

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

31.01.2024

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

15.02.2024

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



Eve Sirel



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.01.2024

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							202 060 421	230 887 153	95.26%	91.64%		
Võlainstrumendid							81 645 376	82 802 544	34.16%	29.92%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 006.14	2 012 278	0.83%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	NR	-	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 005.78	2 011 556	0.83%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.65%	1 000.08	40 003	981.33	39 253	0.02%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	Baa1	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	6.07%	1 000.01	3 636 020	1 105.99	4 021 396	1.66%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	Baa1	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	6.57%	1 025.31	102 531	1 022.30	102 230	0.04%	
Sunly 8% 30/09/2024 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.76	1 182 040	1 016.67	1 185 433	0.49%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.96%	100 000.00	3 696 428	102 753.14	3 798 196	1.57%	
Ekspress Grupp 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	10.13%	1 000.00	785 000	1 032.63	810 611	0.33%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 750 000	1.01	1 762 444	0.73%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	304 884	1.01	307 662	0.13%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.01	212 893	0.09%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	760 000	1.01	766 924	0.32%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	600 000	1.01	606 533	0.25%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	308 863	1.01	332 504	0.14%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.01	237 484	0.10%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	6.02%	87 700.22	3 157 208	94 593.65	3 405 371	1.40%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	9.18%	1 000.01	2 100 020	1 145.50	2 405 547	0.99%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 950 000	10 065.53	2 969 332	1.23%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027 ³	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	7.05%	10 000.08	2 550 020	9 630.44	2 455 762	1.01%	
Malisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	500 380	1.00	502 750	0.21%	
France Treasury Bill 30/10/2024	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0128071067	EUR	3.44%	0.97	9 929 909	0.97	9 940 920	4.10%	
France Government 2.25% 25/05/2024	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0011619436	EUR	3.85%	1.00	10 038 461	1.01	10 104 003	4.17%	
German Treasury Bill 16/10/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E105	EUR	3.35%	0.01	12 674 593	0.01	12 694 240	5.24%	
German Treasury Bill 19/06/24	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E063	EUR	3.71%	0.01	4 877 365	0.01	4 928 800	2.03%	
German Treasury Bill 1% 15/08/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001102366	EUR	3.52%	0.01	14 286 051	0.01	14 372 364	5.93%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.06%	834.44	951 256	959.59	1 093 929	0.45%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 277 872	- 0.11%	

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					44 206 324		48 171 784	19.87%	21.49%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	26.97	506 307	57.09	1 177 682	0.49%	
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	2.19	343 451	0.14%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	580 215	1.25	584 204	0.24%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.82	248 738	0.10%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.18	1 530 045	0.63%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.31	1 439 899	0.59%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	289.41	245 997	0.10%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	318.14	155 890	654.80	320 852	0.13%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.96	33 631	10.02	56 523	0.02%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.13	1 139 621	0.47%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	309 052	2.28	705 875	0.29%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	1.33	522	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	2.00	447	0.00%	
Glencore ¹	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.11	3 611 988	4.92	3 518 015	1.45%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.01.2024

Emitent/väärtpaberil 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
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	56.61	805 925	31.94	479 028	0.20%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	1 811 782	8.21	1 438 951	0.59%	
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	43.70	3 444 703	45.36	3 541 589	1.46%	
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	15.20	4 476 257	14.40	4 212 777	1.74%	
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	26.08	1 905 153	12.48	1 005 361	0.41%	
Novatrus	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	3.47	333 988	0.14%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.53	1 140 634	0.47%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.75	802 604	0.33%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	324 420	214.94	216 019	0.09%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	16.30	715 606	26.66	1 044 944	0.43%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	135.35	1 041 112	0.43%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	2 111 266	60.10	2 055 420	0.85%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	13.83	1 225 814	16.37	1 391 862	0.57%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.90	1 209 340	22.38	1 481 928	0.61%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	836 010	51.86	1 355 465	0.56%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	119.84	449 400	0.19%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	36.37	519 582	0.21%	
Melso Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	5.89	636 832	9.29	1 003 942	0.41%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	23.70	396 620	0.16%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	1 850 700	11.82	1 949 475	0.80%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.98	826 493	33.67	1 114 174	0.46%	
Valmet	Soome	FI4000074984	EUR	11.81	75 516	26.25	167 843	0.07%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	261.92	557 027	264.33	660 837	0.27%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.31	409 851	119.28	493 443	0.20%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.17	1 029 234	166.00	1 044 779	0.43%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	48.20	1 828 296	21.95	830 509	0.34%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	30.34	949 557	20.61	629 404	0.26%	
Freeport-McMoRan	USA	US35671DB570	USD	12.16	770 790	36.62	2 356 385	0.97%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.53	1 459 881	53.12	1 497 978	0.62%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	24.68	1 168 359	26.80	1 236 149	0.51%	
Stryker Corporation ¹	USA	US8636671013	USD	136.11	413 279	309.57	967 713	0.40%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.54	446 143	0.00	0	0.00%	

