

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

29.02.2024

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.03.2024

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



Eve Sirel



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 29.02.2024

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								93 301 140		102 067 368	96.03%	95.95%
Võlainstrumendid								58 132 238		59 200 634	55.70%	55.59%
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	1 000 000	1 021.88	1 021 875	0.96%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 011.38	2 022 750	1.90%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	5.91%	1 000.00	837 000	958.19	802 009	0.75%	
Dimedium Group 12% 05/10/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	12.00%	1.00	461 542	1.02	470 003	0.44%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.79%	1 000.11	28 003	980.17	27 445	0.03%	
Kodu Kvartal 8.5% 08/07/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300002682	EUR	8.50%	1 000.00	1 000 000	1 012.28	1 012 278	0.95%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 000.00	1 100 000	1 013.97	1 115 370	1.05%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.87%	1 000.00	4 775 020	1 117.33	5 335 228	5.02%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	A3	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	6.66%	1 021.65	204 330	1 026.12	205 223	0.19%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 272.81	3 810 367	3.59%	
Sunly 8% 30/09/2024 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.70	1 513 458	1 023.11	1 527 505	1.44%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.93%	100 000.00	2 135 714	100 686.50	2 150 376	2.02%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	1 000 000	101 638.89	1 016 389	0.96%	
Ekspress Grupp 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	10.13%	1 000.00	544 000	1 040.78	566 185	0.53%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	4.57%	0.58	1 606 596	0.59	1 632 503	1.54%	
Aiandi Kodu omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	280 000	1.01	283 796	0.27%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	509 477	1.02	517 402	0.49%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	245 000	1.00	245 000	0.23%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	190 000	1.02	192 956	0.18%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	650 000	1.02	661 267	0.62%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	309 542	1.02	314 942	0.30%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	273 000	1.00	273 243	0.26%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	3.46%	87 484.59	349 938	100 999.51	403 998	0.38%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	6.15%	87 861.01	1 405 776	93 145.30	1 490 325	1.40%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	6.22%	957.17	382 869	964.15	385 659	0.36%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.90%	1 000.04	500 020	1 174.02	587 008	0.55%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 000 000	10 114.26	2 022 852	1.90%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	6.96%	10 000.27	750 020	9 006.56	675 492	0.64%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027 ³	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	7.07%	10 000.13	1 490 020	9 674.26	1 441 464	1.36%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	366 945	1.00	367 394	0.35%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.52%	87 193.47	1 743 869	96 263.25	1 925 265	1.81%	
France Treasury Bill 30/10/2024	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0128071067	EUR	3.64%	0.97	4 867 613	0.98	4 879 550	4.59%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.80%	1.04	100 174	0.95	91 468	0.09%	
France Government 2.25% 25/05/2024	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0011619436	EUR	3.96%	1.00	3 014 297	1.01	3 039 729	2.86%	
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	5.27%	1 000.01	1 900 011	941.74	1 789 298	1.68%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	4.23%	991.66	624 747	1 000.74	630 466	0.59%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	4.05%	1 043.36	403 779	988.50	382 550	0.36%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	6.53%	94 791.94	853 127	98 256.14	884 305	0.83%	
German Treasury Bill 16/10/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E105	EUR	3.57%	0.01	4 874 856	0.01	4 888 550	4.60%	
German Treasury Bill 19/06/24	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E063	EUR	3.57%	0.01	2 926 426	0.01	2 967 270	2.79%	
German Treasury Bill 1% 15/08/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001102366	EUR	3.66%	0.01	2 955 750	0.01	2 980 050	2.80%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	4.97%	761.92	982 872	821.44	1 059 661	1.00%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NQ0011130148	EUR	9.36%	1 017.54	213 175	1 046.97	219 340	0.21%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.19%	834.44	951 256	954.86	1 088 539	1.02%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 203 708	- 0.19%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 29.02.2024

