

LHV Pensionifond Julge

Investeeringute aruanne seisuga

31.08.2025

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

11.09.2025

Vahur Vallistu



Eve Sirel



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 puhas- väärtusest	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								221 575 729		267 040 652	90.59%	93.82%
Võlainstrumentid								38 987 246		40 606 672	13.77%	15.61%
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 803 472	1.01	1 828 320	0.62%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	304 884	1.02	309 694	0.11%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	9.97%	100 000.00	2 035 714	100 628.44	2 048 507	0.69%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 011.19	2 022 389	0.69%	
Eesti Energia perpetual NCS.25	B	S&P	Eesti	XS2824761188	EUR	7.61%	996.17	9 548 255	1 099.04	10 534 309	3.57%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.00	210 047	0.07%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A2	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.03%	1 000.01	2 336 013	1 052.34	2 458 256	0.83%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.41%	1 000.03	710 020	1 035.51	735 211	0.25%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	783 222	1.02	795 580	0.27%	
Marati Moja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 209 067	1.02	1 230 293	0.42%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	329 207	1.02	334 767	0.11%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.00	234 312	0.08%	
Siauliu Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	3.92%	1 000.05	400 020	1 058.97	423 586	0.14%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.11%	1 000.01	2 100 020	1 138.62	2 391 095	0.81%	
Mafisa2 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	528 360	1.00	529 167	0.18%	
France Treasury Bill 25/10/2025	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	FR0000571150	EUR	2.37%	1.02	5 008 751	1.06	5 176 796	1.76%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	4 400 000	1.02	4 507 006	1.53%	
German Treasury Bill 10/12/2025	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E253	EUR	1.40%	0.01	3 966 223	0.01	3 983 880	1.35%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.97%	822.52	937 670	1 001.06	1 141 211	0.39%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)			Eesti		EUR		- 0.83	122 400	1.00	- 147 592	- 0.05%	
Oodatav krediidikahju (laenu)			Eesti		EUR		- 0.14	19 948	1.00	- 140 160	- 0.05%	
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 puhas- väärtusest	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest eelneval kuul
Aktsiad								82 976 384		89 539 423	30.37%	30.73%
Valaris			Bermuda	BMG9460G1015	USD		39.21	2 327 439	42.61	2 528 961	0.86%	
Akadeemia tee 15b osa			Eesti	EE3100002734	EUR		1.00	156 484	2.40	375 671	0.13%	
Ekspress Grupp			Eesti	EE3100016965	EUR		1.24	580 215	1.02	476 710	0.16%	
Lumi Kodud Aiandi osa			Eesti	EE3100143843	EUR		1.00	702 500	2.64	1 858 042	0.63%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ			Eesti	EE3100136789	EUR		0.00	0	5.91	1 977 010	0.67%	
Sopruse pst 157			Eesti	EE3100096264	EUR		200.50	170 425	297.41	252 795	0.09%	
Taevakivi 3 OÜ osa			Eesti	EE3100079989	EUR		369.25	155 822	777.42	328 073	0.11%	
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	1 717 513	1.19	1 202 259	0.41%	
Tartu mnt 63 osa			Eesti	EE3100003930	EUR		1.48	705 052	2.19	1 046 594	0.36%	
VH Agent 002 osa			Eesti	EE3100003948	EUR		1.00	393	0.33	129	0.00%	
VH Agent 008 osa			Eesti	EE3100020660	EUR		1.00	223	1.50	333	0.00%	
VH KV 002 osa			Eesti	EE3100019811	EUR		0.00	0	4.69	241 990	0.08%	
ASML Holding			Holland	NL0010273215	EUR		694.34	1 319 247	636.60	1 209 540	0.41%	
Glencore			Jersey	JE0084T3BW64	GBP		5.01	4 420 316	3.37	2 973 870	1.01%	
Alibaba Group Holding			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD		10.33	1 811 782	12.73	2 231 958	0.76%	
Tencent Holdings			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD		53.73	805 925	65.64	984 573	0.33%	
Barick Mining Corp (1)			Kanada	CA06849F1080	USD		15.30	4 476 257	22.84	6 684 980	2.27%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	1 583 471	49.43	1 417 913	0.48%	
Pan American Silver (1)			Kanada	CA6979001089	USD		23.64	1 905 153	29.10	2 344 693	0.80%	
Novaturas			Leedu	LT0000131872	EUR		10.50	1 010 625	1.11	106 356	0.04%	
Silver Screen Holdings			Leedu	LT0000132581	EUR		0.50	1 072 428	0.84	1 794 269	0.61%	
Mobility Technology Opportunities			Luksemburg		EUR		0.78	832 677	0.45	481 802	0.16%	
Mafisa 52 osa			Läti		EUR		322.81	324 420	223.47	224 583	0.08%	
Equinor			Norra	NO0010096985	NOK		18.26	715 606	21.10	826 759	0.28%	
Thales			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	798 898	225.20	1 732 238	0.59%	
TotalEnergies			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		60.33	3 843 158	53.50	3 408 111	1.16%	

