

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

31.07.2025

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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								29 615 789		33 347 270	96.49%	94.16%
Välainstrumentid								11 241 076		11 730 892	33.94%	33.91%
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.15%	100 000.00	226 190	102 336.12	231 475	0.67%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 015.83	609 500	1.76%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.60%	996.56	1 151 021	1 097.35	1 267 442	3.67%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.39%	1 000.04	500 020	1 050.48	525 240	1.52%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.04%	1 000.05	364 020	1 047.59	381 324	1.10%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.43%	1 000.15	130 020	1 066.62	138 661	0.40%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.58%	0.51	16 381	0.51	16 495	0.05%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	3.18%	982.94	103 209	978.93	102 788	0.30%	
Siauli Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.04%	1 000.20	100 020	1 051.68	105 168	0.30%	
Siauli Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.16%	1 000.07	300 020	1 129.49	338 846	0.98%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.50%	10 000.67	300 020	9 835.57	295 067	0.85%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	3.67%	85 652.50	685 220	100 164.62	801 317	2.32%	
France Treasury Bill 25/11/2025	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	FR0012938116	EUR	1.97%	1.00	2 190 890	1.00	2 208 194	6.39%	
Eastline AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.02	610 200	1.77%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	2.37%	1 043.57	158 622	1 021.52	155 271	0.45%	
German Treasury Bill 10/12/2025	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008U0E253	EUR	1.78%	0.01	991 571	0.01	993 500	2.87%	
German Treasury Bill 17/09/2025	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008U0E212	EUR	1.73%	0.01	2 180 275	0.01	2 194 940	6.35%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.20%	768.30	437 932	919.11	523 895	1.52%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.96%	822.58	205 645	1 005.12	251 281	0.73%	
Oodatav krediitkahi (võlakirjad)										- 11 639	- 0.03%	
Oodatav krediitkahi (laenu)										- 8 073	- 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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Aktsiad					9 719 147		9 736 782	28.17%	25.95%
Valaris (1)	Bermuda	BMG9460G1015	USD	46.40	316 069	42.49	289 418	0.84%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.38	79 316	1.06	60 653	0.18%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	1.19	117 225	0.34%	
ASML Holding	Holland	NL0010273215	EUR	694.34	138 868	613.10	122 620	0.35%	
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.07	495 238	3.52	344 365	1.00%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	199 429	12.88	248 485	0.72%	
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	53.73	85 965	61.21	97 940	0.28%	
Barrick Mining Corp	Kanada	CA06849F1080	USD	16.12	534 567	18.45	611 938	1.77%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	224 538	51.83	210 828	0.61%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	22.38	219 930	23.61	231 934	0.67%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	101 063	1.04	10 010	0.03%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	25.04	206 728	22.74	187 690	0.54%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	235.80	120 965	0.35%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.57	441 284	52.02	378 966	1.10%	
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.85	288 639	13.39	260 303	0.75%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	16.52	303 363	17.88	328 330	0.95%	
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	24.37	197 735	21.37	173 392	0.50%	
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.13	295 513	25.50	288 389	0.83%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.27	204 239	31.33	350 368	1.01%	
Nibe Industrier AB (1)	Rootsi	SE0015988019	SEK	3.74	204 942	4.04	221 586	0.64%	
BECHTLE	Saksamaa	DE0005158703	EUR	40.54	99 335	38.22	93 639	0.27%	
IONOS Group SE	Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR	40.15	215 983	41.70	224 346	0.65%	

				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
Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta						
LANXESS	Saksamaa	DE0005470405	EUR	25.60	212 439	24.20	200 860	0.58%	
Vossloh	Saksamaa	DE0007667107	EUR	87.02	142 710	86.30	141 532	0.41%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.08	1 027 626	16.09	1 174 570	3.40%	
Ponsse (1)	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	32.00	35 680	0.10%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	9.92	565 510	9.03	514 938	1.49%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	37.84	257 646	23.42	159 464	0.46%	
SigmaRoc	Suurbritannia	GB00BYX5K988	GBP	1.27	108 106	1.33	113 265	0.33%	
Novo Nordisk (1)	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	314 603	42.14	129 043	0.37%	
Antero Resources Corp (1)	USA	US03674X1063	USD	31.10	109 038	30.52	106 993	0.31%	
Applied Industrial Technologies (1)	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	237.20	166 041	0.48%	
Builders FirstSource	USA	US12008R1077	USD	143.16	85 898	111.07	66 642	0.19%	
EMCOR Group (1)	USA	US29084Q1004	USD	461.76	230 880	548.22	274 109	0.79%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	37.36	153 191	46.96	192 535	0.56%	
Freepart-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	35.16	259 700	0.75%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 963.77	304 385	2 073.99	321 469	0.93%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	31.46	243 538	0.70%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	23.86	62 826	54.25	142 853	0.41%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	130.39	104 316	0.30%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	343.12	80 289	0.23%	
United Rentals (1)	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	771.40	335 557	0.97%	
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.03	48 653	0.00	0	0.00%	
				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
Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta					
Fondiosakud					8 655 565		11 555 432	33.44%	32.98%
Aktsiafondid					5 488 597		7 159 552	20.72%	19.95%
Invesco MDAX UCITS ETF	Invesco Markets	Iirimaa	IE00BHJYDV33	EUR	47.28	1 309 688	51.32	1 421 564	4.11%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6RS2036	EUR	18.05	597 143	20.76	686 700	1.99%
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	274 146	265.25	822 263	2.38%
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	54.24	271 200	0.78%
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	100.92	175 601	0.51%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	530.64	1 006 096	854.25	1 619 666	4.69%
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	76.17	1 003 949	2.91%
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	30.63	356 224	37.61	437 383	1.27%
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	39.92	289 405	0.84%
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	212.93	431 823	1.25%
Erakapitalifondid					495 065		757 260	2.19%	2.65%
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	10 206	5 999.27	61 115	0.18%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	10 185	5 968.63	60 677	0.18%
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	3 835	1.48	5 661	0.02%
Kinnisvarafondid					2 671 904		3 638 620	10.53%	10.38%
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	19.15	893 711	2.59%
EFfEN Real Estate Fund 5	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	187 904	1.19	223 634	0.65%
EFfEN Residential Fund usaldusfond	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	96 420	1.14	110 366	0.32%
EFfEN Special Opportunities Fund	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	183 745	1.05	192 213	0.56%
Usaldusfond EFfEN Real Estate Fund 4	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	220 976	1.46	321 950	0.93%
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	196 875	1.05	206 470	0.60%

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
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	167.97	655 201	1.90%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	106.34	246 808	0.71%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	334 685	1.49	497 068	1.44%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
----------------------------	------	------------	---------	-------------------	------------------	--------------	-------------------------	--------------------------------------	--

Tuletisinstrumentid									
USD Forward	Forward	SEB Pank			USD	21.08.2025	324 164	0.94%	1.32%
							324 164	0.94%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intrss	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
----------------------	-------------	--------------	---------	-------------------	------------------	--------	---------------	--------------	------------------------	-------------------------	--------------------------------------	--

2. Holused										1 239 256	3.59%	5.91%
------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------	-------	-------

Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti			EUR				1238 194.12	1 238 194	3.58%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti			USD				1 061.65	1 062	0.00%	

3. Muud varad										0	0.00%	0.00%
---------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---	-------	-------

Muud nõuded										0	0.00%	
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---	-------	--

VARAD KOKKU										34 586 526	100.08%	100.08%
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	------------	---------	---------

Fondi kohustused										- 27 645	- 0.08%	- 0.08%
------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------	---------	---------

FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										34 558 881	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) 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.