

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

30.04.2023

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.05.2023

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.04.2023

Emitent/väärtpaberit 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								93 878 189	101 384 617	95.65%	93.31%	
Võlainstrumendid								61 413 149	60 655 310	57.22%	56.87%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.22%	1 000.82	2 109 727	989.68	2 086 247	1.97%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	1 000 000	1 034.38	1 034 375	0.98%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 022.21	2 044 417	1.93%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	5.57%	1 000.00	837 000	964.17	807 008	0.76%	
Dimedium Group 12% 05/10/2025	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	12.00%	1 000.00	404 055	1 008.33	407 422	0.38%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	4.83%	1 007.84	151 176	1 004.55	150 682	0.14%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	544 000	1 034.17	562 587	0.53%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.86%	1 010.27	1 470 947	1 008.51	1 468 388	1.39%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.93%	1 000.11	28 003	956.33	26 777	0.03%	
Kodu Kvartal 12.5% 08/07/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300002682	EUR	12.50%	1 000.00	1 000 000	1 007.53	1 007 528	0.95%	
Liven Kodu 10.8% 30/06/2026 ²	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.00%	1 000.00	1 100 000	1 006.58	1 107 233	1.04%	
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa1	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	6.73%	1 006.44	5 354 261	951.21	5 060 445	4.77%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 541.14	3 820 563	3.60%	
Sunly 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.70	1 513 458	1 036.44	1 547 412	1.46%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	1 000 000	100 833.33	1 008 333	0.95%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	4.08%	0.65	1 800 495	0.65	1 801 515	1.70%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	280 000	1.00	281 206	0.27%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	509 477	1.01	512 307	0.48%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	245 000	1.01	246 785	0.23%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	190 000	1.01	191 056	0.18%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	650 000	1.01	654 333	0.62%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	290 694	1.01	292 511	0.28%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	273 000	1.01	276 058	0.26%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	3.45%	87 484.59	349 938	101 971.17	407 885	0.38%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	6.74%	87 861.01	1 405 776	82 214.47	1 315 431	1.24%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	6.90%	1 000.44	100 044	912.88	91 288	0.09%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 215.67	2 043 134	1.93%	
Citadele banka 5% 13/12/2031 ^{1,3}	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.70%	10 000.27	750 020	9 769.56	732 717	0.69%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027 ³	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	7.04%	10 000.13	1 490 020	9 688.54	1 443 592	1.36%	
Mafsa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	389 342	1.01	393 387	0.37%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	5.46%	87 193.47	1 743 869	89 507.92	1 790 158	1.69%	
France Treasury Bill 28/06/2023	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0127613463	EUR	2.88%	0.99	4 965 815	1.00	4 976 698	4.70%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.66%	1.04	100 174	0.95	90 830	0.09%	
France Government 1.75% 25/05/2023	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011486067	EUR	3.51%	1.01	3 943 718	1.02	3 958 993	3.74%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	9.99%	1 000.00	2 388 011	984.48	2 350 926	2.22%	
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	6.13%	1 000.01	1 900 011	893.23	1 697 134	1.60%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	4.04%	991.66	624 747	997.76	628 591	0.59%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	4.12%	1 043.36	403 779	981.76	379 940	0.36%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	5.92%	94 791.94	853 127	95 863.50	862 771	0.81%	
German Treasury Bill 18/10/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030898	EUR	3.01%	0.01	4 615 409	0.01	4 633 542	4.37%	
German Treasury Bill 23/08/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030872	EUR	2.91%	0.01	4 637 826	0.01	4 656 713	4.39%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	6.86%	761.92	982 872	718.72	927 147	0.87%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	10.24%	1 017.54	254 386	1 000.57	250 142	0.24%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.84%	834.44	951 256	896.24	1 021 709	0.96%	
Oodatav krediitkahju (võlainstrumendid)										- 392 606	- 0.37%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.04.2023

