

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

30.06.2025

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi 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								28 932 297		32 447 491	94.16%	93.05%
Võlainstrumendid								11 241 076		11 684 145	33.91%	31.54%
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.15%	100 000.00	226 190	101 473.98	229 524	0.67%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 009.38	605 625	1.76%	
Eesti Energia perpetual NCS.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.53%	996.56	1 151 021	1 088.91	1 257 696	3.65%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.40%	1 000.04	500 020	1 046.95	523 473	1.52%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	4.72%	1 000.05	364 020	1 048.67	381 716	1.11%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.45%	1 000.15	130 020	1 047.27	136 145	0.40%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.58%	0.51	16 381	0.51	16 458	0.05%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	3.29%	982.94	103 209	994.23	104 394	0.30%	
Siauli Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	3.98%	1 000.20	100 020	1 049.53	104 953	0.30%	
Siauli Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.09%	1 000.07	300 020	1 122.36	336 707	0.98%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.64%	10 000.67	300 020	9 723.22	291 697	0.85%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	3.59%	85 652.50	685 220	99 808.29	798 466	2.32%	
France Treasury Bill 25/11/2025	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	FR0012938116	EUR	1.94%	1.00	2 190 890	1.00	2 204 719	6.40%	
Eastline AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.01	605 808	1.76%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	2.61%	1 043.57	158 622	1 018.70	154 843	0.45%	
German Treasury Bill 10/12/2025	AAA	S&P	Saksamaa	DE000UUE253	EUR	1.78%	0.01	991 571	0.01	991 980	2.88%	
German Treasury Bill 17/09/2025	AAA	S&P	Saksamaa	DE000UUE212	EUR	1.78%	0.01	2 180 275	0.01	2 191 508	6.36%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.32%	768.30	437 932	912.36	520 046	1.51%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.92%	822.58	205 645	992.18	248 046	0.72%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)			Eesti		EUR					- 11 639	- 0.03%	
Oodatav krediidikahju (laenuid)			Eesti		EUR					- 8 023	- 0.02%	

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	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
Aktsiad					9 039 908		8 942 027	25.95%	25.39%
Valaris (1)	Bermuda	BMG9460G1015	USD	46.40	316 069	35.93	244 755	0.71%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.38	79 316	1.01	58 066	0.17%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	1.20	118 214	0.34%	
ASML Holding	Holland	NL0010273215	EUR	694.34	138 868	677.60	135 520	0.39%	
Glencore	Jersey	JE008413BW64	GBP	5.07	495 238	3.32	323 987	0.94%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	199 429	11.93	230 303	0.67%	
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	53.73	85 965	54.67	87 477	0.25%	
Barrick Mining Corp	Kanada	CA06849F1080	USD	16.12	534 567	17.76	589 142	1.71%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	224 538	49.69	202 150	0.59%	
Pan American Silver (1)	Kanada	CA6979001089	USD	22.38	219 930	24.23	238 080	0.69%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	101 063	1.07	10 299	0.03%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	25.04	206 728	21.56	177 942	0.52%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	249.60	128 045	0.37%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.57	441 284	52.10	379 549	1.10%	
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.85	288 639	13.71	266 577	0.77%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	16.52	303 363	18.43	338 289	0.98%	
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	24.37	197 735	23.16	187 978	0.55%	
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.13	295 513	25.10	283 853	0.82%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.27	204 239	34.34	384 019	1.11%	
Nibe Industrier AB	Rootsi	SE0015988019	SEK	3.74	204 942	3.62	198 307	0.58%	
BECHTLE	Saksamaa	DE0005158703	EUR	40.54	99 335	39.78	97 461	0.28%	
Fortum	Soome	FI0090007132	EUR	14.08	1 027 626	15.89	1 159 970	3.37%	
Ponsse	Soome	FI0090005078	EUR	20.78	23 165	27.10	30 217	0.09%	
Stora Enso	Soome	FI0090005961	EUR	9.92	565 510	9.22	525 768	1.53%	
Noble Corp	Suurbritannia	G800BMXNWH07	USD	37.84	257 446	22.65	154 226	0.45%	
Novo Nordisk	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	314 603	58.92	180 415	0.52%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.10	109 038	34.37	120 496	0.35%	

