

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

30.09.2025

Emilient/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soefushind ühikule (EUR)**	Keskmine soefusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							33 727 438	38 863 049		93.04%	94.93%	
Võlainstrumendid							8 714 483	9 182 854		21.98%	33.15%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	9.97%	100 000.00	226 190	101 448.13	229 466	0.55%	
BiGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 028.54	617 125	1.48%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.65%	996.56	1 151 021	1 110.51	1 282 643	3.07%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.35%	1 000.04	500 020	1 016.77	508 387	1.22%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.45%	1 000.15	130 020	1 045.32	135 892	0.33%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.58%	0.51	16 381	0.52	16 566	0.04%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	3.11%	982.94	103 209	985.27	103 454	0.25%	
Siauliu Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	3.90%	1 000.20	100 020	1 063.48	106 348	0.25%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	5.06%	1 000.07	300 020	1 144.45	343 336	0.82%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.45%	10 000.67	300 020	9 948.91	298 467	0.71%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009H40	EUR	3.77%	85 652.50	685 220	100 534.43	804 275	1.93%	
France Treasury Bill 25/11/2025	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	FR0012938116	EUR	2.05%	1.00	2 190 890	1.01	2 215 017	5.30%	
Eastshine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.03	618 842	1.48%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	2.31%	1 043.57	158 622	1 025.58	155 887	0.37%	
German Treasury Bill 10/12/2025	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E253	EUR	1.78%	0.01	991 571	0.01	996 530	2.39%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.26%	768.30	437 932	922.14	525 618	1.26%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.04%	822.58	205 645	1 008.41	252 103	0.60%	
Oodatav krediidikahju (välakirjad)										- 18 997	- 0.05%	
Oodatav krediidikahju (laenuid)										- 8 106	- 0.02%	
Aktsiad							12 543 051	12 967 234		31.04%	28.10%	
Valaris			Bermuda	BMG9460G1015	USD		46.40	316 069	41.54	282 958	0.68%	
Ekspress Grupp			Eesti	EE3100016965	EUR		1.38	79 316	1.03	58 928	0.14%	
Talinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	168 030	1.19	117 423	0.28%	
Talگو			Hispaania	ES0105065009	EUR		4.37	65 566	2.75	41 175	0.10%	
ASML Holding (1)			Holland	NL0010273215	EUR		694.34	138 868	828.10	165 620	0.40%	
Glencore (1)			Jersey	JE00B43BWE64	GBP		4.51	697 405	3.91	604 676	1.45%	
Alibaba Group Holding (1)			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD		10.33	199 429	19.37	373 862	0.90%	
Tencent Holdings (1)			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD		53.73	85 965	72.57	116 113	0.28%	
Barrick Mining Corp (1)			Kanada	CA06849F1080	USD		16.26	416 407	27.91	714 850	1.71%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	224 538	50.00	203 417	0.49%	
Pan American Silver (1)			Kanada	CA6979001089	USD		21.49	152 135	32.99	233 548	0.56%	
Novaturas			Leedu	LT0000131872	EUR		10.50	101 063	1.11	10 636	0.03%	
Equinor			Norra	NO0010096985	NOK		25.04	206 728	20.76	171 344	0.41%	
Legrand			Prantsusmaa	FR0010307819	EUR		138.97	300 165	140.60	303 696	0.73%	
Schneider Electric SE			Prantsusmaa	FR0000121972	EUR		232.19	299 524	237.60	306 504	0.73%	
Thales (1)			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	53 281	266.60	136 766	0.33%	
TotalEnergies			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		60.57	441 284	51.73	376 853	0.90%	
Atlas Copco			Rootsi	SE0017486889	SEK		14.46	601 625	14.37	598 148	1.43%	
Epiroc A			Rootsi	SE0015658109	SEK		16.96	353 799	17.94	374 280	0.90%	
Indutrade			Rootsi	SE0001515552	SEK		24.37	197 735	19.52	158 388	0.38%	
Investor			Rootsi	SE0015811963	SEK		26.23	596 425	26.60	604 775	1.45%	
Lifco			Rootsi	SE0015949201	SEK		23.50	461 165	28.74	564 001	1.35%	
Nibe Industrier AB			Rootsi	SE0015988019	SEK		4.17	365 766	3.35	293 851	0.70%	
BECHTLE			Saksamaa	DE0005158703	EUR		40.54	99 335	39.24	96 138	0.23%	
IONOS Group SE			Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR		40.15	215 983	39.75	213 855	0.51%	
Vossloh			Saksamaa	DE0007667107	EUR		87.53	206 576	90.50	213 580	0.51%	
Fortum			Soome	FI0009007132	EUR		14.34	1 688 009	16.11	1 896 042	4.54%	
Ponssé			Soome	FI0009005078	EUR		20.78	23 165	26.60	29 659	0.07%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute aruanne seisuga 30.09.2025

