

# LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

30.06.2024

Emitent/väärtpaberit nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Toolus aegumiseni	Keskmine soetushind 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>23 594 844</b>		<b>26 917 919</b>	<b>89.15%</b>	<b>90.00%</b>
<b>Võlainstrumendid</b>								<b>11 880 402</b>		<b>12 182 720</b>	<b>40.35%</b>	<b>40.52%</b>
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 009.38	605 625	2.01%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.92%	1 000.80	4 003	966.33	3 865	0.01%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.30%	1 000.05	364 020	1 064.91	387 628	1.28%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	A3	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	6.20%	1 001.61	801 285	1 046.15	836 922	2.77%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.82%	100 000.00	357 143	101 716.87	363 275	1.20%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	4.32%	0.58	18 629	0.58	18 777	0.06%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	5.64%	88 345.05	353 380	92 636.71	370 547	1.23%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	4.25%	982.94	103 209	956.23	100 405	0.33%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	6.38%	942.79	188 557	977.64	195 528	0.65%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.85%	1 000.07	300 020	1 102.36	330 707	1.10%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	240 000	10 319.26	247 662	0.82%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	6.68%	10 000.67	300 020	9 106.42	273 193	0.90%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027 <sup>3</sup>	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	6.80%	10 001.25	160 020	9 697.63	155 162	0.51%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.41%	86 926.47	695 412	95 613.29	764 906	2.53%	
France Treasury Bill 30/10/2024	AA-	S&P	Prantsusmaa	FR0128071067	EUR	3.50%	0.97	1 460 298	0.99	1 482 090	4.91%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	4.37%	992.30	29 769	1 014.16	30 425	0.10%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	3.83%	1 043.57	158 622	1 004.46	152 678	0.51%	
Allianz 07/07/45	A1	Moody's	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	5.41%	97 589.26	195 179	99 583.14	199 166	0.66%	
German Treasury Bill 11/12/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E121	EUR	3.28%	0.01	1 968 265	0.01	1 970 120	6.52%	
German Treasury Bill 16/10/2024	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E105	EUR	3.24%	0.01	1 949 954	0.01	1 980 340	6.56%	
German Treasury Bill 1% 15/08/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001102366	EUR	3.50%	0.01	985 264	0.01	1 005 433	3.33%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	4.33%	769.70	438 728	850.87	484 997	1.61%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.71%	834.50	208 624	953.19	238 299	0.79%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 15 028	- 0.05%	

Emitent/väärtpaberit nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind 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>5 705 337</b>		<b>6 112 843</b>	<b>20.24%</b>	<b>20.81%</b>
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	49.22	157 663	69.59	221 517	0.73%	
Ekspress Grupp <sup>1</sup>	Eesti	EE3100016965	EUR	1.38	79 316	1.00	57 491	0.19%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	1.09	107 737	0.36%	
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.25	413 115	5.33	430 287	1.43%	
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	57.39	85 965	44.55	71 278	0.24%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.47	199 429	8.43	162 744	0.54%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	46.12	405 612	61.09	540 489	1.79%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	16.17	534 567	15.58	516 745	1.71%	
Nutrien <sup>1</sup>	Kanada	CA67077M1086	USD	55.84	224 538	47.56	193 463	0.64%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	23.98	219 930	18.57	182 458	0.60%	
Novaturas <sup>1</sup>	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	101 063	2.16	20 790	0.07%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	22.41	206 728	26.67	220 165	0.73%	
Thales <sup>1</sup>	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	149.50	76 694	0.25%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	277 798	62.33	280 485	0.93%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	14.99	208 604	18.62	244 148	0.81%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.75	204 239	25.62	286 453	0.95%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	47.63	198 955	53.80	224 723	0.74%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeeingute aruanne seisuga 30.06.2024

