

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

30.06.2022

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.07.2022

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2022

Emitent/väärtpaberit 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								90 941 380		95 945 342	97.91%	97.81%
Võlainstrumendid								57 903 987		56 853 424	58.01%	56.32%
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	6.84%	1 000.82	2 109 727	986.14	2 078 781	2.12%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	1 000 000	1 009.38	1 009 375	1.03%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 000.36	2 000 722	2.04%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 004.88	2 300 159	2.35%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	5.33%	1 000.00	837 000	975.00	816 075	0.83%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	3.75%	1 007.84	151 176	1 002.12	150 319	0.15%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	544 000	1 044.33	568 117	0.58%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	1.66%	1 010.27	1 470 947	994.93	1 448 619	1.48%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	7.42%	1 000.11	28 003	930.43	26 052	0.03%	
Liven Kodu 10 8% 30/06/2026 ²	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.00%	1 000.00	1 100 000	1 000.00	1 100 000	1.12%	
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa1	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	3.34%	1 006.44	5 354 261	968.21	5 150 851	5.26%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 000.00	3 800 000	3.88%	
Sunly Land 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.70	1 513 458	1 009.78	1 507 598	1.54%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002658	EUR	10.00%	100 000.00	1 000 000	100 000.00	1 000 000	1.02%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.72	1 994 395	0.72	1 996 132	2.04%	
Lumi Kodud Aiandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	654 549	1.02	666 975	0.68%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	509 477	1.00	510 114	0.52%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.00	465 116	0.47%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	190 000	1.00	190 238	0.19%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	650 000	1.00	651 535	0.66%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	280 000	1.00	280 544	0.29%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	273 000	1.01	274 720	0.28%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	1.70%	87 484.59	349 938	109 078.77	436 315	0.45%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	4.05%	1 000.44	100 044	937.63	93 763	0.10%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 318.45	2 063 690	2.11%	
Citadele 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.06%	10 000.27	750 020	10 022.90	751 717	0.77%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.57%	10 000.13	1 490 020	10 054.64	1 498 142	1.53%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	374 000	1.01	376 286	0.38%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	1.32%	1.04	100 174	0.99	94 632	0.10%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.12%	1.07	8 395 774	1.02	8 061 693	8.23%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	7.12%	1 000.00	2 388 011	971.53	2 320 008	2.37%	
Romania 3.624% 26/05/30 ¹	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	6.68%	1 000.01	1 900 011	820.42	1 558 789	1.59%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	2.90%	991.66	624 747	1 018.73	641 799	0.65%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	3.67%	1 043.36	403 779	989.90	383 093	0.39%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	4.77%	94 791.94	853 127	98 778.02	889 002	0.91%	
German Treasury Bill 21/09/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030419	EUR	-0.40%	0.01	1 151 850	0.01	1 151 060	1.17%	
German Government 1.75% 04/07/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135473	EUR	4.41%	0.01	1 018 478	0.01	1 016 968	1.04%	
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.32%	0.01	6 400 225	0.01	6 337 454	6.47%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	7.64%	1 017.54	254 386	988.78	247 195	0.25%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	0.48%	1 087.24	1 125 295	1 026.71	1 062 641	1.08%	
Oodatav krediitkajaju (võlainstrumendid)										- 122 862	- 0.13%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2022