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 puhast-väärtusest	Osakaal fondi varade puhast-väärtusest eelneval kuul
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.97	2 546 089	13.66	2 322 422	0.79%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.67	2 027 790	17.87	2 313 287	0.78%	
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	24.37	1 244 916	21.29	1 087 908	0.37%	
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.13	2 586 717	26.35	2 609 104	0.89%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.26	1 209 340	30.39	2 012 414	0.68%	
Nibe Industrier AB (1)	Rootsi	SE0015988019	SEK	3.74	1 290 238	3.51	1 211 370	0.41%	
BECHTLE	Saksamaa	DE0005158703	EUR	40.54	833 601	38.82	798 139	0.27%	
IONOS Group SE	Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR	40.15	1 770 020	38.15	1 682 034	0.57%	
LANXESS	Saksamaa	DE0005470405	EUR	25.60	1 739 705	24.24	1 647 593	0.56%	
Vossloh	Saksamaa	DE0007667107	EUR	87.02	1 169 528	84.20	1 131 648	0.38%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.08	8 633 290	14.79	9 066 270	3.08%	
Ponssse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	29.50	493 683	0.17%	
Stora Enso (1)	Soome	FI0009005961	EUR	9.99	4 644 802	9.98	4 639 770	1.57%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB008MXNWH07	USD	37.93	2 258 042	24.72	1 471 704	0.50%	
SigmaRoc	Suurbritannia	GB008YX5K988	GBP	1.27	885 546	1.33	922 561	0.31%	
Novo Nordisk (1)	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	2 707 724	48.07	1 266 822	0.43%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.10	949 557	27.38	835 977	0.28%	
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	1 346 504	226.09	1 266 125	0.43%	
Builders FirstSource	USA	US12008R1077	USD	143.16	773 080	118.96	642 367	0.22%	
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	2 031 748	531.82	2 340 024	0.79%	
EQT Corp	USA	US24884L1098	USD	37.36	1 333 880	44.47	1 587 483	0.54%	
Freepart-McMoRan (1)	USA	US35671D8570	USD	11.98	770 790	38.09	2 450 379	0.83%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 963.77	2 651 095	2 121.21	2 863 637	0.97%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	1 578 811	28.65	1 564 253	0.53%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	1 314 919	129.50	919 443	0.31%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	413 279	335.74	1 049 535	0.36%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	633.18	2 032 508	820.33	2 633 257	0.89%	
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.21	449 152	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 puhast-väärtusest	Osakaal fondi varade puhast-väärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						99 612 099		136 840 940	46.42%	46.63%
Aktsiafondid						41 777 731		57 003 862	19.34%	19.04%
Invesco MDAX UCITS ETF	Invesco Markets	Iirimaa	IE008HJYDV33	EUR	47.27	10 995 855	50.14	11 662 564	3.96%	
iShares Gold Producers UCITS ETF (1)	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	17.83	5 254 888	24.60	7 250 924	2.46%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	2 387 723	270.89	7 313 949	2.48%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	519.36	8 535 719	874.41	14 370 972	4.87%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	69.74	6 594 359	78.52	7 424 885	2.52%	
Global X Copper Miners ETF (1)	Global X	USA	US37954Y8306	USD	30.43	3 189 711	42.73	4 477 987	1.52%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	2 643 286	39.90	2 533 355	0.86%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	243.48	2 176 189	220.32	1 969 227	0.67%	

