

# LHV Pensionifond S

**Investeeringute aruanne seisuga**

**30.04.2025**

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

15.05.2025

Vahur Vallistu



Eve Sirel



| 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                            |                         |                    |                    |              |         |                    |                                     | 21 562 854                           |                           | 23 573 358              | 91.83%                               | 98.02%                                             |
| Võlainstrumentid                           |                         |                    |                    |              |         |                    |                                     | 18 691 071                           |                           | 19 705 176              | 76.77%                               | 82.79%                                             |
| KBC Group NV 0.625% 07/12/2031             | Baa2                    | Moody's            | Belgia             | BE0002819002 | EUR     | 3.07%              | 88 424.09                           | 972 665                              | 96 659.58                 | 1 063 255               | 4.14%                                |                                                    |
| Baltic Horizon Fund 08/05/28               | NR                      | -                  | Eesti              | EE3300003235 | EUR     | 10.53%             | 100 000.00                          | 271 429                              | 102 278.88                | 277 614                 | 1.08%                                |                                                    |
| BIGBANK 7.5% 16/05/2032 <sup>2</sup>       | Ba1                     | Moody's            | Eesti              | EE3300002583 | EUR     | 7.50%              | 1 000.00                            | 700 000                              | 1 034.38                  | 724 063                 | 2.82%                                |                                                    |
| Coop Pank 5.0% 10/03/2032                  | Baa2                    | Moody's            | Eesti              | EE3300002542 | EUR     | 5.37%              | 1 000.00                            | 906 000                              | 989.17                    | 896 185                 | 3.49%                                |                                                    |
| Coop Pank AT1 10% PERPETUAL <sup>2</sup>   | Baa2                    | Moody's            | Eesti              | EE3300002641 | EUR     | 10.00%             | 100 000.00                          | 200 000                              | 100 833.34                | 201 667                 | 0.79%                                |                                                    |
| Eesti Energia perpetual NC5.25             | B1                      | Moody's            | Eesti              | XS2824761188 | EUR     | 7.50%              | 998.31                              | 1 856 852                            | 1 072.50                  | 1 994 856               | 7.77%                                |                                                    |
| Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 <sup>2</sup> | NR                      | -                  | Eesti              | EE3300002484 | EUR     | 8.50%              | 1 000.00                            | 225 000                              | 1 006.99                  | 226 572                 | 0.88%                                |                                                    |
| Luminor 4.042% 10/09/2028                  | A2                      | Moody's            | Eesti              | XS2888497067 | EUR     | 3.58%              | 1 000.04                            | 500 020                              | 1 037.06                  | 518 531                 | 2.02%                                |                                                    |
| Luminor 7.75% 08/06/2027                   | A3                      | Moody's            | Eesti              | XS2633112565 | EUR     | 4.63%              | 1 000.01                            | 1 427 020                            | 1 121.54                  | 1 600 436               | 6.23%                                |                                                    |
| Luminor Holding 7.375% PERP                | Ba2                     | Moody's            | Eesti              | XS2982074861 | EUR     | 7.53%              | 1 000.20                            | 100 020                              | 1 018.27                  | 101 827                 | 0.40%                                |                                                    |
| Banco Santander 4.625% 04/05/27            | Aa1                     | Moody's            | Hispaania          | ES0413900160 | EUR     | 2.05%              | 139 180.79                          | 139 181                              | 109 601.32                | 109 601                 | 0.43%                                |                                                    |
| PROSUS 1.539% 03/08/2028                   | BBB                     | S&P                | Holland            | XS2211183244 | EUR     | 3.47%              | 890.03                              | 712 020                              | 952.86                    | 762 292                 | 2.97%                                |                                                    |
| Siauliu Bankas 4.597% 25/06/2030           | Baa1                    | Moody's            | Leedu              | XS3025213102 | EUR     | 4.41%              | 1 000.07                            | 300 020                              | 1 008.53                  | 302 560                 | 1.18%                                |                                                    |
| Citadele banka 1.625% 22/11/2026           | Baa3                    | Moody's            | Läti               | XS2393742122 | EUR     | 4.57%              | 996.28                              | 557 914                              | 986.58                    | 552 484                 | 2.15%                                |                                                    |
| Citadele banka 5% 13/12/2031               | Baa2                    | Moody's            | Läti               | LV0000880102 | EUR     | 5.71%              | 10 000.27                           | 750 020                              | 9 843.13                  | 738 235                 | 2.88%                                |                                                    |
| Latvenergo 2.42% 05/05/2027                | Baa2                    | Moody's            | Läti               | LV0000870129 | EUR     | 3.88%              | 959.85                              | 815 871                              | 996.15                    | 846 726                 | 3.30%                                |                                                    |
| Latvenergo 4.952% 22/02/2029               | Baa2                    | Moody's            | Läti               | LV0000802684 | EUR     | 4.14%              | 1 000.06                            | 350 020                              | 1 037.09                  | 362 981                 | 1.41%                                |                                                    |
| PEKAO 4.0% 24/09/2030                      | BBB                     | S&P                | Poola              | XS2906339747 | EUR     | 3.35%              | 1 010.46                            | 343 557                              | 1 030.18                  | 350 261                 | 1.36%                                |                                                    |
