

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

31.01.2023

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.02.2023

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.01.2023

Emitent/väärtpaberid 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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							185 396 610	215 597 119	96.95%	88.95%		
Võlainstrumendid							79 268 486	79 317 088	35.67%	23.82%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	12.35%	1 000.82	3 062 522	989.68	3 028 423	1.36%	
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	0.90%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	NR	-	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 005.60	2 011 194	0.90%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	785 000	1 019.33	800 177	0.36%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.73%	1 000.08	40 003	965.33	38 613	0.02%	
Sunly 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	7.99%	1 013.76	1 182 040	1 016.67	1 185 433	0.53%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	1 750 000	1.00	1 757 778	0.79%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	304 884	1.01	306 620	0.14%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	210 000	1.01	211 555	0.10%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	760 000	1.01	764 328	0.34%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	600 000	1.01	604 083	0.27%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	308 863	1.01	310 836	0.14%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	234 000	1.01	236 744	0.11%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 950 000	10 065.71	2 969 385	1.34%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.08	2 550 020	10 102.31	2 576 090	1.16%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	530 921	1.01	533 563	0.24%	
France Government 25/02/23	AA	Fitch	Prantsusmaa	FR0013479102	EUR	2.34%	1.00	13 263 019	1.00	13 278 587	5.97%	
France Government 25/03/23	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013283686	EUR	2.35%	1.00	15 047 925	1.00	15 049 113	6.77%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	8.93%	1 000.01	1 720 011	984.39	1 693 145	0.76%	
German Treasury Bill 22/02/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030815	EUR	2.13%	0.01	13 965 055	0.01	13 981 800	6.29%	
German Treasury Bill 22/03/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030823	EUR	2.17%	0.01	15 052 967	0.01	15 055 153	6.77%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.57%	834.44	951 256	906.25	1 033 122	0.46%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 120 932	- 0.05%	

Emitent/väärtpaberid nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
Aktsiad							37 257 161	45 061 201	20.26%	22.18%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	26.98	506 307	67.05	1 383 198	0.62%		
LC15 osa ¹	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	1.89	296 162	0.13%		
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	592 394	1.53	732 160	0.33%		
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	1.03	48 143	0.02%		
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	1.00	176 700	1.88	332 920	0.15%		
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.25	1 579 361	0.71%		
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.87	1 293 943	0.58%		
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	228.49	194 216	0.09%		
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	156 000	436.07	261 641	0.12%		
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.60	1 091 502	0.53	969 418	0.44%		
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.24	881 227	10.16	1 708 749	0.77%		
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.47	1 481 103	0.67%		
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	309 052	1.64	506 660	0.23%		
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	1.59	625	0.00%		
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	2.07	461	0.00%		
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	4.99	685 576	6.14	815 048	0.37%		
Yellow Cake ¹	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.53	2 267 455	4.73	2 936 260	1.32%		
Tencent Holdings ¹	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	56.51	805 925	45.02	675 281	0.30%		
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	44.63	2 610 772	52.14	3 037 657	1.37%		
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	15.99	3 314 766	18.05	3 743 501	1.68%		

