

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

30.04.2025

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 puhas- väärtusest	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								27 159 938		29 892 496	91.38%	92.92%
Võlainstrumentid								9 745 443		10 241 029	31.31%	29.89%
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.53%	100 000.00	226 190	102 278.88	231 345	0.71%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	Baa1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 034.38	620 625	1.90%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.50%	996.56	1 151 021	1 072.50	1 238 741	3.79%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.58%	1 000.04	500 020	1 037.06	518 531	1.59%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	4.63%	1 000.05	364 020	1 121.54	408 240	1.25%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Baa2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.53%	1 000.15	130 020	1 018.27	132 376	0.40%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.58%	0.51	16 381	0.51	16 387	0.05%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	3.29%	982.94	103 209	988.89	103 833	0.32%	
Siauliu Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.17%	1 000.20	100 020	1 036.19	103 619	0.32%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.09%	1 000.07	300 020	1 211.89	363 567	1.11%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.71%	10 000.67	300 020	9 843.13	295 294	0.90%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	3.62%	85 652.50	685 220	98 797.48	790 380	2.42%	
France Treasury Bill 25/05/2025	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0012517027	EUR	1.97%	0.99	1 686 828	1.00	1 706 150	5.22%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.04	622 808	1.90%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	2.57%	1 043.57	158 622	1 014.46	154 198	0.47%	
German Treasury Bill 17/09/2025	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BUE212	EUR	1.79%	0.01	2 180 275	0.01	2 184 908	6.68%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.57%	768.30	437 932	907.46	517 252	1.58%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.91%	822.58	205 645	1 011.98	252 994	0.77%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 12 179	- 0.04%	
Oodatav krediidikahju (laenud)										- 8 040	- 0.02%	
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 puhas- väärtusest	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest eelneval kuul
Aksiad								8 870 820		8 220 743	25.13%	26.73%
Valaris ¹			Bermuda	BMG9460G1015	USD		46.40	316 069	28.41	193 525	0.59%	
Exspress Grupp			Eesti	EE3100016965	EUR		1.38	79 316	1.02	58 353	0.18%	
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	168 030	1.22	120 981	0.37%	
ASML Holding			Holland	NL0010273215	EUR		694.34	138 868	582.50	116 500	0.36%	
Glencore ¹			Jersey	JE0084T3BW64	GBP		5.07	495 238	2.87	280 417	0.86%	
Alibaba Group Holding			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD		10.33	199 429	13.32	257 034	0.79%	
Tencent Holdings			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD		53.73	85 965	54.10	86 553	0.26%	
Barick Gold Corp			Kanada	CA0679011084	USD		16.12	534 567	16.74	555 212	1.70%	
Nutrien ¹			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	224 538	50.16	204 062	0.62%	
Pan American Silver			Kanada	CA6979001089	USD		22.38	219 930	22.14	217 527	0.66%	
Novaturas ¹			Leedu	LT0000131872	EUR		10.50	101 063	1.43	13 764	0.04%	
Equinor ¹			Norra	NO0010096985	NOK		25.04	206 728	20.15	166 302	0.51%	
Thales			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	53 281	244.90	125 634	0.38%	
TotalEnergies ¹			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		60.57	441 284	51.16	372 701	1.14%	
Atlas Copco			Rootsi	SE0017486889	SEK		14.85	288 639	13.66	265 514	0.81%	
Epiroc A			Rootsi	SE0015658109	SEK		16.52	303 363	19.03	349 373	1.07%	
Indutrade			Rootsi	SE0001515552	SEK		24.37	197 735	23.77	192 899	0.59%	
Investor			Rootsi	SE0015811963	SEK		26.13	295 513	26.00	294 102	0.90%	
Lifco			Rootsi	SE0015949201	SEK		18.27	204 239	34.07	380 972	1.16%	
Nibe Industrier AB			Rootsi	SE0015988019	SEK		3.74	204 942	3.72	203 668	0.62%	
BECHTLE			Saksamaa	DE0005158703	EUR		40.54	99 335	37.40	91 630	0.28%	
Fortum			Soome	FI0009007132	EUR		14.08	1 027 626	14.75	1 076 385	3.29%	
Ponssse			Soome	FI0009005078	EUR		20.78	23 165	27.10	30 217	0.09%	

