

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.08.2023

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

15.09.2023

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



Eve Sirel



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2023

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								93 052 674	100 787 052	93.66%	95.48%	
Võlainstrumendid								60 174 084	60 399 015	56.13%	57.89%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	1 000 000	1 022.29	1 022 292	0.95%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 011.56	2 023 111	1.88%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	6.31%	1 000.00	837 000	922.33	771 993	0.72%	
Dimedium Group 12% 05/10/2025	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	11.99%	1 015.24	406 097	1 034.53	413 813	0.38%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	10.50%	1 007.84	151 176	1 017.40	152 610	0.14%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	544 000	1 054.67	573 739	0.53%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	8.28%	1 000.11	28 003	910.33	25 489	0.02%	
Kodu Kvartal 8.5% 08/07/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300002682	EUR	8.50%	1 000.00	1 000 000	1 012.75	1 012 750	0.94%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 000.00	1 100 000	1 014.44	1 115 882	1.04%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	Baa1	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	6.96%	1 000.00	4 775 020	1 042.79	4 979 307	4.63%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	Baa1	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	6.77%	1 021.65	204 330	1 053.09	210 618	0.20%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 277.28	3 810 537	3.54%	
Sunly 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	7.99%	1 013.70	1 513 458	1 023.56	1 528 168	1.42%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.74%	100 000.00	2 135 714	100 739.97	2 151 518	2.00%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	1 000 000	101 666.67	1 016 667	0.94%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	4.08%	0.65	1 800 495	0.66	1 826 589	1.70%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	280 000	1.01	283 858	0.26%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	509 477	1.02	517 515	0.48%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	245 000	1.00	245 054	0.23%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	190 000	1.02	192 998	0.18%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	650 000	1.02	661 411	0.61%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	290 694	1.02	295 604	0.27%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	273 000	1.00	273 364	0.25%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	3.71%	87 484.59	349 938	102 534.99	410 140	0.38%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	6.38%	87 861.01	1 405 776	83 614.75	1 337 836	1.24%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	6.32%	1 000.44	100 044	939.41	93 941	0.09%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	10.44%	1 000.04	500 020	1 030.56	515 280	0.48%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 422.92	2 084 584	1.94%	
Citadele banka 5% 13/12/2031 ³	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	6.09%	10 000.27	750 020	9 459.28	709 446	0.66%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027 ³	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	6.06%	10 000.13	1 490 020	9 973.51	1 486 052	1.38%	
Mafisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	389 342	1.00	389 937	0.36%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	5.03%	87 193.47	1 743 869	91 249.08	1 824 982	1.70%	
France Treasury Bill 24/01/2024	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0127613497	EUR	3.70%	0.98	5 787 708	0.99	5 812 645	5.40%	
France Treasury Bill 29/11/2023	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0127462911	EUR	4.57%	0.98	4 922 040	0.99	4 943 550	4.59%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.86%	1.04	100 174	0.94	90 023	0.08%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	9.37%	1 000.00	2 388 011	1 007.44	2 405 766	2.24%	
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	5.87%	1 000.01	1 900 011	887.10	1 685 499	1.57%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	4.25%	991.66	624 747	1 008.86	635 583	0.59%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	4.27%	1 043.36	403 779	992.29	384 018	0.36%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	5.56%	94 791.94	853 127	94 906.76	854 161	0.79%	
German Treasury Bill 17/01/24	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E014	EUR	3.49%	0.01	2 957 566	0.01	2 959 952	2.75%	
German Treasury Bill 18/10/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030898	EUR	3.54%	0.01	4 615 409	0.01	4 678 051	4.35%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	6.94%	761.92	982 872	722.94	932 594	0.87%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	10.78%	1 017.54	213 175	1 010.12	211 620	0.20%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.20%	834.44	951 256	882.73	1 006 316	0.94%	
Oodatav krediitkahju (võlainstrumendid)										- 157 846	-0.15%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2023

