

# LHV Pensionifond S

Investeeringute aruanne seisuga 31.03.2025

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

15.04.2025

Vahur Vallistu



Eve Sirel



LHV Pensionifond S investeringute aruanne seisuga 31.03.2025

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 puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>22 932 080</b>	<b>24 947 243</b>		<b>98.02%</b>	<b>95.96%</b>	
<b>Võlainstrumendid</b>							<b>20 060 297</b>	<b>21 071 503</b>		<b>82.79%</b>	<b>80.97%</b>	
KBC Group NV 0.625% 07/12/2031	Baa2	Moody's	Belgia	BE0002819002	EUR	3.19%	88 424.09	972 665	96 438.21	1 060 820	4.17%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.53%	100 000.00	314 286	101 413.48	318 728	1.25%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 <sup>2</sup>	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	700 000	1 028.13	719 688	2.83%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	5.64%	1 000.00	906 000	970.00	878 820	3.45%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL <sup>2</sup>	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	200 000	100 000.00	200 000	0.79%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.56%	998.31	1 856 852	1 086.03	2 020 017	7.94%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 000.00	225 000	1 000.00	225 000	0.88%	
Luminor 4.042% 10/09/2028	A2	Moody's	Eesti	XS2888497067	EUR	3.63%	1 000.04	500 020	1 034.20	517 100	2.03%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	4.72%	1 000.01	1 427 020	1 116.85	1 593 744	6.26%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.59%	1 000.20	100 020	1 028.13	102 813	0.40%	
Banco Santander 4.625% 04/05/27	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900160	EUR	2.34%	139 180.79	139 180.79	108 809.18	108 809.18	0.43%	
PROSUS 1.539% 03/08/2028	BBB	S&P	Holland	XS2211183244	EUR	3.67%	890.03	712 020	943.98	755 184	2.97%	
Siauliu Bankas 4.597% 25/06/2030	Baa1	Moody's	Leedu	XS3025213102	EUR	4.51%	1 000.07	300 020	1 002.76	300 827	1.18%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	840 000	10 165.12	853 870	3.35%	
Citadele banka 1.625% 22/11/2026	Baa3	Moody's	Läti	XS2393742122	EUR	4.56%	996.28	557 914	984.74	551 456	2.17%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.52%	10 000.27	750 020	9 898.35	742 376	2.92%	
Latvenergo 2.42% 05/05/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000870129	EUR	3.78%	959.85	815 871	994.90	845 665	3.32%	
Latvenergo 4.952% 22/02/2029	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802684	EUR	4.20%	1 000.06	350 020	1 031.49	361 021	1.42%	
PEKAO 4.0% 24/09/2030	BBB	S&P	Poola	XS2906339747	EUR	3.34%	1 010.46	343 557	1 028.38	349 650	1.37%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	3.87%	85 652.00	856 520	98 180.00	981 800	3.86%	
France Treasury Bill 09/04/2025	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0128537216	EUR	2.00%	0.99	1 481 360.54	1.00	1 499 310.00	5.89%	
France Treasury Bill 25/10/2025	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	FR0000571150	EUR	2.05%	1.02	817 772.00	1.05	838 278.58	3.29%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	0.00	500 000	1.00	515 465	2.03%	
EQT AB 2.875% 06/04/2032	A-	Fitch	Rootsi	XS2463990775	EUR	3.84%	789.71	631 769	969.80	775 838	3.05%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	2.63%	1 043.46	133 563	1 012.02	129 538	0.51%	
Deutschland 1.0% 15/08/2025	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001102382	EUR	2.17%	0.01	795 320.00	0.01	801 477.26	3.15%	
German Treasury Bill 17/09/2025	AAA	Fitch	Saksamaa	DE000BU0E212	EUR	2.07%	0.01	889 932.21	0.01	891 270.00	3.50%	
German Treasury Bill 18/06/2025	AAA	Fitch	Saksamaa	DE000BU0E188	EUR	2.15%	0.01	794 443.15	0.01	796 216.00	3.13%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.67%	768.37	885 932	901.39	1 039 302	4.08%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.04%	822.56	263 220	1 004.06	321 298	1.26%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										-17 179	-0.07%	
Oodatav krediidikahju (laenu)										-6 700	-0.03%	

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 puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
<b>Aktsiad</b>						<b>668</b>	<b>1 277</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.01%</b>
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.24	387	2.34	730	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	0.97	281	1.89	547	0.00%	

LHV Pensionifond S investeringute aruanne seisuga 31.03.2025

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		
<b>Fondiosakud</b>						<b>2 871 115</b>		<b>3 874 463</b>	<b>15.22%</b>	<b>14.99%</b>		
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>2 029 353</b>		<b>2 379 516</b>	<b>9.35%</b>	<b>9.39%</b>		
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	19.00	750 113	19.85	783 678	3.08%			
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	948 031	1.17	1 110 341	4.36%			
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	331 208	1.47	485 497	1.91%			
<b>Aktsiafondid</b>						<b>841 761</b>		<b>1 494 947</b>	<b>5.87%</b>	<b>5.59%</b>		
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	483.49	841 761	858.67	1 494 947	5.87%			
Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagenteur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-lähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoised</b>										<b>518 023</b>	<b>2.04%</b>	<b>4.09%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				518 023	518 023	2.04%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
Muud nõuded										0	0.00%	
<b>VARAD KOKKU</b>									<b>25 465 266</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>	
Fondi kohustused									- 13 179	- 0.05%	- 0.05%	
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>									<b>25 452 087</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	

\* Lühendatud reitinguagenteuride 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