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 puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	10.22	740 024	9.34	675 917	1.62%		
Noble Corp	Suurbritannia	GB008MXNW07	USD	37.84	257 646	24.09	163 981	0.39%		
SigmaRoc	Suurbritannia	GB00BYX5K988	GBP	1.31	160 723	1.38	169 881	0.41%		
Novo Nordisk	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	314 603	46.17	141 371	0.34%		
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	29.75	239 637	28.58	230 269	0.55%		
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	222.34	155 638	0.37%		
Builders FirstSource (1)	USA	US12008R1077	USD	143.16	85 898	103.27	61 962	0.15%		
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	230 880	553.22	276 612	0.66%		
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	39.51	248 124	46.36	291 134	0.70%		
Freepart-McMoRan (1)	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	33.40	246 758	0.59%		
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 979.68	425 630	1 990.41	427 938	1.02%		
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	29.54	228 650	0.55%		
Newmont Corporation (1)	USA	US6516391066	USD	23.86	37 462	71.81	112 739	0.27%		
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	119.90	95 924	0.23%		
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	314.85	73 676	0.18%		
United Rentals	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	813.10	353 698	0.85%		
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 puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Fondiasakud						12 469 904	16 672 144	39.91%	33.66%	
Aktsiafondid						8 989 907	11 812 186	28.28%	21.14%	
Invesco MDAX UCITS ETF	Invesco Markets	Iirimaa	IE00BJYDV33	EUR	48.06	1 962 445	50.02	2 042 317	4.89%	
iShares Gold Producers UCITS ETF (1)	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	18.69	484 123	29.67	768 324	1.84%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	274 146	283.02	877 347	2.10%	
Amundi S P Eurozone PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	Amundi	Luksemburg	LU2195226068	EUR	35.91	495 262	37.06	511 057	1.22%	
Xtrackers MSCI Europe Financia	Xtrackers	Luksemburg	LU0292103651	EUR	70.30	347 997	71.28	352 836	0.84%	
Amundi MSCI Water ESG Screened	Amundi Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	68.33	366 939	67.89	364 569	0.87%	
XACT Norden	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001710914	SEK	22.06	377 170	22.23	380 077	0.91%	
XACT Sverige UCITS ETF	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001056045	SEK	57.09	372 777	57.88	377 986	0.90%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	55.59	277 950	0.67%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	102.78	178 837	0.43%	
ZKB Gold ETF (1)	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	530.64	1 006 096	970.85	1 840 724	4.41%	
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Func	First Trust	USA	US33737A1088	USD	115.18	276 426	128.68	308 825	0.74%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	82.34	1 085 375	2.60%	
Global X Copper Miners ETF (1)	Global X	USA	US37954Y8306	USD	32.34	1 081 225	50.94	1 702 912	4.08%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	40.57	294 113	0.70%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	221.37	448 937	1.07%	
Erakapitalifondid						715 379	1 081 068	2.59%	2.16%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	24 426	1.98	48 297	0.12%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	122 999	2.16	265 699	0.64%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	23 413	2.11	49 310	0.12%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	10 206	6 150.28	62 653	0.15%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	10 185	6 118.25	62 198	0.15%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	300 000	926.20	277 860	0.67%	
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg	QUILVESTCAP2	EUR	1.00	220 314	1.39	305 876	0.73%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	3 835	2.39	9 175	0.02%	
Kinnisvarafondid						2 764 618	3 778 890	9.05%	10.36%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	96 390	18.09	159 074	0.38%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	199 597	13.24	264 872	0.63%	
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.10	891 378	2.13%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	187 904	1.21	226 572	0.54%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	96 420	1.15	110 774	0.27%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	203 665	1.06	215 117	0.51%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	220 976	1.48	326 876	0.78%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	173 092	1.05	181 522	0.43%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	167.97	655 201	1.57%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	106.34	246 808	0.59%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	331 478	1.51	500 697	1.20%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute aruanne seisuga 30.09.2025

Tuleisinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul			
Tuleisinstrumendid							40 817	0.10%	0.02%			
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD	20.02.2026	40 817	0.10%				
Krediitiasutuse nimi												
	Hoiuse liik	Päritoluliik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intrss	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised							2 940 635	7.04%	5.15%			
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR		2 938 411	2 938 411	7.03%			
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD		2 224	2 224	0.01%			
3. Muud varad							0	0.00%	0.00%			
Muud nõuded							0	0.00%				
VARAD KOKKU							41 803 684	100.08%	100.08%			
Fondi kohustused							- 31 502	- 0.08%	- 0.08%			
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS							41 772 182	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) Instrumendi väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskirja punktis 3.3. sätestatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumendi hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.