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emifendi 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
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	33 870	105.40	26 350	0.09%	
Huhtamäki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	26 863	37.46	35 662	0.12%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	0.00	0	16.39	64 904	0.21%	
Metsa Corporation <sup>1</sup>	Soome	FI0009014575	EUR	6.67	89 817	9.88	132 999	0.44%	
Ponsse	Soome	FI00090005078	EUR	20.78	23 165	26.10	29 102	0.10%	
Stora Enso	Soome	FI00090005961	EUR	11.22	204 139	12.76	232 141	0.77%	
Valmet	Soome	FI4000074984	EUR	11.82	5 035	26.69	11 370	0.04%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB0008MXNWH07	USD	40.57	196 131	41.71	204 376	0.68%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	254.15	49 018	258.98	56 975	0.19%	
Carlsberg <sup>1</sup>	Taani	DK0010181759	DKK	99.28	30 414	112.05	34 399	0.11%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.11	132 129	143.08	115 607	0.38%	
GN Store Nord A/S <sup>1</sup>	Taani	DK0010272632	DKK	47.83	217 696	26.03	118 165	0.39%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	30.71	109 038	30.48	106 867	0.35%	
Freepart-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	45.40	335 365	1.11%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	29.25	223 842	27.00	208 982	0.69%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	25.44	62 826	39.11	102 983	0.34%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	52.17	192 283	58.88	218 677	0.72%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	24.99	134 176	31.32	165 880	0.55%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	137.79	30 936	317.84	74 375	0.25%	
Bank Saint Petersburg <sup>3</sup>	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.49	48 653	0.00	0	0.00%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	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>Fondiosakud</b>						<b>6 009 106</b>		<b>8 694 726</b>	<b>28.80%</b>	<b>28.77%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>2 499 549</b>		<b>3 364 800</b>	<b>11.14%</b>	<b>10.99%</b>
EFTE Real Estate Fund	EFTE Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	18.85	879 711	2.91%	
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	17.91	159 001	0.53%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	99 812	12.99	129 851	0.43%	
Usaldusfond EFTE Real Estate Fund 4	EFTE Capital	Eesti	-	EUR	1.00	238 570	1.31	313 118	1.04%	
EFTE Real Estate Fund 5	EFTE Capital	Eesti	-	EUR	1.00	70 754	1.24	87 572	0.29%	
EFTE Residential Fund usaldusfond	EFTE Capital	Eesti	-	EUR	1.00	97 765	1.16	113 141	0.37%	
EFTE Special Opportunities Fund	EFTE Capital	Eesti	-	EUR	1.00	32 467	1.00	32 467	0.11%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	200 000	0.99	198 322	0.66%	
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	158.32	617 559	2.05%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	102.48	237 860	0.79%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	373 189	1.40	524 206	1.74%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>3 041 991</b>		<b>4 313 072</b>	<b>14.28%</b>	<b>14.45%</b>
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	10.72	750 349	14.23	995 875	3.30%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.19	553 486	156.08	990 815	3.28%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	121.30	211 062	0.70%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	49.66	248 275	0.82%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	562.26	1 006 096	647.60	1 227 854	4.07%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.85	356 224	42.14	490 037	1.62%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	197.75	109 665	295.36	149 155	0.49%	
<b>Erakapitalifondid</b>						<b>467 565</b>		<b>1 016 853</b>	<b>3.37%</b>	<b>3.33%</b>
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	24 426	3.04	74 289	0.25%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	161 325	1.84	296 963	0.98%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	202 500	1 275.36	258 260	0.86%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	24 998	6 450.98	160 965	0.53%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	6 419.62	159 855	0.53%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	23 413	2.56	59 933	0.20%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	5 956	1.11	6 588	0.02%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute aruanne seisuga 30.06.2024

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>								- 72 370	- 0.24%	- 0.10%		
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	12.09.2024		- 72 370	- 0.24%			
<b>Krediidiasutuse 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>								<b>3 289 440</b>	<b>10.89%</b>	<b>10.01%</b>		
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				2 981 058	2 981 058	9.87%	
Arvelduskonto HKD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	HKD				651	651	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				4 623	4 623	0.02%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	SEK				3 625	3 625	0.01%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				14 409	14 409	0.05%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.55%	08.03.2024	12.09.2024	285 170	285 170	0.94%	
Oodatav krediidikahju (hoised)									- 97		0.00%	
<b>3. Muud varad</b>								<b>10 184</b>	<b>0.03%</b>	<b>0.07%</b>		
Muud nõuded									0		0.00%	
Laekumata dividendid									10 184		0.03%	
<b>VARAD KOKKU</b>								<b>30 217 543</b>	<b>100.08%</b>	<b>100.08%</b>		
Fondi kohustused									- 23 173		- 0.08%	- 0.08%
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>								<b>30 194 370</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>		

\* 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 eeskirja 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.