Emitent/väärtpaberi 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					8 097 301		8 884 479	8.38%	8.24%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	26.62	95 037	54.64	211 565	0.20%	
LC15 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	2.00	522 049	0.49%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	152 708	1.64	206 038	0.19%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	1.95	269 016	0.25%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	2.13	238 985	0.23%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.24	354 823	0.33%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	232.10	185 678	0.18%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	317.96	181 872	462.30	264 438	0.25%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.62	282 331	0.57	258 091	0.24%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	9.86	470 499	0.44%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.45	1 021 281	0.96%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.70	570 074	0.54%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.59	433	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	2.40	2 755	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	0.99	950	1.61	1 550	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	323	1.66	536	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	2.06	589	0.00%	
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.37	306 714	4.27	379 378	0.36%	
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	72.08	710 720	51.66	546 067	0.52%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	24.33	2 096 019	17.34	1 601 260	1.51%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	27.29	438 853	16.22	288 194	0.27%	
Apranga ¹	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	2.95	45 932	0.04%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	3.14	54 401	0.05%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.67	218 331	0.21%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.51	270 788	0.26%	
Matisa 52 osa	Läti		EUR	284.32	193 908	237.81	162 186	0.15%	
Equinar	Norra	NO0010096985	NOK	15.70	252 218	25.87	357 303	0.34%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	18.91	141 409	0.13%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	11.50	36 800	0.03%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	123 729	28.90	111 352	0.11%	
Bank North ³	Suurbritannia		GBP	0.18	215 652	0.00	0	0.00%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	24.80	53 542	43.17	92 676	0.09%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.51	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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						24 367 739		31 763 096	29.97%	28.14%
Kinnisvarafondid						12 669 571		16 892 930	15.94%	15.96%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.51	2 351 389	21.40	4 022 729	3.80%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.81	153 688	0.14%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.25	303 787	20.31	601 659	0.57%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	16.50	992 049	0.94%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	11.99	801 892	0.76%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	895 433	1.30	1 160 610	1.09%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	884 428	1.24	1 094 866	1.03%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	520 448	1.23	638 433	0.60%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 600 000	0.96	1 539 911	1.45%	
East Capital Baltic Property Fund II ¹	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	217	237.47	383	0.00%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	159.85	1 314 674	1.24%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	105.44	1 667 232	113.45	1 793 830	1.69%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 998 303	1.39	2 778 205	2.62%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.04.2023

Aksiafondid						6 384 509	6 592 004	6.22%	4.43%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	13.43	2 415 509	2.28%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	539.34	3 943 918	542.33	4 176 495	3.94%
Erakapitalfondid						5 313 659	8 278 162	7.81%	7.75%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	563 902	1.16	656 503	0.62%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	228 995	1.31	299 547	0.28%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	228 863	2.10	480 157	0.45%
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	184 083	2.33	429 513	0.41%
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	9 413	0.80	7 497	0.01%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	54 387	0.90	49 041	0.05%
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	17 065	0.88	15 076	0.01%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	260 515	1.51	393 006	0.37%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	2.21	42 945	0.04%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	310 346	1.60	496 257	0.47%
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	337 500	927.07	312 886	0.30%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	24 998	4 180.40	104 309	0.10%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	4 170.18	103 842	0.10%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 254.61	292 032	3 923.15	913 184	0.86%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	65 652	3 876.99	247 771	0.23%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	65 651	3 706.30	207 290	0.20%
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	65 653	3 913.53	199 715	0.19%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	65 652	3 851.44	169 748	0.16%
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	65 652	3 367.11	122 657	0.12%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	41 345	2.47	102 178	0.10%
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	201 517	1.46	294 050	0.28%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	392 841	1.38	540 618	0.51%
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	79 488	0.84	66 809	0.06%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	6 424	0.86	5 543	0.01%
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	286 710	1.72	492 726	0.46%
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.91	1 420 636	0.98	1 525 294	1.44%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							81 732	0.08%	0.06%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	08.09.2023	81 732	0.08%	

Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul	
2. Hoised											4 637 051	4.37%	6.70%
Arvelduskontod													
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	CHF				522 210	522 210	0.49%		
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				3 852 687	3 852 687	3.63%		
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				23 750	23 750	0.02%		
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				712	712	0.00%		
Tähtajalised hoised													
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.40%	09.03.2023	08.09.2023	237 822	237 822	0.22%		
Oodatav krediitkajju (hoised)										- 129	0.00%		

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.04.2023

3. Muud varad	29 168	0.03%	0.04%
Muud nõuded	27 955	0.03%	
Laekumata dividendid	1 214	0.00%	
VARAD KOKKU	106 050 836	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 54 548	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	105 996 289	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 Instrumendi väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide 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.