

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

31.10.2025

Emitent/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								30 621 295		40 766 276	95.29%	93.04%
Välainstrumendid								9 704 567		10 162 546	23.76%	21.98%
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	9.97%	100 000.00	226 190	102 295.15	231 382	0.54%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 035.00	621 000	1.45%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.57%	996.56	1 151 021	1 040.95	1 202 300	2.81%	
INBANK 6.25% 09/10/2035	NR	-	Eesti	EE0000002442	EUR	6.10%	1 000.00	373 000	1 024.65	382 193	0.89%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.32%	1 000.04	500 020	1 021.15	510 574	1.19%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.38%	1 000.15	130 020	1 054.13	137 037	0.32%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.57%	0.44	14 132	0.44	14 138	0.03%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	2.94%	982.94	103 209	990.47	104 000	0.24%	
Siauli Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	3.85%	1 000.20	100 020	1 068.14	106 814	0.25%	
Siauli Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.14%	1 000.07	300 020	1 153.58	346 075	0.81%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.31%	10 000.67	300 020	10 066.26	301 988	0.71%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009H40	EUR	3.67%	85 652.50	685 220	100 985.75	807 886	1.89%	
France Treasury Bill 25/11/2025	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	FR0012938116	EUR	2.02%	1.00	2 190 890	1.01	2 218 975	5.19%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.04	623 233	1.46%	
German Treasury Bill 10/12/2025	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008U0E253	EUR	1.44%	0.01	991 571	0.01	998 379	2.33%	
German Treasury Bill 18/02/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008U0E261	EUR	1.74%	0.01	795 656	0.01	795 784	1.86%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.15%	768.30	437 932	927.89	528 897	1.24%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.99%	822.58	205 645	1 016.72	254 180	0.59%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 19 021	- 0.04%	
Oodatav krediidikahju (laenud)										- 3 267	- 0.01%	
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
Aksiid								9 601 649		14 266 623	33.35%	31.04%
Valaris (1)			Bermuda	BMG9460G1015	USD		46.40	296 184	48.57	330 872	0.77%	
Ekspres Grupp			Eesti	EE3100016965	EUR		1.38	79 316	1.07	61 515	0.14%	
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	168 030	1.17	115 644	0.27%	
Talgo			Hispaania	ES0105065009	EUR		3.01	45 075	2.67	40 050	0.09%	
ASML Holding (1)			Holland	NL0010273215	EUR		694.34	138 868	918.10	183 620	0.43%	
Glencore			Jersey	JE00B4T3BW64	GBP		4.51	808 422	4.13	639 123	1.49%	
Alibaba Group Holding			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD		10.33	23 541	18.39	354 833	0.83%	
Tencent Holdings			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD		53.73	9 628	70.05	112 088	0.26%	
Barrick Mining Corp			Kanada	CA06849F1080	USD		16.26	391 459	28.39	727 085	1.70%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	207 330	47.13	191 711	0.45%	
Pan American Silver			Kanada	CA6979001089	USD		21.49	136 189	30.47	215 758	0.50%	
Novafuras			Leedu	LT0000131872	EUR		10.50	101 063	1.12	10 780	0.03%	
Equinor			Norra	NO0010096985	NOK		25.04	20 270	20.78	171 499	0.40%	
Legrand			Prantsusmaa	FR0010307819	EUR		138.97	300 165	149.50	322 920	0.75%	
Schneider Electric SE			Prantsusmaa	FR0000121972	EUR		232.19	299 524	246.10	317 469	0.74%	
Thales			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	53 281	246.90	126 660	0.30%	
TotalEnergies			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		60.57	441 284	53.95	393 026	0.92%	
AddTech AB			Rootsi	SE0014781795	SEK		28.20	28 345	29.47	324 771	0.76%	
Atlas Copco			Rootsi	SE0017486889	SEK		14.46	53 407	14.66	610 109	1.43%	
Epiroc A			Rootsi	SE0015658109	SEK		16.69	31 620	18.42	384 131	0.90%	
Indutrade (1)			Rootsi	SE0001515552	SEK		24.09	27 842	23.25	303 986	0.71%	
Investor			Rootsi	SE0015811963	SEK		26.23	52 704	28.70	652 643	1.53%	
Lifco (1)			Rootsi	SE0015949201	SEK		23.50	40 968	33.70	661 311	1.55%	
Nibe Industrier AB			Rootsi	SE0015988019	SEK		3.65	28 214	3.40	297 950	0.70%	
Adidas AG			Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR		187.80	308 369	163.80	268 960	0.63%	
BECHTLE			Saksamaa	DE0005158703	EUR		40.54	99 335	36.64	89 768	0.21%	