Emitent/väärtpaber 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					9 146 304		9 326 300	9.52%	10.07%
Valaris ¹	Bermuda	BMG9460G1015	USD	28.14	190 074	40.67	314 919	0.32%	
LC15 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	1.49	390 334	0.40%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	1.72	221 254	0.23%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	206 150	521.14	364 797	0.37%	
Lumi Kodud Aiaandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	0.87	98 316	0.10%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	2.43	214 872	0.22%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	200.50	160 400	0.16%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	182 000	298.97	209 277	0.21%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.62	282 331	0.51	233 554	0.24%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	10.04	479 089	0.49%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.42	997 334	1.02%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.48	495 848	0.51%	
VH Agent 002 osa ¹	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.34	363	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	1.75	2 004	0.00%	
VH Agent 004 osa ¹	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	575	0.97	556	0.00%	
VH Agent 007 osa ¹	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	575	0.97	556	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.64	468	0.00%	
Aena SME ¹	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	409 467	121.25	338 409	0.35%	
Yellow Cake ¹	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.46	306 714	3.79	336 441	0.34%	
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	76.20	710 720	44.06	465 662	0.48%	
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	25.72	2 096 019	17.03	1 572 804	1.60%	
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	28.85	438 853	18.94	336 494	0.34%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.85	28 727	0.03%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	3.59	62 197	0.06%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.55	181 287	0.18%	
Silver Screen Holdings ¹	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.53	281 541	0.29%	
Mafisa 52 osa ¹	Läti		EUR	250.50	154 308	250.50	154 308	0.16%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	17.88	252 218	33.10	457 230	0.47%	
Fortum ¹	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	250 491	14.32	149 706	0.15%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	22.51	168 375	0.17%	
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	14.97	47 888	0.05%	
UPM-Kymmene ¹	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	247 458	29.01	223 551	0.23%	
Bank North	Suurbritannia		GBP	0.19	215 652	0.19	214 404	0.22%	
Newmont Corporation ¹	USA	US6516391066	USD	26.22	53 542	57.45	123 338	0.13%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.79	75 257	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						23 891 089		29 907 978	30.52%	31.49%
Kinnisvarafondid						12 648 349		15 960 405	16.29%	17.37%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	19.90	44 795	0.05%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.79	2 314 513	2.92	3 767 220	3.84%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.45	150 185	0.15%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.25	303 787	18.08	535 614	0.55%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	14.26	857 718	0.88%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	10.83	724 335	0.74%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	936 084	1.21	1 131 829	1.15%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	991 968	1.02	1 013 771	1.03%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	394 319	1.23	484 810	0.49%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 485 818	0.98	1 461 721	1.49%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	177 161	199.15	262 474	0.27%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	146.20	1 202 436	1.23%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	104.83	1 544 992	111.22	1 639 129	1.67%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 014 501	1.33	2 684 369	2.74%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2022

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
Aktsiafondid						6 599 610		6 554 750	6.69%	6.81%
iShares Gold Producers UCITS ETF 1	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	11.28	2 029 114	2.07%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	519.75	4 159 020	522.29	4 525 636	4.62%	
Erakapitalifondid						4 643 130		7 392 823	7.54%	7.31%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	311 402	1.13	352 792	0.36%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	179 829	1.25	225 228	0.23%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	201 758	1.00	201 461	0.21%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	184 523	2.11	390 202	0.40%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	48 696	0.98	47 960	0.05%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	244 419	1.28	313 442	0.32%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	3.28	63 531	0.06%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	228 384	1.48	337 251	0.34%	
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	287 500	1 109.45	318 967	0.33%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	25 545	3 635.64	92 702	0.09%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	25 493	3 618.61	92 079	0.09%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 161.21	426 876	3 261.12	1 198 827	1.22%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	103 685	3 214.60	324 450	0.33%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	103 685	3 091.71	273 091	0.28%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	103 685	3 264.19	263 074	0.27%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	103 685	3 228.38	224 715	0.23%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	103 684	2 828.88	162 748	0.17%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	42 689	2.50	106 672	0.11%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	283 639	1.41	399 282	0.41%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	388 078	1.61	624 273	0.64%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	47 896	0.91	43 384	0.04%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	19 469	0.77	15 044	0.02%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	292 651	1.78	522 290	0.53%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.96	866 468	0.89	799 361	0.82%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagenteur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 142 361	- 0.15%	- 0.06%
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.09.2022	- 142 361	- 0.15%	

Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagenteur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul	
2. Hoised											1 891 054	1.93%	2.22%
Arvelduskontod													
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			1 666 527	1 666 527	1.70%		
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			4 432	4 432	0.00%		
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			95	95	0.00%		
Tähtajalised hoised													
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	09.03.2022	09.09.2022	220 000	220 000	0.22%		

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2022

3. Muud varad	212 327	0.22%	0.02%
Muud nõuded	110 582	0.11%	
Laekumata dividendid	101 745	0.10%	
VARAD KOKKU	98 048 723	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 50 764	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	97 997 959	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

³ 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.

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.