

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga 31.01.2025

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentsuur*	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							27 242 602			31 071 747	95.55%	93.80%	
Võlainstrumendid							9 389 393			9 857 787	30.31%	31.04%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.05%	100 000.00	261 905	102 542.78	268 564	0.83%		
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	Ba1	Moodys	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 015.83	609 500	1.87%		
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moodys	Eesti	XS2824761188	EUR	7.61%	996.56	1 151 021	1 088.30	1 256 988	3.87%		
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moodys	Eesti	XS2888497067	EUR	3.72%	1 000.04	500 020	1 024.21	512 103	1.57%		
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moodys	Eesti	XS2633112565	EUR	4.61%	1 000.05	364 020	1 108.50	403 495	1.24%		
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	3.45%	0.51	16 381	0.51	16 534	0.05%		
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	3.71%	982.94	103 209	971.67	102 026	0.31%		
Siauliu Bankas 05/12/2028	Baa1	Moodys	Leedu	XS2887816564	EUR	4.48%	1 000.20	100 020	1 018.44	101 844	0.31%		
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moodys	Leedu	LT0000407751	EUR	8.20%	1 000.07	300 020	1 190.68	357 203	1.10%		
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moodys	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	240 000	10 065.71	241 577	0.74%		
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moodys	Läti	LV0000880102	EUR	6.17%	10 000.67	300 020	9 467.31	284 019	0.87%		
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	3.87%	85 652.50	685 220	100 162.89	801 303	2.46%		
France Treasury Bill 09/04/2025	Aa2	Moodys	Prantsusmaa	FR0128537216	EUR	2.52%	0.99	493 800	1.00	497 635	1.53%		
France Treasury Bill 25/05/2025	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0012517027	EUR	2.48%	0.99	1 686 828	1.00	1 695 475	5.21%		
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.02	610 200	1.88%		
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moodys	Rumeenia	XS1312891549	EUR	3.05%	1 043.57	158 622	1 004.78	152 727	0.47%		
Allianz 07/07/45	NR	-	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	5.31%	97 589.26	195 179	100 717.06	201 434	0.62%		
German Treasury Bill 19/03/2025	Aaa	Moodys	Saksamaa	DE000BU0E154	EUR	2.37%	0.01	989 551	0.01	996 920	3.07%		
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moodys	Soome	XS2345877497	EUR	3.51%	768.30	437 932	902.10	514 194	1.58%		
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moodys	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.80%	822.58	205 645	1 008.80	252 199	0.78%		
Oodatav krediitkahju (võlakirjad)										- 14 154	-0.04%		
Oodatav krediitkahju (laenud)										- 4 001	-0.01%		
Emitent/väärtpaberi nimetus								Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
						8.00%		9 619 487		10 094 735	31.04%	28.45%	
Aktisid								9 619 487		10 094 735	31.04%	28.45%	
Valaris			Bermuda	BMG9460G1015	USD		46.40	316 069	46.13	314 218	0.97%		
Ekspress Grupp			Eesti	EE3100016965	EUR		1.38	79 316	0.94	54 042	0.17%		
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	168 030	1.15	113 667	0.35%		
ASML Holding			Holland	NL0010273215	EUR		694.34	138 868	722.70	144 540	0.44%		
Glencore			Jersey	JE00B4T3BW64	GBP		5.07	495 238	4.19	409 715	1.26%		
Alibaba Group Holding			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD		10.33	199 429	10.90	210 387	0.65%		
Tencent Holdings			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD		53.73	85 965	49.54	79 259	0.24%		
Agnico Eagle Mines ¹			Kanada	CA0084741085	USD		45.75	314 160	89.43	614 085	1.89%		
Barrick Gold Corp			Kanada	CA0679011084	USD		16.12	534 567	15.75	522 366	1.61%		
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	224 538	49.68	202 089	0.62%		
Pan American Silver ¹			Kanada	CA6979001089	USD		22.38	219 930	22.33	219 415	0.67%		
Novaturas			Leedu	LT0000131872	EUR		10.50	101 063	1.55	14 919	0.05%		
Equinor			Norra	NO0010096985	NOK		25.04	206 728	23.31	192 462	0.59%		
Thales ¹			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	53 281	156.10	80 079	0.25%		
TotalEnergies			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		60.57	441 284	56.39	410 801	1.26%		
Atlas Copco ¹			Rootsi	SE0017486889	SEK		14.85	288 639	16.23	315 472	0.97%		
Epiroc A ¹			Rootsi	SE0015658109	SEK		16.52	303 363	18.49	339 353	1.04%		
Indutrade ¹			Rootsi	SE0001515552	SEK		24.37	197 735	26.70	216 702	0.67%		

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute ülevaade seisuga 31.01.2025

