

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

31.08.2022

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

15.09.2022

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.08.2022

Emitent/väärtpaberid	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							162 375 277	183 208 108	92.47%	92.63%		
Võlainstrumendid							52 448 098	52 408 073	26.45%	26.57%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	7.45%	1 000.82	3 062 522	982.60	3 006 748	1.52%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 011.56	2 023 111	1.02%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	NR	-	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 011.19	2 022 389	1.02%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	785 000	1 054.67	827 913	0.42%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.41%	1 000.08	40 003	995.33	39 813	0.02%	
Sunly 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.76	1 182 040	1 023.56	1 193 466	0.60%	
Lumi Kodud Aiandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	4 090 931	1.03	4 195 364	2.12%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	304 884	1.01	307 890	0.16%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	397 200	1.00	397 247	0.20%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	760 000	1.01	767 494	0.39%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	600 000	1.01	606 583	0.31%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	297 500	1.01	300 640	0.15%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	234 000	1.00	234 246	0.12%	
Siauli Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 950 000	10 422.92	3 074 761	1.55%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.08	2 550 020	10 147.04	2 587 496	1.31%	
Mafisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	510 000	1.00	510 779	0.26%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	0.25%	1.03	19 443 997	1.02	19 318 060	9.75%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	7.87%	1 000.01	1 720 011	967.50	1 664 100	0.84%	
German Treasury Bill 21/09/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030419	EUR	0.00%	0.01	9 519 990	0.01	9 500 418	4.79%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 170 447	- 0.09%	

Emitent/väärtpaberid	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							43 490 081	49 911 334	25.19%	25.85%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	29.23	1 012 638	50.98	2 103 282	1.06%		
LC15 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	1.57	246 384	0.12%		
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	592 394	1.63	780 014	0.39%		
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	1.12	52 490	0.03%		
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	176 700	535.21	321 129	0.16%		
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.27	1 597 134	0.81%		
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.81	1 349 082	0.68%		
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	205.25	174 460	0.09%		
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	156 000	317.94	190 761	0.10%		
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.60	1 091 502	0.51	922 218	0.47%		
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.24	881 227	9.92	1 668 385	0.84%		
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.41	1 420 485	0.72%		
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	309 052	1.56	480 916	0.24%		
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	1.34	525	0.00%		
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	1.64	365	0.00%		
Aena SME	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	1 275 789	122.35	1 063 956	0.54%		
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	4.83	1 305 447	5.50	1 459 349	0.74%		
Yellow Cake ¹	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.62	2 267 455	4.89	3 036 132	1.53%		
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	61.12	805 925	41.69	625 319	0.32%		
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	51.37	1 970 110	41.21	1 767 991	0.89%		
Cameco Corp ¹	Kanada	CA13321L1085	USD	19.30	892 268	29.15	1 518 336	0.77%		
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	17.81	2 856 821	14.85	2 631 702	1.33%		
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	28.26	1 905 153	14.88	1 199 105	0.61%		
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	1.85	168 740	0.09%		

