

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

30.11.2021

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

15.12.2021

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.11.2021

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
1. Väärtpaberid							94 477 821	102 002 390	95.37%	95.80%			
Võlainstrumendid							60 806 034	61 308 822	57.32%	56.84%			
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/23 ²	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	792.00	986 040	818.38	1 018 887	0.95%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.25%	1 000.82	2 109 727	1 002.60	2 113 475	1.98%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 027.99	2 055 972	1.92%		
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 033.56	2 365 825	2.21%		
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.22%	1 007.84	151 176	1 043.51	156 526	0.15%		
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	544 000	1 009.00	548 896	0.51%		
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.17%	1 010.27	1 470 947	1 015.06	1 477 925	1.38%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.61%	1 000.11	28 003	1 035.67	28 999	0.03%		
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	6.86%	1 000.00	19 000	1 017.61	19 335	0.02%		
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa1	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	0.44%	1 005.30	4 342 894	1 018.35	4 399 293	4.11%		
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 684.25	3 826 002	3.58%		
Sunly Land 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 009.58	884 392	1 002.89	878 531	0.82%		
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.72	1 994 395	0.72	1 995 342	1.87%		
Lumi Kodud Aianid omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	605 552	1.02	620 559	0.58%		
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.00	463 400	0.43%		
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	273 000	1.00	273 239	0.26%		
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.17%	87 484.59	349 938	120 156.08	480 624	0.45%		
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 000 000	10 576.25	2 115 249	1.98%		
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 000.18	2 180 040	10 302.18	2 245 874	2.10%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.13	1 490 020	10 008.94	1 491 332	1.39%		
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	-0.25%	1 004.50	221 995	1 004.19	221 927	0.21%		
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	0.02%	100 875.79	201 752	100 500.99	201 002	0.19%		
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	-0.42%	1.04	100 174	1.08	104 060	0.10%		
France Government 3% 25/04/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011196856	EUR	-0.82%	1.03	2 688 390	1.03	2 686 736	2.51%		
France Government 25/05/2022	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013219177	EUR	-0.87%	1.00	803 468	1.00	803 352	0.75%		
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.78%	1.07	8 037 301	1.03	7 754 439	7.25%		
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.39%	1 031.69	947 091	1 012.01	929 022	0.87%		
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	4.80%	1 000.00	2 388 011	1 012.36	2 417 518	2.26%		
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	2.51%	1 000.01	1 900 011	1 102.53	2 094 800	1.96%		
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.66%	991.66	624 747	1 066.22	671 718	0.63%		
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.75%	1 043.36	403 779	1 079.31	417 693	0.39%		
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.64%	94 791.94	853 127	106 093.40	954 841	0.89%		
German Treasury Bill 18/05/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030377	EUR	-0.90%	0.01	2 411 130	0.01	2 409 968	2.25%		
German Treasury Bill 23/02/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030344	EUR	-0.94%	0.01	2 607 885	0.01	2 605 772	2.44%		
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.79%	0.01	6 607 927	0.01	6 576 305	6.15%		
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	6.78%	1 017.54	254 386	1 015.70	253 924	0.24%		
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.44%	1 087.24	1 125 295	1 030.79	1 066 871	1.00%		
Bank of America 04/05/23	AA-	Fitch	USA	XS1602557495	EUR	0.02%	1 010.04	636 327	1 002.84	631 792	0.59%		
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 68 201	- 0.06%		
Emitent/väärtpaberil nimetus			Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta		Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
Aktsiad							9 491 000	10 481 791	9.80%	11.01%			
Valaris ¹			Bermuda	BMG9460G1015	USD		25.73	190 074	27.33	211 677	0.20%		
LCI5 osa			Eesti	EE3100002734	EUR		1.00	261 495	1.29	336 701	0.31%		

