

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

28.02.2022

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

11.03.2022

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 28.02.2022

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							92 563 539	100 995 927	97.42%	97.73%		
Võlainstrumendid							58 007 117	57 841 827	55.79%	56.51%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.25%	1 000.82	2 109 727	1 002.36	2 112 977	2.04%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 011.19	2 022 389	1.95%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 016.13	2 325 910	2.24%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.69%	1 007.84	151 176	1 036.69	155 503	0.15%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	544 000	1 024.00	557 056	0.54%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.45%	1 010.27	1 470 947	1 012.22	1 473 786	1.42%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	7.64%	1 000.11	28 003	914.33	25 601	0.02%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	6.97%	1 000.00	19 000	1 012.67	19 241	0.02%	
Liven Kodu 10 8% 30/06/2026 ²	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.00%	1 000.00	1 100 000	1 012.93	1 114 225	1.07%	
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa1	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	1.04%	1 006.44	5 354 261	1 005.89	5 351 323	5.16%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 268.33	3 810 197	3.68%	
Sunly Land 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 009.58	884 392	1 022.89	896 051	0.86%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.72	1 994 395	0.72	1 997 711	1.93%	
Lumi Kodud Aiamäe omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	642 549	1.01	646 551	0.62%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	509 477	1.01	514 359	0.50%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.00	463 400	0.45%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	190 000	1.01	191 821	0.19%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	650 000	1.01	656 951	0.63%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	273 000	1.00	273 143	0.26%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	0.41%	87 484.59	349 938	113 754.56	455 018	0.44%	
Siaulių Bankas 1.047% 07/10/25	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	1.62%	1 000.44	100 044	984.13	98 413	0.09%	
Siaulių Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 000 000	10 112.89	2 022 578	1.95%	
Citadele 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.06%	10 000.27	750 020	10 105.01	757 876	0.73%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.13	1 490 020	10 144.93	1 511 595	1.46%	
Mafisa2 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	374 000	1.00	374 400	0.36%	
Mafisa2 omanikulaen 3	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	495 000	1.00	495 529	0.48%	
Mafisa2 omanikulaen 2	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	154 000	1.00	154 165	0.15%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	0.06%	1.04	100 174	1.06	101 434	0.10%	
France Government 25/05/2022	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013219177	EUR	-0.72%	1.00	1 504 818	1.00	1 502 520	1.45%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.66%	1.07	8 037 301	1.03	7 734 089	7.46%	
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.29%	1 031.69	947 091	1 010.75	927 870	0.90%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	5.45%	1 000.00	2 388 011	996.81	2 380 372	2.30%	
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	4.16%	1 000.01	1 900 011	990.80	1 882 524	1.82%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	1.23%	991.66	624 747	1 052.41	663 017	0.64%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	1.59%	1 043.36	403 779	1 050.29	406 463	0.39%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	3.29%	94 791.94	853 127	103 670.98	933 039	0.90%	
German Treasury Bill 18/05/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030377	EUR	-0.74%	0.01	1 404 505	0.01	1 402 184	1.35%	
German Government 1.75% 04/07/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135473	EUR	-0.64%	0.01	1 021 553	0.01	1 019 749	0.98%	
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.72%	0.01	6 607 927	0.01	6 561 098	6.33%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	7.09%	1 017.54	254 386	1 002.23	250 557	0.24%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.21%	1 087.24	1 125 295	1 028.58	1 064 585	1.03%	
Bank of America 04/05/23	AA-	Fitch	USA	XS1602557495	EUR	0.16%	1 010.04	636 327	1 001.01	630 633	0.61%	
Oodatav krediitkahju (võlainstrumendid)										- 96 075	- 0.09%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 28.02.2022

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
Aktsiad					9 254 047		10 504 936	10.13%	10.53%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	26.10	190 074	36.38	281 713	0.27%	
LCIS osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	1.42	372 212	0.36%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	1.53	196 813	0.19%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	206 150	504.82	353 371	0.34%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	0.95	106 353	0.10%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	2.37	210 256	0.20%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	182 000	280.92	196 643	0.19%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.62	282 331	0.58	263 543	0.25%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000011105	EUR	5.30	252 774	11.16	532 533	0.51%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.76	1 241 033	1.20%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.40	468 896	0.45%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.56	425	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	1.17	1 340	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	575	1.17	672	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	575	1.17	672	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.85	530	0.00%	
Aena SME	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	409 467	146.30	408 323	0.39%	
Yellow Cake ¹	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.47	374 590	4.21	466 978	0.45%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	70.67	710 720	45.08	476 542	0.46%	
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	23.86	2 096 019	20.15	1 861 184	1.80%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	26.76	438 853	21.10	374 928	0.36%	
Apranga ¹	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.89	29 427	0.03%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	3.66	63 410	0.06%	
Siauliu Bankas ¹	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.67	219 970	0.21%	
Silver Screen Holdings ¹	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.71	383 286	0.37%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	1.00	308	1.00	308	0.00%	
Equinor ¹	Norra	NO0010096985	NOK	18.61	252 218	27.99	386 692	0.37%	
Fortum ¹	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	250 491	18.84	197 029	0.19%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	26.34	197 023	0.19%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	26.24	354 269	42.36	571 860	0.55%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	17.17	54 944	0.05%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	247 458	31.00	238 886	0.23%	
Bank North	Suurbritannia		GBP	0.21	215 651	0.21	220 228	0.21%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	24.31	53 542	59.11	126 914	0.12%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.39	75 257	0.00	0	0.00%	

