

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

31.08.2025

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus 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								29 526 054		33 335 289	94.93%	96.49%
Võlainstrumentid								11 158 721		11 639 842	33.15%	33.94%
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	9.97%	100 000.00	226 190	100 628.43	227 612	0.65%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 [2]	Baa1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 022.29	613 375	1.75%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B	S&P	Eesti	XS2824761188	EUR	7.61%	996.56	1 151 021	1 099.04	1 269 392	3.61%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.35%	1 000.04	500 020	1 054.81	527 406	1.50%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A2	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.03%	1 000.05	264 015	1 052.34	277 817	0.79%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Baa2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.41%	1 000.15	130 020	1 035.51	134 616	0.38%	
Tartu linn 25/10/32 [2]	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.58%	0.51	16 381	0.51	16 531	0.05%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1466530565	EUR	3.11%	982.94	103 209	982.63	103 176	0.29%	
Siauliu Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	3.92%	1 000.20	100 020	1 058.97	105 897	0.30%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.11%	1 000.07	300 020	1 138.62	341 585	0.97%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.50%	10 000.67	300 020	9 883.27	296 498	0.84%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	3.70%	85 652.50	685 220	100 118.95	800 952	2.28%	
France Treasury Bill 25/11/2025	Aaa3	Moody's	Prantsusmaa	FR0012938116	EUR	2.04%	1.00	2 190 890	1.01	2 211 404	6.30%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.02	614 592	1.75%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	1.98%	1 043.57	158 622	1 024.24	155 685	0.44%	
German Treasury Bill 10/12/2025	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0008UOE253	EUR	1.40%	0.01	991 571	0.01	995 970	2.84%	
German Treasury Bill 17/09/2025	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0008UOE212	EUR	1.52%	0.01	2 180 275	0.01	2 198 262	6.26%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soomes	XS2345877497	EUR	3.16%	768.30	437 932	922.56	525 858	1.50%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.97%	822.58	205 645	1 001.06	250 266	0.71%	
Oodatav krediidikahju (välakirjad)			Eesti		EUR		-0.92	17 546	1.00	-18 978	-0.05%	
Oodatav krediidikahju (laenud)			Eesti		EUR		-0.01	103	1.00	-8 073	-0.02%	
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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Aksiad								9 719 147		9 867 190	28.10%	28.17%
Valaris			Bermuda	BMG9460G1015	USD		46.40	316 069	42.61	290 232	0.83%	
Ekspress Grupp			Eesti	EE3100016965	EUR		1.38	79 316	1.02	58 641	0.17%	
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	168 030	1.19	117 621	0.33%	
ASML Holding			Holland	NL0010273215	EUR		694.34	138 868	636.60	127 320	0.36%	
Glencore			Jersey	JE0084T3BW64	GBP		5.07	495 238	3.37	329 460	0.94%	
Alibaba Group Holding			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD		10.33	199 429	12.73	245 680	0.70%	
Tencent Holdings			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD		53.73	85 965	65.64	105 021	0.30%	
Barrick Mining Corp (1)			Kanada	CA06849F1080	USD		16.12	534 567	22.84	757 555	2.16%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	224 538	49.43	201 062	0.57%	
Pan American Silver (1)			Kanada	CA6979001089	USD		22.38	219 930	29.10	285 867	0.81%	
Novaturas			Leedu	LT0000131872	EUR		10.50	101 063	1.11	10 636	0.03%	
Equinor			Norra	NO0010096985	NOK		25.04	206 728	21.10	174 145	0.50%	
Thales			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	53 281	225.20	115 528	0.33%	
TotalEnergies			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		60.57	441 284	53.50	389 748	1.11%	
Atlas Copco			Rootsi	SE0017486889	SEK		14.85	288 639	13.66	265 531	0.76%	
Epiroc A			Rootsi	SE0015658109	SEK		16.52	303 363	17.87	328 136	0.93%	
Indutrade			Rootsi	SE0001515552	SEK		24.37	197 735	21.29	172 797	0.49%	
Investor			Rootsi	SE0015811943	SEK		26.13	295 513	26.35	298 070	0.85%	
Lifco			Rootsi	SE0015949201	SEK		18.27	204 239	30.39	339 860	0.97%	
Nibe Industrier AB (1)			Rootsi	SE0015988019	SEK		3.74	204 942	3.51	192 414	0.55%	
BECHTLE			Saksamaa	DE0005158703	EUR		40.54	99 335	38.82	95 109	0.27%	

