

LHV Pensionifond Aktiivne III

Investeeringute ülevaade seisuga

31.12.2024

Emitent/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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							27 117 221	29 360 133	93.22%	93.80%		
Võlainstrumendid							8 860 907	9 282 113	29.47%	31.04%		
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.05%	100 000.00	261 905	101 604.38	266 107	0.84%	
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	1.92%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.00%	996.56	1 151 021	1 074.11	1 240 601	3.94%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.63%	1 000.80	4 003	980.34	3 921	0.01%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.68%	1 000.04	500 020	1 021.90	510 951	1.62%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	4.55%	1 000.05	364 020	1 105.24	402 307	1.28%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	3.45%	0.51	16 381	0.51	16 486	0.05%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	3.70%	982.94	103 209	968.92	101 736	0.32%	
Siauliu Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.53%	1 000.20	100 020	1 012.61	101 261	0.32%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.29%	1 000.07	300 020	1 176.55	352 964	1.12%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	240 000	10 013.48	240 324	0.76%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.46%	10 000.67	300 020	9 804.73	294 142	0.93%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027 ³	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 001.25	160 020	10 056.22	160 899	0.51%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	3.96%	85 652.50	685 220	99 156.56	793 252	2.52%	
France Treasury Bill 09/04/2025	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0128537216	EUR	2.65%	0.99	493 800	0.99	496 390	1.58%	
France Treasury Bill 25/05/2025	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0012517027	EUR	2.58%	0.99	994 319	0.99	994 884	3.16%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	600 000	1.01	605 808	1.92%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	3.10%	1 043.57	158 622	1 001.79	152 272	0.48%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	5.01%	97 589.26	195 179	100 523.73	201 047	0.64%	
German Treasury Bill 19/03/2025	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E154	EUR	2.41%	0.01	989 551	0.01	994 800	3.16%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.24%	768.30	437 932	909.59	518 467	1.65%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.37%	822.58	205 645	1 003.23	250 807	0.80%	
Oodatav krediitkajhu (laenud)										- 5 004	-0.02%	
Oodatav krediitkajhu (võlakirjad)										- 17 935	-0.06%	

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	
Aktsiad							9 653 357	9 500 350	30.16%	28.45%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	46.40	316 069	42.58	290 079	0.92%		
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.38	79 316	0.90	51 972	0.17%		
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	1.06	104 376	0.33%		
ASML Holding	Holland	NL0010273215	EUR	694.34	138 868	678.70	135 740	0.43%		
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.07	495 238	4.26	416 542	1.32%		
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	199 429	10.21	197 069	0.63%		
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	53.73	85 965	51.68	82 691	0.26%		
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	45.75	314 160	75.28	516 958	1.64%		
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	16.12	534 567	14.92	494 794	1.57%		
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	224 538	43.07	175 227	0.56%		
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	22.38	219 930	19.46	191 223	0.61%		
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	101 063	1.44	13 812	0.04%		

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute ülevaade seisuga 31.12.2024

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
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	25.04	206 728	22.50	185 746	0.59%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	138.65	71 127	0.23%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.57	441 284	53.37	388 800	1.23%	
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.85	288 639	14.74	286 451	0.91%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	16.52	303 363	16.80	308 477	0.98%	
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	24.37	197 735	24.17	196 165	0.62%	
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.13	295 513	25.54	288 894	0.92%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.27	204 239	27.98	312 850	0.99%	
Nibe Industrier AB	Rootsi	SE0015988019	SEK	3.74	204 942	3.77	206 766	0.66%	
Saab	Rootsi	SE0021921269	SEK	19.72	199 658	20.39	206 494	0.66%	
Volkswagen ¹	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	33 870	89.04	22 260	0.07%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.10	889 984	13.52	852 797	2.71%	
Metsco Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	7.45	175 104	8.98	211 156	0.67%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	20.10	22 412	0.07%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	204 139	9.72	176 868	0.56%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	37.84	257 646	30.22	205 767	0.65%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.07	30 414	92.52	28 404	0.09%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.53	132 129	205.02	165 656	0.53%	
Novo Nordisk	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	314 603	83.70	256 282	0.81%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.10	109 038	33.74	118 284	0.38%	
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	168 313	230.50	161 352	0.51%	
Builders FirstSource	USA	US12008R1077	USD	143.16	85 898	137.58	82 547	0.26%	
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	230 880	436.90	218 452	0.69%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	37.36	153 191	44.38	181 972	0.58%	
Freepor-McMoRan ¹	USA	US35671D8570	USD	21.18	156 472	36.65	270 764	0.86%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 963.77	304 385	1 636.77	253 699	0.81%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	223 842	23.66	183 149	0.58%	
Newmont Corporation ¹	USA	US6516391066	USD	23.86	62 826	35.83	94 331	0.30%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.77	192 283	47.56	176 638	0.56%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	148 160	169.79	135 836	0.43%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	25.34	134 176	34.63	183 415	0.58%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	30 936	346.57	81 097	0.26%	
United Rentals ¹	USA	US9113631090	USD	622.28	270 692	678.06	294 958	0.94%	
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 **8 602 956** **10 727 967** **34.06%** **34.65%**