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.08.2022

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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.57	633 768	0.32%	
Silver Screen Holdings ¹	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.44	952 531	0.48%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.77	822 190	0.41%	
AngloGold Ashanti	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	25.40	1 586 499	13.48	947 307	0.48%	
Matisa 52 osa	Läti		EUR	250.50	210 420	234.53	197 009	0.10%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.62	715 606	38.51	1 509 075	0.76%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	120.15	924 194	0.47%	
Epiroc	Rootsi	SE0015658109	SEK	14.59	1 225 814	15.32	1 303 064	0.66%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	836 010	48.73	1 273 656	0.64%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	142.14	533 025	0.27%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	1 334 634	10.25	570 862	0.29%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	34.92	498 867	0.25%	
Metso Outotec	Soome	FI0009014575	EUR	5.89	636 832	7.82	845 084	0.43%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	26.30	440 131	0.22%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.25	404 908	14.88	535 500	0.27%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.17	1 599 709	33.89	2 242 908	1.13%	
Valmet	Soome	FI4000074984	EUR	11.81	75 516	25.30	161 768	0.08%	
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	5.20	342 917	8.23	542 670	0.27%	
Bank North ^{1,3}	Suurbritannia		GBP	0.19	323 479	0.06	100 707	0.05%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	249.95	557 027	321.97	804 920	0.41%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.55	409 851	129.86	537 241	0.27%	
DSV PANALPINA ¹	Taani	DK0060079531	DKK	163.56	1 029 234	147.44	927 965	0.47%	
GN Store Nord A/S ¹	Taani	DK0010272632	DKK	48.32	1 828 296	28.28	1 070 149	0.54%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	32.88	949 557	40.08	1 223 723	0.62%	
Freepport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	13.18	770 790	29.60	1 904 434	0.96%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	26.75	1 168 359	32.86	1 515 832	0.77%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	147.50	413 279	205.20	641 455	0.32%	
Take-Two Interactive Software	USA	US8740541094	USD	107.24	984 347	122.56	1 170 816	0.59%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.88	446 143	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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						66 437 098		81 517 581	41.14%	40.46%
Kinnisvarafondid						17 341 824		23 071 238	11.64%	11.67%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	17.83	2 086	19.95	2 334	0.00%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.87	2 762 507	3.05	4 506 527	2.27%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.92	309 589	0.16%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.18	735 916	18.88	1 364 333	0.69%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	14.26	1 328 258	0.67%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	10.88	761 706	0.38%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	4 118 765	1.24	5 095 666	2.57%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	396 786	1.10	435 667	0.22%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	295 739	1.25	369 981	0.19%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	835 772	1.03	861 939	0.44%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	398 399	199.15	590 249	0.30%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	149.61	4 921 825	2.48%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	104.83	819 314	113.85	889 803	0.45%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 208 701	1.35	1 633 362	0.82%	
Aktsiafondid						21 795 922		21 572 920	10.89%	11.20%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iririmaa	IE00B6R52036	EUR	9.65	5 135 052	10.31	5 484 547	2.77%	
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	98.23	6 367 149	80.76	5 234 702	2.64%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	521.70	7 104 010	514.19	7 725 183	3.90%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	31.73	3 189 711	29.85	3 128 489	1.58%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.08.2022

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
Erakapitalifondid						27 299 352		36 873 422	18.61%	17.59%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	481 746	1.10	527 984	0.27%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	299 716	1.34	401 795	0.20%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	320 409	1.00	319 958	0.16%	
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti	-	EUR	1.00	1 006 767	1.05	1 059 147	0.53%	
Usaldusfond Superangel One ¹	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	735 654	2.42	1 777 937	0.90%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	-	EUR	1.00	111 601	0.90	100 822	0.05%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	200 113	0.94	189 021	0.10%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I ¹	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	814 729	1.58	1 286 003	0.65%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	114 558	2.96	338 845	0.17%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	593 799	1.46	868 879	0.44%	
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	1 840 000	1 109.45	2 041 388	1.03%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	153 271	3 532.19	540 386	0.27%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	152 960	3 515.45	536 735	0.27%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	396 072	3 644.27	1 443 393	0.73%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	237 643	3 591.87	830 907	0.42%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	237 643	3 455.52	699 567	0.35%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	237 643	3 648.27	673 905	0.34%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	237 643	3 609.07	575 777	0.29%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	237 642	3 162.79	417 042	0.21%	
Astorg Mid-Cap I ¹	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	720 000	0.77	556 619	0.28%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	204 901	2.33	477 426	0.24%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	564 152	1.43	808 363	0.41%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	646 796	1.65	1 069 865	0.54%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	173 937	0.88	152 277	0.08%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	4 077 620	0.64	2 594 965	1.31%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	600 000	1.08	646 151	0.33%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	1.00	3 292 703	1.32	4 349 691	2.20%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	66 940	0.81	54 061	0.03%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 689 419	1.90	3 206 791	1.62%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	2 552 187	1.11	2 835 773	1.43%	
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	4 301 089	1.28	5 491 948	2.77%	

Tulefisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tulefisinstrumentid							- 628 880	- 0.32%	- 0.25%
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.09.2022	- 628 880	- 0.32%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										14 944 093	7.54%	6.71%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			12 329 604	12 329 604	6.22%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			20 791	20 791	0.01%	
Arvelduskonto HKD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	HKD	0.00%			3 058	3 058	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			35 297	35 297	0.02%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			1 203 166	1 203 166	0.61%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			10 179	10 179	0.01%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	09.03.2022	09.09.2022	1 342 000	1 342 000	0.68%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.08.2022

3. Muud varad	86 870	0.04%	0.72%
Muud nõuded	24 267	0.01%	
Laekumata dividendid	62 603	0.03%	
VARAD KOKKU	198 239 071	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 105 261	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	198 133 810	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.