

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.10.2021

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.11.2021

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.10.2021

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul	
1. Väärtpaberid							94 329 274	102 403 794	95.80%	96.10%			
Võlainstrumendid							60 188 646	60 758 587	56.84%	58.29%			
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/23 ²	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	792.00	986 040	814.75	1 014 368	0.95%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.32%	1 000.82	2 109 727	1 009.68	2 128 407	1.99%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 022.57	2 045 139	1.91%		
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 027.94	2 352 949	2.20%		
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.29%	1 007.84	151 176	1 042.09	156 313	0.15%		
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	544 000	1 004.00	546 176	0.51%		
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.14%	1 010.27	1 470 947	1 015.34	1 478 334	1.38%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.63%	1 000.11	28 003	1 036.67	29 027	0.03%		
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	6.73%	1 000.00	19 000	1 017.22	19 327	0.02%		
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa1	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	0.41%	1 005.30	4 342 894	1 018.20	4 398 641	4.11%		
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 550.08	3 820 903	3.57%		
Sunly Land 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 009.58	884 392	1 037.11	908 509	0.85%		
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.48%	0.72	1 994 395	0.72	1 994 553	1.87%		
Lumi Kodud Alandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	537 552	1.02	550 649	0.52%		
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.01	466 832	0.44%		
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	273 000	1.01	276 201	0.26%		
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	0.00%	87 484.59	349 938	119 355.59	477 422	0.45%		
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 000 000	10 525.70	2 105 140	1.97%		
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.18	2 180 040	10 250.31	2 234 568	2.09%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.57%	10 000.13	1 490 020	10 238.75	1 525 574	1.43%		
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	-0.29%	1 004.50	221 995	1 004.45	221 983	0.21%		
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.22%	100 875.79	201 752	100 545.89	201 092	0.19%		
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	-0.16%	1.04	100 174	1.07	102 643	0.10%		
France Government 3% 25/04/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011196856	EUR	-0.67%	1.03	827 501	1.03	826 651	0.77%		
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.64%	1.07	8 037 301	1.03	7 749 323	7.25%		
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.47%	1 031.69	947 091	1 012.75	929 709	0.87%		
Eastline 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	4.51%	1 000.00	2 388 011	1 015.69	2 425 478	2.27%		
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	2.25%	1 000.01	1 900 011	1 121.49	2 130 826	1.99%		
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.46%	991.66	624 747	1 071.90	675 295	0.63%		
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.52%	1 043.36	403 779	1 088.28	421 165	0.39%		
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	1.84%	94 791.94	853 127	106 107.21	954 965	0.89%		
German Treasury Bill 18/05/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030377	EUR	-0.72%	0.01	2 411 130	0.01	2 409 552	2.25%		
German Treasury Bill 23/02/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030344	EUR	-0.75%	0.01	2 607 885	0.01	2 606 162	2.44%		
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.67%	0.01	6 607 927	0.01	6 573 388	6.15%		
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	7.00%	1 017.54	254 386	1 000.65	250 162	0.23%		
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	-0.76%	1 001.88	2 114 969	1 004.05	2 119 540	1.98%		
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.49%	1 087.24	1 125 295	1 031.61	1 067 720	1.00%		
Bank of America 04/05/23	AA-	Fitch	USA	XS1602557495	EUR	0.01%	1 010.04	636 327	1 003.90	632 457	0.59%		
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 68 553	- 0.06%		
Emitent/väärtpaberi nimetus			Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta		Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul	
Aktsiad							10 226 557	11 767 645	11.01%	10.66%			
Valaris			Bermuda	BMG9460G1015	USD		25.10	251 583	30.24	310 009	0.29%		
LCI5 osa			Eesti	EE3100002734	EUR		1.00	261 495	1.29	336 701	0.31%		
Ekspress Grupp ¹			Eesti	EE3100016965	EUR		1.22	156 431	1.62	207 747	0.19%		
VH KV 002 osa			Eesti	EE3100019811	EUR		294.50	206 150	339.08	237 355	0.22%		

