

# LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

30.09.2024

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Toolus aegumiseni	Keskmine soefushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>								<b>25 427 076</b>		<b>29 443 876</b>	<b>94.41%</b>	<b>96.27%</b>
<b>Võlainstrumendid</b>								<b>11 883 663</b>		<b>12 346 370</b>	<b>39.59%</b>	<b>40.71%</b>
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 028.54	617 125	1.98%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.86%	1 000.80	4 003	970.33	3 881	0.01%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.28%	1 000.05	364 020	1 086.21	395 379	1.27%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A3	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	4.09%	1 000.04	500 020	1 007.86	503 932	1.62%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.52%	100 000.00	261 905	101 673.11	266 287	0.85%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.27%	996.56	1 151 021	1 056.61	1 220 388	3.91%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	4.32%	0.58	18 629	0.59	18 982	0.06%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	5.76%	88 345.05	353 380	93 629.45	374 518	1.20%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	3.81%	982.94	103 209	957.27	100 514	0.32%	
Siauliu Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.62%	1 000.20	100 020	1 013.43	101 343	0.32%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	4.82%	942.79	188 557	1 002.27	200 454	0.64%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	7.94%	1 000.07	300 020	1 169.45	350 836	1.12%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	240 000	10 473.85	251 372	0.81%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.95%	10 000.67	300 020	9 648.91	289 467	0.93%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	7.79%	10 001.25	160 020	9 603.13	153 650	0.49%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009H40	EUR	3.84%	86 926.47	695 412	98 178.43	785 427	2.52%	
France Treasury Bill 30/10/2024	AA-	S&P	Prantsusmaa	FR0128071067	EUR	3.13%	0.97	1 460 298	1.00	1 496 115	4.80%	
France Treasury Bill 25/11/2024	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0011962398	EUR	3.39%	1.01	1 108 964	1.01	1 113 522	3.57%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	4.59%	992.30	29 769	1 025.17	30 755	0.10%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	3.31%	1 043.57	158 622	1 019.40	154 949	0.50%	
Allianz 07/07/45	A1	Moody's	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	6.04%	97 589.26	195 179	98 761.88	197 524	0.63%	
German Treasury Bill 11/12/2024	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E121	EUR	2.92%	0.01	1 968 265	0.01	1 988 420	6.38%	
German Treasury Bill 16/10/2024	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E105	EUR	2.70%	0.01	974 977	0.01	998 780	3.20%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.74%	769.70	438 728	882.71	503 143	1.61%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.57%	834.50	208 624	987.68	246 920	0.79%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 17 314	- 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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>Aktsiad</b>						<b>6 493 117</b>	<b>7 104 678</b>	<b>22.78%</b>	<b>23.58%</b>
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	47.50	222 444	49.79	224 673	0.72%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.38	79 316	0.99	57 031	0.18%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	1.06	104 771	0.34%	
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.31	413 115	5.12	413 314	1.33%	
Tencent Holdings <sup>1</sup>	Kaimansaared	KYG875721634	HKD	55.18	85 965	51.14	81 829	0.26%	
Alibaba Group Holding <sup>1</sup>	Kaimansaared	KYG017191142	HKD	10.07	199 429	12.65	244 173	0.78%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	43.65	314 160	71.95	494 110	1.58%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.46	534 567	17.77	589 168	1.89%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	53.39	224 538	42.93	174 623	0.56%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	22.93	219 930	18.64	183 144	0.59%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	101 063	1.58	15 159	0.05%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	21.71	206 728	22.67	187 140	0.60%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	142.55	73 128	0.23%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.57	441 284	58.50	426 173	1.37%	
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.95	198 370	17.38	235 392	0.75%	
Epiroc A <sup>1</sup>	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.07	208 604	19.42	254 717	0.82%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeeingute ülevaade seisuga 30.09.2024