| BNP Paribas 2.5% 31/03/2032                | A-                      | Fitch              | Prantsusmaa        | FR0014009HA0 | EUR     | 3.62%              | 85 652.00                           | 856 520                              | 98 797.48                 | 987 975                 | 3.85%                                |                                                    |
| France Treasury Bill 25/10/2025            | Aa3                     | Moody's            | Prantsusmaa        | FR0000571150 | EUR     | 2.13%              | 1.02                                | 817 772                              | 1.05                      | 839 304                 | 3.27%                                |                                                    |
| France Treasury Bill 25/11/2025            | Aa3                     | Moody's            | Prantsusmaa        | FR0012938116 | EUR     | 1.94%              | 0.99                                | 994 992                              | 1.00                      | 998 964                 | 3.89%                                |                                                    |
| Eastnine AB 8.5% 20/11/2027                | NR                      | -                  | Rootsi             |              | EUR     | 8.50%              | 1.00                                | 500 000                              | 1.04                      | 519 007                 | 2.02%                                |                                                    |
| EQT AB 2.875% 06/04/2032                   | A-                      | Fitch              | Rootsi             | XS2463990775 | EUR     | 3.81%              | 789.71                              | 631 769                              | 945.85                    | 756 680                 | 2.95%                                |                                                    |
| Romania 2.75% 29/10/25                     | Baa3                    | Moody's            | Rumeenia           | XS1312891549 | EUR     | 2.57%              | 1 043.46                            | 133 563                              | 1 014.46                  | 129 851                 | 0.51%                                |                                                    |
| Deutschland 1.0% 15/08/2025                | Aaa                     | Moody's            | Saksamaa           | DE0001102382 | EUR     | 1.91%              | 0.01                                | 795 320                              | 0.01                      | 803 495                 | 3.13%                                |                                                    |
| German Treasury Bill 17/09/2025            | AAA                     | S&P                | Saksamaa           | DE000BU0E212 | EUR     | 1.79%              | 0.01                                | 889 932                              | 0.01                      | 893 826                 | 3.48%                                |                                                    |
| German Treasury Bill 18/06/2025            | AAA                     | S&P                | Saksamaa           | DE000BU0E188 | EUR     | 1.77%              | 0.01                                | 794 443                              | 0.01                      | 798 048                 | 3.11%                                |                                                    |
| Kojamo 0.875% 28/05/2029                   | Baa2                    | Moody's            | Soome              | XS2345877497 | EUR     | 3.57%              | 768.37                              | 885 932                              | 907.46                    | 1 046 300               | 4.08%                                |                                                    |
| BP Capital Markets 3.625% PERP             | Baa1                    | Moody's            | Suurbritannia      | XS2193662728 | EUR     | 5.91%              | 822.56                              | 263 220                              | 1 011.98                  | 323 832                 | 1.26%                                |                                                    |
| Oodatav krediitrikahju (võlakirjad)        |                         |                    |                    |              |         |                    |                                     |                                      |                           | - 15 553                | - 0.06%                              |                                                    |
| Oodatav krediitrikahju (laenud)            |                         |                    |                    |              |         |                    |                                     |                                      |                           | - 6 700                 | - 0.03%                              |                                                    |
| 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 |
| Aktsiad                                    |                         |                    |                    |              |         |                    |                                     | 668                                  |                           | 1 277                   | 0.00%                                | 0.01%                                              |
| VH Agent 003 osa                           |                         |                    | Eesti              | EE3100005430 | EUR     |                    | 1.24                                | 387                                  | 2.34                      | 730                     | 0.00%                                |                                                    |
| VH Agent 004 osa                           |                         |                    | Eesti              | EE3100005455 | EUR     |                    | 0.97                                | 281                                  | 1.89                      | 547                     | 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 puhasväärtusest | Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul |
| Fondiosakud                                |                         |                    |                    |              |         |                    |                                     | 2 871 115                            |                           | 3 866 905               | 15.06%                               | 15.22%                                             |
| Aktsiafondid                               |                         |                    |                    |              |         |                    |                                     | 841 761                              |                           | 1 500 868               | 5.85%                                | 5.87%                                              |
| ZKB Gold ETF                               | Swisscanto Fondsleitung |                    | Šveits             | CH0139101593 | CHF     |                    | 483.49                              | 841 761                              | 862.07                    | 1 500 868               | 5.85%                                |                                                    |
| Kinnisvarafondid                           |                         |                    |                    |              |         |                    |                                     | 2 029 353                            |                           | 2 366 037               | 9.22%                                | 9.35%                                              |
| EFTEN Real Estate Fund                     | EFTEN Capital           |                    | Eesti              | EE3100127242 | EUR     |                    | 19.00                               | 750 113                              | 19.15                     | 756 042                 | 2.95%                                |                                                    |

