

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga 31.03.2025

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Toolitus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							27 265 894	30 222 342			92.92%	93.56%
Võlainstrumendid							9 222 031	9 720 730			29.89%	30.65%
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.53%	100 000.00	261 905	101 413.48	265 607	0.82%	
BiGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 028.13	616 875	1.90%	
Eesti Energia perpetuaal NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.56%	996.56	1 151 021	1 086.03	1 254 366	3.86%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.63%	1 000.04	500 020	1 034.20	517 100	1.59%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	4.72%	1 000.05	364 020	1 116.85	406 533	1.25%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.59%	1 000.15	130 020	1 028.13	133 657	0.41%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	3.45%	0.51	16 381	0.52	16 627	0.05%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	3.44%	982.94	103 209	982.96	103 210	0.32%	
Siauliu Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.36%	1 000.20	100 020	1 029.07	102 907	0.32%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.15%	1 000.07	300 020	1 205.55	361 666	1.11%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	240 000	10 165.12	243 963	0.75%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.52%	10 000.67	300 020	9 898.35	296 951	0.91%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	3.87%	85 652.50	685 220	98 180.00	785 440	2.41%	
France Treasury Bill 09/04/2025	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0128537216	EUR	2.00%	0.99	493 800.18	1.00	499 770.00	1.54%	
France Treasury Bill 25/05/2025	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0012517027	EUR	1.97%	0.99	1 686 828.00	1.00	1 703 462.18	5.24%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	0.00	600 000	1.00	618 558	1.90%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	2.63%	1 043.57	158 622.30	1 012.02	153 827	0.47%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	5.06%	97 589.26	195 179	101 439.31	202 879	0.62%	
German Treasury Bill 17/09/2025	AAA	Fitch	Saksamaa	DE000BU0E212	EUR	2.07%	0.01	692 169.50	0.01	693 210.00	2.13%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.67%	768.30	437 932	901.39	513 792	1.58%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.04%	822.58	205 645	1 004.06	251 014	0.77%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										-12 644	-0.04%	
Oodatav krediidikahju (laenud)										-8 040	-0.02%	
Emitent/väärtpaberil nimetus			Emitendi 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
Aktsiad							8 895 723	8 695 712			26.73%	27.99%
Valaris			Bermuda	BMG9460G1015	USD		46.40	316 069	36.30	247 285	0.76%	
Ekspress Grupp			Eesti	EE3100016965	EUR		1.38	79 316	0.97	55 766	0.17%	
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	168 030	1.19	117 423	0.36%	
ASML Holding ¹			Holland	NL0010273215	EUR		694.34	138 868	606.00	121 200	0.37%	
Glencore ¹			Jersey	JE00B4T3BW64	GBP		5.07	495 238	3.36	327 937	1.01%	
Alibaba Group Holding			Kaimansaared	KYG017191142	HKD		10.33	199 429	15.21	293 595	0.90%	
Tencent Holdings			Kaimansaared	KYG875721634	HKD		53.73	85 965	59.08	94 520	0.29%	
Barrick Gold Corp			Kanada	CA0679011084	USD		16.12	534 567	17.98	596 124	1.83%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	224 538	45.93	186 831	0.57%	
Pan American Silver			Kanada	CA6979001089	USD		22.38	219 930	23.88	234 655	0.72%	
Novaturas			Leedu	LT0000131872	EUR		10.50	101 063	1.60	15 352	0.05%	
Equinor			Norra	NO0010096985	NOK		25.04	206 728	24.42	201 547	0.62%	
Thales ¹			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	53 281	245.60	125 993	0.39%	
TotalEnergies			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		60.57	441 284	59.66	434 623	1.34%	
Atlas Copco ¹			Rootsi	SE0017486889	SEK		14.85	288 639	14.69	285 624	0.88%	
Epiroc A			Rootsi	SE0015658109	SEK		16.52	303 363	18.54	340 289	1.05%	
Indutrade			Rootsi	SE0001515552	SEK		24.37	197 735	25.53	207 195	0.64%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute ülevaade seisuga 31.03.2025