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					25 302 375		32 783 718	31.62%	30.83%	
Kinnisvarafondid					14 229 867		18 503 629	17.85%	17.67%	
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	22.00	49 522	0.05%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.73	2 752 721	2.97	4 731 338	4.56%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.52	150 880	0.15%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.24	316 130	18.08	557 931	0.54%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	14.07	846 167	0.82%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE36000011756	EUR	9.98	667 471	10.78	720 811	0.70%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	952 099	1.17	1 117 737	1.08%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	1 179 673	1.01	1 191 644	1.15%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	289 020	1.30	376 926	0.36%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 485 818	0.98	1 454 942	1.40%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 28.02.2022

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			
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	131.21	1 107 615	197.24	1 664 980	1.61%				
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	154.66	1 271 990	1.23%				
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	104.83	1 544 992	109.73	1 617 194	1.56%				
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 116 593	1.30	2 751 566	2.65%				
Aktsiafondid						6 878 130		7 135 736	6.88%	6.66%			
iShares Gold Producers UCITS ETF 1	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Irish	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	13.27	2 387 807	2.30%				
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.74	131 784	100.68	175 183	0.17%				
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	501.21	4 305 756	509.38	4 572 746	4.41%				
Erakapitalifondid						4 194 378		7 144 353	6.89%	6.50%			
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	311 402	1.11	345 622	0.33%				
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	191 685	1.27	244 059	0.24%				
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	201 758	1.00	201 483	0.19%				
Usaldusfond Superangel One 1	Superangel GP	Eesti	-	EUR	1.00	177 690	1.66	295 785	0.29%				
Tera Ventures II Usaldusfond 1	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	26 751	1.08	28 853	0.03%				
Usaldusfond Trind Ventures Fund I 1	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	231 570	1.30	301 283	0.29%				
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	Leedu	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	3.28	63 534	0.06%				
INVL Baltic Sea Growth Fund 1	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	195 447	1.44	281 908	0.27%				
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	275 000	1 138.76	313 159	0.30%				
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	25 545	3 706.04	94 497	0.09%				
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	25 493	3 689.07	93 872	0.09%				
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 161.21	426 876	3 611.62	1 327 675	1.28%				
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	103 685	3 560.65	359 376	0.35%				
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	103 685	3 423.29	302 379	0.29%				
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	103 685	3 614.29	291 290	0.28%				
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	103 685	3 573.58	248 743	0.24%				
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	103 684	3 130.93	180 126	0.17%				
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	47 932	2.57	123 302	0.12%				
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	285 169	1.38	394 281	0.38%				
Karma Ventures I 1	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	359 751	1.64	591 426	0.57%				
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	20 091	0.91	18 310	0.02%				
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	299 172	1.64	489 234	0.47%				
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.89	535 762	0.89	535 762	0.52%				
Tuleisinstrumenti nimetus	Liik	Väijaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg		Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul			
Tuleisinstrumentid									- 134 554	- 0.13%	- 0.14%		
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.03.2022		- 134 554	- 0.13%				
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intriss	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
2. Hoiused											2 712 763	2.62%	2.30%
Arvelduskontod													
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			53	53	0.00%		
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			1 862 749	1 862 749	1.80%		
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			214	214	0.00%		
Arvelduskonto CZK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CZK	0.00%			41 532	41 532	0.04%		
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			5 323	5 323	0.01%		
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			9 513	9 513	0.01%		
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			372 516	372 516	0.36%		
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			121 963	121 963	0.12%		

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 28.02.2022

Krediiditasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagenteur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tähtajalised hoiused												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0,00%	09.09.2021	09.03.2022	298 900	298 900	0,29%	
3. Muud varad										12 289	0,01%	0,02%
Muud nõuded										6 104	0,01%	
Laekumata dividendid										6 185	0,01%	
VARAD KOKKU										103 720 978	100,05%	100,05%
Fondi kohustused										- 49 645	- 0,05%	- 0,05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										103 671 334	100,00%	100,00%

* Lühendatud reitinguagenteuride 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

³ Instrumenti väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri punktis 3.3. sätestatud viisil kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumenti hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärset turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.

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.