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.11.2021

Emitent/väärtpaberil 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
Ekspress Grupp 1	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	1.43	183 306	0.17%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	206 150	339.08	237 355	0.22%	
Lumi Kodud Aianäi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	0.99	111 568	0.10%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	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	0.55	247 640	0.23%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	11.08	528 715	0.49%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.85	1 303 014	1.22%	
VH KV 001 osa	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	129.50	361 435	0.34%	
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.41	374 590	3.92	434 005	0.41%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	69.65	710 720	43.83	463 246	0.43%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	23.51	2 096 019	16.71	1 543 366	1.44%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	26.37	438 853	22.48	399 384	0.37%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.92	29 817	0.03%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	3.99	69 109	0.06%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.76	248 491	0.23%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.90	481 896	0.45%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.00	252 218	22.25	307 314	0.29%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	10.72	237 970	17.73	413 624	0.39%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	250 491	25.41	265 738	0.25%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	27.74	207 495	0.19%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	26.24	354 269	43.39	585 765	0.55%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	14.98	47 920	0.04%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	247 458	32.05	246 977	0.23%	
Bank North	Suurbritannia		GBP	0.21	215 651	0.21	216 031	0.20%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	23.96	53 542	48.33	103 769	0.10%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.53	75 257	1.02	75 017	0.07%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						24 180 787		30 306 803	28.34%	27.99%
Kinnisvarafondid						13 097 391		16 779 455	15.69%	15.37%
EFTE Real Estate Fund III	EFTE Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	22.90	51 548	0.05%	
EFTE Kinnisvarafond	EFTE Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.73	2 752 721	2.87	4 564 084	4.27%	
EFTE Kinnisvarafond aktsia tühistamismärkega	EFTE Capital	Eesti	EE3815097417	EUR	1.72	60 957	2.80	99 118	0.09%	
EFTE Kinnisvarafond II	EFTE Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.19	147 700	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 EFTE Real Estate Fund 4	EFTE Capital	Eesti	-	EUR	1.00	952 099	1.12	1 069 359	1.00%	
EFTE Residential Fund usaldusfond	EFTE Capital	Eesti	-	EUR	1.00	289 020	0.99	286 979	0.27%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 485 818	0.97	1 445 384	1.35%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	129.68	1 396 995	191.11	2 058 805	1.92%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	145.08	1 193 200	1.12%	
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 30.11.2021

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivallitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul		
Aktsiafondid						7 029 993		6 926 952	6.48%	6.50%		
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B4Z25J44	EUR	38.94	151 862	57.98	226 130	0.21%			
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	12.57	2 260 447	2.11%			
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.74	131 784	101.94	177 376	0.17%			
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	496.69	4 305 756	474.88	4 262 999	3.99%			
Erakapitalifondid						4 053 403		6 600 396	6.17%	6.11%		
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	311 402	1.10	341 370	0.32%			
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	168 091	1.31	220 465	0.21%			
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	201 758	1.00	201 638	0.19%			
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	173 126	1.46	252 054	0.24%			
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	26 751	0.81	21 539	0.02%			
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	207 576	1.11	231 174	0.22%			
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	3.28	63 534	0.06%			
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	195 447	1.18	231 427	0.22%			
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	275 000	1 072.89	295 045	0.28%			
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	25 545	3 582.14	91 337	0.09%			
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	25 493	3 566.27	90 747	0.08%			
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 161.21	426 876	3 525.83	1 296 137	1.21%			
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	103 685	3 476.31	350 864	0.33%			
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	103 685	3 341.64	295 167	0.28%			
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	103 685	3 528.09	284 343	0.27%			
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	103 685	3 487.87	242 777	0.23%			
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	103 684	3 055.65	175 795	0.16%			
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	47 932	2.42	116 008	0.11%			
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	329 895	1.35	446 908	0.42%			
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	280 450	1.37	385 393	0.36%			
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	19 469	0.94	18 393	0.02%			
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	272 747	1.54	420 252	0.39%			
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.88	528 030	0.88	528 030	0.49%			
Tuleisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg		Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul		
Tuleisinstrumentid								- 95 026	- 0.09%	- 0.04%		
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.03.2022		- 95 026	- 0.09%			
Krediiditasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Holustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										2 585 071	2.42%	2.08%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			52	52	0.00%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			1 902 405	1 902 405	1.78%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			210	210	0.00%	
Arvelduskonto CZK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CZK	0.00%			40 671	40 671	0.04%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			3 330	3 330	0.00%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			12 983	12 983	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			306 463	306 463	0.29%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			98 956	98 956	0.09%	
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 30.11.2021

3. Muud varad	2 416 805	2.26%	2.17%
Muud nõuded	2 296 040	2.15%	
Loekumata dividendid	120 765	0.11%	
VARAD KOKKU	107 004 266	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 50 898	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	106 953 368	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 väärtpaperite 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.