

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

30.09.2022

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.10.2022

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.09.2022

Emitent/väärtpaberid 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							83 826 402	88 925 392	90.63%	94.71%		
Võlainstrumendid							50 839 839	49 697 411	50.65%	54.95%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	7.88%	1 000.82	2 109 727	986.14	2 078 781	2.12%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	1 000 000	1 028.54	1 028 542	1.05%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 016.97	2 033 944	2.07%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 022.13	2 339 644	2.38%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	5.27%	1 000.00	837 000	980.00	820 260	0.84%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	4.77%	1 007.84	151 176	978.18	146 727	0.15%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	544 000	1 059.67	576 459	0.59%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	2.94%	1 010.27	1 470 947	991.60	1 443 764	1.47%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	7.36%	1 000.11	28 003	935.24	26 187	0.03%	
Kodu Kvartal 8.5% 08/07/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300002682	EUR	8.50%	1 000.00	1 000 000	1 019.83	1 019 833	1.04%	
Liven Kodu 10 8% 30/06/2026 ²	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.00%	1 000.00	1 100 000	1 000.00	1 100 000	1.12%	
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa1	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	4.78%	1 006.44	5 354 261	941.53	5 008 946	5.10%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 411.44	3 815 635	3.89%	
Sunly 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	7.99%	1 013.70	1 513 458	1 030.22	1 538 122	1.57%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002658	EUR	10.00%	100 000.00	1 000 000	100 000.00	1 000 000	1.02%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.72	1 994 395	0.72	1 998 553	2.04%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	280 000	1.00	280 000	0.29%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	509 477	1.00	510 114	0.52%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.00	465 116	0.47%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	190 000	1.00	190 238	0.19%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	650 000	1.00	651 535	0.66%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	280 000	1.00	280 544	0.29%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	273 000	1.01	274 720	0.28%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	3.00%	87 484.59	349 938	105 259.48	421 038	0.43%	
Siauli Bankas 1.047% 07/10/25	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	5.38%	1 000.44	100 044	915.27	91 527	0.09%	
Siauli Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 473.47	2 094 693	2.13%	
Citadele 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.06%	10 000.27	750 020	10 148.18	761 113	0.78%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.57%	10 000.13	1 490 020	10 192.05	1 518 615	1.55%	
Mafisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	374 000	1.01	376 286	0.38%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.24%	1.04	100 174	0.95	91 130	0.09%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	0.92%	1.06	9 419 151	1.02	9 074 685	9.25%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	8.75%	1 000.00	2 388 011	969.17	2 314 370	2.36%	
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	8.08%	1 000.01	1 900 011	765.26	1 453 993	1.48%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	4.50%	991.66	624 747	994.99	626 847	0.64%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	5.06%	1 043.36	403 779	960.77	371 816	0.38%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	4.07%	94 791.94	853 127	93 496.88	841 472	0.86%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	6.60%	761.92	982 872	699.45	902 286	0.92%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	8.66%	1 017.54	254 386	996.32	249 080	0.25%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 119 203	- 0.12%	
Emitent/väärtpaberid 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							9 146 679	9 272 138	9.45%	9.48%		
Valaris			Bermuda	BMG9460G1015	USD		29.99	190 074	50.21	388 789	0.40%	
LCI5 osa			Eesti	EE3100002734	EUR		1.00	261 495	1.57	411 724	0.42%	
Ekspress Grupp ¹			Eesti	EE3100016965	EUR		1.22	156 431	1.42	182 663	0.19%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.09.2022

