

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.03.2022

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.04.2022

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.03.2022

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule (EUR)	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)	Turvaväärtus ühikule (EUR)	Turvaväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							93 644 488			102 348 225	98.04%	97.42%
Võlainstrumendid							59 780 820			59 386 310	56.88%	55.80%
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	5.29%	1 000.82	2 109 727	996.14	2 099 861	2.01%	
BiGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 016.79	2 033 583	1.95%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 021.94	2 339 215	2.24%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	5.94%	1 000.00	837 000	930.00	778 410	0.75%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	2.27%	1 007.84	151 176	1 013.96	152 094	0.15%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	544 000	1 029.17	559 867	0.54%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.58%	1 010.27	1 470 947	1 011.12	1 472 189	1.41%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	7.35%	1 000.11	28 003	921.33	25 797	0.02%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	7.66%	1 000.00	19 000	975.39	18 532	0.02%	
Livein 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	1.05%	
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa1	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	2.23%	1 006.44	5 354 261	982.56	5 227 222	5.01%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 406.97	3 815 465	3.65%	
Sunly Land 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.70	1 513 458	1 029.78	1 537 458	1.47%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.72	1 994 395	0.72	1 998 526	1.91%	
Lumi Kodud Aiandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	654 549	1.01	660 687	0.63%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	509 477	1.00	510 184	0.49%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.00	465 116	0.45%	
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	0.62%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	280 000	1.00	280 583	0.27%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	273 000	1.01	274 624	0.26%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	0.93%	87 484.59	349 938	111 670.67	446 683	0.43%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	2.19%	1 000.44	100 044	982.02	98 202	0.09%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 165.12	2 033 025	1.95%	
Citadele 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.06%	10 000.27	750 020	10 147.62	761 072	0.73%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.13	1 490 020	10 192.22	1 518 640	1.45%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	374 000	1.01	376 171	0.36%	
Matisa52 omanikulaen 3	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	495 000	1.01	497 874	0.48%	
Matisa52 omanikulaen 2	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	154 000	1.01	154 894	0.15%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	0.57%	1.04	100 174	1.03	98 920	0.09%	
France Government 25/05/2022	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013219177	EUR	-0.40%	1.00	500 964	1.00	500 280	0.48%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.49%	1.07	8 037 301	1.03	7 722 273	7.40%	
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.23%	1 031.69	947 091	1 010.38	927 530	0.89%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	6.65%	1 000.00	2 388 011	976.11	2 330 953	2.23%	
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	3.97%	1 000.01	1 900 011	1 006.58	1 912 502	1.83%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	1.55%	991.66	624 747	1 045.36	658 577	0.63%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	1.75%	1 043.36	403 779	1 045.96	404 786	0.39%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	3.56%	94 791.94	853 127	102 862.31	925 761	0.89%	
German Treasury Bill 18/05/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030377	EUR	-0.68%	0.01	1 404 505	0.01	1 401 232	1.34%	
German Government 1.75% 04/07/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135473	EUR	-0.51%	0.01	2 041 044	0.01	2 037 710	1.95%	
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.54%	0.01	6 607 927	0.01	6 551 785	6.28%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	7.06%	1 017.54	254 386	1 009.81	252 451	0.24%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.24%	1 087.24	1 125 295	1 028.51	1 064 508	1.02%	
Bank of America 04/05/23	AA-	Fitch	USA	XS1602557495	EUR	0.20%	1 010.04	636 327	1 000.73	630 457	0.60%	
Oodatav krediitkahju (võlainstrumendid)										- 111 279	- 0.11%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.03.2022