Aktsiafondid **5 067 757** **6 203 160** **19.70%** **20.34%**

iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	12.92	866 763	14.94	1 002 265	3.18%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	274 146	170.15	527 474	1.67%	
iShares Core EURO STOXX 50	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	49.09	245 450	0.78%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.13	130 726	108.20	188 268	0.60%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	530.64	1 006 096	745.22	1 412 935	4.49%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	65.08	857 804	74.16	977 442	3.10%	
Global X Copper Miners ETF ¹	Global X	USA	US37954Y8306	USD	30.63	356 224	36.75	427 371	1.36%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	301 793	38.90	282 003	0.90%	
VanEck Oil Services ETF ¹	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	256.18	519 534	261.07	529 459	1.68%	
Vanguard Russell 2000 ETF	Vanguard	USA	US92206C6646	USD	87.22	619 227	85.99	610 495	1.94%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute ülevaade seisuga 31.12.2024

Erakapitalifondid					519 702	1 022 805	3.25%	3.28%				
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	24 426	3.11	76 088	0.24%			
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	166 304	2.06	342 442	1.09%			
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	23 413	2.28	53 421	0.17%			
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	24 998	5819.15	145 199	0.46%			
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	5790.19	144 182	0.46%			
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	251 250	1019.42	256 129	0.81%			
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	4 363	1.22	5 344	0.02%			
Kinnisvarafondid					3 015 498	3 502 002	11.12%	11.04%				
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	97 300	17.99	159 704	0.51%			
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	99 812	13.03	130 308	0.41%			
Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul		
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	11.06	884 378	18.95	884 378	2.81%			
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	189 606	1.10	208 866	0.66%			
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	97 765	1.16	112 995	0.36%			
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	125 698	1.00	125 716	0.40%			
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	238 570	1.37	326 850	1.04%			
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	200 000	1.01	201 125	0.64%			
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	157.42	614 052	1.95%			
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	250 000	104.31	242 092	0.77%			
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	343 326	1.44	495 917	1.57%			
Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul			
Tuletisinstrumentid								- 150 296	- 0.48%	- 0.34%		
USD Forward	Forwards	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD	11.03.2025	- 150 296	-0.48%				
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	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. Hoised										2 159 418	6.86%	6.27%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius		Aa3	Moody's						1 918 284	6.09%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius		Aa3	Moody's						8 864	0.03%	
Tähtajalised hoised												
Tagatisdeposiit 11/03/25 SEB Pank 3.32%	Tähtajaline hoius	EE	Aa3	Moody's	EUR	3.32%	12.09.2024	11.03.2025	230 000	232 333	0.74%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 63	0.00%	
3. Muud varad										0	0.00%	0.00%
Ootel raha (EUR)										0	0.00%	

LHV Pensionifond Aktiivne III investeringute ülevaade seisuga 31.12.2024

VARAD KOKKU	31 519 551	100.08%	100.08%
Fondi kohustused	- 24 731	-0.08%	- 0.08%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	31 494 820	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 eeskirja 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.