

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

30.09.2021

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

15.10.2021

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.09.2021

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							94 795 173	102 277 164	96.09%	83.07%		
Võlainstrumendid							61 084 811	62 033 329	58.28%	46.01%		
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/23 ²	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	792.00	986 040	811.00	1 009 698	0.95%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.32%	1 000.82	2 109 727	1 006.14	2 120 941	1.99%	
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	1.91%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 022.13	2 339 644	2.20%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.15%	1 007.84	151 176	1 044.52	156 678	0.15%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	544 000	1 059.67	576 459	0.54%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.11%	1 010.27	1 470 947	1 015.74	1 478 911	1.39%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.66%	1 000.11	28 003	1 030.33	28 849	0.03%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	7.00%	1 000.00	19 000	1 000.39	19 007	0.02%	
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa1	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	0.38%	1 005.30	4 342 894	1 019.03	4 402 215	4.14%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 411.44	3 815 635	3.58%	
Sunly Land 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 009.58	884 392	1 030.22	902 475	0.85%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.48%	0.79	2 188 294	0.79	2 192 856	2.06%	
Lumi Kodud Aianid omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	497 552	1.02	509 008	0.48%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.00	465 116	0.44%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	273 000	1.01	274 720	0.26%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.23%	87 484.59	349 938	120 469.48	481 878	0.45%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 000 000	10 473.47	2 094 693	1.97%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.18	2 180 040	10 197.01	2 222 948	2.09%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.13	1 490 020	10 192.06	1 518 617	1.43%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	-0.33%	1 004.50	221 995	1 004.83	222 067	0.21%	
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.08%	100 875.79	201 752	100 521.43	201 043	0.19%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	-0.33%	1.04	100 174	1.08	103 637	0.10%	
France Government 3% 25/04/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011196856	EUR	-0.61%	1.03	827 501	1.03	826 861	0.78%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.66%	1.07	8 037 301	1.05	7 924 788	7.45%	
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.49%	1 031.69	947 091	1 013.34	930 242	0.87%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	4.43%	1 000.00	2 388 011	1 026.67	2 451 680	2.30%	
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	2.02%	1 000.01	1 900 011	1 138.41	2 162 978	2.03%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.25%	991.66	624 747	1 106.69	697 218	0.66%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.28%	1 043.36	403 779	1 125.27	435 478	0.41%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	1.81%	94 791.94	853 127	106 872.88	961 856	0.90%	
German Treasury Bill 18/05/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030377	EUR	-0.69%	0.01	2 411 130	0.01	2 410 656	2.26%	
German Treasury Bill 23/02/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030344	EUR	-0.71%	0.01	2 607 885	0.01	2 607 488	2.45%	
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.68%	0.01	6 607 927	0.01	6 578 515	6.18%	
Metsa 2.75% 29/09/27	BBB-	S&P	Soome	FI4000282629	EUR	0.63%	996.65	996 651	1 124.20	1 124 195	1.06%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.22%	1 001.88	2 114 969	1 003.45	2 118 277	1.99%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.43%	1 087.24	1 125 295	1 031.52	1 067 621	1.00%	
Bank of America 04/05/23	AA-	Fitch	USA	XS1602557495	EUR	0.00%	1 010.04	636 327	1 004.26	632 681	0.59%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 68 242	- 0.06%	
							Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Aktsiad							10 226 557	11 349 039	10.66%	14.02%		
Valaris ¹			Bermuda	BMG9460G1015	USD		25.25	251 583	30.12	308 766	0.29%	
LCI5 osa			Eesti	EE3100002734	EUR		1.00	261 495	1.19	312 462	0.29%	
Ekspress Grupp			Eesti	EE3100016965	EUR		1.22	156 431	1.01	129 922	0.12%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.09.2021