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühik (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul	
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	24.87	197 735	27.93	226 645	0.73%		
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.85	204 239	29.58	330 710	1.06%		
Nibe Industrier AB	Rootsi	SE0015988019	SEK	3.82	204 942	4.93	269 902	0.87%		
Saab <sup>1</sup>	Rootsi	SE0021921269	SEK	20.13	199 658	19.11	193 450	0.62%		
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	33 870	95.16	23 790	0.08%		
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	0.00	0	19.17	75 893	0.24%		
Metsa Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	7.45	175 104	9.60	225 734	0.72%		
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	21.60	24 084	0.08%		
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	204 139	11.50	209 300	0.67%		
Noble Corp	Suurbritannia	GB0008MXNWH07	USD	36.92	257 646	32.28	219 758	0.70%		
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.30	30 414	106.97	32 841	0.11%		
DSV PANALPINA <sup>1</sup>	Taani	DK0060079531	DKK	163.15	132 129	185.42	149 820	0.48%		
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	29.37	109 038	25.59	89 717	0.29%		
Freepart-McMoRan <sup>1</sup>	USA	US35671D8570	USD	20.25	156 472	44.59	329 367	1.06%		
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	27.97	223 842	23.92	185 159	0.59%		
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	24.32	62 826	47.74	125 700	0.40%		
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	49.88	192 283	46.03	170 971	0.55%		
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	23.89	134 176	27.47	145 503	0.47%		
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	131.75	30 936	322.67	75 505	0.24%		
United Rentals	USA	US9113631090	USD	587.74	201 023	723.23	242 283	0.78%		
Bank Saint Petersburg <sup>3</sup>	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.44	48 653	0.00	0	0.00%		
<b>Fondi osaku või aktsia nimetus</b>	<b>Fondivalitseja</b>	<b>Fondi päritoluriik</b>	<b>ISIN-kood</b>	<b>Valuuta</b>	<b>Keskmine soetusühik (EUR)**</b>	<b>Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**</b>	<b>Turuväärtus ühikule (EUR)</b>	<b>Turuväärtus kokku (EUR)</b>	<b>Osakaal fondi varade puhast väärtusest</b>	<b>Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul</b>
<b>Fondiosakud</b>					<b>7 050 297</b>	<b>9 959 648</b>	<b>31.94%</b>	<b>31.93%</b>		
<b>Kinnisvarafondid</b>					<b>2 514 775</b>	<b>3 341 667</b>	<b>10.72%</b>	<b>10.96%</b>		
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	18.45	861 043	2.76%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	97 300	17.91	159 001	0.51%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	99 812	13.05	130 506	0.42%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	238 570	1.35	320 934	1.03%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	150 389	1.11	167 330	0.54%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	97 765	1.15	112 586	0.36%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	32 467	0.98	31 922	0.10%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	200 000	1.01	201 986	0.65%	
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	160.13	624 619	2.00%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	104.59	242 746	0.78%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	343 326	1.42	488 908	1.57%	
<b>Aktsiafondid</b>					<b>4 020 322</b>	<b>5 579 290</b>	<b>17.89%</b>	<b>17.79%</b>		
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	10.72	750 349	15.72	1 100 586	3.53%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.19	553 486	166.04	1 054 041	3.38%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	120.08	208 939	0.67%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	50.22	251 100	0.81%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondseleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	573.88	1 006 096	701.88	1 330 755	4.27%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	59.04	568 463	66.69	628 986	2.02%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	28.54	356 224	42.22	490 981	1.57%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	245.03	519 534	253.40	513 901	1.65%	
<b>Erakapitalifondid</b>					<b>515 200</b>	<b>1 038 691</b>	<b>3.33%</b>	<b>3.17%</b>		
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	24 426	3.10	75 794	0.24%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	161 325	1.90	306 966	0.98%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	251 250	1 095.82	275 325	0.88%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	24 998	6 522.89	162 759	0.52%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	6 490.81	161 628	0.52%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	23 413	2.15	50 297	0.16%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	4 840	1.22	5 921	0.02%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute ülevaade seisuga 30.09.2024

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>								<b>33 180</b>	<b>0.11%</b>	<b>0.06%</b>		
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	11.03.2025		33 180	0.11%			
<b>Krediitlasutuse nimi</b>												
Holuse 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>1 761 039</b>	<b>5.65%</b>	<b>3.77%</b>		
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	CHF				61 906	61 906	0.20%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				1 434 751	1 434 751	4.60%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				34 181	34 181	0.11%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.32%	12.09.2024	11.03.2025	230 382	230 382	0.74%	
Oodatav krediitkahju (hoised)										- 181	0.00%	
<b>3. Muud varad</b>								<b>5 122</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.03%</b>		
Laekumata dividendid										5 122	0.02%	
<b>VARAD KOKKU</b>								<b>31 210 037</b>	<b>100.08%</b>	<b>100.08%</b>		
Fondi kohustused										- 23 611	- 0.08%	- 0.08%
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>								<b>31 186 426</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 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.