

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.12.2021

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.01.2022

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.12.2021

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							92 682 966	99 910 655	93.62%	95.33%			
Võlainstrumendid							57 900 906	58 021 882	54.37%	57.33%			
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.25%	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	1 000.54	2 001 083	1.88%		
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 005.06	2 300 588	2.16%		
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.31%	1 007.84	151 176	1 042.21	156 332	0.15%		
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	544 000	1 014.17	551 707	0.52%		
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.13%	1 010.27	1 470 947	1 015.80	1 479 007	1.39%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.75%	1 000.11	28 003	1 016.33	28 457	0.03%		
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	6.88%	1 000.00	19 000	1 005.39	19 102	0.02%		
Liven Kodu 10 8% 30/06/2026 ²	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.00%	1 000.00	1 100 000	1 000.00	1 100 000	1.03%		
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa1	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	0.60%	1 006.44	5 354 261	1 012.81	5 388 136	5.05%		
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 004.47	3 800 170	3.56%		
Sunly Land 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 009.58	884 392	1 009.78	884 565	0.83%		
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.72	1 994 395	0.72	1 996 158	1.87%		
Lumi Kodud Aianäi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	642 549	1.00	642 549	0.60%		
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	509 477	1.00	510 184	0.48%		
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.00	465 116	0.44%		
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	190 000	1.00	190 264	0.18%		
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	650 000	1.00	651 625	0.61%		
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	-0.04%	87 484.59	349 938	119 559.19	478 237	0.45%		
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	1.25%	1 000.44	100 044	1 000.44	100 044	0.09%		
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 000 000	10 013.48	2 002 696	1.88%		
Citadele 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.00%	10 000.27	750 020	10 024.39	751 829	0.70%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.13	1 490 020	10 055.55	1 498 277	1.40%		
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	-0.17%	1 004.50	221 995	1 003.90	221 862	0.21%		
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	-0.28%	1.04	100 174	1.08	103 293	0.10%		
France Government 25/05/2022	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013219177	EUR	-0.68%	1.00	803 468	1.00	802 128	0.75%		
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.63%	1.07	8 037 301	1.03	7 740 288	7.25%		
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.41%	1 031.69	947 091	1 011.72	928 755	0.87%		
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	4.69%	1 000.00	2 388 011	1 019.17	2 433 770	2.28%		
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	2.50%	1 000.01	1 900 011	1 105.68	2 100 800	1.97%		
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.57%	991.66	624 747	1 069.43	673 742	0.63%		
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.69%	1 043.36	403 779	1 082.14	418 787	0.39%		
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.84%	94 791.94	853 127	106 005.73	954 052	0.89%		
German Treasury Bill 18/05/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030377	EUR	-0.65%	0.01	703 246	0.01	701 766	0.66%		
German Treasury Bill 23/02/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030344	EUR	-0.73%	0.01	2 607 885	0.01	2 602 891	2.44%		
German Government 1.75% 04/07/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135473	EUR	-0.68%	0.01	511 071	0.01	510 500	0.48%		
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.75%	0.01	6 607 927	0.01	6 569 826	6.16%		
Rederiktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	6.78%	1 017.54	254 386	1 021.53	255 384	0.24%		
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.44%	1 087.24	1 125 295	1 030.44	1 066 505	1.00%		
Bank of America 04/05/23	AA-	Fitch	USA	XS1602557495	EUR	0.05%	1 010.04	636 327	1 002.50	631 573	0.59%		
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 85 824	- 0.08%		
Emitent/väärtpaberil nimetus							Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
Aktsiad							9 491 708	10 721 677	10.05%	9.80%			
Valaris ¹			Bermuda	BMG9460G1015	USD		25.81	190 074	31.79	246 145	0.23%		
LCIS osa			Eesti	EE3100002734	EUR		1.00	261 495	1.29	336 701	0.32%		

