

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.05.2021

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

11.06.2021

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.05.2021

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
1. Väärtpaberid							113 495 834	122 779 080	98.03%	94.94%			
Võlainstrumendid							77 568 582	77 788 912	62.11%	60.48%			
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/23 ²	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	836.00	1 040 820	868.31	1 081 049	0.86%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.88%	1 000.82	2 109 727	992.60	2 092 395	1.67%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 027.81	2 055 611	1.64%		
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 033.38	2 365 395	1.89%		
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.24%	1 007.84	151 176	1 065.64	159 847	0.13%		
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	544 000	1 039.33	565 397	0.45%		
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.14%	1 010.27	1 470 947	1 014.87	1 477 653	1.18%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.14%	1 000.11	28 003	1 076.33	30 137	0.02%		
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	6.33%	1 000.00	19 000	1 042.06	19 799	0.02%		
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa2	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	0.46%	1 000.01	3 000 020	1 015.13	3 045 402	2.43%		
Kompakt Maadehaldus 7% 11/02/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001619	EUR	7.00%	1 000.00	690 000	1 003.89	692 683	0.55%		
Peetri Keskus 4.5% 11/02/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001601	EUR	4.50%	1 000.00	1 380 000	1 002.50	1 383 450	1.10%		
Peetri Keskus 13% 11/02/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001593	EUR	13.00%	1 000.00	575 000	1 007.22	579 153	0.46%		
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 679.78	3 825 832	3.05%		
Sunly Land 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 012.09	632 556	1 003.11	626 944	0.50%		
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 ²	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	600.00	2 252 400	602.04	2 260 068	1.80%		
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.79	2 188 294	0.79	2 189 334	1.75%		
Lumi Kodud Aiandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	497 552	1.01	502 600	0.40%		
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.00	463 455	0.37%		
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.28%	87 484.59	349 938	120 831.28	483 325	0.39%		
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	-0.92%	95 252.05	285 756	105 851.37	317 554	0.25%		
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 267.90	2 053 581	1.64%		
Citadele banka 6.25% 06/11/2026	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.18	2 180 040	10 302.12	2 245 862	1.79%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.13	1 490 020	10 010.27	1 491 530	1.19%		
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	-0.32%	1 004.50	221 995	1 005.85	222 292	0.18%		
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.22%	997.95	644 676	1 007.16	650 625	0.52%		
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.33%	100 875.79	201 752	100 708.30	201 417	0.16%		
France Treasury Bill 25/08/2021	AA	Fitch	Prantsusmaa	FR0126461807	EUR	-0.63%	1.00	4 509 001	1.00	4 506 546	3.60%		
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	-0.30%	1.04	100 174	1.08	103 535	0.08%		
France Government 3.25% 25/10/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011059088	EUR	-0.58%	1.04	2 902 668	1.03	2 897 863	2.31%		
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.66%	1.08	8 156 821	1.05	7 941 578	6.34%		
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.48%	1 031.69	947 091	1 024.82	940 787	0.75%		
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	1.80%	1 000.01	1 900 011	1 150.32	2 185 601	1.75%		
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.16%	991.66	624 747	1 109.29	698 856	0.56%		
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.29%	1 043.36	403 779	1 123.78	434 904	0.35%		
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	1.80%	94 791.94	853 127	108 713.83	978 424	0.78%		
German Treasury Bill 25/08/2021	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030245	EUR	-0.63%	0.01	6 511 774	0.01	6 509 685	5.20%		
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.39%	0.01	1 589 365	0.01	1 549 354	1.24%		
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.59%	0.01	5 746 714	0.01	5 632 287	4.50%		
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.68%	0.01	2 709 032	0.01	2 700 632	2.16%		
Metsa 2.75% 29/09/27	BBB-	S&P	Soome	FI4000282629	EUR	0.63%	996.65	996 651	1 149.29	1 149 294	0.92%		
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	0.50%	1 008.41	334 792	1 005.19	333 722	0.27%		
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	-0.16%	1 001.88	2 114 969	1 004.55	2 120 613	1.69%		
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.44%	1 031.59	2 888 456	1 015.11	2 842 312	2.27%		
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.38%	1 087.24	1 125 295	1 059.86	1 096 951	0.88%		
Bank of America 04/05/23	A2	Moody's	USA	XS1602557495	EUR	-0.03%	1 010.04	636 327	1 005.54	633 493	0.51%		
Oodatav krediitkajahu (võlainstrumendid)										- 549 916	- 0.44%		

