

LHV Pensionifond Julge

Investeeringute aruanne seisuga

30.06.2026

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.07.2026

Vahur Vallistu



Eve Sirel



Emilent/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 puhus- väärtusest	Osakaal fondi varade puhus- väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								249 292 470		317 985 334	93.87%	93.69%
Välainstrumentid								56 963 057		58 319 536	17.22%	16.46%
Alandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 803 472	1.00	1 803 472	0.53%	
Akadeemia 15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	329 613	1.00	330 273	0.10%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28 [2]	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.22%	100 000.00	1 232 143	101 483.71	1 250 424	0.37%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 [2]	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 000.00	2 000 000	0.59%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	6.21%	996.17	9 548 255	1 100.45	10 547 855	3.11%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.01	211 447	0.06%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	6.73%	1 000.03	710 020	1 057.61	750 906	0.22%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	783 222	1.00	784 789	0.23%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 317 060	1.00	1 322 035	0.39%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	552 000	1.03	567 600	0.17%	
Sopruse 157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.01	506 359	1.00	505 059	0.15%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.01	235 872	0.07%	
Artea Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.09%	1 000.05	400 020	1 045.02	418 009	0.12%	
Artea Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.94%	1 000.01	2 100 020	1 076.36	2 260 348	0.67%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	487 168	1.01	490 145	0.14%	
France Treasury Bill 26/08/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0129437556	EUR	2.25%	1.00	9 957 266	1.00	9 964 559	2.94%	
France Treasury Bond 25/02/2027	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0014003513	EUR	2.53%	0.98	7 557 955	0.98	7 574 567	2.24%	
France Treasury Bond 25/11/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013200813	EUR	2.46%	0.99	2 468 595	0.99	2 481 641	0.73%	
Eastline AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	4 400 000	1.01	4 442 594	1.31%	
German Treasury Bill 09/12/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E378	EUR	2.29%	0.01	1 978 080	0.01	1 979 560	0.58%	
German Treasury Bill 15/07/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E311	EUR	2.19%	0.01	7 450 139	0.01	7 493 175	2.21%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	3.76%	822.52	937 670	997.53	1 137 189	0.34%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 94 782	- 0.03%	
Oodatav krediidikahju (laenud)										- 137 202	- 0.04%	
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 puhus- väärtusest	Osakaal fondi varade puhus- väärtusest eelneval kuul
Aksiad								89 169 560		107 952 533	31.87%	31.73%
Akadeemia tee 15b osa			Eesti	EE3100002734	EUR		1.00	156 484	2.14	334 532	0.10%	
Lumi Kodud Alandi osa			Eesti	EE3100143843	EUR		1.00	511 566	3.10	1 585 497	0.47%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ			Eesti	EE3100136789	EUR		0.00	0	4.57	1 446 271	0.43%	
Sopruse pst 157			Eesti	EE3100096264	EUR		234.04	304 258	317.35	412 552	0.12%	
Taevakivi 3 OÜ osa			Eesti	EE3100079989	EUR		395.42	155 794	889.95	350 640	0.10%	
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	248 428	1.27	186 175	0.06%	
Tartu mnt 63 osa			Eesti	EE3100003930	EUR		1.48	705 052	1.72	821 380	0.24%	
VH KV 002 osa			Eesti	EE3100019811	EUR		0.00	0	4.50	231 808	0.07%	
ASML Holding [1]			Holland	NL0010273215	EUR		694.34	1 319 247	1 721.40	3 270 660	0.97%	
Glencore			Jersey	JE00B4T3BW64	GBP		4.94	2 906 539	5.96	3 506 221	1.04%	
Alibaba Group Holding [1]			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD		10.33	1 811 782	10.39	1 821 772	0.54%	
Tencent Holdings			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD		58.62	2 913 486	48.10	2 390 717	0.71%	
Barick Mining Corp [1]			Kanada	CA06849F1080	USD		13.63	993 849	32.24	2 350 636	0.69%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	1 583 471	55.25	1 584 965	0.47%	
Pan American Silver [1]			Kanada	CA6979001089	USD		20.47	412 424	39.31	791 903	0.23%	
Novaturas			Leedu	LT0000131872	EUR		10.50	1 010 625	0.65	62 178	0.02%	
Silver Screen Holdings			Leedu	LT0000132581	EUR		0.50	1 072 428	0.70	1 499 400	0.44%	
Mobility Technology Opportunities			Luksemburg		EUR		0.78	832 677	0.41	441 373	0.13%	
Matisa 52 osa			Läti		EUR		322.81	324 420	252.86	254 124	0.08%	
Kitron			Norra	NO0003079709	NOK		9.71	1 010 767	9.43	982 049	0.29%	
Legrand			Prantsusmaa	FR0010307819	EUR		138.97	1 709 275	147.70	1 816 710	0.54%	
Schneider Electric SE			Prantsusmaa	FR0000121972	EUR		232.19	1 708 909	285.40	2 100 544	0.62%	
Thales			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	798 898	224.80	1 729 162	0.51%	
TotalEnergies			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		59.84	5 062 461	68.03	5 755 542	1.70%	
AddTech AB			Rootsi	SE0014781795	SEK		28.20	1 768 010	30.77	1 929 271	0.57%	
Atlas Copco [1]			Rootsi	SE0017486889	SEK		14.73	3 487 673	17.68	4 187 144	1.24%	
Epiroc A			Rootsi	SE0015658109	SEK		15.98	2 412 087	23.97	3 617 400	1.07%	
Indutrade			Rootsi	SE0001515552	SEK		24.14	1 763 521	18.06	1 319 477	0.39%	
Investor			Rootsi	SE0015811963	SEK		26.13	3 375 393	36.29	4 687 194	1.38%	