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	206 150	324.54	227 176	0.21%	
Lumi Kodud Aiaandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	0.99	111 647	0.10%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	1.41	124 841	0.12%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	182 000	260.00	182 000	0.17%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.62	282 331	0.59	268 996	0.25%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	10.36	494 358	0.46%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.90	1 341 048	1.26%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.16	387 638	0.36%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.45	394	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	575	1.46	838	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	575	1.46	838	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	575	1.46	838	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.47	419	0.00%	
Aena SME ¹	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	409 467	149.30	416 696	0.39%	
Banca Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	1.91	476 906	3.14	784 806	0.74%	
Yellow Cake ¹	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.37	374 590	3.80	421 194	0.40%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	68.35	710 720	44.78	473 318	0.44%	
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	23.07	2 096 019	15.59	1 439 604	1.35%	
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	25.88	438 853	20.10	357 099	0.34%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.94	30 128	0.03%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	4.04	69 906	0.07%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.75	246 196	0.23%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.90	481 896	0.45%	
Equinor ¹	Norra	NO0010096985	NOK	18.21	252 218	21.90	302 554	0.28%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.86	25 585	14.16	64 577	0.06%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	10.92	360 340	17.44	610 279	0.57%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	250 491	26.29	274 941	0.26%	
Kesko ¹	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	29.84	223 203	0.21%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	26.24	354 269	42.91	579 285	0.54%	
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	14.47	46 288	0.04%	
UPM-Kymmene ¹	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	247 458	30.71	236 651	0.22%	
Bank North	Suurbritannia		GBP	0.20	215 651	0.20	213 822	0.20%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	23.52	53 542	46.90	100 684	0.09%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.71	124 444	0.92	83 729	0.08%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						23 483 806		28 945 579	27.20%	23.06%
Kinnisvarafondid						12 694 798		16 043 494	15.07%	12.58%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	23.30	52 448	0.05%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.73	2 752 721	2.81	4 479 263	4.21%	
EFTEN Kinnisvarafond aktsia tühistamismärkega	EFTEN Capital	Eesti	EE3815097417	EUR	1.72	60 957	2.80	99 118	0.09%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.04	146 155	0.14%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.24	316 130	15.12	466 713	0.44%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	12.72	764 998	0.72%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	10.13	677 443	0.64%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	584 150	1.17	685 357	0.64%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	254 376	0.99	252 335	0.24%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 485 818	0.97	1 434 748	1.35%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	129.68	1 396 995	185.59	1 999 339	1.88%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	145.95	1 200 355	1.13%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	103.80	1 249 068	108.77	1 308 880	1.23%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 109 377	1.17	2 476 342	2.33%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.09.2021

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivallitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Aktsiafondid						7 158 747		6 728 614	6.32%	5.52%
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B4Z25J44	EUR	38.94	151 862	61.24	238 828	0.22%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	11.31	2 034 151	1.91%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.74	260 538	99.36	341 798	0.32%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	478.35	4 305 756	458.26	4 113 837	3.87%	
Erakapitalifondid						3 630 260		6 173 471	5.80%	4.96%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	311 402	1.16	361 214	0.34%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	132 468	1.35	179 227	0.17%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	201 758	1.01	203 701	0.19%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	167 647	1.24	207 967	0.20%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	25 822	0.81	21 005	0.02%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	207 576	1.06	219 132	0.21%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	3.27	63 443	0.06%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	195 447	1.16	226 900	0.21%	
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	275 000	1 166.58	320 810	0.30%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	37 836	3 567.52	134 735	0.13%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	37 759	3 551.89	133 871	0.13%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 161.21	426 876	3 421.27	1 257 700	1.18%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	103 685	3 373.47	340 484	0.32%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	103 685	3 242.21	286 384	0.27%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	103 685	3 423.13	275 884	0.26%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	103 685	3 383.63	235 521	0.22%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	103 684	2 964.13	170 529	0.16%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	47 932	2.37	113 470	0.11%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	383 752	1.33	509 357	0.48%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	277 534	1.29	358 232	0.34%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	19 469	0.88	17 098	0.02%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	344 166	1.56	536 808	0.50%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguaguentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 50 782	- 0.05%	- 0.03%
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.03.2022	- 50 782	- 0.05%	

Krediitlasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguaguentuur*	Alusvara nimetus	Intrss	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										1 898 810	1.78%	16.97%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			50	50	0.00%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			1 623 237	1 623 237	1.53%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			208	208	0.00%	
Arvelduskonto CZK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CZK	0.00%			40 720	40 720	0.04%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			1 569	1 569	0.00%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			13 025	13 025	0.01%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	09.09.2021	09.03.2022	220 000	220 000	0.21%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.09.2021

3. Muud varad	2 308 218	2.17%	0.01%
Muud nõuded	2 295 094	2.16%	
Laekumata dividendid	13 123	0.01%	
VARAD KOKKU	106 484 192	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 50 527	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	106 433 665	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

Reguleeritud turul mittekaubeldavate väärtpaberite 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.