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
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	206 150	535.21	374 650	0.38%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	2.27	255 541	0.26%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.81	337 276	0.34%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	205.25	164 198	0.17%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	182 000	317.94	222 555	0.23%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.62	282 331	0.47	212 652	0.22%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	9.67	461 433	0.47%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.39	976 204	0.99%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.56	520 992	0.53%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.34	363	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	1.75	2 004	0.00%	
VH Agent 004 osa ¹	Eesti	EE3100005455	EUR	0.99	950	1.77	1 698	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	575	0.96	550	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.62	464	0.00%	
Aena SME ¹	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	409 467	106.90	298 358	0.30%	
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.36	306 714	4.60	408 286	0.42%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	81.19	710 720	43.32	457 910	0.47%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	27.41	2 096 019	15.90	1 468 429	1.50%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	30.74	438 853	16.29	289 466	0.30%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.79	27 870	0.03%	
Novaturas ¹	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	2.61	45 218	0.05%	
Siauli Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.53	174 730	0.18%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.44	238 133	0.24%	
Matisa 52 osa	Läti		EUR	250.50	154 308	234.53	144 473	0.15%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	17.49	252 218	33.83	467 359	0.48%	
Fortum ¹	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	250 491	13.77	144 007	0.15%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	19.15	143 205	0.15%	
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	13.09	41 888	0.04%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	247 458	32.58	251 061	0.26%	
Bank North ³	Suurbritannia		GBP	0.18	215 652	0.06	65 416	0.07%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	27.93	53 542	43.12	92 571	0.09%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.77	75 257	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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						23 839 884		30 054 028	30.63%	30.54%
Kinnisvarafondid						12 603 469		16 371 024	16.68%	16.66%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	19.70	44 345	0.05%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.79	2 314 513	3.07	3 969 708	4.05%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	16.02	155 735	0.16%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.25	303 787	18.88	559 333	0.57%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	14.26	857 718	0.87%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	10.88	727 384	0.74%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	936 084	1.25	1 168 444	1.19%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	991 968	1.11	1 097 514	1.12%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	527 880	1.19	627 648	0.64%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 485 818	1.03	1 532 338	1.56%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	14 919	199.15	22 103	0.02%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	149.61	1 230 456	1.25%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	104.83	1 544 992	113.85	1 677 915	1.71%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 998 303	1.35	2 700 381	2.75%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.09.2022

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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Aktsiafondid						6 599 610		6 401 847	6.52%	6.39%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	541.44	4 159 020	516.89	4 478 865	4.56%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	10.69	1 922 981	1.96%	
Erakapitalifondid						4 636 805		7 281 158	7.42%	7.48%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	344 104	1.10	377 132	0.38%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	201 212	1.30	262 460	0.27%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	228 863	1.00	228 542	0.23%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	183 914	2.42	444 485	0.45%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	50 028	0.94	47 255	0.05%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	244 419	1.58	385 801	0.39%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	2.96	57 343	0.06%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	228 384	1.46	334 184	0.34%	
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	287 500	1 146.83	329 714	0.34%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	25 545	3 887.78	99 131	0.10%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	25 493	3 878.36	98 689	0.10%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 254.61	292 032	3 646.44	848 775	0.87%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	65 652	3 593.87	229 677	0.23%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	65 651	3 457.76	193 389	0.20%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	65 653	3 650.63	186 299	0.19%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	65 652	3 611.66	159 180	0.16%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	65 652	3 165.17	115 301	0.12%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	42 689	2.33	99 464	0.10%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	284 233	1.43	406 343	0.41%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	374 266	1.65	619 073	0.63%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	74 074	0.90	66 853	0.07%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	11 329	0.81	9 149	0.01%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	283 147	1.89	536 042	0.55%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	1.03	1 107 920	1.06	1 146 879	1.17%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 98 185	- 0.10%	- 0.25%
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.03.2023	- 98 185	- 0.10%	

Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										9 233 117	9.41%	5.31%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			8 905 464	8 905 464	9.08%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			8 611	8 611	0.01%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			1 540	1 540	0.00%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	09.09.2022	09.03.2023	264 500	264 500	0.27%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	27.09.2022	09.03.2023	30 001	30 001	0.03%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	28.09.2022	09.03.2023	23 001	23 001	0.02%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.09.2022

3. Muud varad	14 955	0.02%	0.03%
Muud nõuded	14 955	0.02%	
VARAD KOKKU	98 173 464	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 50 382	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	98 123 082	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

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 usaldusväärselt 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.