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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	204 139	8.17	148 621	0.45%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB008MXNWH07	USD	37.84	257 646	19.12	130 138	0.40%	
Novo Nordisk	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	314 603	58.30	178 503	0.55%	
Antero Resources Corp ¹	USA	US03674X1063	USD	31.10	109 038	30.63	107 372	0.33%	
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	213.91	149 737	0.46%	
Builders FirstSource	USA	US12008R1077	USD	143.16	85 898	105.19	63 113	0.19%	
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	230 880	352.33	176 163	0.54%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	37.36	153 191	43.47	178 233	0.54%	
Freepart-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	31.68	234 022	0.72%	
MercadoLibre ¹	USA	US58733R1023	USD	1 963.77	304 385	2 049.46	317 666	0.97%	
Mosaic ¹	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	26.73	206 917	0.63%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	23.86	62 826	46.32	121 961	0.37%	
Occidental Petroleum Corp ¹	USA	US6745991058	USD	51.77	192 283	34.65	128 698	0.39%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	134.78	107 820	0.33%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	328.78	76 934	0.24%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	555.22	241 520	0.74%	
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 soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
--------------------------------	----------------	--------------------	-----------	---------	-------------------------------------	--------------------------------------	---------------------------	-------------------------	---------------------------------------	---

Fondiosakud						8 543 674		11 120 331	33.99%	36.16%
-------------	--	--	--	--	--	-----------	--	------------	--------	--------

Aktsiafondid						5 360 406		6 541 356	20.00%	22.10%
Invesco MDAX UCITS ETF	Invesco Markets	Irimea	IE00BHJYDV33	EUR	47.28	1 309 688	47.64	1 319 628	4.03%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Irimea	IE00B6R52036	EUR	14.17	468 952	19.72	652 588	1.99%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Luxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	274 146	219.05	679 061	2.08%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	52.16	260 800	0.80%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	105.46	183 500	0.56%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsteilung	Šveits	CH0139101593	CHF	530.64	1 006 096	862.07	1 634 490	5.00%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	61.24	807 225	2.47%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	30.63	356 224	33.25	386 611	1.18%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	33.75	244 663	0.75%	
VanEck Oil Services ETF ¹	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	183.82	372 790	1.14%	

Erakapitalifondid						522 243		962 558	2.94%	2.96%
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	0.43%	
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	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	4 363	1.41	6 149	0.02%	

Kinnisvarafondid						2 661 025		3 616 417	11.06%	11.11%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	96 390	18.09	159 074	0.49%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	99 812	13.21	132 125	0.40%	
EFFEN Real Estate Fund	EFFEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.15	893 711	2.73%	
EFFEN Real Estate Fund 5	EFFEN Capital	Eesti		EUR	1.00	189 606	1.18	223 530	0.68%	
EFFEN Residential Fund usaldusfond	EFFEN Capital	Eesti		EUR	1.00	97 765	1.15	112 078	0.34%	
EFFEN Special Opportunities Fund	EFFEN Capital	Eesti		EUR	1.00	152 314	1.03	156 383	0.48%	
Usaldusfond EFFEN Real Estate Fund 4	EFFEN Capital	Eesti		EUR	1.00	226 715	1.40	317 035	0.97%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	200 000	1.02	204 642	0.63%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	169.48	661 091	2.02%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	106.16	246 390	0.75%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	343 326	1.49	510 358	1.56%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus					Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid											310 393	0.95%	0.13%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD					21.08.2025	310 393	0.95%	
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluliik	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. Hoised											2 843 897	8.69%	7.16%
Arvelduskontod													
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				2355 918.74	2 355 919	7.20%		
Arvelduskonto (SEK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	SEK				4 338.27	4 338	0.01%		
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				483 639.66	483 640	1.48%		
3. Muud varad											0	0.00%	0.00%
Muud nõuded											0	0.00%	
VARAD KOKKU											32 736 393	100.08%	100.08%
Fondi kohustused											- 24 578	- 0.08%	- 0.08%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS											32 711 815	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 fondivallitseja hinnangul ei ole võimalik instrumenti hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivallitseja avaldatud NAVi alusel.