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					7 814 970		8 300 634	7.71%	7.87%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	26.90	95 037	69.30	268 347	0.25%	
LC15 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	2.08	543 727	0.51%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	152 708	1.45	181 540	0.17%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	3.31	199 077	0.18%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	2.16	242 874	0.23%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.29	358 435	0.33%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	236.32	189 054	0.18%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	317.96	181 872	484.27	277 002	0.26%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	9.78	466 682	0.43%	
Tallinna Sadam ¹	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.21	855 059	0.79%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.76	587 785	0.55%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.42	386	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	2.23	2 557	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	0.99	950	1.44	1 388	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	323	1.49	481	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.89	541	0.00%	
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.46	306 714	5.44	483 393	0.45%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	72.83	710 720	44.64	471 799	0.44%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	24.58	2 096 019	14.92	1 377 432	1.28%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	27.57	438 853	15.23	270 590	0.25%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	2.66	41 416	0.04%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	3.35	58 039	0.05%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.65	213 086	0.20%	
Silver Screen Holdings ¹	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.53	285 159	0.26%	
Matisa 52 osa	Läti		EUR	284.32	193 908	236.35	161 188	0.15%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	15.98	252 218	28.34	391 488	0.36%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	18.02	134 790	0.13%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	11.76	37 616	0.03%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	123 729	31.62	121 832	0.11%	
B-North ³	Suurbritannia		GBP	0.19	215 652	0.00	0	0.00%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	25.06	53 542	36.27	77 875	0.07%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.44	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						25 063 619		32 044 593	29.78%	29.64%
Kinnisvarafondid						13 154 739		16 812 461	15.62%	15.93%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.51	2 351 389	18.15	3 411 801	3.17%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.97	155 209	0.14%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.25	303 787	20.39	604 017	0.56%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	16.50	992 049	0.92%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	12.04	804 867	0.75%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	895 433	1.29	1 155 746	1.07%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	884 428	1.22	1 076 996	1.00%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	608 197	1.20	731 260	0.68%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 600 000	0.97	1 546 540	1.44%	
East Capital Baltic Property Fund II	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	157.78	1 297 650	1.21%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	106.88	2 059 440	112.46	2 166 962	2.01%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 003 515	1.43	2 868 981	2.67%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2023

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
Aktsiafondid						6 384 509		6 271 191	5.83%	5.92%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	553.69	3 943 918	536.83	4 134 145	3.84%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	11.88	2 137 046	1.99%	
Erakapitalifondid						5 524 371		8 960 941	8.33%	7.78%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	793 797	1.26	1 002 792	0.93%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	228 995	1.33	305 505	0.28%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF ¹	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	228 863	2.10	479 959	0.45%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel1 GP	Eesti	-	EUR	1.00	186 160	2.34	434 931	0.40%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	19 265	0.77	14 763	0.01%	
Tera Ventures II Usaldusfond ¹	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	59 718	1.40	83 872	0.08%	
Trind Ventures II ¹	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	25 710	0.66	16 970	0.02%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	263 750	1.45	382 416	0.36%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	2.43	47 186	0.04%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	342 221	1.51	518 394	0.48%	
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	337 500	928.46	313 355	0.29%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	24 998	5 742.61	143 290	0.13%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	5 715.79	142 329	0.13%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 254.61	292 032	4 475.82	1 041 828	0.97%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	65 652	4 423.16	282 675	0.26%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	65 651	4 228.41	236 491	0.22%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	65 653	4 464.84	227 850	0.21%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	65 652	4 394.01	193 662	0.18%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	65 652	3 841.45	139 936	0.13%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	41 345	2.33	96 140	0.09%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	201 029	1.44	289 126	0.27%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	402 245	1.41	566 891	0.53%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	97 752	0.87	85 456	0.08%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	4 884	0.91	4 445	0.00%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	263 204	1.62	426 408	0.40%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.92	1 338 304	1.02	1 484 271	1.38%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							42 810	0.04%	0.07%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	08.09.2023	42 810	0.04%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intrss	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoiused										6 773 878	6.29%	4.49%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	CHF				536 105	536 105	0.50%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				5 836 150	5 836 150	5.42%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				43 431	43 431	0.04%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				118 489	118 489	0.11%	
Tähtajalised hoiused												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.40%	09.03.2023	08.09.2023	239 765	239 765	0.22%	
Oodatav krediidikahju (hoiused)										- 61	0.00%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2023

3. Muud varad	109 678	0.10%	0.09%
Muud nõuded	99 161	0.09%	
Laekumata dividendid	10 517	0.01%	
VARAD KOKKU	107 670 609	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 56 871	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	107 613 738	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.