

LHV Pensionifond Tasakaalukas

Investeeringute aruanne seisuga

31.07.2026

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.08.2026

Vahur Vallistu



Eve Sirel



Emilient/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 puhas- väärtusest	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								104 551 616		119 678 818	96.46%	95.01%
Välainstrumendid								69 150 529		70 688 481	56.98%	55.67%
KBC Group NV 0.625% 07/12/2031	BBB+	S&P	Belgia	BE0002819002	EUR	7.10%	97 993.77	1 077 931	99 732.11	1 097 053	0.88%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	288 556	1.01	290 543	0.23%	
Akadeemia 15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	550 801	1.01	555 697	0.45%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300002325	EUR	10.22%	100 177.75	877 748	102 351.54	896 794	0.72%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Baa1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 009.01	1 715 313	1 015.83	1 726 917	1.39%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa1	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	5.03%	1 004.26	1 750 424	1 007.17	1 755 492	1.42%	
Coop Pank 6.25% 01/04/2037	Baa1	Moody's	Eesti	EE0000003515	EUR	6.13%	1 000.00	104 000	1 025.11	106 611	0.09%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL (2)	Baa1	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 273.15	1 203 278	100 833.33	1 210 000	0.98%	
Eesti Energia perpetual NCS.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	6.39%	1 019.72	8 647 229	1 101.10	9 337 351	7.53%	
INBANK 6.25% 09/10/2035	NR	-	Eesti	EE0000002442	EUR	6.14%	1 000.00	931 000	1 022.56	951 999	0.77%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	245 000	1.01	248 376	0.20%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 (2)	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 005.99	352 096	1 007.22	352 527	0.28%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.80%	1 054.59	527 296	1 040.43	520 215	0.42%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Baa2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	6.76%	1 006.92	513 531	1 062.43	541 839	0.44%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	195 806	1.01	197 546	0.16%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 426 815	1.01	1 442 034	1.16%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	689 000	1.03	710 100	0.57%	
Sopruke157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	309 842	1.01	312 940	0.25%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	273 000	1.01	277 065	0.22%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.90%	0.44	1 218 797	0.44	1 228 327	0.99%	
Banco Santander 4.625% 04/05/27	Aaa	Moody's	Hispaania	ES0413900160	EUR	2.85%	105 539.53	105 540	102 413.07	102 413	0.08%	
PROSUS 1.539% 03/08/2028	Baa2	Moody's	Holland	XS2211183244	EUR	3.57%	965.34	772 269	976.47	781 179	0.63%	
Artea Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	9.12%	1 000.04	500 020	1 085.49	542 743	0.44%	
Artea Bankas 4.597% 25/06/2030	Baa1	Moody's	Leedu	XS3025213102	EUR	4.36%	1 023.69	307 106	1 015.59	304 678	0.25%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.45%	9 940.40	1 491 060	9 890.57	1 483 586	1.20%	
Latvenergo 2.42% 05/05/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000870129	EUR	3.57%	986.84	838 815	997.11	847 542	0.68%	
Latvenergo 4.162 % 25/06/2033	Baa2	Moody's	Läti	XS3412685663	EUR	4.33%	1 000.05	200 009	995.38	199 076	0.16%	
Latvenergo 4.952% 22/02/2029	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802684	EUR	4.38%	1 048.43	366 949	1 034.97	362 240	0.29%	
Matsia52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	357 256	1.01	361 132	0.29%	
PEKAO 4.0% 24/09/2030	BBB	S&P	Poola	XS2906339747	EUR	3.91%	1 019.43	1 834 969	1 039.86	1 871 753	1.51%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.52%	90 602.42	2 718 072	99 949.62	2 998 488	2.42%	
France Government 1% 25/05/27	A+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.74%	1.04	99 922	0.99	94 840	0.08%	
France Treasury Bill 26/08/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0129437556	EUR	1.78%	1.00	5 276 914	1.00	5 293 204	4.27%	
France Treasury Bond 25/02/2027	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0014003513	EUR	2.63%	0.98	5 693 010	0.99	5 714 508	4.61%	
France Treasury Bond 25/11/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013200813	EUR	2.48%	0.99	4 147 226	0.99	4 177 524	3.37%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.01	2 311 924	1.02	2 339 100	1.89%	
EQT AB 2.875% 06/04/2032	A-	Fitch	Rootsi	XS2463990775	EUR	4.15%	968.07	774 457	945.71	756 566	0.61%	
Romania 3.624% 26/05/30	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS2178857954	EUR	4.24%	1 000.01	1 900 011	985.22	1 871 924	1.51%	
German Treasury Bill 09/12/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE00080UE378	EUR	2.36%	0.01	4 945 200	0.01	4 957 400	4.00%	
German Treasury Bill 13/01/2027	AAA	S&P	Saksamaa	DE00080UE360	EUR	2.39%	0.01	3 952 493	0.01	3 956 360	3.19%	
German Treasury Bill 18/11/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE00080UE352	EUR	2.31%	0.01	4 158 143	0.01	4 170 558	3.36%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.82%	837.01	2 044 807	923.95	2 257 220	1.82%	
Stora Enso Perp 5.875% NCS.5	Baa2	Moody's	Soome	XS3306632517	EUR	5.65%	994.75	198 949	1 026.90	205 380	0.17%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	4.12%	861.61	1 257 946	991.88	1 448 150	1.17%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 74 131	- 0.06%	
Oodatav krediidikahju (laenud)										- 94 379	- 0.08%	
Emilient/väärtpaberi nimetus			Emilendi 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		9 520 515	7.67%	7.63%
Akadeemia tee 15b osa			Eesti	EE3100002734	EUR		1.00	261 495	2.16	563 836	0.45%	
Lumi Kodud Aiandi osa			Eesti	EE3100143843	EUR		1.00	81 851	3.12	255 326	0.21%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ			Eesti	EE3100136789	EUR		0.00	0	4.61	364 652	0.29%	
Sopruke pst 157			Eesti	EE3100096264	EUR		200.50	160 400	322.40	257 922	0.21%	
Taevakivi 3 OÜ osa			Eesti	EE3100079989	EUR		395.13	181 760	919.61	423 022	0.34%	
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	1 197 364	1.24	874 780	0.71%	