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
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	23.21	2 588 033	28.61	3 190 223	0.94%	
Adidas AG	Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR	187.80	1 757 250	179.40	1 678 646	0.50%	
BECHTLE	Saksamaa	DE0005158703	EUR	40.54	833 601	30.98	636 949	0.19%	
Heidelberg Materials (1)	Saksamaa	DE0006047004	EUR	173.00	1 660 826	166.90	1 602 240	0.47%	
IONOS Group SE	Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR	40.15	1 770 020	27.24	1 201 012	0.35%	
Vossloh (1)	Saksamaa	DE0007667107	EUR	87.02	1 169 528	62.85	844 704	0.25%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.14	9 454 135	20.29	13 563 865	4.00%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	22.80	381 558	0.11%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	9.99	4 769 527	9.33	4 453 165	1.31%	
Baltic Classifieds Group PLC	Suurbritannia	GB00BN44P254	GBP	2.28	1 788 419	2.18	1 711 449	0.51%	
Noble Corp (1)	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	37.93	2 258 042	32.74	1 948 871	0.58%	
SigmaRoc	Suurbritannia	GB00BYX5K988	GBP	1.27	1 308 518	1.48	1 525 352	0.45%	
Holcim	Šveits	CH0012214059	CHF	72.08	1 636 242	79.01	1 793 556	0.53%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	30.28	1 403 353	30.84	1 429 224	0.42%	
Applied Industrial Technologies (1)	USA	US03820C1053	USD	240.45	1 346 504	296.78	1 661 962	0.49%	
Builders FirstSource (1)	USA	US12008R1077	USD	143.16	773 080	78.53	424 076	0.13%	
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	2 031 748	728.35	3 204 732	0.95%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	37.36	1 333 880	46.66	1 665 937	0.49%	
Freepart-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	11.98	770 790	55.20	3 551 237	1.05%	
Home Depot (1)	USA	US4370761029	USD	267.40	1 369 094	309.53	1 584 800	0.47%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 963.77	2 651 095	1 489.72	2 011 126	0.59%	
Mosaic (1)	USA	US61945C1036	USD	28.92	1 578 811	18.60	1 015 405	0.30%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	1 314 919	190.10	1 349 710	0.40%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	413 279	276.32	863 779	0.26%	
United Rentals (1)	USA	US9113631090	USD	633.18	2 032 508	994.29	3 191 660	0.94%	
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
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	223 470	1.42	318 020	0.09%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	63 621	1.63	103 385	0.03%	
Investindustrial VIII	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg		EUR	1.00	2 186 546	0.99	2 161 839	0.64%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg		EUR	1.00	745 050	1.35	1 009 162	0.30%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg		EUR	1.00	947 934	1.10	1 042 741	0.31%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	42 502	5 173.14	219 465	0.06%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	42 416	5 144.80	217 821	0.06%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	113 959	3 783.32	367 292	0.11%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.58	113 957	3 931.48	300 770	0.09%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	189 931	4 004.68	760 613	0.22%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	113 958	3 957.59	439 019	0.13%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	113 958	3 994.89	353 863	0.10%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	113 958	3 437.10	217 331	0.06%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	3 200 000	746.74	2 389 568	0.71%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg		USD	0.88	3 768 058	1.27	5 435 185	1.60%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg		EUR	1.00	4 249 502	0.61	2 606 530	0.77%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	986 790	1.01	994 486	0.29%	
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg		USD	0.88	1 074 544	0.99	1 207 159	0.36%	
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		EUR	1.00	2 464 123	1.45	3 572 817	1.05%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	9 676	0.51	4 973	0.00%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti		EUR	1.00	829 132	1.38	1 143 479	0.34%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia		EUR	1.00	3 704 428	1.69	6 273 581	1.85%	
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani		EUR	1.00	5 053 173	1.78	9 000 467	2.66%	

Kinnisvarafondid					20 781 251		28 466 744		8.40%	8.38%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.22	910 474	18.45	1 643 347	0.49%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	11.36	1 374 573	13.40	1 621 704	0.48%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	14.97	290 998	0.09%	
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	19.05	4 053 440	1.20%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	891 634	1.28	1 137 088	0.34%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	563 340	1.18	662 016	0.20%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	1 622 658	1.08	1 749 893	0.52%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 107 761	1.56	4 859 381	1.43%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	768 811	1.07	821 435	0.24%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	161.54	5 314 291	1.57%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	1 750 000	108.30	1 759 532	0.52%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	2 909 491	1.57	4 553 618	1.34%	

Tuletisinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumendid							-1 784 976	- 0.53%	- 0.20%
USD Forward	Forward	SEB Pank	AA-	S&P	USD	19.08.2026	-1 784 976	- 0.53%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intriss	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul	
2. Hoiused											20 910 405	6.17%	6.36%
Arvelduskontod													
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				19 052 297	19 052 297	5.62%		
Arvelduskonto (HKD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	HKD				20 181	20 181	0.01%		
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	USD				74 922	74 922	0.02%		
Tähtajalised hoiused													
	Tähtajaline hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				1 763 006	1 763 006	0.52%		

3. Muud varad	26 927	0.01%	0.00%
Muud nõuded	26 927	0.01%	
VARAD KOKKU	338 922 666	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 167 477	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	338 755 189	100.00%	100.00%

* Lühendatud reitinguagentuuride täisnimed on Moody’s Investor Service, Standard&Poors Corporation ja Ritch IBCA

** Keskmise soetushinna arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit

(1) Investeering, mille väärtus on võrreldes eelneva perioodiga oluliselt (üle 10%) muutunud

(2) Reguleeritud turul mittekaubeldavad võlgaväärtpaberid

(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.