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.01.2023

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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	26.09	1 905 153	16.83	1 356 101	0.61%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	2.24	204 313	0.09%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	3.12	300 300	0.14%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.75	827 666	0.37%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.44	952 531	0.43%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.76	815 584	0.37%	
Matisa 52 osa ¹	Läti		EUR	250.50	210 420	201.98	169 661	0.08%	
Equinor ¹	Norra	NO0010096985	NOK	16.97	715 606	27.80	1 089 687	0.49%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	121.40	933 809	0.42%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	13.73	1 225 814	17.88	1 520 320	0.68%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	836 010	49.07	1 282 543	0.58%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	126.94	476 025	0.21%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	34.32	490 296	0.22%	
Metso Outotec	Soome	FI0009014575	EUR	5.89	636 832	10.52	1 136 325	0.51%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	26.25	439 294	0.20%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.25	404 908	13.10	471 420	0.21%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.98	826 493	33.25	1 100 276	0.49%	
Valmet ¹	Soome	FI4000074984	EUR	11.81	75 516	28.77	183 955	0.08%	
Bank North ³	Suurbritannia		GBP	0.18	323 479	0.00	0	0.00%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	244.07	557 027	284.34	710 850	0.32%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.53	409 851	130.07	538 119	0.24%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.52	1 029 234	151.37	952 713	0.43%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	48.31	1 828 296	22.56	853 685	0.38%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	30.35	949 557	26.62	812 834	0.37%	
Freeport-McMoRan ¹	USA	US35671D8570	USD	12.16	770 790	41.19	2 650 056	1.19%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	24.69	1 168 359	23.10	1 065 423	0.48%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	136.16	413 279	234.29	732 401	0.33%	
Take-Two Interactive Software	USA	US8740541094	USD	99.00	984 347	104.52	998 510	0.45%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.69	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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						68 870 963		89 792 431	40.38%	42.39%
Kinnisvarafondid						17 153 463		23 650 093	10.64%	11.32%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	17.83	2 086	20.80	2 434	0.00%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.87	2 762 507	3.13	4 633 249	2.08%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.91	309 404	0.14%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.18	735 916	20.31	1 467 574	0.66%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	16.10	1 499 007	0.67%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	11.93	835 101	0.38%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	4 118 765	1.27	5 225 536	2.35%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	353 771	1.22	432 979	0.19%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	395 910	1.22	484 560	0.22%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	900 000	1.02	917 125	0.41%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	33 550	201.22	50 222	0.02%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	157.72	5 188 625	2.33%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	105.44	884 138	111.79	937 355	0.42%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 198 982	1.39	1 666 923	0.75%	
Aktsiafondid						22 793 771		28 290 065	12.72%	12.59%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	9.73	6 049 364	12.88	8 011 516	3.60%	
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS ¹	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.29	4 725 480	114.76	6 212 600	2.79%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	507.29	7 871 329	528.61	8 727 326	3.92%	
Global X Copper Miners ETF ¹	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.29	3 189 711	38.12	3 994 721	1.80%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	195.41	957 887	304.67	1 343 903	0.60%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.01.2023

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						28 923 729		37 852 272	17.02%	18.48%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	635 851	0.99	631 809	0.28%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	373 174	1.27	472 200	0.21%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	320 409	1.00	320 030	0.14%	
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti	-	EUR	1.00	1 038 231	1.17	1 218 191	0.55%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	736 331	2.42	1 782 622	0.80%	
Usaldusfond Superangel Two ¹	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	37 652	0.94	35 219	0.02%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	-	EUR	1.00	155 687	0.91	141 092	0.06%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	212 100	0.92	196 080	0.09%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	47 657	1.00	47 657	0.02%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	836 113	1.59	1 329 707	0.60%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	114 558	2.38	273 068	0.12%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	806 901	1.30	1 048 155	0.47%	
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	2 160 000	1 006.19	2 173 370	0.98%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	149 987	3 840.79	575 012	0.26%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	149 683	3 831.45	572 449	0.26%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	328 258	3 720.19	1 221 182	0.55%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	196 955	3 674.83	704 549	0.32%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	196 954	3 516.68	590 050	0.27%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	196 954	3 713.24	568 467	0.26%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	196 955	3 657.45	483 592	0.22%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	196 955	3 198.78	349 572	0.16%	
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 380 000	0.81	1 118 373	0.50%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	198 447	2.35	466 862	0.21%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	564 642	1.46	821 659	0.37%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	651 891	1.67	1 087 795	0.49%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	230 102	0.87	200 235	0.09%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 358 012	0.61	2 063 086	0.93%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	800 000	1.07	854 054	0.38%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.92	3 495 277	1.10	4 163 652	1.87%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	57 321	0.76	43 395	0.02%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 710 215	1.80	3 076 810	1.38%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	3 089 370	1.17	3 609 007	1.62%	
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	4 301 089	1.31	5 613 266	2.52%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							1 426 400	0.64%	0.55%
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.03.2023	1 426 400	0.64%	

Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Inress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										6 881 055	3.09%	11.06%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF				81	81	0.00%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR				4 381 643	4 381 643	1.97%	
Arvelduskonto HKD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	HKD				2 827	2 827	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK				81 292	81 292	0.04%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK				9 554	9 554	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD				1 840	1 840	0.00%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.01.2023

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
Tähtajalised hoiused												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	27.09.2022	09.03.2023	190 333	190 333	0.09%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	28.09.2022	09.03.2023	170 295	170 295	0.08%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	03.10.2022	09.03.2023	1 442 400	1 442 400	0.65%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	28.10.2022	09.03.2023	600 792	600 792	0.27%	
3. Muud varad										8 064	0.00%	0.05%
Muud nõuded										492	0.00%	
Laekumata dividendid										7 572	0.00%	
VARAD KOKKU										22 246 239	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 111 445	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										222 374 793	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 Instrumendi 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.