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soefushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.13	295 513	27.50	311 028	0.96%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.27	204 239	32.70	365 690	1.12%	
Nibe Industrier AB	Rootsi	SE0015988019	SEK	3.74	204 942	3.50	191 573	0.59%	
BECHTLE	Saksamaa	DE0005158703	EUR	40.54	99 335	34.20	83 790	0.26%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.10	889 984	15.11	953 441	2.93%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	26.90	29 994	0.09%	
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	204 139	8.71	158 595	0.49%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	37.84	257 646	21.91	149 191	0.46%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.07	30 414	117.51	36 077	0.11%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.53	132 129	178.59	144 299	0.44%	
Novo Nordisk ¹	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	314 603	62.96	192 799	0.59%	
Antero Resources Corp ¹	USA	US03674X1063	USD	31.10	109 038	37.39	131 098	0.40%	
Applied Industrial Technologies ¹	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	208.36	145 851	0.45%	
Builders FirstSource ¹	USA	US12008R1077	USD	143.16	85 898	115.52	69 315	0.21%	
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	230 880	341.78	170 888	0.53%	
EQT Corp ¹	USA	US26884L1098	USD	37.36	153 191	49.40	202 555	0.62%	
Freemport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	35.01	258 596	0.80%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 963.77	304 385	1 803.86	279 598	0.86%	
Mosaic ¹	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	24.97	193 328	0.59%	
Newmont Corporation ¹	USA	US6516391066	USD	23.86	62 826	44.64	117 542	0.36%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.77	192 283	45.64	169 508	0.52%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	152.98	122 386	0.38%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	344.20	80 542	0.25%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	579.47	252 071	0.77%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.03	48 653	0.00	0	0.00%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soefushind 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						9 148 140		11 762 138	36.16%	35.43%
Kinnisvarafondid						2 646 265		3 612 487	11.11%	11.02%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	96 390	17.99	158 211	0.49%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	99 812	13.17	131 717	0.40%	
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.85	926 380	2.85%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	189 606	1.17	222 068	0.68%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	97 765	1.14	111 903	0.34%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	125 698	1.02	128 666	0.40%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	238 570	1.39	331 491	1.02%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	200 000	1.03	205 516	0.63%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	167.07	651 690	2.00%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	104.09	241 586	0.74%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	343 326	1.47	503 259	1.55%	
Aktsiafondid						5 979 633		7 187 093	22.10%	21.31%
Invesco MDAX UCITS ETF	Invesco Markets	Iirimaa	IE00BHJYDV33	EUR	47.28	1 309 688	45.59	1 262 705	3.88%	
iShares Gold Producers UCITS ETF ¹	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	14.17	468 952	19.40	641 868	1.97%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	274 146	217.48	674 191	2.07%	
iShares Core EURO STOXX 50	BlackRock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	52.89	264 450	0.81%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	BlackRock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	109.48	190 495	0.59%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	530.64	1 006 096	858.67	1 628 042	5.01%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	63.07	831 323	2.56%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	30.63	356 224	36.13	420 106	1.29%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA		USD	41.63	301 793	34.89	252 929	0.78%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	242.37	491 520	1.51%	
Vanguard Russell 2000 ETF	Vanguard	USA	US92206C6646	USD	87.22	619 227	74.57	529 464	1.63%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute ülevaade seisuga 31.03.2025

Erakapitalifondid						522 243	962 558	2.96%	3.10%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap		Leedu		EUR	1,00	24 426	2.76	67 516	0.21%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management		Leedu		EUR	1,00	122 999	2.13	261 585	0.80%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II		Luksemburg		EUR	1,00	23 413	2.22	51 944	0.16%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg		Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	23 544	6 022.72	141 540	0.44%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg		Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	23 496	5 992.36	140 539	0.43%
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg		Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	300 000	977.62	293 286	0.90%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS ¹	BaltCap AIFP		Läti		EUR	1,00	4 363	1.41	6 149	0.02%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							43 762	0.13%	- 0.51%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	21.08.2025	43 762	0.13%	

Krediidiasutuse nimi	Holuse liik	Päriloluik	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										2 329 588	7.16%	6.52%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				2 318 452	2 318 452	7.13%	
Arvelduskonto (DKK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	DKK				2 920	2 920	0.01%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				8 215	8 215	0.03%	
3. Muud varad										0	0.00%	0.00%
Muud nõuded										0	0.00%	
VARAD KOKKU										32 551 930	100.08%	100.08%
Fondi kohustused										- 26 089	- 0.08%	- 0.08%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										32 525 842	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 eeskiri punktis 3.3. sätetatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumenti hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAV-i alusel.