

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

30.09.2023

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.10.2023

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



Eve Sirel



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2023

Emitent/väärtpaber 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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							195 729 022	224 301 823	94.75%	92.95%		
Võlainstrumentid							82 642 600	83 399 734	35.23%	34.29%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 016.97	2 033 944	0.86%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	NR	-	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 016.61	2 033 222	0.86%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	785 000	1 059.67	831 838	0.35%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.86%	1 000.08	40 003	965.33	38 613	0.02%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	Baa1	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	7.16%	1 000.01	3 636 020	1 049.14	3 814 671	1.61%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	Baa1	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	6.98%	1 025.31	102 531	1 063.56	106 356	0.04%	
Sunly 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	7.99%	1 013.76	1 182 040	1 030.22	1 201 239	0.51%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.74%	100 000.00	3 696 428	101 705.15	3 759 458	1.59%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 750 000	1.00	1 750 000	0.74%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	304 884	1.00	305 494	0.13%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.01	211 447	0.09%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	760 000	1.00	761 520	0.32%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	600 000	1.00	602 267	0.25%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	308 863	1.00	309 824	0.13%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.01	235 872	0.10%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	7.24%	87 700.22	3 157 208	83 133.36	2 992 801	1.26%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	10.83%	1 000.01	2 100 020	1 029.37	2 161 680	0.91%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 950 000	10 473.47	3 089 672	1.31%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027 ³	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	6.07%	10 000.08	2 550 020	10 018.34	2 554 677	1.08%	
Malisa2 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	530 921	1.01	534 165	0.23%	
France Treasury Bill 15/11/2023	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0127921189	EUR	4.33%	0.99	9 856 855	0.99	9 945 400	4.20%	
France Treasury Bill 24/01/2024	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0127613497	EUR	4.53%	0.98	4 806 744	0.99	4 829 440	2.04%	
France Treasury Bill 29/11/2023	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0127462911	EUR	4.96%	0.98	12 797 272	0.99	12 893 010	5.45%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	10.30%	1 000.01	1 720 011	1 009.62	1 736 540	0.73%	
German Treasury Bill 17/01/24	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008U0E014	EUR	3.71%	0.01	9 858 552	0.01	9 888 700	4.18%	
German Treasury Bill 18/10/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030898	EUR	3.81%	0.01	13 753 973	0.01	13 973 820	5.90%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	7.06%	834.44	951 256	875.60	998 189	0.42%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumentid)										- 194 126	- 0.08%	

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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Aktsiad					39 377 988		45 655 863	19.29%	19.25%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	27.59	506 307	70.78	1 459 965	0.62%	
LC15 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	2.08	325 377	0.14%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	580 215	1.43	665 992	0.28%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	0.15	6 896	0.00%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	3.31	170 640	0.07%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.16	1 517 962	0.64%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.29	1 433 713	0.61%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	236.32	200 869	0.08%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	318.14	155 890	484.27	237 292	0.10%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.24	881 227	9.80	1 648 203	0.70%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.20	1 208 321	0.51%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	309 052	1.76	542 572	0.23%	
VH Agent 002 osa ¹	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	1.27	499	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	1.74	389	0.00%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2023