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.12.2021

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
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	1.56	200 672	0.19%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	206 150	339.08	237 355	0.22%	
Lumi Kodud Aianäi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	0.99	111 568	0.10%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	2.30	204 001	0.19%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	182 000	264.96	185 469	0.17%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.62	282 331	0.59	268 087	0.25%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	11.22	535 396	0.50%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.86	1 308 649	1.23%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.28	428 619	0.40%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.56	425	0.00%	
VH Agent 003 osa ¹	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	1.17	1 340	0.00%	
VH Agent 004 osa ¹	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	575	1.17	672	0.00%	
VH Agent 007 osa ¹	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	575	1.17	672	0.00%	
VH Agent 008 osa ¹	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.85	530	0.00%	
Aena SME	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	409 467	138.80	387 391	0.36%	
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.45	374 590	4.05	448 493	0.42%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	69.88	710 720	46.92	495 930	0.46%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	23.59	2 096 019	16.78	1 549 223	1.45%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	26.46	438 853	22.05	391 746	0.37%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	2.03	31 607	0.03%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	3.82	66 182	0.06%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.76	249 474	0.23%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.90	481 896	0.45%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.53	252 218	23.62	326 214	0.31%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	10.76	237 970	17.77	414 519	0.39%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	250 491	26.99	282 261	0.26%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	29.34	219 463	0.21%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	26.24	354 269	44.06	594 810	0.56%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	16.14	51 648	0.05%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	247 458	33.46	257 843	0.24%	
Bank North	Suurbritannia		GBP	0.21	215 651	0.21	218 975	0.21%	
Newmont Corporation ¹	USA	US6516391066	USD	24.04	53 542	54.76	117 567	0.11%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.53	75 257	0.96	70 135	0.07%	

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						25 290 352		31 273 067	29.31%	28.34%
Kinnisvarafondid						14 222 651		17 724 720	16.61%	15.69%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	22.80	51 323	0.05%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.73	2 752 721	2.89	4 602 913	4.31%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.25	148 229	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	14.07	846 167	0.79%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	10.72	717 020	0.67%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	952 099	1.12	1 069 359	1.00%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	1 179 673	1.00	1 179 673	1.11%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	289 020	0.99	286 979	0.27%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 485 818	0.97	1 445 384	1.35%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	131.21	1 107 615	191.11	1 613 241	1.51%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	145.08	1 193 199	1.12%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	104.83	1 544 992	107.74	1 587 844	1.49%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 109 377	1.19	2 516 676	2.36%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.12.2021

Aksiafondid						7 029 993	6 979 179	6.54%	6.48%
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B4Z25J44	EUR	38.94	151 862	60.75	236 917	0.22%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	12.30	2 213 317	2.07%
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.74	131 784	108.14	188 164	0.18%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	501.45	4 305 756	483.54	4 340 781	4.07%
Erakapitalifondid						4 037 708	6 569 168	6.16%	6.17%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	311 402	1.10	341 370	0.32%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	168 091	1.31	220 465	0.21%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	201 758	1.00	201 638	0.19%
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	173 126	1.46	252 054	0.24%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	26 751	0.81	21 539	0.02%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	227 802	1.10	251 400	0.24%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	3.28	63 534	0.06%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	195 447	1.18	231 427	0.22%
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	275 000	1 072.89	295 045	0.28%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	25 545	3 582.14	91 337	0.09%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	25 493	3 566.27	90 747	0.09%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 161.21	426 876	3 525.83	1 296 137	1.21%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	103 685	3 476.31	350 864	0.33%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	103 685	3 341.64	295 167	0.28%
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	103 685	3 528.09	284 343	0.27%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	103 685	3 487.87	242 777	0.23%
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	103 684	3 055.65	175 795	0.16%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	47 932	2.42	116 008	0.11%
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	288 321	1.35	389 829	0.37%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	280 450	1.37	385 393	0.36%
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	2 606	1.00	2 606	0.00%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	19 469	0.94	18 393	0.02%
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	274 069	1.54	421 545	0.40%
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.88	529 755	0.88	529 755	0.50%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 105 971	- 0.10%	- 0.09%
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.03.2022	- 105 971	- 0.10%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										6 851 036	6.42%	2.42%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			53	53	0.00%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			6 452 106	6 452 106	6.05%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			213	213	0.00%	
Arvelduskonto CZK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CZK	0.00%			41 764	41 764	0.04%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			3 427	3 427	0.00%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			12 879	12 879	0.01%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			120 596	120 596	0.11%	
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 31.12.2021

3. Muud varad	5 592	0.01%	2.26%
Muud nõuded	5 592	0.01%	
VARAD KOKKU	106 767 284	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 52 232	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	106 715 051	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 instrumendi väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.