Emilenti/väärtpaberi nimetus	Emilendi 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
Aktsiad					8 463 210		8 878 477	8.35%	8.66%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	27.00	95 037	58.24	225 503	0.21%	
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	2.19	573 929	0.54%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	152 708	1.24	155 785	0.15%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.82	290 189	0.27%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	2.18	244 807	0.23%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.31	359 981	0.34%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	289.41	231 526	0.22%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	317.96	181 872	654.80	374 546	0.35%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.20	149 458	10.36	297 622	0.28%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.15	807 164	0.76%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	2.28	764 697	0.72%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.33	361	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	2.54	2 913	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	0.99	950	1.76	1 687	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	323	1.80	581	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	2.00	573	0.00%	
Glencore 1	Jersey	JE0084T3BW64	GBP	4.91	510 467	4.38	456 207	0.43%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	73.11	710 720	44.39	469 235	0.44%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	24.68	2 096 019	13.54	1 250 555	1.18%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	27.68	438 853	11.46	203 689	0.19%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	3.30	57 173	0.05%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.14	24 677	0.70	124 307	0.12%	
Silver Screen Holdings 1	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.69	370 106	0.35%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	237 908	214.94	158 414	0.15%	
Equinor 1	Norra	NO0010096985	NOK	16.10	252 218	22.77	314 495	0.30%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	462 997	58.99	442 425	0.42%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	17.67	132 134	0.12%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	11.68	37 376	0.04%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	123 729	30.93	119 173	0.11%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	25.15	53 542	28.87	61 975	0.06%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.59	323 060	55.99	349 350	0.33%	
Bank Saint Petersburg 3	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.46	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 puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						26 705 692		33 983 267	31.97%	31.68%
Kinnisvarafondid						14 210 457		17 992 892	16.93%	16.61%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.51	2 351 389	19.30	3 627 975	3.41%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.43	149 981	0.14%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.25	303 787	20.82	616 610	0.58%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.69	683 755	17.74	1 038 104	0.98%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	12.91	863 441	0.81%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	862 163	1.28	1 106 530	1.04%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	884 428	1.21	1 072 431	1.01%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	699 365	1.18	822 344	0.77%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 600 000	1.00	1 593 315	1.50%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	217	237.47	383	0.00%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	159.90	1 315 086	1.24%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	108.41	2 881 778	103.13	2 741 300	2.58%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 195 231	1.39	3 045 392	2.87%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 29.02.2024

Aktiafondid						6 384 509	6 333 738	5.96%	6.10%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Irima	IE0086R52036	EUR	13.57	2 440 591	11.03	1 984 862	1.87%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	556.59	3 943 918	564.72	4 348 876	4.09%
Erakapitalifondid						6 110 726	9 656 636	9.09%	8.97%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	921 203	1.24	1 139 592	1.07%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund ³	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	251 513	1.05	263 649	0.25%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF ¹	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	228 857	2.53	578 204	0.54%
Usaldusfond Superangel One	Superangel1 GP	Eesti	-	EUR	1.00	190 606	2.35	448 445	0.42%
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	29 809	0.76	22 634	0.02%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	82 243	1.25	102 563	0.10%
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	50 200	0.75	37 755	0.04%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I ¹	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	279 742	1.23	343 130	0.32%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	2.48	48 045	0.05%
INVL Baltic Sea Growth Fund ¹	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	394 206	1.78	701 147	0.66%
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	337 500	962.15	324 726	0.31%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	24 998	5 774.75	144 092	0.14%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	5 747.21	143 111	0.13%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 254.61	292 032	4 228.95	984 364	0.93%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	65 652	4 179.19	267 084	0.25%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	65 651	3 995.19	223 447	0.21%
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	65 653	4 218.58	215 283	0.20%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	65 652	4 151.65	182 980	0.17%
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	65 652	3 629.57	132 218	0.12%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	41 345	2.32	95 920	0.09%
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	198 487	1.50	297 292	0.28%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	423 458	1.52	645 467	0.61%
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	119 601	0.84	100 877	0.09%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	4 884	0.98	4 785	0.00%
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	265 310	1.53	404 941	0.38%
QS Capital Strategies II	QSCS II, LP.	USA	-	USD	0.92	1 602 132	1.04	1 804 889	1.70%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väijaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							4 991	0.00%	0.01%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	08.03.2024	4 991	0.00%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluliik	Reiting	Reitinguagentuur*	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										4 212 844	3.96%	4.06%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				3 944 175	3 944 175	3.71%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				10	10	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				19 741	19 741	0.02%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				10 046	10 046	0.01%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.48%	08.09.2023	08.03.2024	238 953	238 953	0.22%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 80	0.00%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 29.02.2024

3. Muud varad	57 038	0.05%	0.04%
Muud nõuded	47 711	0.04%	
Laekumata dividendid	9 327	0.01%	
VARAD KOKKU	106 337 251	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 51 490	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	106 285 761	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 Instrumenti väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri 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.