

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

30.11.2023

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.12.2023

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



Eve Sirel



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.11.2023

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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							198 383 565	230 207 002	93.88%	93.49%		
Võlainstrumendid							80 544 676	81 339 122	33.17%	33.35%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 027.99	2 055 972	0.84%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	NR	-	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 027.63	2 055 250	0.84%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.77%	1 000.08	40 003	980.33	39 213	0.02%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	Baa1	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	6.46%	1 000.01	3 636 020	1 070.45	3 892 142	1.59%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	Baa1	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	6.46%	1 025.31	102 531	1 073.56	107 356	0.04%	
Sunly 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.76	1 182 040	1 002.89	1 169 368	0.48%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.95%	100 000.00	3 696 428	100 721.06	3 723 082	1.52%	
Ekspress Grupp 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	10.13%	1 000.00	785 000	1 015.19	796 922	0.32%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 750 000	1.01	1 773 722	0.72%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	304 884	1.02	309 626	0.13%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.00	210 000	0.09%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	760 000	1.02	771 822	0.31%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	600 000	1.02	610 400	0.25%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	308 863	1.02	314 011	0.13%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.00	234 260	0.10%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	6.33%	87 700.22	3 157 208	86 642.53	3 119 131	1.27%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	9.45%	1 000.01	2 100 020	1 117.29	2 346 305	0.96%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 950 000	10 576.25	3 119 993	1.27%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	6.77%	10 000.08	2 550 020	9 609.07	2 450 312	1.00%	
Malisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	530 921	1.00	531 651	0.22%	
France Treasury Bill 24/01/2024	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0127613497	EUR	3.36%	0.98	4 806 744	0.99	4 874 912	1.99%	
France Government 2.25% 25/05/2024	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0011619436	EUR	3.69%	1.00	10 038 461	1.00	10 046 989	4.10%	
German Treasury Bill 17/01/24	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E014	EUR	3.47%	0.01	9 858 552	0.01	9 954 000	4.06%	
German Treasury Bill 19/06/24	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E063	EUR	3.60%	0.01	11 705 675	0.01	11 762 640	4.80%	
German Treasury Bill 1% 15/08/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001102366	EUR	3.52%	0.01	14 286 051	0.01	14 289 076	5.83%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.16%	834.44	951 256	915.25	1 043 380	0.43%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										-262 413	-0.11%	

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					42 582 752		49 659 236	20.25%	19.51%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	26.74	506 307	62.76	1 294 558	0.53%	
LC15 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	2.14	334 954	0.14%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	580 215	1.35	630 940	0.26%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	0.15	6 896	0.00%	
VH KV 002 osa ¹	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.79	246 954	0.10%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.17	1 527 586	0.62%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.31	1 441 637	0.59%	
Sopruse pst 157 ¹	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	288.13	244 909	0.10%	
VH KV 003 osa ¹	Eesti	EE3100079989	EUR	318.14	155 890	644.23	315 673	0.13%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.24	881 227	9.90	1 665 022	0.68%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.12	1 131 538	0.46%	
VH KV 001 osa ¹	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	309 052	2.27	700 806	0.29%	
VH Agent 002 osa	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 30.11.2023

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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.17	2 325 878	5.12	2 314 289	0.94%	
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.80	1 701 244	6.57	2 898 016	1.18%	
Tencent Holdings ¹	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	56.18	805 925	38.30	574 464	0.23%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.25	1 811 782	8.52	1 493 699	0.61%	
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	43.33	3 444 703	49.13	3 835 391	1.56%	
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	15.07	4 476 257	16.09	4 709 328	1.92%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	25.85	1 905 153	14.33	1 154 479	0.47%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	2.66	242 621	0.10%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	3.32	319 550	0.13%	
Siauliu Bankas ¹	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.71	788 886	0.32%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.53	1 140 634	0.47%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.75	802 604	0.33%	
Mafisa 52 osa ¹	Läti		EUR	284.32	264 420	170.85	158 893	0.06%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	15.79	715 606	29.70	1 164 026	0.47%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	136.95	1 053 419	0.43%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	13.63	1 225 814	17.11	1 455 005	0.59%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.63	1 209 340	19.92	1 318 934	0.54%	
Siemens Healthineers ¹	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	836 010	52.94	1 383 693	0.56%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	106.42	399 075	0.16%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	35.56	508 010	0.21%	
Metsa Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	5.89	636 832	9.03	975 845	0.40%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	23.40	391 599	0.16%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	1 850 700	11.91	1 965 150	0.80%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.98	826 493	32.08	1 061 559	0.43%	
Valmet ¹	Soome	FI4000074984	EUR	11.81	75 516	24.47	156 461	0.06%	
B-North ³	Suurbritannia		GBP	0.19	323 479	0.00	0	0.00%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	256.06	557 027	246.86	617 156	0.25%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.31	409 851	113.75	470 593	0.19%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.17	1 029 234	138.23	870 039	0.35%	
GN Store Nord A/S ¹	Taani	DK0010272632	DKK	48.20	1 828 296	21.61	817 839	0.33%	
Antero Resources Corp ¹	USA	US03674X1063	USD	30.08	949 557	21.62	660 023	0.27%	
Freepport-McMoRan ¹	USA	US35671D8570	USD	12.05	770 790	34.14	2 196 626	0.90%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	24.47	1 168 359	29.73	1 371 535	0.56%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	134.94	413 279	271.09	847 432	0.35%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.54	446 143	0.00	0	0.00%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritolu	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						75 256 138		98 918 484	40.34%	40.71%
Kinnisvarafondid						17 505 715		23 634 846	9.64%	9.77%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	18.80	4 000 245	1.63%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	16.28	316 434	0.13%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.18	735 916	20.39	1 473 326	0.60%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	17.74	1 652 212	0.67%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	12.86	900 261	0.37%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	3 793 515	1.31	4 976 695	2.03%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	353 771	1.23	436 528	0.18%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	456 148	1.21	549 961	0.22%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	900 000	0.96	866 359	0.35%	
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	156.19	5 138 292	2.10%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	108.41	1 528 216	111.55	1 572 408	0.64%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 205 236	1.45	1 751 263	0.71%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.11.2023

