

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

30.04.2023

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.05.2023

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.04.2023

Emitent/väärtpaberi 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							187 631 628	216 078 976			94.34%	93.08%	
Võlainstrumendid							78 348 490	78 021 443				34.06%	34.29%
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.22%	1 000.82	3 062 522	989.68	3 028 423	1.32%		
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	0.89%		
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	NR	-	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 021.67	2 043 333	0.89%		
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	785 000	1 034.17	811 821	0.35%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.93%	1 000.08	40 003	956.33	38 253	0.02%		
Sunly 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.76	1 182 040	1 036.44	1 208 494	0.53%		
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	1 750 000	1.00	1 757 535	0.77%		
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	304 884	1.01	306 578	0.13%		
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	210 000	1.01	211 530	0.09%		
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	760 000	1.01	764 222	0.33%		
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	600 000	1.01	604 000	0.26%		
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	308 863	1.01	310 793	0.14%		
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	234 000	1.01	236 621	0.10%		
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	6.74%	87 700.22	3 157 208	82 214.47	2 959 721	1.29%		
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 950 000	10 215.67	3 013 623	1.32%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027 ³	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	7.04%	10 000.08	2 550 020	9 688.54	2 470 577	1.08%		
Mafisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	530 921	1.01	536 436	0.23%		
France Treasury Bill 28/06/2023	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0127613463	EUR	2.88%	0.99	17 082 354	1.00	17 119 841	7.47%		
France Government 1.75% 25/05/2023	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011486067	EUR	3.51%	1.01	8 595 260	1.02	8 628 574	3.77%		
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	9.99%	1 000.01	1 720 011	984.48	1 693 297	0.74%		
German Treasury Bill 18/10/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030898	EUR	3.01%	0.01	13 753 973	0.01	13 802 040	6.03%		
German Treasury Bill 23/08/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030872	EUR	2.91%	0.01	13 820 176	0.01	13 871 060	6.06%		
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.84%	834.44	951 256	896.24	1 021 709	0.45%		
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 461 455	- 0.20%		

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							38 762 475	45 832 615	20.01%	20.15%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	26.62	506 307	54.64	1 127 110	0.49%		
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	2.00	312 405	0.14%		
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	580 215	1.64	766 475	0.33%		
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	0.15	6 896	0.00%		
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	1.95	230 586	0.10%		
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.13	1 493 656	0.65%		
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.24	1 419 267	0.62%		
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	232.10	197 283	0.09%		
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	318.14	155 890	462.30	226 529	0.10%		
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.60	1 091 502	0.57	1 031 142	0.45%		
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.24	881 227	9.86	1 658 294	0.72%		
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.45	1 464 938	0.64%		
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	309 052	1.70	526 223	0.23%		
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	1.59	625	0.00%		
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	2.06	459	0.00%		
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.07	2 325 878	5.33	2 409 840	1.05%		
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.54	2 267 455	4.27	2 652 070	1.16%		
Tencent Holdings ¹	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	55.65	805 925	39.95	599 311	0.26%		

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.04.2023

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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	44.02	2 610 772	51.66	3 009 981	1.31%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.78	3 314 766	17.34	3 596 706	1.57%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	25.73	1 905 153	16.22	1 307 002	0.57%	
Apranga ¹	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	2.95	269 072	0.12%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	3.14	302 225	0.13%	
Siaulių Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.67	737 919	0.32%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.51	1 083 152	0.47%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.76	815 584	0.36%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	284.32	264 420	237.81	221 163	0.10%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	15.70	715 606	25.87	1 013 761	0.44%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	138.40	1 064 573	0.46%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	13.72	1 225 814	18.06	1 535 581	0.67%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	836 010	56.42	1 474 650	0.64%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	123.68	463 800	0.20%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	32.64	466 295	0.20%	
Metso Outotec	Soome	FI0009014575	EUR	5.89	636 832	10.00	1 080 670	0.47%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	28.45	476 111	0.21%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.25	404 908	11.50	414 000	0.18%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.98	826 493	28.90	956 330	0.42%	
Valmet	Soome	FI4000074984	EUR	11.81	75 516	30.62	195 784	0.09%	
Bank North ³	Suurbritannia		GBP	0.18	323 479	0.00	0	0.00%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	248.85	557 027	284.94	712 344	0.31%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.33	409 851	149.92	620 234	0.27%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.19	1 029 234	170.45	1 072 812	0.47%	
GN Store Nord A/S ¹	Taani	DK0010272632	DKK	48.21	1 828 296	24.15	913 910	0.40%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	29.94	949 557	20.94	639 223	0.28%	
Freeport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	12.00	770 790	34.52	2 221 193	0.97%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	24.36	1 168 359	24.09	1 111 136	0.49%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	134.33	413 279	272.88	853 024	0.37%	
Take-Two Interactive Software	USA	US8740541094	USD	97.66	984 347	113.19	1 081 270	0.47%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.60	446 143	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						70 520 664		91 561 256	39.98%	38.42%
Kinnisvarafondid						16 935 955		23 471 843	10.25%	10.43%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	21.40	4 553 471	1.99%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.81	307 376	0.13%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.18	735 916	20.31	1 467 574	0.64%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	16.50	1 536 282	0.67%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	11.99	839 729	0.37%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	3 939 899	1.30	5 106 685	2.23%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	353 771	1.24	437 946	0.19%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	390 336	1.23	478 825	0.21%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	900 000	0.96	866 200	0.38%	
East Capital Baltic Property Fund II ¹	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	488	237.47	862	0.00%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	159.85	5 258 698	2.30%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	105.44	884 138	113.45	951 274	0.42%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 198 982	1.39	1 666 923	0.73%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.04.2023