Emilent/väärtpaberi nimetus	Emilendi riik	ISIN-koode	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
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	198.34	138 835	0.40%	
Builders FirstSource	USA	US12008R1077	USD	143.16	85 898	99.56	59 739	0.17%	
EMCOR Group (1)	USA	US29084Q1004	USD	461.76	230 880	456.39	228 195	0.66%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	37.36	153 191	49.76	204 020	0.59%	
Freeporl-McMoRan (1)	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	36.99	273 231	0.79%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 963.77	304 385	2 230.06	345 659	1.00%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	31.13	240 949	0.70%	
Newmont Corporation (1)	USA	US6516391066	USD	23.86	62 826	49.71	130 886	0.38%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	138.48	110 785	0.32%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	337.57	78 991	0.23%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	642.83	279 632	0.81%	
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-koode	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
Fondiosakud						8 651 313		11 365 383	32.98%	35.26%

Aktiafondid						5 488 597		6 873 399	19.95%	21.89%
Invesco MDAQ UCITS ETF	Invesco Markets	Iirimaa	IE00BHJYDV33	EUR	47.28	1 309 688	50.51	1 399 127	4.06%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	18.05	597 143	20.17	667 179	1.94%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1182919390	EUR	88.43	274 146	242.29	751 111	2.18%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	54.03	270 150	0.78%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000AQQR36	EUR	75.13	130 726	103.14	179 464	0.52%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	530.64	1 006 096	831.39	1 576 315	4.57%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	69.45	915 272	2.66%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	30.63	356 224	38.40	446 506	1.30%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	37.18	269 586	0.78%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	196.49	398 488	1.16%	

Erakapitalifondid						522 243		913 496	2.65%	2.77%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	24 426	2.18	53 364	0.15%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	122 999	2.14	263 580	0.76%	
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	5 919.70	139 119	0.40%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	23 496	5 889.61	138 129	0.40%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	300 000	885.16	265 548	0.77%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	4 363	1.48	6 441	0.02%	

Kinnisvarafondid						2 640 473		3 578 488	10.38%	10.60%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	96 390	18.09	159 074	0.46%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	99 812	13.21	132 125	0.38%	
EFfEN Real Estate Fund	EFfEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.10	891 378	2.59%	
EFfEN Real Estate Fund 5	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	187 904	1.19	224 469	0.65%	
EFfEN Residential Fund usaldusfond	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	96 420	1.15	110 512	0.32%	
EFfEN Special Opportunities Fund	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	152 314	1.04	158 897	0.46%	
Usaldusfond EFfEN Real Estate Fund 4	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	220 976	1.42	313 367	0.91%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	196 875	1.02	201 438	0.58%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	166.01	647 555	1.88%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	104.53	242 605	0.70%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	334 685	1.49	497 068	1.44%	

Tulefinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus			Lõpp-tähtaeg		Turväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Tulefinstrumendid										455 936	1.32%	0.85%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD			21.08.2025		455 936	1.32%	
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluliik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
2. Hoiused										2 037 265	5.91%	7.02%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				2025 910.06	2 025 910	5.88%	
Arvelduskonto (HKD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	HKD				4 115.88	4 116	0.01%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				7 238.81	7 239	0.02%	
3. Muud varad										0	0.00%	0.01%
Muud nõuded										0	0.00%	
VARAD KOKKU										34 484 756	100.08%	100.08%
Fondi kohustused										- 26 394	- 0.08%	- 0.08%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										34 458 362	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 turul mittekaubeldavad võlaväärtpaberid

(3) Instrumendi väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri punktis 3.3, sätestatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumendi hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.