Emitlet/väärtpaberi nimetus	Emitlendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turvuväärtus ühikule (EUR)	Turvuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
IONOS Group SE (1)	Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR	40.15	215 983	30.75	165 435	0.39%		
Vossloh (1)	Saksamaa	DE0007667107	EUR	87.53	206 576	79.10	186 676	0.44%		
Fortum (1)	Soome	FI0009007132	EUR	14.34	1 688 055	19.34	2 276 898	5.32%		
Ponssie	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	25.40	28 321	0.07%		
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	9.93	719 161	10.10	731 230	1.71%		
Noble Corp	Suurbritannia	GB00B0MKNWH07	USD	37.84	235 895	25.40	172 940	0.40%		
SigmaRoc	Suurbritannia	GB008YX5K988	GBP	1.31	186 305	1.31	161 044	0.38%		
Novo Nordisk	Taani	DK0042498333	DKK	102.74	42 178	42.31	129 550	0.30%		
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	29.75	214 372	26.75	215 519	0.50%		
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	161 917	222.51	155 758	0.36%		
Builders FirstSource	USA	US12008R1077	USD	143.16	82 634	100.55	60 327	0.14%		
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	215 877	584.89	292 444	0.68%		
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	39.51	224 065	46.37	291 226	0.68%		
Freepart-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	21.18	146 214	36.09	266 607	0.62%		
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 979.68	387 747	2 014.25	433 063	1.01%		
Mosaic (1)	USA	US61945C1036	USD	28.92	206 687	23.76	183 911	0.43%		
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	23.86	32 826	70.08	110 025	0.26%		
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	142 530	121.53	97 227	0.23%		
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	27 728	308.33	72 148	0.17%		
United Rentals	USA	US9113631090	USD	622.28	250 200	754.01	327 993	0.77%		
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.03	1 104	0.00	0	0.00%		
Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivallitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turvuväärtus ühikule (EUR)	Turvuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						11 315 079		16 404 002	38.34%	39.91%
Aktiafondid						7 813 428		11 530 393	26.95%	28.28%
Invesco MDAX UCITS ETF	Invesco Markets	Irimea	IE00BHJYDV33	EUR	48.06	1 962 445	49.26	2 011 082	4.70%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Irimea	IE00B6R52036	EUR	18.69	484 123	28.22	730 769	1.71%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	274 146	283.24	878 053	2.05%	
Amundi S P Eurozone PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	Amundi	Luksemburg	LU2195226068	EUR	35.86	494 440	37.35	515 057	1.20%	
Xtrackers MSCI Europe Financia	Xtrackers	Luksemburg	LU0292103651	EUR	70.19	347 441	72.16	357 192	0.83%	
Amundi MSCI Water ESG Screened	Amundi Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	69.34	372 356	67.84	364 301	0.85%	
XACT Norden	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001710914	SEK	22.22	34 364	23.23	397 174	0.93%	
XACT Sverige UCITS ETF	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001056045	SEK	57.30	33 843	61.59	402 200	0.94%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	57.06	285 300	0.67%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	107.20	186 528	0.44%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	530.64	985 588	1 021.54	1 936 831	4.53%	
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund ETF	First Trust	USA	US33737A1088	USD	122.58	252 354	135.97	326 329	0.76%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	788 815	86.48	1 139 904	2.66%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	37.73	750 019	53.45	1 198 905	2.80%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	282 181	41.77	302 826	0.71%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	485 142	245.53	497 943	1.16%	
Erakapitalifondid						715 379		1 078 745	2.52%	2.59%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	24 426	1.98	48 297	0.11%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	122 999	2.16	265 699	0.62%	
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	LU08022715499	EUR	1 001.84	10 206	6 035.94	61 488	0.14%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	10 185	6 004.35	61 040	0.14%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	300 000	926.20	277 860	0.65%	
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		EUR	1.00	220 314	1.39	305 876	0.71%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	3 835	2.39	9 175	0.02%	

Kinnisvarafondid					2 784 272		3 794 863		8.87%	9.05%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	96 390	18.26	160 588	0.38%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	11.61	232 248	13.32	266 310	0.62%	
ETEN Real Estate Fund	ETEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.15	893 711	2.09%	
ETEN Real Estate Fund 5	ETEN Capital	Eesti		EUR	1.00	183 921	1.21	223 260	0.52%	
ETEN Residential Fund usaldusfond	ETEN Capital	Eesti		EUR	1.00	96 420	1.15	110 945	0.26%	
ETEN Special Opportunities Fund	ETEN Capital	Eesti		EUR	1.00	196 650	1.06	209 399	0.49%	
Usaldusfond ETEN Real Estate Fund 4	ETEN Capital	Eesti		EUR	1.00	220 976	1.49	329 596	0.77%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	173 092	1.04	180 621	0.42%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	170.00	663 119	1.55%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	108.11	250 916	0.59%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	331 478	1.53	506 398	1.18%	

Tulevistsinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus			Löpp-lähtaeg		Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tulevistsinstrumendid										- 66 895	- 0.16%	0.10%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD			20.02.2026		- 66 895	- 0.16%	
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluliik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-lähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Holused										2 047 500	4.79%	7.04%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				2 046 685	2 046 685	4.78%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				815	815	0.00%	
3. Muud varad										0	0.00%	0.00%
Muud nõuded										0	0.00%	
VARAD KOKKU										42 813 776	100.08%	100.08%
Fondi kohustused										- 33 677	- 0.08%	- 0.08%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										42 780 099	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 eeskiri punktis 3.3. sätestatud viisil, kuna fondiväliseja hinnangul ei ole võimalik instrumendi hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondiväliseja avaldatud NAVi alusel.