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.05.2021

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Aktsiad					12 977 370		16 273 350	12.99%	12.43%
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 114 056	1.10	1 225 350	0.98%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	46 000	2.11	84 200	0.07%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	0.92	117 831	0.09%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	206 150	312.26	218 585	0.17%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	0.99	111 793	0.09%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	1.33	458 248	0.37%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.67	295 041	0.72	319 694	0.26%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.31	285 122	9.30	499 577	0.40%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	2.00	1 407 255	1.12%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	1 274 217	1.08	1 375 390	1.10%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.53	415	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	575	1.13	652	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	575	1.13	652	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	575	1.13	652	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.54	441	0.00%	
Aena SME	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	409 467	143.50	400 509	0.32%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	1.97	721 082	3.42	1 250 503	1.00%	
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	64.87	710 720	58.81	621 586	0.50%	
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	21.90	2 096 019	19.74	1 822 628	1.46%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	24.56	438 853	27.57	489 918	0.39%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.98	30 829	0.02%	
Grigeo ¹	Leedu	LT0000102030	EUR	0.00	0	0.90	19 041	0.02%	
Novaturas ¹	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	5.20	90 090	0.07%	
Siauliu Bankas ¹	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.69	226 199	0.18%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.76	407 523	0.33%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.82	134 080	7.90	277 369	0.22%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.89	25 585	12.92	58 932	0.05%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.22	740 964	14.73	1 031 084	0.82%	
Kesko ¹	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	28.27	211 460	0.17%	
Metsa Board ¹	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	55 713	9.29	100 332	0.08%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	25.68	693 267	38.10	1 028 700	0.82%	
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	14.32	45 808	0.04%	
Berkshire Hathaway Inc	USA	US0846707026	USD	145.11	1 488 182	237.23	2 135 038	1.70%	
Newmont Mining ¹	USA	US6516391066	USD	22.32	53 542	60.22	129 302	0.10%	
Bank Saint Petersburg ¹	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.67	124 444	0.84	75 765	0.06%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivallitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						22 949 882		28 680 074	22.90%	22.02%
Kinnisvarafondid						12 187 004		15 422 196	12.31%	12.10%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.00	28 416	21.30	37 829	0.03%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	2 798 086	2.80	4 549 736	3.63%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	14.66	142 494	0.11%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.24	316 130	15.05	464 349	0.37%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	12.67	761 925	0.61%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	10.02	670 315	0.54%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	608 976	1.13	689 399	0.55%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	149 533	1.00	149 887	0.12%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 426 858	0.95	1 357 626	1.08%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	129.68	1 396 995	187.44	2 019 269	1.61%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	145.36	1 195 502	0.95%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU2008658630	EUR	102.61	904 299	106.21	936 028	0.75%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 109 377	1.16	2 447 837	1.95%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.05.2021

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivallitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Aktsiafondid						7 223 882		7 390 459	5.90%	5.40%
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B4Z25J44	EUR	38.94	151 862	58.05	226 379	0.18%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	14.04	2 525 599	2.02%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.74	325 673	93.62	402 566	0.32%	
ZKB Gold ETF	ZKB Gold	Šveits	CH0139101593	CHF	471.73	4 305 756	471.86	4 235 915	3.38%	

Erakapitalifondid						3 538 997		5 867 418	4.68%	4.52%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	283 700	1.16	327 783	0.26%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	111 580	1.29	143 938	0.11%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	134 946	1.00	134 946	0.11%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	157 681	1.31	206 804	0.17%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	21 107	0.83	17 460	0.01%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	169 467	1.05	178 776	0.14%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	21 912	2.48	54 247	0.04%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	195 447	1.10	214 152	0.17%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	275 000	1 119.68	307 912	0.25%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	40 775	3 371.64	137 226	0.11%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	40 692	3 357.21	136 360	0.11%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 161.21	426 876	3 155.30	1 159 926	0.93%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	103 685	3 111.77	314 071	0.25%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	103 685	2 989.41	264 055	0.21%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	103 685	3 156.26	254 376	0.20%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	103 685	3 118.73	217 082	0.17%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	103 684	2 731.63	157 153	0.13%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	106 139	2.34	248 102	0.20%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	382 013	1.28	489 144	0.39%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	294 845	1.33	391 164	0.31%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	20 402	0.73	14 890	0.01%	
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	337 992	1.47	497 851	0.40%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
Tuletisinstrumentid								36 745	0.03%	0.01%
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.09.2021	36 745	0.03%		

Krediiditasuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intrss	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
2. Hoised											2 484 231	1.98%	5.03%
Arvelduskontod													
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			50	50	0.00%		
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			2 162 264	2 162 264	1.73%		
Arvelduskonto CZK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CZK	0.00%			40 786	40 786	0.03%		
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			8 349	8 349	0.01%		
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			43 957	43 957	0.04%		
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			8 825	8 825	0.01%		
Tähtajalised hoised													
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	11.03.2021	09.09.2021	220 000	220 000	0.18%		

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.05.2021

3. Muud varad	45 867	0.04%	0.07%
Muud nõuded	29 772	0.02%	
Loekumata dividendid	16 095	0.01%	
VARAD KOKKU	125 309 178	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 61 382	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	125 247 796	100.00%	100.00%

* Lühendatud reitinguagentuuride täisnimed on Moody's Investor Service, Standard&Poors Corporation ja Fitch IBCA.

¹ Investeering, mille väärtus on võrreldes eelneva perioodiga oluliselt (üle 10%) muutunud

² Reguleeritud turul mittekaubeldavad võlaväärtpaberid

Reguleeritud turul mittekaubeldavate väärtpaperite ja kinniste ning mitteavalike fondide väärtus on leitud vastavalt Aktsiaselts LHV Varahaldus sise-eeskirjas "LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri" toodud põhimõtetele ning ei pruugi aruandeperioodi lõpu seisuga kajastada kõigi instrumentide puhul COVID-19 mõju instrumenti väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.