

# LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

30.04.2024

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	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>1. Väärtpaberid</b>								<b>25 186 573</b>	<b>28 577 748</b>	<b>95.61%</b>	<b>96.02%</b>	
<b>Võlainstrumendid</b>								<b>13 970 184</b>	<b>14 369 530</b>	<b>48.08%</b>	<b>48.83%</b>	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	600 000	1 034.58	620 750	2.08%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	7.16%	1 000.80	4 003	960.33	3 841	0.01%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.74%	1 000.05	364 020	1 131.24	411 772	1.38%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	A3	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	6.61%	1 001.61	801 285	1 037.30	829 839	2.78%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.93%	100 000.00	357 143	102 680.57	366 716	1.23%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	4.32%	0.58	18 629	0.58	18 640	0.06%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	6.12%	88 345.05	353 380	91 420.55	365 682	1.22%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	4.03%	982.94	103 209	955.90	100 370	0.34%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	6.84%	942.79	188 557	965.89	193 179	0.65%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.95%	1 000.07	300 020	1 191.93	357 580	1.20%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	240 000	10 216.76	245 202	0.82%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	6.50%	10 000.67	300 020	9 353.83	280 615	0.94%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	6.09%	10 001.25	160 020	10 078.76	161 260	0.54%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.55%	86 926.47	695 412	94 783.48	758 268	2.54%	
France Treasury Bill 30/10/2024	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0128071067	EUR	3.71%	0.97	1 460 298	0.98	1 472 280	4.93%	
France Government 2.25% 25/05/2024	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0011619436	EUR	3.85%	1.00	2 009 538	1.02	2 039 646	6.82%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	4.32%	992.30	29 769	1 007.21	30 216	0.10%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	4.05%	1 043.57	158 622	995.21	151 271	0.51%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	6.45%	97 589.26	195 179	99 427.64	198 855	0.67%	
German Treasury Bill 16/10/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E105	EUR	3.55%	0.01	1 949 954	0.01	1 967 180	6.58%	
German Treasury Bill 19/06/24	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E063	EUR	3.55%	0.01	2 048 510	0.01	2 089 731	6.99%	
German Treasury Bill 1% 15/08/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001102366	EUR	3.57%	0.01	985 264	0.01	999 587	3.34%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	4.69%	769.70	438 728	839.19	478 339	1.60%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.20%	834.50	208 624	980.00	245 000	0.82%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 16 290	- 0.05%	

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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul		
<b>Aktsiad</b>								<b>5 256 956</b>	<b>5 684 392</b>	<b>19.02%</b>	<b>19.18%</b>
Valaris <sup>1</sup>	Bermuda	BMG9460G1015	USD	49.16	157 663	60.70	193 213	0.65%			
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.38	79 316	1.20	68 989	0.23%			
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	1.21	119 202	0.40%			
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.19	413 115	5.47	441 737	1.48%			
Tencent Holdings <sup>1</sup>	Kaimansaared	KYG875721634	HKD	57.23	85 965	41.42	66 278	0.22%			
Alibaba Group Holding	Kaimansaared	KYG017191142	HKD	10.45	199 429	8.87	171 174	0.57%			
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	46.07	405 612	59.11	522 912	1.75%			
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	16.15	534 567	15.53	514 881	1.72%			
Pan American Silver <sup>1</sup>	Kanada	CA6979001089	USD	23.95	219 930	17.20	169 036	0.57%			
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	101 063	2.94	28 298	0.09%			
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	21.62	206 728	25.30	208 873	0.70%			
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	157.95	81 028	0.27%			
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	277 798	68.59	308 655	1.03%			
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	14.49	208 604	17.60	230 730	0.77%			
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.12	204 239	22.97	256 883	0.86%			
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	47.63	198 955	52.10	217 622	0.73%			

LHV Pensionifond Aktiivne III investeeingute aruanne seisuga 30.04.2024

Emitent/väärtpaber 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	115.15	28 788	0.10%	
Huhtamäki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	26 863	35.96	34 234	0.11%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	0.00	0	16.03	63 479	0.21%	
Metsa Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	6.67	89 817	10.68	143 643	0.48%	
Ponsse	Soome	FI00090005078	EUR	20.78	23 165	22.90	25 534	0.09%	
Stora Enso	Soome	FI00090005961	EUR	11.22	204 139	12.55	228 410	0.76%	
Valmet	Soome	FI4000074984	EUR	11.82	5 035	23.46	9 994	0.03%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	40.52	196 131	41.41	202 894	0.68%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	250.18	49 018	225.40	49 588	0.17%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.27	30 414	126.46	38 824	0.13%	
DSV PANALPINA 1	Taani	DK0060079531	DKK	163.10	132 129	133.78	108 097	0.36%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	47.82	217 696	25.56	116 022	0.39%	
Antero Resources Corp 1	USA	US03674X1063	USD	30.68	109 038	31.73	111 251	0.37%	
Freemont-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	21.15	156 472	46.59	344 194	1.15%	
Newmont Corporation 1	USA	US6516391066	USD	25.41	62 826	37.92	99 837	0.33%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	52.11	192 283	61.71	229 188	0.77%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	24.96	134 176	33.50	177 439	0.59%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	137.62	30 936	313.96	73 466	0.25%	
Bank Saint Petersburg 3	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.45	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>5 959 433</b>		<b>8 585 085</b>	<b>28.72%</b>	<b>28.13%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>2 455 432</b>		<b>3 341 946</b>	<b>11.18%</b>	<b>10.90%</b>
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	516 054	19.05	889 044	2.97%	
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 EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	238 570	1.30	309 421	1.04%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	70 574	1.22	86 598	0.29%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	86 115	1.18	101 406	0.34%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	200 000	0.99	198 325	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	161.79	631 095	2.11%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	103.84	241 006	0.81%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	373 189	1.40	524 206	1.75%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>3 041 991</b>		<b>4 293 180</b>	<b>14.36%</b>	<b>14.01%</b>
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	10.72	750 349	13.94	975 576	3.26%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.19	553 486	158.90	1 008 716	3.37%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	114.50	199 230	0.67%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	49.99	249 950	0.84%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	553.47	1 006 096	641.16	1 215 633	4.07%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.82	356 224	42.70	496 603	1.66%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	197.51	109 665	292.02	147 472	0.49%	
<b>Erakapitalifondid</b>						<b>462 009</b>		<b>949 959</b>	<b>3.18%</b>	<b>3.22%</b>
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	24 426	2.85	69 617	0.23%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	157 682	1.78	280 458	0.94%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	202 500	1 178.64	238 675	0.80%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	24 998	6 061.87	151 256	0.51%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	6 032.61	150 218	0.50%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	21 500	2.49	53 436	0.18%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	5 956	1.06	6 299	0.02%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute aruanne seisuga 30.04.2024

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>								- 61 260	- 0.20%	- 0.12%		
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	12.09.2024		- 61 260	- 0.20%			
<b>Krediidiasutuse 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>1 329 165</b>	<b>4.45%</b>	<b>4.04%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				1 045 140	1 045 140	3.50%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	SEK				4	4	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				770	770	0.00%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.55%	08.03.2024	12.09.2024	283 474	283 474	0.95%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 222	0.00%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>5 065</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.02%</b>
Laekumata dividendid										5 065	0.02%	
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>29 911 978</b>	<b>100.08%</b>	<b>100.08%</b>
Fondi kohustused										- 22 884	- 0.08%	- 0.08%
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>29 889 094</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.