

# LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

31.03.2024

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soefushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>								<b>25 206 865</b>	<b>28 248 923</b>	<b>96.02%</b>	<b>95.61%</b>	
<b>Võlainstrumendid</b>								<b>14 023 755</b>	<b>14 364 979</b>	<b>48.83%</b>	<b>50.49%</b>	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 028.33	617 000	2.10%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.36%	1 000.80	4 003	990.33	3 961	0.01%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.08%	1 000.05	364 020	1 131.89	412 008	1.40%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	A3	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	5.82%	1 001.61	801 285	1 033.86	827 085	2.81%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.93%	100 000.00	410 714	101 699.96	417 696	1.42%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	4.57%	0.58	18 629	0.59	19 003	0.06%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	5.52%	88 345.05	353 380	91 225.96	364 904	1.24%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	3.98%	982.94	103 209	954.26	100 198	0.34%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	6.05%	942.79	188 557	965.03	193 007	0.66%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.75%	1 000.07	300 020	1 183.12	354 936	1.21%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	240 000	10 166.35	243 992	0.83%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	6.98%	10 000.67	300 020	9 048.91	271 467	0.92%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027 <sup>3</sup>	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	7.11%	10 001.25	160 020	9 721.10	155 538	0.53%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009H40	EUR	4.20%	86 926.47	695 412	94 867.00	758 936	2.58%	
France Treasury Bill 30/10/2024	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0128071067	EUR	3.63%	0.97	1 460 298	0.98	1 468 500	4.99%	
France Government 2.25% 25/05/2024	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0011619436	EUR	3.92%	1.00	2 009 538	1.02	2 032 978	6.91%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	4.33%	992.30	29 769	1 003.71	30 111	0.10%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	3.95%	1 043.57	158 622	993.32	150 985	0.51%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	5.16%	97 589.26	195 179	98 510.95	197 022	0.67%	
German Treasury Bill 16/10/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E105	EUR	3.52%	0.01	1 949 954	0.01	1 961 780	6.67%	
German Treasury Bill 19/06/24	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E063	EUR	3.54%	0.01	2 048 510	0.01	2 083 599	7.08%	
German Treasury Bill 1% 15/08/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001102366	EUR	3.60%	0.01	985 264	0.01	996 567	3.39%	
Kajamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	4.71%	769.70	438 728	835.22	476 077	1.62%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.56%	834.50	208 624	975.68	243 920	0.83%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 16 290	- 0.06%	

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soefushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul		
<b>Aktsiad</b>								<b>5 312 054</b>	<b>5 641 466</b>	<b>19.18%</b>	<b>17.91%</b>
Valaris <sup>1</sup>	Bermuda	BMG9460G1015	USD	48.73	157 663	69.61	221 582	0.75%			
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.38	79 316	1.17	66 977	0.23%			
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	1.15	113 272	0.39%			
Glencore <sup>1</sup>	Jersey	JE00B438W64	GBP	5.19	413 115	5.09	410 982	1.40%			
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	56.71	85 965	35.91	57 460	0.20%			
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.35	199 429	8.30	160 249	0.54%			
Agnico Eagle Mines <sup>1</sup>	Kanada	CA0084741085	USD	45.67	405 612	55.18	488 136	1.66%			
Barrick Gold Corp <sup>1</sup>	Kanada	CA0679011084	USD	16.01	534 567	15.39	510 451	1.74%			
Pan American Silver <sup>1</sup>	Kanada	CA6979001089	USD	23.74	219 930	13.95	137 047	0.47%			
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	101 063	3.20	30 800	0.10%			
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	21.83	206 728	24.48	202 088	0.69%			
Thales <sup>1</sup>	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	158.05	81 080	0.28%			
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	277 798	63.47	285 615	0.97%			
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	14.78	208 604	17.45	228 809	0.78%			
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.48	204 239	24.26	271 279	0.92%			
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	47.63	198 955	56.72	236 919	0.81%			