| 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 |
|--------------------------------|---------------------|--------------------|-----------|---------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------|
| EFTEN Real Estate Fund 5       | EFTEN Capital       | Eesti              |           | EUR     | 1.00                                | 948 031                              | 1.18                      | 1 117 650               | 4.35%                                |                                                    |
| SG Capital Partners Fund 1     | SG Capital Partners | Läti               |           | EUR     | 1.00                                | 331 208                              | 1.49                      | 492 345                 | 1.92%                                |                                                    |

| Krediidiasutuse nimi      | Holuse liik      | Päritoluriik | 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. Holused                |                  |              |         |                   |                  |         |               |              |                        | 2 108 901               | 8.22%                                | 2.04%                                              |
| Arvelduskontod            |                  |              |         |                   |                  |         |               |              |                        |                         |                                      |                                                    |
| Arvelduskonto (EUR)       | Nõudmiseni hoius | Eesti        | Aa3     | Moody's           | EUR              |         |               |              | 2108 901.19            | 2 108 901               | 8.22%                                |                                                    |
| 3. Muud varad             |                  |              |         |                   |                  |         |               |              |                        | 0                       | 0.00%                                | 0.00%                                              |
| Muud nõuded               |                  |              |         |                   |                  |         |               |              |                        | 0                       | 0.00%                                |                                                    |
| VARAD KOKKU               |                  |              |         |                   |                  |         |               |              |                        | 25 682 260              | 100.05%                              | 100.05%                                            |
| Fondi kohustused          |                  |              |         |                   |                  |         |               |              |                        | - 12 837                | - 0.05%                              | - 0.05%                                            |
| FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS |                  |              |         |                   |                  |         |               |              |                        | 25 669 423              | 100.00%                              | 100.00%                                            |

\* Lühendatud reitinguagentuuride täisnimed on Moody's Investor Service, Standard&Poors Corporation ja Fitch IBCA

\*\* Keskmise soetushinna arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit

<sup>1</sup> Investeering, mille väärtus on võrreldes eelneva perioodiga oluliselt (üle 10%) muutunud

<sup>2</sup> Reguleeritud turul mittekaubeldavad võlaväärtpaberid