

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

31.05.2025

Emilent/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 puhas- väärtusest	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								28 153 572		31 619 929	93.05%	91.38%
Välainstrumendid								10 249 505		10 718 880	31.54%	31.31%
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.15%	100 000.00	226 190	100 639.65	227 637	0.67%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 003.13	601 875	1.77%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.53%	996.56	1 151 021	1 079.19	1 246 467	3.67%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.56%	1 000.04	500 020	1 039.17	519 587	1.53%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	4.69%	1 000.05	364 020	1 122.99	408 769	1.20%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.52%	1 000.15	130 020	1 028.38	133 689	0.39%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.58%	0.51	16 381	0.51	16 423	0.05%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	3.31%	982.94	103 209	991.07	104 062	0.31%	
Siauliu Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.07%	1 000.20	100 020	1 042.93	104 293	0.31%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.09%	1 000.07	300 020	1 221.02	366 306	1.08%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.63%	10 000.67	300 020	9 932.14	297 964	0.88%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	3.59%	85 652.50	685 220	99 411.81	795 294	2.34%	
France Treasury Bill 25/11/2025	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	FR0012938116	EUR	1.93%	1.00	2 190 890	1.00	2 201 283	6.48%	
Eastshine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.00	601 558	1.77%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	3.04%	1 043.57	158 622	1 014.69	154 233	0.45%	
German Treasury Bill 17/09/2025	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008U0E212	EUR	1.74%	0.01	2 180 275	0.01	2 188 340	6.44%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.50%	768.30	437 932	903.89	515 218	1.52%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.90%	822.58	205 645	1 022.17	255 541	0.75%	
Oodatav krediidikahju (välakirjad)										- 11 639	- 0.03%	
Oodatav krediidikahju (laenuad)										- 8 023	- 0.02%	
							Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest eelneval kuul
Aksiad								8 870 820		8 627 587	25.39%	25.13%
Valaris (1)			Bermuda	BMG9460G1015	USD	46.40	316 069	33.18	226 005		0.67%	
Ekspres Grupp			Eesti	EE3100016965	EUR	1.38	79 316	1.09	62 378		0.18%	
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	1.19	117 818		0.35%	
ASML Holding (1)			Holland	NL0010273215	EUR	694.34	138 868	653.90	130 780		0.38%	
Glencore (1)			Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.07	495 238	3.37	329 262		0.97%	
Alibaba Group Holding			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	199 429	12.81	247 164		0.73%	
Tencent Holdings			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	53.73	85 965	56.02	89 639		0.26%	
Barick Mining Corp			Kanada	CA06849F1080	USD	16.12	534 567	16.90	560 386		1.65%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	224 538	52.06	211 777		0.62%	
Pan American Silver			Kanada	CA6979001089	USD	22.38	219 930	21.51	211 334		0.62%	
Novaturas (1)			Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	101 063	1.11	10 684		0.03%	
Equinor			Norra	NO0010096985	NOK	25.04	206 728	20.75	171 312		0.50%	
Thales			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	267.40	137 176		0.40%	
TotalEnergies			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.57	441 284	51.66	376 343		1.11%	
Atlas Copco			Rootsi	SE0017486889	SEK	14.85	288 639	14.15	275 147		0.81%	
Epiroc A			Rootsi	SE0015658109	SEK	16.52	303 363	19.73	362 146		1.07%	
Indutrade			Rootsi	SE0001515552	SEK	24.37	197 735	23.89	193 891		0.57%	
Investor			Rootsi	SE0015811963	SEK	26.13	295 513	25.95	293 528		0.86%	
Lifco			Rootsi	SE0015949201	SEK	18.27	204 239	35.90	401 476		1.18%	
Nibe Industrier AB			Rootsi	SE0015988019	SEK	3.74	204 942	3.61	197 894		0.58%	
BECHTLE			Saksamaa	DE0005158703	EUR	40.54	99 335	38.38	94 031		0.28%	
Fortum			Soome	FI0009007132	EUR	14.08	1 027 626	15.20	1 109 600		3.27%	
Ponsse			Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	29.80	33 227		0.10%	

