

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.01.2022

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.02.2022

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.01.2022

Emitent/väärtpaberit nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi 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							93 053 369	100 745 787	97.73%	93.63%			
Võlainstrumendid							58 189 393	58 253 153	56.51%	54.38%			
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.25%	1 000.82	2 109 727	1 009.68	2 128 407	2.06%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 006.14	2 012 278	1.95%		
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 010.88	2 313 893	2.24%		
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.42%	1 007.84	151 176	1 040.56	156 083	0.15%		
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	544 000	1 019.33	554 517	0.54%		
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.27%	1 010.27	1 470 947	1 014.04	1 476 449	1.43%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.92%	1 000.11	28 003	1 010.33	28 289	0.03%		
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	6.75%	1 000.00	19 000	1 016.22	19 308	0.02%		
Livein Kodu 10 8% 30/06/2026 ²	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.00%	1 000.00	1 100 000	1 006.79	1 107 474	1.07%		
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa1	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	0.76%	1 006.44	5 354 261	1 011.50	5 381 181	5.22%		
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 143.11	3 805 438	3.69%		
Sunly Land 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 009.58	884 392	1 016.67	890 600	0.86%		
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.72	1 994 395	0.72	1 996 974	1.94%		
Lumi Kodud Alandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	642 549	1.00	644 651	0.63%		
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	509 477	1.01	512 378	0.50%		
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.01	466 832	0.45%		
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	190 000	1.01	191 082	0.19%		
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	650 000	1.01	654 424	0.63%		
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	273 000	1.01	276 201	0.27%		
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	0.17%	87 484.59	349 938	118 613.30	474 453	0.46%		
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	1.54%	1 000.44	100 044	993.33	99 333	0.10%		
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 000 000	10 065.71	2 013 142	1.95%		
Citadele 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.06%	10 000.27	750 020	10 066.68	755 001	0.73%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.13	1 490 020	10 102.43	1 505 262	1.46%		
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	-0.05%	1.04	100 174	1.06	102 011	0.10%		
France Government 25/05/2022	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013219177	EUR	-0.64%	1.00	803 468	1.00	801 608	0.78%		
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.63%	1.07	8 037 301	1.03	7 735 851	7.50%		
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.44%	1 031.69	947 091	1 011.52	928 580	0.90%		
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	4.57%	1 000.00	2 388 011	1 012.92	2 418 845	2.35%		
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	3.07%	1 000.01	1 900 011	1 064.93	2 023 371	1.96%		
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.78%	991.66	624 747	1 063.97	670 303	0.65%		
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.98%	1 043.36	403 779	1 071.92	414 834	0.40%		
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.92%	94 791.94	853 127	105 168.06	946 513	0.92%		
German Treasury Bill 18/05/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030377	EUR	-0.68%	0.01	703 246	0.01	701 388	0.68%		
German Treasury Bill 23/02/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030344	EUR	-0.63%	0.01	2 607 885	0.01	2 600 936	2.52%		
German Government 1.75% 04/07/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135473	EUR	-0.61%	0.01	1 021 553	0.01	1 020 136	0.99%		
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.63%	0.01	6 607 927	0.01	6 560 964	6.36%		
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	6.80%	1 017.54	254 386	1 008.78	252 196	0.24%		
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.44%	1 087.24	1 125 295	1 030.06	1 066 117	1.03%		
Bank of America 04/05/23	AA-	Fitch	USA	XS1602557495	EUR	0.09%	1 010.04	636 327	1 002.16	631 361	0.61%		
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 85 512	- 0.08%		

Emitent/väärtpaberit nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Aktsiad					9 492 016		10 851 946	10.53%	10.05%
Valaris ¹	Bermuda	BMG9460G1015	USD	26.20	190 074	37.19	288 005	0.28%	
LC15 osa ¹	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	1.42	372 212	0.36%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	1.65	211 606	0.21%	
VH KV 002 osa ¹	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	206 150	504.82	353 371	0.34%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.01.2022