Emitent/väärtpaber nimetus	Emifendi 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
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.13	295 513	27.57	311 779	0.96%	
Lifco ¹	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.27	204 239	31.81	355 711	1.09%	
Nibe Industrier AB	Rootsi	SE0015988019	SEK	3.74	204 942	3.89	212 943	0.65%	
Saab	Rootsi	SE0021921269	SEK	19.72	199 658	20.96	212 180	0.65%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.10	889 984	14.00	883 400	2.72%	
Metso Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	7.45	175 104	9.60	225 734	0.69%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	20.70	23 081	0.07%	
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	204 139	10.70	194 649	0.60%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	37.84	257 646	30.84	209 946	0.65%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.07	30 414	101.13	31 046	0.10%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.53	132 129	192.45	155 497	0.48%	
Novo Nordisk	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	314 603	81.39	249 210	0.77%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.10	109 038	35.91	125 896	0.39%	
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	250.20	175 138	0.54%	
Builders FirstSource ¹	USA	US12008R1077	USD	143.16	85 898	160.95	96 573	0.30%	
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	230 880	431.12	215 559	0.66%	
EQT Corp ¹	USA	US26884L1098	USD	37.36	153 191	49.19	201 667	0.62%	
Freepart-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	34.49	254 810	0.78%	
MercadoLibre ¹	USA	US58733R1023	USD	1 963.77	304 385	1 849.50	286 673	0.88%	
Mosaic ¹	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	26.84	207 733	0.64%	
Newmont Corporation ¹	USA	US6516391066	USD	23.86	62 826	41.10	108 228	0.33%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.77	192 283	44.89	166 707	0.51%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	178.59	142 873	0.44%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	25.34	134 176	35.64	188 746	0.58%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	376.49	88 100	0.27%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	729.39	317 287	0.98%	
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						8 233 723		11 271 787	34.66%	34.65%
Kinnisvarafondid						2 646 265		3 610 359	11.10%	11.04%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	96 390	17.99	158 211	0.49%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	99 812	13.17	131 717	0.41%	
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	20.00	933 380	2.87%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	189 606	1.16	219 449	0.67%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	97 765	1.14	111 640	0.34%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	125 698	1.01	126 579	0.39%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	238 570	1.37	327 327	1.01%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	200 000	1.03	205 521	0.63%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	167.07	651 690	2.00%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	104.09	241 586	0.74%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	343 326	1.47	503 259	1.55%	
Aktsiafondid						5 067 757		6 638 623	20.41%	20.34%
iShares Gold Producers UCITS ETF ¹	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	12.92	866 763	17.44	1 170 114	3.60%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF ¹	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	274 146	188.36	583 928	1.80%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	53.17	265 850	0.82%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	115.30	200 622	0.62%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	530.64	1 006 096	803.58	1 523 582	4.69%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	76.33	1 006 109	3.09%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	30.63	356 224	36.74	427 206	1.31%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	40.69	295 009	0.91%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	266.49	540 436	1.66%	
Vanguard Russell 2000 ETF	Vanguard	USA	US92206C6646	USD	87.22	619 227	88.14	625 767	1.92%	

LHV Pensionifond Aktiivne III Investeeringute ülevaade seisuga 31.01.2025

Erakapitalifondid						519 702	1 022 805	3.15%	3.28%			
Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul			
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap		Leedu		EUR	1.00	24 426	3.11	76 088	0.23%		
INVL Baltic Sea Growth Fund			Leedu		EUR	1.00	166 304	2.06	342 442	1.05%		
BaltCap Private Equity Fund II			Luksemburg		EUR	1.00	23 413	2.28	53 421	0.16%		
KJK Fund II Balkan AI July 2012			Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	24 998	5 819.15	145 199	0.45%		
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012			Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	5 790.19	144 182	0.44%		
KJK Fund III			Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	251 250	1 019.42	256 129	0.79%		
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP		Läti		EUR	1.00	4 363	1.22	5 344	0.02%		
Tuletisinstrumentid							- 152 561	- 0.47%	- 0.34%			
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	11.03.2025	- 152 561	- 0.47%				
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluliik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intruss	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoiused										1 472 540	4.53%	6.27%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				1 108 267	1 108 267	3.41%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				1 169	1 169	0.00%	
Tähtajalised hoiused												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.70%	15.01.2025	11.03.2025	15 018	15 018	0.05%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.70%	14.01.2025	11.03.2025	115 147	115 147	0.35%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.32%	12.09.2024	11.03.2025	232 991	232 991	0.72%	
Oodatav krediidikahju (hoiused)										- 52	0.00%	
3. Muud varad										0	0.00%	0.00%
Muud nõuded										0	0.00%	
VARAD KOKKU										32 544 287	100.08%	100.07%
Fondi kohustused										- 25 468	- 0.08%	- 0.08%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										32 518 819	100.00%	100.00%

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

** Keskmise soetushinna arutamisel kasutatakse FIFO meetodit

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

² Reguleeritud turul mittekaubeldavad võlaväärtusvahendid

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 NAV-i alusel.