Emilenti/väärtpaberi nimetus	Emilendi 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					9 414 447		11 184 103	10.71%	10.13%
Valaris ¹	Bermuda	BMG9460G1015	USD	26.33	190 074	46.82	362 540	0.35%	
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	1.42	372 212	0.36%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	1.62	208 390	0.20%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	206 150	504.82	353 371	0.34%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	0.95	106 353	0.10%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	2.37	210 256	0.20%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	200.50	160 400	0.15%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	182 000	280.92	196 643	0.19%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.62	282 331	0.58	261 726	0.25%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	10.94	522 035	0.50%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.65	1 162 148	1.11%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.40	468 896	0.45%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.49	405	0.00%	
VH Agent 003 osa ¹	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	1.90	2 174	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	575	1.10	631	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	575	1.10	631	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.78	509	0.00%	
Aena SME	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	409 467	151.05	421 581	0.40%	
Yellow Cake ¹	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.43	374 590	4.70	520 826	0.50%	
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	71.30	710 720	55.17	583 107	0.56%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	24.07	2 096 019	22.10	2 040 668	1.95%	
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	26.99	438 853	24.59	436 982	0.42%	
Apranga ¹	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	2.11	32 853	0.03%	
Novaturas ¹	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	4.13	71 570	0.07%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.66	216 692	0.21%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.71	383 286	0.37%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	1.00	308	1.00	308	0.00%	
Equinor ¹	Norra	NO0010096985	NOK	19.06	252 218	34.11	471 101	0.45%	
Fortum ¹	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	250 491	16.53	172 871	0.17%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	25.01	187 075	0.18%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	26.24	354 269	44.38	599 130	0.57%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	17.82	57 008	0.05%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	247 458	29.66	228 560	0.22%	
Bank North	Suurbritannia		GBP	0.21	215 651	0.21	217 507	0.21%	
Newmont Corporation ¹	USA	US6516391066	USD	24.53	53 542	71.57	153 661	0.15%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.39	75 257	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						24 449 221		31 752 478	30.41%	31.62%
Kinnisvarafondid						13 314 763		17 189 808	16.47%	17.85%
EFEN Real Estate Fund III	EFEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	22.20	49 972	0.05%	
EFEN Kinnisvarafond	EFEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.73	2 752 721	3.00	4 770 327	4.57%	
EFEN Kinnisvarafond II	EFEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.58	151 450	0.15%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.24	316 130	18.08	557 931	0.53%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	14.07	846 167	0.81%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	10.78	720 811	0.69%	
Usaldusfond EFEN Real Estate Fund 4	EFEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	952 099	1.18	1 123 638	1.08%	
EFEN Real Estate Fund 5	EFEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	1 179 673	1.01	1 196 081	1.15%	
EFEN Residential Fund usaldusfond	EFEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	289 020	1.30	376 861	0.36%	

LHV Pensionifond M investeingute aruanne seisuga 31.03.2022

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		
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 485 818	0.98	1 454 942	1.39%			
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	247 670	197.24	363 416	0.35%			
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	154.66	1 271 990	1.22%			
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	104.83	1 544 992	109.73	1 617 194	1.55%			
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 061 434	1.30	2 689 027	2.58%			
Aktsiafondid						6 731 394		7 416 172	7.10%	6.88%		
iShares Gold Producers UCITS ETF 1	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	14.89	2 679 222	2.57%			
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.74	131 784	107.06	186 284	0.18%			
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	504.21	4 159 020	525.18	4 550 665	4.36%			
Erakapitalifondid						4 403 064		7 146 499	6.85%	6.89%		
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	311 402	1.11	345 622	0.33%			
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	179 829	1.25	224 971	0.22%			
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	201 758	1.00	201 483	0.19%			
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	177 690	1.66	295 785	0.28%			
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	32 881	1.06	34 983	0.03%			
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	236 115	1.30	305 828	0.29%			
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	3.28	63 540	0.06%			
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	195 447	1.44	281 908	0.27%			
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	275 000	1 138.76	313 159	0.30%			
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	25 545	3 441.77	87 758	0.08%			
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	25 493	3 425.84	87 174	0.08%			
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 161.21	426 876	3 364.25	1 236 739	1.18%			
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	103 685	3 316.53	334 737	0.32%			
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	103 685	3 189.14	281 697	0.27%			
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	103 685	3 367.06	271 365	0.26%			
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	103 685	3 329.61	231 761	0.22%			
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	103 684	2 917.38	167 840	0.16%			
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	47 932	2.57	123 302	0.12%			
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	286 894	1.38	396 005	0.38%			
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	381 454	1.61	613 129	0.59%			
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	20 091	0.91	18 310	0.02%			
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	19 469	0.93	18 178	0.02%			
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	300 718	1.63	490 568	0.47%			
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.90	720 656	0.90	720 656	0.69%			
Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg		Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul		
Tuletisinstrumentid								25 334	0.02%	- 0.13%		
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.09.2022		25 334	0.02%			
Krediiditasuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intrss	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
2. Hoiused										2 055 598	1.97%	2.62%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			275 020	275 020	0.26%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			1 161 299	1 161 299	1.11%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			212	212	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			5 452	5 452	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			382 192	382 192	0.37%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			11 423	11 423	0.01%	
Tähtjalised hoiused												
SEB Pank	Tähtjaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	09.03.2022	09.09.2022	220 000	220 000	0.21%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.03.2022

3. Muud varad	51 050	0.05%	0.01%
Laekumata dividendid	51 097	0.05%	
Ettemaks fondi	- 47	0.00%	
VARAD KOKKU	104 454 873	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 55 280	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	104 399 594	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 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.

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.