Emilent/väärtpaberi nimetus	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Lumi Kodud Arandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	0.95	106 353	0.10%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	2.37	210 256	0.20%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	182 000	280.92	196 643	0.19%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.62	282 331	0.60	272 631	0.26%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	11.22	535 396	0.52%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.83	1 287 519	1.25%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.40	468 896	0.45%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.56	425	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	1.17	1 340	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	575	1.17	672	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	575	1.17	672	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.85	530	0.00%	
Aena SME	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	409 467	143.15	399 532	0.39%	
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.49	374 590	3.84	425 220	0.41%	
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	70.95	710 720	42.83	452 702	0.44%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	23.95	2 096 019	17.17	1 585 248	1.54%	
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	26.86	438 853	19.42	345 154	0.33%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	2.16	33 631	0.03%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	3.89	67 394	0.07%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.76	248 163	0.24%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.90	481 896	0.47%	
Matisa 52 osa	Läti		EUR	1.00	308	1.00	308	0.00%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.49	252 218	24.56	339 304	0.33%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	10.51	237 970	17.31	403 840	0.39%	
Fortum ¹	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	250 491	24.05	251 515	0.24%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	27.93	208 916	0.20%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	26.24	354 269	43.85	591 975	0.57%	
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	17.92	57 344	0.06%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	247 458	32.15	247 748	0.24%	
Bank North	Suurbritannia		GBP	0.21	215 651	0.21	221 279	0.21%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	24.41	53 542	54.83	117 723	0.11%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.52	75 257	0.91	66 528	0.06%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	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
Fondiosakud						25 371 960		31 783 339	30.83%	29.31%
Kinnisvarafondid						14 222 651		18 214 077	17.67%	16.61%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	22.90	51 548	0.05%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.73	2 752 721	2.95	4 692 667	4.55%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.43	150 013	0.15%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.24	316 130	18.08	557 931	0.54%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	14.07	846 167	0.82%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	10.78	720 811	0.70%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	952 099	1.17	1 112 034	1.08%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	1 179 673	1.00	1 179 673	1.14%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond ¹	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	289 020	1.31	377 446	0.37%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 485 818	0.98	1 454 946	1.41%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	131.21	1 107 615	197.24	1 664 980	1.62%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	154.66	1 271 990	1.23%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	104.83	1 544 992	109.73	1 617 194	1.57%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 109 377	1.19	2 516 676	2.44%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.01.2022

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuäärtus ühikule	Turuäärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul		
Aktsiafondid						7 029 993		6 863 819	6.66%	6.54%		
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Irimaa	IE00842Z5J44	EUR	38.94	151 862	57.31	223 517	0.22%			
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Irimaa	IE0086R52036	EUR	13.57	2 440 591	11.77	2 116 539	2.05%			
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.74	131 784	100.60	175 044	0.17%			
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	497.93	4 305 756	484.43	4 348 720	4.22%			
Erakapitalifondid						4 119 316		6 705 443	6.50%	6.16%		
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	311 402	1.10	341 370	0.33%			
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	168 091	1.31	220 465	0.21%			
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	201 758	1.00	201 638	0.20%			
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	173 126	1.46	252 054	0.24%			
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	26 751	0.81	21 539	0.02%			
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	227 802	1.10	251 400	0.24%			
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	3.28	63 534	0.06%			
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	195 447	1.18	231 427	0.22%			
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	275 000	1 072.89	295 045	0.29%			
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	25 545	3 435.38	87 595	0.08%			
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	25 493	3 419.73	87 018	0.08%			
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 161.21	426 876	3 610.04	1 327 094	1.29%			
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	103 685	3 559.22	359 232	0.35%			
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	103 685	3 421.62	302 232	0.29%			
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	103 685	3 612.53	291 148	0.28%			
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	103 685	3 571.59	248 604	0.24%			
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	103 684	3 129.09	180 020	0.17%			
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	47 932	2.42	116 008	0.11%			
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	285 169	1.35	385 567	0.37%			
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	339 652	1.31	444 596	0.43%			
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	20 091	1.00	20 091	0.02%			
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	19 469	0.94	18 393	0.02%			
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	274 069	1.54	421 545	0.41%			
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.90	537 827	0.90	537 827	0.52%			
Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg		Turuäärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul		
Tuletisinstrumentid								- 142 651	- 0.14%	- 0.10%		
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.03.2022		- 142 651	- 0.14%			
Krediiditasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intrss	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuäärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
2. Hoiused										2 369 789	2.30%	6.42%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			52	52	0.00%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			1 889 505	1 889 505	1.83%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			215	215	0.00%	
Arvelduskonto CZK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CZK	0.00%			42 597	42 597	0.04%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			3 420	3 420	0.00%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			12 667	12 667	0.01%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			122 433	122 433	0.12%	
Tähtjalised hoiused												
SEB Pank	Tähtjaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	09.09.2021	09.03.2022	298 900	298 900	0.29%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.01.2022

3. Muud varad	25 846	0.03%	0.00%
Muud nõuded	25 846	0.03%	
VARAD KOKKU	103 141 421	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 50 472	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	103 090 950	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 väärtpaberite 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.