Emitent/väärtpaberil 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
Glencore ¹	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.16	2 325 878	5.44	2 458 923	1.04%	
Yellow Cake ¹	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.79	1 701 244	6.48	2 856 740	1.21%	
Tencent Holdings	Kaimansaared	KYG875721634	HKD	57.83	805 925	36.91	553 647	0.23%	
Alibaba Group Holding	Kaimansaared	KYG017191142	HKD	10.55	1 811 782	10.32	1 808 910	0.76%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	45.63	2 610 772	42.90	2 499 578	1.06%	
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	16.36	3 314 766	13.73	2 848 938	1.20%	
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	26.67	1 905 153	13.67	1 101 445	0.47%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	2.65	241 709	0.10%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	3.27	314 738	0.13%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.63	694 707	0.29%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.53	1 140 634	0.48%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.75	802 604	0.34%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	284.32	264 420	236.35	219 802	0.09%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	16.45	715 606	31.20	1 222 901	0.52%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	133.10	1 023 805	0.43%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	13.51	1 225 814	18.04	1 533 600	0.65%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	836 010	48.00	1 254 576	0.53%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	108.94	408 525	0.17%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	31.15	445 009	0.19%	
Metsa Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	5.89	636 832	9.95	1 075 699	0.45%	
Ponsse ¹	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	26.20	438 457	0.19%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	1 850 700	11.89	1 961 850	0.83%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.98	826 493	32.47	1 074 465	0.45%	
Valmet	Soome	FI4000074984	EUR	11.81	75 516	21.66	138 494	0.06%	
B-North ³	Suurbritannia		GBP	0.19	323 479	0.00	0	0.00%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	253.23	557 027	259.02	647 559	0.27%	
Carlsberg ¹	Taani	DK0010181759	DKK	99.28	409 851	119.54	494 525	0.21%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.12	1 029 234	176.88	1 113 273	0.47%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	48.19	1 828 296	17.13	648 335	0.27%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.04	949 557	23.96	731 454	0.31%	
Freeport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	12.44	770 790	35.20	2 264 679	0.96%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	25.25	1 168 359	30.59	1 411 245	0.60%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	139.23	413 279	257.95	806 345	0.34%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.51	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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						73 708 433		95 468 575	40.33%	39.27%
Kinnisvarafondid						17 212 883		23 203 564	9.80%	9.48%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	18.85	4 010 884	1.69%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	16.08	312 602	0.13%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.18	735 916	20.39	1 473 326	0.62%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	16.50	1 536 282	0.65%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	12.04	842 845	0.36%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	3 939 899	1.30	5 114 128	2.16%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	353 771	1.22	432 721	0.18%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	456 148	1.20	548 852	0.23%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	900 000	0.97	869 929	0.37%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	488	237.47	862	0.00%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	157.78	5 190 599	2.19%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	106.88	1 092 127	112.46	1 149 146	0.49%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 202 109	1.43	1 721 388	0.73%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2023

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
Aktsiafondid						23 458 161		27 183 244	11.48%	11.43%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	9.73	6 049 364	11.25	6 996 707	2.96%	
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.29	4 725 480	120.40	6 518 149	2.75%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	548.09	8 535 719	525.08	8 629 692	3.65%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.95	3 189 711	34.37	3 602 060	1.52%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	199.82	957 887	325.69	1 436 635	0.61%	
Erakapitalifondid						33 037 389		45 081 767	19.04%	18.35%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	1 289 685	1.23	1 582 279	0.67%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	389 127	1.32	515 524	0.22%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	320 409	2.10	671 942	0.28%	
Usaldusfond Equity United PE 1	Equity United GP 1	Eesti	-	EUR	1.00	1 046 625	1.22	1 277 908	0.54%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	744 638	2.34	1 739 723	0.73%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	77 059	0.77	59 051	0.02%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	-	EUR	1.00	217 122	0.87	189 276	0.08%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	259 866	1.37	356 482	0.15%	
Trind Ventures II 1	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	115 678	0.75	86 536	0.04%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	879 166	1.45	1 274 720	0.54%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	114 558	2.43	278 825	0.12%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	889 774	1.51	1 347 825	0.57%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	2 160 000	928.46	2 005 474	0.85%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	149 987	5 749.16	860 718	0.36%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	149 683	5 722.19	854 941	0.36%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	328 258	4 503.79	1 478 405	0.62%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	196 955	4 450.81	853 323	0.36%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	196 954	4 254.85	713 904	0.30%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	196 954	4 492.76	687 806	0.29%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	196 955	4 421.48	584 613	0.25%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	196 955	3 865.46	422 429	0.18%	
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	2 100 000	0.84	1 770 784	0.75%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	198 447	2.33	461 475	0.19%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	402 065	1.44	578 251	0.24%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	669 951	1.41	944 173	0.40%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	293 256	0.87	256 369	0.11%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 394 750	0.58	1 959 936	0.83%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	800 000	1.01	811 575	0.34%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.94	4 156 855	1.15	5 059 206	2.14%	
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg	-	USD	0.94	388 407	0.93	382 134	0.16%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	28 855	0.91	26 268	0.01%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 585 542	1.62	2 564 762	1.08%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbrifannia	-	EUR	1.00	3 431 141	1.35	4 623 935	1.95%	
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	5 471 715	1.43	7 801 194	3.30%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-fähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 222 349	- 0.09%	0.14%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	08.03.2024	- 222 349	- 0.09%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2023

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	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										12 495 919	5.28%	7.00%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				9 258 597	9 258 597	3.91%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				681 795	681 795	0.29%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				702 974	702 974	0.30%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.48%	08.09.2023	08.03.2024	1 853 934	1 853 934	0.78%	
Oodatav krediitkahju (hoised)										- 1 381	0.00%	
3. Muud varad										44 483	0.02%	0.10%
Muud nõuded										32 998	0.01%	
Laekumata dividendid										11 485	0.00%	
VARAD KOKKU										236 842 225	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 121 378	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										236 720 847	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 investeeerimisfondide 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.