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
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	204 139	8.91	162 089	0.48%	
Noble Corp (1)	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	37.84	257 646	21.84	148 720	0.44%	
Novo Nordisk	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	314 603	60.82	186 236	0.55%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.10	109 038	33.03	115 795	0.34%	
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	199.77	139 839	0.41%	
Builders FirstSource	USA	US12008R1077	USD	143.16	85 898	94.96	56 979	0.17%	
EMCOR Group (1)	USA	US29084Q1004	USD	461.76	230 880	416.14	208 069	0.61%	
EQT Corp (1)	USA	US26884L1098	USD	37.36	153 191	48.62	199 341	0.59%	
Freeport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	33.94	250 685	0.74%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 963.77	304 385	2 260.60	350 392	1.03%	
Mosaic (1)	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	31.87	246 723	0.73%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	23.86	62 826	46.49	122 420	0.36%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.77	192 283	35.96	133 572	0.39%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	141.26	113 005	0.33%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	337.45	78 964	0.23%	
United Rentals (1)	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	624.73	271 757	0.80%	
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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						9 033 246		11 983 316	35.26%	33.99%
Aktiafondid						5 865 090		7 437 903	21.89%	20.00%
Invesco MDAQ UCITS ETF	Invesco Markets	Iirimaa	IE00BHJYDV33	EUR	47.28	1 309 688	50.68	1 403 836	4.13%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	16.20	973 636	20.36	1 223 051	3.60%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF (1)	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1182921930	EUR	88.43	274 146	242.70	752 370	2.21%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	54.95	274 750	0.81%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	106.94	186 076	0.55%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Sveits	CH0139101593	CHF	530.64	1 006 096	861.47	1 633 349	4.81%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	67.53	890 087	2.62%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	30.63	356 224	36.25	421 512	1.24%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	36.61	265 409	0.78%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	191.06	387 464	1.14%	
Erakapitalifondid						522 243		942 023	2.77%	2.94%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB (1)	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	24 426	2.18	53 364	0.16%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	122 999	2.14	263 580	0.78%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	23 413	2.02	47 315	0.14%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	23 544	5 936.48	139 513	0.41%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	23 496	5 906.43	138 524	0.41%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	300 000	977.62	293 286	0.86%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	4 363	1.48	6 441	0.02%	
Kinnisvarafondid						2 645 913		3 603 390	10.60%	11.06%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	96 390	18.09	159 074	0.47%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	99 812	13.21	132 125	0.39%	
EFfEN Real Estate Fund	EFfEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.20	896 045	2.64%	
EFfEN Real Estate Fund 5	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	187 904	1.19	222 909	0.66%	
EFfEN Residential Fund usaldusfond	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	96 420	1.14	110 322	0.32%	
EFfEN Special Opportunities Fund	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	152 314	1.03	157 584	0.46%	
Usaldusfond EFfEN Real Estate Fund 4	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	226 715	1.41	319 344	0.94%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	196 875	1.02	201 438	0.59%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	169.48	661 091	1.95%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	106.16	246 390	0.73%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	334 386	1.49	497 068	1.46%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg				Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul	
Tuletisinstrumentid											290 146	0.85%	0.95%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD	21.08.2025				290 146	0.85%		
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluliik	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. Hoiused											2 385 635	7.02%	8.69%
Arvelduskontod													
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				2 373 506	2 373 506	6.98%		
Arvelduskonto (GBP)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				4 351	4 351	0.01%		
Arvelduskonto (HKD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	HKD				810	810	0.00%		
Arvelduskonto (NOK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				2 323	2 323	0.01%		
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				4 646	4 646	0.01%		
3. Muud varad											1 943	0.01%	0.00%
Muud nõuded											1 943	0.01%	
VARAD KOKKU											34 007 508	100.08%	100.08%
Fondi kohustused											- 26 644	- 0.08%	- 0.08%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS											33 980 863	100.00%	100.00%

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

** Keskmise soetushinna arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit

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

(2) Reguleeritud tulul mittekaubeldavad võlaväärtpaberid

(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 NAVi alusel.