LHV Pensionifond Aktiivne III investeeingute aruanne seisuga 31.03.2024

Emitent/väärtpaberil 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
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	33 870	122.84	30 710	0.10%	
Huhtamäki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	26 863	38.83	36 966	0.13%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	0.00	0	17.32	68 567	0.23%	
Metsa Corporation <sup>1</sup>	Soome	FI0009014575	EUR	6.67	89 817	11.01	148 083	0.50%	
Ponsse	Soome	FI00090005078	EUR	20.78	23 165	23.60	26 314	0.09%	
Stora Enso <sup>1</sup>	Soome	FI00090005961	EUR	11.22	204 139	12.89	234 507	0.80%	
UPM-Kymmene	Soome	FI00090005987	EUR	24.98	55 098	30.87	68 099	0.23%	
Valmet	Soome	FI4000074984	EUR	11.82	5 035	24.39	10 390	0.04%	
Noble Corp	Suurbritannia	G800BMXNWH07	USD	40.17	196 131	44.85	219 777	0.75%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	250.71	49 018	235.20	51 745	0.18%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.27	30 414	126.52	38 842	0.13%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.10	132 129	150.44	121 558	0.41%	
GN Store Nord A/S <sup>1</sup>	Taani	DK0010272632	DKK	47.83	217 696	24.48	111 156	0.38%	
Antero Resources Corp <sup>1</sup>	USA	US03674X1063	USD	30.41	109 038	26.82	94 047	0.32%	
Freeport-McMoRan <sup>1</sup>	USA	US35671D8570	USD	20.97	156 472	43.49	321 281	1.09%	
Newmont Corporation <sup>1</sup>	USA	US6516391066	USD	25.19	62 826	33.15	87 288	0.30%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.66	192 283	60.11	223 266	0.76%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	24.74	134 176	31.85	168 663	0.57%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	136.44	30 936	331.02	77 460	0.26%	
Bank Saint Petersburg <sup>3</sup>	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.45	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
<b>Fondiosakud</b>						<b>5 871 055</b>		<b>8 276 510</b>	<b>28.13%</b>	<b>27.19%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>2 367 055</b>		<b>3 207 464</b>	<b>10.90%</b>	<b>11.20%</b>
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.25	898 378	3.05%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.00	34 546	20.82	71 908	0.24%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	97 300	17.74	157 485	0.54%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE36000001756	EUR	9.98	99 812	12.91	129 132	0.44%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	258 649	1.29	333 726	1.13%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	70 754	1.22	86 183	0.29%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	87 421	1.18	102 876	0.35%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	200 000	1.00	199 164	0.68%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	48	237.47	85	0.00%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	159.90	623 722	2.12%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	103.13	239 358	0.81%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	263 428	1.39	365 447	1.24%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>3 041 991</b>		<b>4 121 423</b>	<b>14.01%</b>	<b>12.88%</b>
iShares Gold Producers UCITS ETF <sup>1</sup>	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6RS2036	EUR	10.72	750 349	13.19	923 221	3.14%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF <sup>1</sup>	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.19	553 486	153.23	972 710	3.31%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	114.56	199 334	0.68%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	51.15	255 750	0.87%	
ZKB Gold ETF <sup>1</sup>	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	554.66	1 006 096	610.18	1 156 898	3.93%	
Global X Copper Miners ETF <sup>1</sup>	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.56	356 224	39.25	456 404	1.55%	
VanEck Oil Services ETF <sup>1</sup>	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	195.81	109 665	311.10	157 105	0.53%	
<b>Erakapitalifondid</b>						<b>462 009</b>		<b>947 622</b>	<b>3.22%</b>	<b>3.10%</b>
BaltCap Lithuania SME Fund KUB <sup>1</sup>	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	24 426	2.85	69 617	0.24%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	157 682	1.78	280 458	0.95%	
KJK Fund III <sup>1</sup>	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	202 500	1 178.64	238 675	0.81%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	24 998	6 014.83	150 082	0.51%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	5 985.91	149 055	0.51%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	21 500	2.49	53 436	0.18%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	5 956	1.06	6 299	0.02%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute aruanne seisuga 31.03.2024

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg		Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul		
<b>Tuletisinstrumentid</b>								- 34 031	- 0.12%	0.02%		
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	12.09.2024		- 34 031	- 0.12%			
<b>Krediidiastutuse nimi</b>												
	Hoiuse liik	Päriloliik	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
<b>2. Hoised</b>								1 187 355	4.04%	4.45%		
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	CHF				1 406	1 406	0.00%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	DKK				1 365	1 365	0.00%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				882 773	882 773	3.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				11 589	11 589	0.04%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	SEK				4	4	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				7 801	7 801	0.03%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.55%	08.03.2024	12.09.2024	282 640	282 640	0.96%	
Oodatav krediitkahju (hoised)										- 222	0.00%	
<b>3. Muud varad</b>								6 204	0.02%	0.02%		
Laekumata dividendid										6 204	0.02%	
<b>VARAD KOKKU</b>								29 442 482	100.08%	100.07%		
Fondi kohustused								- 22 955	- 0.08%	- 0.07%		
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>								29 419 528	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

<sup>3</sup> 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.