Aktiafondid						23 458 161	28 030 717	12.24%	10.25%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	9.73	6 049 364	13.43	8 349 786	3.65%
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.29	4 725 480	108.94	5 897 468	2.57%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	538.62	8 535 719	542.33	8 913 219	3.89%
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	28.89	3 189 711	35.96	3 769 082	1.65%
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	192.78	957 887	249.64	1 101 163	0.48%

Erakapitalifondid						30 126 547	40 058 695	17.49%	17.73%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	789 462	1.16	919 105	0.40%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	381 659	1.31	499 245	0.22%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	320 409	2.10	672 220	0.29%
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti	-	EUR	1.00	1 043 215	1.24	1 297 152	0.57%
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	736 331	2.33	1 718 052	0.75%
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	37 652	0.80	29 988	0.01%
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	-	EUR	1.00	167 188	0.86	144 301	0.06%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	217 549	0.90	196 163	0.09%
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	56 882	0.88	50 252	0.02%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	868 384	1.51	1 310 022	0.57%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	114 558	2.22	253 763	0.11%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	806 901	1.60	1 290 267	0.56%
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	2 160 000	927.07	2 002 471	0.87%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	149 987	4 180.40	625 856	0.27%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	149 683	4 170.18	623 058	0.27%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	328 258	3 923.15	1 287 805	0.56%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	196 955	3 876.99	743 308	0.32%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	196 954	3 706.30	621 865	0.27%
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	196 954	3 913.53	599 130	0.26%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	196 955	3 851.44	509 241	0.22%
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	196 955	3 367.11	367 968	0.16%
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 380 000	0.79	1 091 444	0.48%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	198 447	2.47	490 456	0.21%
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	403 040	1.46	588 101	0.26%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	654 735	1.38	901 030	0.39%
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	238 463	0.84	200 428	0.09%
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 358 012	0.61	2 063 086	0.90%
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	800 000	1.00	800 578	0.35%
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.91	3 664 710	1.07	4 324 077	1.89%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	37 955	0.86	32 755	0.01%
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 720 259	1.72	2 956 356	1.29%
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	3 089 370	1.25	3 868 015	1.69%
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	5 268 664	1.33	6 981 136	3.05%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
----------------------------	------	------------	---------	-------------------	------------------	--------------	-------------------------	---------------------------------------	---

Tuletisinstrumentid									
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	08.09.2023	663 662	0.29%	0.23%

Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
----------------------	-------------	--------------	---------	-------------------	------------------	---------	---------------	--------------	------------------------	-------------------------	---------------------------------------	---

2. Hoised 13 008 315 5.68% 6.89%

Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	CHF				23 530	23 530	0.01%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	DKK				14 946	14 946	0.01%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				10 926 397	10 926 397	4.77%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				61	61	0.00%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.04.2023

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Arvelduskonto HKD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	HKD				26 281	26 281	0.01%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				75 207	75 207	0.03%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	SEK				9 551	9 551	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				4 729	4 729	0.00%	
Tähtajalised hoiused												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.40%	09.03.2023	08.09.2023	1 928 663	1 928 663	0.84%	
Oodatav krediitkajuhju (hoiused)										- 1 050	0.00%	
3. Muud varad										68 437	0.03%	0.08%
Muud nõuded										8 079	0.00%	
Laekumata dividendid										60 358	0.03%	
VARAD KOKKU										229 155 728	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 117 353	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										229 038 376	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.