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Aktsiafondid						23 458 161		28 349 019	11.56%	11.50%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	9.73	6 049 364	12.53	7 790 148	3.18%	
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.29	4 725 480	126.81	6 865 221	2.80%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	554.22	8 535 719	555.95	9 137 049	3.73%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.03	3 189 711	31.45	3 296 372	1.34%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	193.66	957 887	285.70	1 260 228	0.51%	
Erakapitalifondid						34 292 262		46 934 618	19.14%	19.43%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	1 289 685	1.23	1 583 341	0.65%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	419 189	1.32	553 044	0.23%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	320 400	2.20	706 435	0.29%	
Usaldusfond Equity United PE 1	Equity United GP 1	Eesti	-	EUR	1.00	1 050 034	1.18	1 234 418	0.50%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	747 495	2.38	1 778 849	0.73%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	100 096	0.77	76 957	0.03%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	-	EUR	1.00	217 122	0.79	171 716	0.07%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	259 866	1.33	346 629	0.14%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	149 423	0.77	115 340	0.05%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	926 618	1.47	1 360 658	0.55%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	114 558	2.48	283 904	0.12%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	957 256	1.60	1 528 381	0.62%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	2 160 000	962.15	2 078 244	0.85%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	149 987	5 761.27	862 531	0.35%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	149 683	5 734.02	856 708	0.35%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	328 258	4 111.73	1 349 708	0.55%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	196 955	4 063.36	779 040	0.32%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	196 954	3 884.46	651 758	0.27%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	196 954	4 101.65	627 930	0.26%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	196 955	4 036.58	533 721	0.22%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	196 955	3 528.97	385 656	0.16%	
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	2 100 000	0.83	1 750 835	0.71%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	198 447	2.32	460 415	0.19%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	400 731	1.47	588 973	0.24%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	669 951	1.46	976 909	0.40%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	293 256	0.86	250 981	0.10%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 565 768	0.58	2 082 476	0.85%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	800 000	1.06	847 713	0.35%	
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 017 282	1.00	1 017 282	0.41%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.91	4 028 700	1.13	4 989 022	2.03%	
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg	-	USD	0.91	376 432	0.86	351 837	0.14%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	28 855	0.98	28 272	0.01%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 585 542	1.61	2 549 441	1.04%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	3 431 141	1.46	5 017 115	2.05%	
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	5 471 715	1.49	8 158 378	3.33%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							290 160	0.12%	- 0.09%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	08.03.2024	290 160	0.12%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.11.2023

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtsus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										14 916 709	6.08%	6.48%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				13 015 870	13 015 870	5,31%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				28 003	28 003	0,01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	SEK				4	4	0,00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				9 370	9 370	0,00%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3,48%	08.09.2023	08.03.2024	1 864 843	1 864 843	0,76%	
Oodatav krediitkahju (hoised)										- 1 381	0,00%	
3. Muud varad										223 935	0,09%	0,09%
Muud nõuded										40 469	0,02%	
Laekumata dividendid										183 466	0,07%	
VARAD KOKKU										245 347 647	100,05%	100,05%
Fondi kohustused										- 124 014	- 0,05%	- 0,05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										245 223 633	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 instrumenti hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.