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.10.2021

Emitent/väärtpaberit nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Lumi Kodud Aianid osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	0.99	111 568	0.10%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ ¹	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	2.30	204 001	0.19%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	182 000	264.96	185 469	0.17%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.62	282 331	0.58	262 635	0.25%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	10.64	507 720	0.47%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.85	1 303 014	1.22%	
VH KV 001 osa ¹	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.28	428 619	0.40%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.45	394	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	575	1.46	838	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	575	1.46	838	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	575	1.46	838	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.47	419	0.00%	
Aena SME	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	409 467	141.65	395 345	0.37%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	1.91	476 906	3.28	819 836	0.77%	
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.44	374 590	4.16	461 127	0.43%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	67.97	710 720	45.56	481 527	0.45%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	22.94	2 096 019	15.78	1 456 822	1.36%	
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	25.73	438 853	21.99	390 781	0.37%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.95	30 284	0.03%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	4.21	72 938	0.07%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.77	253 080	0.24%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.90	481 896	0.45%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.98	252 218	21.92	302 839	0.28%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	6.00	25 585	15.06	68 651	0.06%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.18	360 340	18.74	655 986	0.61%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	250 491	25.70	268 771	0.25%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	28.09	210 113	0.20%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	26.24	354 269	46.00	621 000	0.58%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	14.38	46 016	0.04%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	247 458	30.52	235 187	0.22%	
Bank North	Suurbritannia		GBP	0.21	215 651	0.21	217 777	0.20%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	23.38	53 542	46.37	99 560	0.09%	
Bank Saint Petersburg ¹	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.72	124 444	1.10	99 944	0.09%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi pärfoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						23 914 071		29 916 465	27.99%	27.20%
Kinnisvarafondid						12 690 131		16 428 499	15.37%	15.07%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	22.80	51 323	0.05%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.73	2 752 721	2.84	4 520 957	4.23%	
EFTEN Kinnisvarafond aktsia tühistamismärkega	EFTEN Capital	Eesti	EE3815097417	EUR	1.72	60 957	2.80	99 118	0.09%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.12	147 001	0.14%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.24	316 130	15.12	466 713	0.44%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	14.07	846 167	0.79%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	10.72	717 020	0.67%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	579 483	1.20	696 743	0.65%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	254 376	0.99	252 335	0.24%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 485 818	0.97	1 445 453	1.35%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	129.68	1 396 995	197.77	2 130 553	1.99%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	148.55	1 221 738	1.14%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	103.80	1 249 068	109.42	1 316 702	1.23%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 109 377	1.19	2 516 676	2.35%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.10.2021

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivallitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Aktsiafondid						7 158 747		6 951 398	6.50%	6.32%
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00842Z5J44	EUR	38.94	151 862	60.68	236 668	0.22%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE0086R52036	EUR	13.57	2 440 591	12.28	2 208 281	2.07%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.74	260 538	103.96	357 622	0.33%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	488.22	4 305 756	462.16	4 148 827	3.88%	
Erakapitalifondid						4 065 193		6 536 568	6.11%	5.80%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	311 402	1.16	361 214	0.34%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	171 452	1.27	218 210	0.20%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	201 758	1.01	203 701	0.19%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	171 237	1.24	211 557	0.20%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	26 751	0.82	21 934	0.02%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	207 576	1.06	219 132	0.20%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	3.27	63 443	0.06%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	195 447	1.16	226 900	0.21%	
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	275 000	1 166.58	320 810	0.30%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	37 836	3 515.64	132 775	0.12%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	37 759	3 500.15	131 921	0.12%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 161.21	426 876	3 410.97	1 253 914	1.17%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	103 685	3 363.19	339 447	0.32%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	103 685	3 232.63	285 538	0.27%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	103 685	3 413.00	275 067	0.26%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	103 685	3 373.85	234 840	0.22%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	103 684	2 955.66	170 042	0.16%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	47 932	2.37	113 470	0.11%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	335 167	1.33	444 256	0.42%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	277 534	1.29	358 232	0.34%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	19 469	0.88	17 098	0.02%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	268 938	1.55	417 824	0.39%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.86	515 243	0.86	515 243	0.48%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 38 903	- 0.04%	- 0.05%
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.03.2022	- 38 903	- 0.04%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										2 218 557	2.08%	1.78%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			51	51	0.00%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			1 942 811	1 942 811	1.82%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			212	212	0.00%	
Arvelduskonto CZK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CZK	0.00%			40 400	40 400	0.04%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			1 635	1 635	0.00%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			13 344	13 344	0.01%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			103	103	0.00%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	09.09.2021	09.03.2022	220 000	220 000	0.21%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.10.2021

3. Muud varad	2 327 260	2.18%	2.17%
Muud nõuded	2 295 575	2.15%	
Laekumata dividendid	31 685	0.03%	
VARAD KOKKU	106 949 611	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 52 302	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	106 897 309	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

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.