Erakapitalifondid						38 232 432		52 975 419	17.97%	18.27%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	317 742	3.49	1 107 630	0.38%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti		EUR	1.00	570 679	0.92	526 197	0.18%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	347 459	4.91	1 704 940	0.58%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	379 423	0.75	283 350	0.10%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti		EUR	1.00	403 491	1.21	488 157	0.17%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	1 175 214	1.44	1 692 842	0.57%	
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti		EUR	1.00	1 303 310	1.33	1 736 443	0.59%	
Usaldusfond Superangel One	Superangell GP	Eesti		EUR	1.00	769 316	2.05	1 579 953	0.54%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti		EUR	1.00	379 484	0.86	328 213	0.11%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	990 776	1.05	1 035 989	0.35%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	113 418	1.98	224 236	0.08%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	799 495	2.16	1 727 040	0.59%	

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 puhastamisest	Osakaal fondi varade puhastamisest eelneval kuul
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	3 510 000	0.99	3 478 509	1.18%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	216 110	2.11	455 180	0.15%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	329 857	1.76	581 662	0.20%	
Investindustrial VIII	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg		EUR	1.00	615 821	0.80	490 248	0.17%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg		EUR	1.00	733 041	1.43	1 049 155	0.36%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg		EUR	1.00	820 050	1.11	908 228	0.31%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	61 230	5 977.67	365 343	0.12%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	61 106	5 947.02	362 733	0.12%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	143 280	3 881.80	473 816	0.16%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.58	143 280	4 033.81	388 004	0.13%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	238 801	4 108.92	981 214	0.33%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	143 280	4 060.57	566 344	0.19%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	143 280	4 098.85	456 493	0.15%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	143 280	3 526.55	280 364	0.10%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	3 200 000	885.16	2 832 512	0.96%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg		USD	0.86	3 841 328	1.14	5 083 923	1.72%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg		EUR	1.00	3 904 740	0.54	2 117 685	0.72%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	986 790	1.12	1 103 624	0.37%	
QCP Buyout Fund III (I)	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg		USD	0.86	700 469	1.02	832 354	0.28%	
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg	QUILVESTCAP2	EUR	1.00	1 321 885	1.29	1 709 556	0.58%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS (I)	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	17 806	2.39	42 598	0.01%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti		EUR	1.00	829 132	1.40	1 159 108	0.39%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia		EUR	1.00	3 655 965	1.66	6 057 747	2.05%	
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani		EUR	1.00	4 922 093	1.78	8 764 030	2.97%	

Kinnisvarafondid					19 601 935		26 861 658		9.11%	9.32%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.22	917 155	18.09	1 623 818	0.55%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	13.24	927 317	0.31%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.04	292 375	0.10%	
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	19.05	4 053 440	1.38%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	939 523	1.20	1 125 525	0.38%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	578 519	1.15	663 430	0.23%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	916 489	1.05	960 598	0.33%	
Usaldusfond ETFEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 240 979	1.47	4 762 258	1.62%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	778 912	1.05	816 847	0.28%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	167.97	5 525 827	1.87%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	1 750 000	106.34	1 727 655	0.59%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	2 898 699	1.51	4 382 569	1.49%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastamisest	Osakaal fondi varade puhastamisest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							53 618	0.02%	0.84%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD	20.02.2026	53 618	0.02%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastamisest	Osakaal fondi varade puhastamisest eelneval kuul
2. Hoiused										27 839 392	9.44%	6.21%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (DKK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	DKK				9 665.35	9 665	0.00%	
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				27736 772.11	27 736 772	9.41%	
Arvelduskonto (GBP)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				37 642.56	37 643	0.01%	

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
Arvelduskonto (NOK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				10 682.64	10 683	0.00%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				44 629.49	44 629	0.02%	
3. Muud varad										64 138	0.02%	0.02%
Ootel raha										64 138	0.02%	
VARAD KOKKU										294 944 183	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 151 675	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										294 792 508	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.