.16%	
Latvenergo 4.952% 22/02/2029	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802684	EUR	4.09%	1 048.43	366 949	1 038.37	363 428	0.29%	
Matsa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	357 256	1.01	359 440	0.29%	
PEKAO 4.0% 24/09/2030	BBB	S&P	Poola	XS2906339747	EUR	3.68%	1 019.43	1 834 969	1 043.98	1 879 156	1.52%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009H40	EUR	4.20%	90 602.42	2 718 072	99 948.29	2 998 449	2.43%	
France Government 1% 25/05/27	A+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.59%	1.04	99 922	0.99	94 747	0.08%	
France Treasury Bill 26/08/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0129437556	EUR	2.25%	1.00	5 276 914	1.00	5 281 216	4.28%	
France Treasury Bond 25/02/2027	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0014003513	EUR	2.53%	0.98	5 693 010	0.98	5 705 518	4.63%	
France Treasury Bond 25/11/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013200813	EUR	2.46%	0.99	4 147 226	0.99	4 169 156	3.38%	
Eashine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.01	2 311 924	1.01	2 322 265	1.88%	
EQT AB 2.875% 06/04/2032	A-	Fitch	Rootsi	XS2463990775	EUR	3.77%	968.07	774 457	960.89	768 708	0.62%	
Romania 3.624% 26/05/30	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS2178857954	EUR	4.14%	1 000.01	1 900 011	985.29	1 872 042	1.52%	
German Treasury Bill 09/12/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE00080UE378	EUR	2.29%	0.01	4 945 200	0.01	4 948 900	4.01%	
German Treasury Bill 15/07/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE00080UE311	EUR	2.19%	0.01	2 185 388	0.01	2 197 998	1.78%	
German Treasury Bill 18/11/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE00080UE352	EUR	2.28%	0.01	4 158 143	0.01	4 162 788	3.37%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soomes	XS2345877497	EUR	3.57%	837.01	2 044 807	927.51	2 265 910	1.84%	
Stora Enso Perp 5.875% NC5.5	Ba2	Moody's	Soomes	XS3306632517	EUR	5.42%	994.75	198 949	1 031.91	206 382	0.17%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	3.76%	861.61	1 257 946	997.53	1 456 400	1.18%	
Oodatav krediidikahju (välakirjad)										- 74 172	- 0.06%	
Oodatav krediidikahju (laenuid)										- 101 930	- 0.08%	

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
Aksiad					7 414 388		9 408 917	7.63%	7.87%
Akadeemia fee 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	0.21%	
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	0.21%	
Taevakivi 3 OÜ osa	Eesti	EE3100079989	EUR	395.13	181 760	889.95	409 376	0.33%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.27	897 319	0.73%	
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.48	763 806	1.72	889 827	0.72%	

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
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.30	1 890	1.88	2 744	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	4.50	270 438	0.22%	
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	4.90	340 412	5.96	414 138	0.34%	
Barrick Mining Corp (1)	Kanada	CA06849F1080	USD	22.70	457 833	32.24	650 270	0.53%	
Pan American Silver (1)	Kanada	CA6979001089	USD	24.70	109 658	39.31	174 537	0.14%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	0.65	11 192	0.01%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.70	374 850	0.30%	
Mafisa S2 osa	Läti		EUR	322.81	237 908	252.86	186 357	0.15%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.65	667 186	68.03	748 330	0.61%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.07	1 238 567	20.29	1 785 520	1.45%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	9.17	972 515	9.33	988 556	0.80%	
Noble Corp (1)	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	40.03	216 144	32.74	176 777	0.14%	
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.03	75 257	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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	1 366 775	1.07	1 460 329	1.18%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	161.54	1 328 573	1.08%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	3 300 000	108.30	3 317 975	2.69%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	2 275 973	1.57	3 562 105	2.89%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
----------------------------	------	------------	---------	-------------------	------------------	--------------	-------------------------	--------------------------------------	--

Tuletisinstrumentid								- 107 482	- 0.09%	- 0.03%
USD Forward	Forward	SEB Pank	AA-	S&P	USD	19.08.2026	- 107 482	- 0.09%		

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
----------------------	-------------	--------------	---------	-------------------	------------------	---------	---------------	--------------	------------------------	-------------------------	--------------------------------------	--

2. Hoiused										6 191 638	5.02%	3.64%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				6 068 087	6 068 087	4.92%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	USD				2 370	2 370	0.00%	
Tähtajalised hoiused												
	Tähtajaline hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				121 182	121 182	0.10%	

3. Muud varad										29 170	0.02%	0.00%
Muud nõuded										29 170	0.02%	

VARAD KOKKU										123 407 734	100.05%	100.05%
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------------	---------	---------

Fondi kohustused										- 60 982	- 0.05%	- 0.05%
------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------	---------	---------

FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										123 346 752	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 eeskirja 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.