Fondi osaku või aksia 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						76 208 721		99 833 095	41.19%	40.05%
Kinnisvarafondid						17 484 596		23 499 765	9.70%	9.48%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	19.10	4 064 079	1.68%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.37	298 884	0.12%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.18	735 916	20.82	1 504 043	0.62%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.22	925 625	17.74	1 607 602	0.66%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	12.91	904 182	0.37%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	3 793 515	1.28	4 845 067	2.00%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	353 771	1.21	427 140	0.18%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	456 148	1.20	548 130	0.23%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	900 000	0.96	866 359	0.36%	
East Capital Baltic Property Fund II	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	159.90	5 260 342	2.17%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	108.41	1 528 216	103.13	1 453 720	0.60%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 209 258	1.42	1 719 355	0.71%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.01.2024

Aksiafondid					23 458 161	28 503 023	11.74%	11.53%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Irirmaa	IE00B6R52036	EUR	9.73	6 049 364	11.85	7 367 312	3.04%
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.29	4 725 480	132.62	7 179 703	2.96%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	566.91	8 535 719	563.76	9 265 346	3.82%
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.28	3 189 711	33.39	3 500 014	1.44%
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	195.34	957 887	269.93	1 190 648	0.49%
Erakapitalifondid					35 265 964	47 830 307	19.73%	19.04%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	1 289 685	1.23	1 583 341	0.65%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund 3	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	419 189	1.05	439 415	0.18%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	320 400	2.20	706 435	0.29%
Usaldusfond Equity United PE 1	Equity United GP I	Eesti	-	EUR	1.00	1 291 857	1.14	1 476 241	0.61%
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	747 495	2.38	1 778 849	0.73%
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	100 096	0.77	76 957	0.03%
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	-	EUR	1.00	260 428	0.83	215 022	0.09%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	328 974	1.26	415 737	0.17%
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	149 423	0.77	115 340	0.05%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	926 618	1.47	1 360 658	0.56%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	114 558	2.48	283 904	0.12%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 024 936	1.56	1 596 061	0.66%
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	2 160 000	962.15	2 078 244	0.86%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	149 987	5 698.99	853 207	0.35%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	149 683	5 671.93	847 432	0.35%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	328 258	4 228.95	1 388 187	0.57%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	196 955	4 179.19	801 247	0.33%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	196 954	3 995.19	670 337	0.28%
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	196 954	4 218.58	645 831	0.27%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	196 955	4 151.65	548 935	0.23%
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	196 955	3 629.57	396 650	0.16%
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	2 100 000	0.83	1 750 835	0.72%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	198 447	2.32	460 415	0.19%
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	396 979	1.47	581 962	0.24%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	705 764	1.43	1 012 722	0.42%
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	350 195	0.88	307 920	0.13%
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 622 577	0.60	2 163 489	0.89%
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	900 000	1.05	947 713	0.39%
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 017 282	1.00	1 017 282	0.42%
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.92	4 195 296	1.13	5 123 953	2.11%
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg	-	USD	0.92	527 397	0.88	502 588	0.21%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	28 855	0.98	28 272	0.01%
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 591 858	1.61	2 555 757	1.05%
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	3 413 240	1.45	4 940 991	2.04%
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	5 471 715	1.49	8 158 378	3.37%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							79 730	0.03%	0.18%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	08.03.2024	79 730	0.03%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.01.2024

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtsus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoiused										11 577 763	4.78%	8.38%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				9 580 065	9 580 065	3.95%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				34	34	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				28 913	28 913	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	SEK				4	4	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				93 449	93 449	0.04%	
Tähtajalised hoiused												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.48%	08.09.2023	08.03.2024	1 875 931	1 875 931	0.77%	
Oodatav krediidikahju (hoiused)										- 633	0.00%	
3. Muud varad										47 489	0.02%	0.03%
Muud nõuded										39 919	0.02%	
Laekumata dividendid										7 570	0.00%	
VARAD KOKKU										242 512 404	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 127 898	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										242 384 506	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 Instrumenti väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri punktis 3.3. sätetatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumenti hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAV-i alusel.