Emilent/väärtpaberi nimetus	Emilendi riik	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
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.48	763 806	1.62	839 976	0.68%	
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	4.52	271 707	0.22%	
Glencore	Jersey	JE0084738W64	GBP	4.90	340 412	6.35	440 768	0.36%	
Barrick Mining Corp	Kanada	CA06849F1080	USD	22.70	457 833	31.98	645 118	0.52%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	24.70	109 658	37.54	166 659	0.13%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	0.71	12 301	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	267.47	197 123	0.16%	
TotalEnergies (I)	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.65	667 186	76.42	840 620	0.68%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.07	1 238 567	19.73	1 735 800	1.40%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	9.17	972 515	9.94	1 053 428	0.85%	
Noble Corp (I)	Suurbritannia	GB008MXNWH07	USD	40.03	216 144	36.92	199 356	0.16%	
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.03	75 257	0.00	0	0.00%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivallitseja	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
Usaldusfond ETEN Real Estate Fund 4	ETEN Capital	Eesti		EUR		1.00	706 311	1.60	1 131 642	0.91%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR		1.00	1 366 775	1.05	1 428 562	1.15%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR		118.92	978 088	163.62	1 345 680	1.08%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR		107.72	3 300 000	109.86	3 365 704	2.71%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR		1.00	2 275 973	1.59	3 610 690	2.91%	

Tulevisinstrumendi nimetus	Lik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus		Löpp-tähtaeg		Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
									- 89 088	- 0.07%	- 0.09%
USD Forward	Forward	SEB Pank	AA-	S&P	USD		19.08.2026		- 89 088	- 0.07%	

Krediidiasutuse nimi	Holuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Holustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul	
2. Holused											4 419 792	3.56%	5.02%
Arvelduskontod													
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni holus	Eesti	AA-	S&P	EUR				4 419 792	4 419 792	3.56%		
3. Muud varad											29 170	0.02%	0.02%
Muud nõuded											29 170	0.02%	
VARAD KOKKU										124 127 780	100.05%	100.05%	
Fondi kohustused										- 63 097	- 0.05%	- 0.05%	
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										124 064 684	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.