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 puhast-väärtusest	Osakaal fondi varade puhast-väärtusest eelneval kuul	
IONOS Group SE	Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR	40.15	215 983	38.15	205 247	0.58%		
LANXESS	Saksamaa	DE0005470405	EUR	25.60	212 439	24.24	201 192	0.57%		
Vossloh	Saksamaa	DE0007667107	EUR	87.02	142 710	84.20	138 088	0.39%		
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.08	1 027 626	14.79	1 079 670	3.07%		
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	29.50	32 893	0.09%		
Stora Enso (1)	Soome	FI0009005961	EUR	9.92	565 510	9.98	568 746	1.62%		
Noble Corp	Suurbritannia	G800BMXNWH07	USD	37.84	257 646	24.72	168 302	0.48%		
SigmaRoc	Suurbritannia	G800BYX5K988	GBP	1.27	108 106	1.33	112 625	0.32%		
Novo Nordisk (1)	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	314 603	48.07	147 189	0.42%		
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.10	109 038	27.38	95 995	0.27%		
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	226.09	158 266	0.45%		
Builders FirstSource	USA	US12008R1077	USD	143.16	85 898	118.96	71 374	0.20%		
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	230 880	531.82	265 912	0.76%		
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	37.36	153 191	44.47	182 316	0.52%		
Freepart-McMoRan (1)	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	38.09	281 337	0.80%		
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 963.77	304 385	2 121.21	328 788	0.94%		
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	28.65	221 779	0.63%		
Newmont Corporation (1)	USA	US6516391066	USD	23.86	62 826	63.82	168 035	0.48%		
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	129.50	103 599	0.30%		
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	335.74	78 564	0.22%		
United Rentals	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	820.33	356 843	1.02%		
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 puhast-väärtusest	Osakaal fondi varade puhast-väärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						8 648 186		11 821 338	33.66%	33.44%
Aktsiafondid						5 488 597		7 423 332	21.14%	20.72%
Invesco MDAX UCITS ETF	Invesco Markets	Iirimaa	IE00BHJYDV33	EUR	47.28	1 309 688	50.14	1 388 878	3.95%	
iShares Gold Producers UCITS ETF (1)	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	18.05	597 143	24.60	813 916	2.32%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	274 146	270.89	839 750	2.39%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	54.53	272 650	0.78%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	104.80	182 352	0.52%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsteilung	Šveits	CH0139101593	CHF	530.64	1 006 096	874.41	1 657 886	4.72%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	78.52	1 034 988	2.95%	
Global X Copper Miners ETF (1)	Global X	USA	US37954Y8306	USD	30.63	356 224	42.73	496 861	1.41%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	39.90	289 241	0.82%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	220.32	446 811	1.27%	
Erakapitalifondid						495 065		759 381	2.16%	2.19%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	24 426	1.98	48 297	0.14%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	122 999	2.16	265 699	0.76%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	23 413	2.11	49 310	0.14%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	10 206	5 977.67	60 895	0.17%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	10 185	5 947.02	60 457	0.17%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	300 000	885.16	265 548	0.76%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS (1)	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	3 835	2.39	9 175	0.03%	
Kinnisvarafondid						2 664 525		3 638 625	10.36%	10.53%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	96 390	18.09	159 074	0.45%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	99 812	13.24	132 436	0.38%	
EFfEN Real Estate Fund	EFfEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.05	889 044	2.53%	
EFfEN Real Estate Fund 5	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	187 904	1.20	225 105	0.64%	
EFfEN Residential Fund usaldusfond	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	96 420	1.15	110 572	0.31%	
EFfEN Special Opportunities Fund	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	203 665	1.05	213 467	0.61%	
Usaldusfond EFfEN Real Estate Fund 4	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	220 976	1.47	324 699	0.92%	

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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	173 092	1.05	181 522	0.52%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	167.97	655 201	1.87%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	106.34	246 808	0.70%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	331 169	1.51	500 697	1.43%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-lähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
----------------------------	------	------------	---------	-------------------	------------------	--------------	-------------------------	--------------------------------------	--

Tuletisinstrumentid										6 918	0.02%	0.94%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD	20.02.2026	6 918	0.02%				

Krediidiasutuse nimi	Holuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-lähtaeg	Holustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
----------------------	-------------	--------------	---------	-------------------	------------------	---------	---------------	--------------	------------------------	-------------------------	--------------------------------------	--

2. Holused										1 809 473	5.15%	3.59%
------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------	-------	-------

Arvelduskontod												
Arvelduskonto (DKK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	DKK				1 122.99	1 123	0.00%	
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				1796 697.74	1 796 698	5.12%	
Arvelduskonto (GBP)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				4 170.22	4 170	0.01%	
Arvelduskonto (NOK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				2 250.14	2 250	0.01%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				5 232.15	5 232	0.01%	

3. Muud varad										0	0.00%	0.00%
---------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---	-------	-------

Muud nõuded										0	0.00%	
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---	-------	--

VARAD KOKKU										35 144 762	100.08%	100.08%
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	------------	---------	---------

Fondi kohustused										- 27 673	- 0.08%	- 0.08%
------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------	---------	---------

FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										35 117 089	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. sätestatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumenti hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.