

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.10.2022

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

11.11.2022

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.10.2022

Emitent/väärtpaberid	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								86 471 340		92 218 690	93.47%	90.63%
Võlainstrumendid								53 297 193		52 539 232	53.25%	50.65%
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	8.45%	1 000.82	2 109 727	989.68	2 086 247	2.11%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	1 000 000	1 035.00	1 035 000	1.05%	
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	2.07%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 027.94	2 352 949	2.38%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	6.43%	1 000.00	837 000	904.17	756 788	0.77%	
Dimedium Grupp 12% 05/10/2025	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	12.15%	1 000.00	400 000	1 008.67	403 467	0.41%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	5.09%	1 007.84	151 176	979.36	146 904	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	0.55%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	3.46%	1 010.27	1 470 947	991.46	1 443 564	1.46%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	7.01%	1 000.11	28 003	949.03	26 573	0.03%	
Kodu Kvartal 8.5% 08/07/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300002682	EUR	8.50%	1 000.00	1 000 000	1 005.43	1 005 431	1.02%	
Liven Kodu 10.8% 30/06/2026 ²	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.00%	1 000.00	1 100 000	1 006.79	1 107 474	1.12%	
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa1	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	5.21%	1 006.44	5 354 261	942.20	5 012 525	5.08%	
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	3.87%	
Sunly 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.70	1 513 458	1 037.11	1 548 407	1.57%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002658	EUR	10.00%	100 000.00	1 000 000	100 833.33	1 008 333	1.02%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.58%	0.65	1 800 495	0.65	1 801 270	1.83%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	280 000	1.00	281 206	0.29%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	509 477	1.01	512 307	0.52%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.01	466 832	0.47%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	190 000	1.01	191 056	0.19%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	650 000	1.01	654 333	0.66%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	280 000	1.01	281 750	0.29%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	273 000	1.01	276 201	0.28%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	3.04%	87 484.59	349 938	105 380.59	421 522	0.43%	
Siauli Bankas 1.047% 07/10/25	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	5.64%	1 000.44	100 044	905.69	90 569	0.09%	
Siauli 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	2.13%	
Citadele 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.06%	10 000.27	750 020	10 190.72	764 304	0.77%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.57%	10 000.13	1 490 020	10 238.74	1 525 572	1.55%	
Mafisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	374 000	1.01	378 057	0.38%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	5.00%	87 193.47	1 743 869	89 248.75	1 784 975	1.81%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.24%	1.04	100 174	0.95	91 305	0.09%	
France Government 25/02/23	AA	Fitch	Prantsusmaa	FR0013479102	EUR	1.44%	1.00	3 988 140	1.00	3 981 548	4.04%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	9.12%	1 000.00	2 388 011	963.64	2 301 183	2.33%	
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	7.53%	1 000.01	1 900 011	795.95	1 512 300	1.53%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	5.16%	991.66	624 747	957.94	603 500	0.61%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	5.09%	1 043.36	403 779	936.79	362 538	0.37%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	4.57%	94 791.94	853 127	93 312.21	839 810	0.85%	
German Treasury Bill 22/02/23	NR	-	Saksamaa	DE0001030815	EUR	1.36%	0.01	4 987 139	0.01	4 978 650	5.05%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	7.11%	761.92	982 872	684.90	883 521	0.90%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	9.87%	1 017.54	254 386	958.46	239 616	0.24%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.81%	834.44	951 256	868.26	989 817	1.00%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 125 527	- 0.13%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.10.2022

Emitent/väärtpaberit 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					9 146 426		9 497 917	9.63%	9.45%
Valaris ¹	Bermuda	BMG9460G1015	USD	29.49	190 074	67.51	522 802	0.53%	
LCIS osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	1.65	432 147	0.44%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	1.49	191 668	0.19%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	206 150	561.53	393 070	0.40%	
Lumi Kodud Aianäi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	2.25	252 698	0.26%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.87	342 840	0.35%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	208.47	166 780	0.17%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	182 000	335.98	235 187	0.24%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.62	282 331	0.47	214 924	0.22%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	9.34	445 686	0.45%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.38	971 978	0.99%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.63	546 671	0.55%	
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	Eesti	EE3100005455	EUR	0.99	950	1.77	1 698	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	323	0.96	309	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	119.15	332 548	0.34%	
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.44	306 714	4.98	442 167	0.45%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	79.83	710 720	44.34	468 688	0.48%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	26.95	2 096 019	15.16	1 400 061	1.42%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	30.22	438 853	16.12	286 412	0.29%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.85	28 805	0.03%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	2.65	45 911	0.05%	
Siaulių Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.57	187 515	0.19%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.44	238 133	0.24%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	250.50	154 308	235.32	144 955	0.15%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	17.96	252 218	36.92	509 937	0.52%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	250 491	14.25	148 974	0.15%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	19.70	147 356	0.15%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	13.19	42 208	0.04%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	247 458	33.91	261 310	0.26%	
Bank North ^{1,3}	Suurbritannia		GBP	0.19	215 652	0.00	0	0.00%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	27.47	53 542	42.69	91 649	0.09%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.74	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						24 027 721		30 240 106	30.65%	30.63%
Kinnisvarafondid						12 725 709		16 848 395	17.08%	16.68%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	19.50	43 895	0.04%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.79	2 314 513	3.10	4 003 930	4.06%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	16.14	156 856	0.16%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.25	303 787	18.88	559 333	0.57%	
Birdeye Timber Fund 2 ¹	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	16.10	967 979	0.98%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	11.88	794 269	0.81%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	936 084	1.26	1 179 200	1.20%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	991 968	1.12	1 109 307	1.12%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	527 880	1.19	628 431	0.64%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 485 818	1.05	1 556 414	1.58%	
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	149.07	1 226 015	1.24%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	105.44	1 667 232	116.80	1 846 799	1.87%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 998 303	1.38	2 753 864	2.79%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.10.2022

Aksiafondid					6 599 610	6 200 120	6.28%	6.52%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	521.59	4 159 020	497.43	4 310 237	4.37%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	10.51	1 889 882	1.92%
Erakapitalfondid					4 702 402	7 191 592	7.29%	7.42%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	404 799	1.08	437 827	0.44%
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%
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	3 796	1.00	3 796	0.00%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	50 028	0.94	47 255	0.05%
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	7 539	1.00	7 539	0.01%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	250 834	1.56	392 216	0.40%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB 1	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	2.38	46 212	0.05%
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	0.33%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	25 545	3 887.78	99 131	0.10%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	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	3 349.43	779 640	0.79%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	65 652	3 301.01	210 961	0.21%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	65 651	3 176.30	177 647	0.18%
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	65 653	3 353.46	171 134	0.17%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	65 652	3 317.93	146 234	0.15%
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	65 652	2 907.85	105 927	0.11%
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	280 539	1.43	401 062	0.41%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	381 036	1.64	625 128	0.63%
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	76 701	0.91	69 480	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	0.54%
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	1.01	1 089 369	1.04	1 127 676	1.14%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 58 566	- 0.06%	- 0.10%
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.03.2023	- 58 566	- 0.06%	

Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										6 452 013	6.54%	9.41%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			6 177 046	6 177 046	6.26%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			8 846	8 846	0.01%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			1 514	1 514	0.00%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	27.09.2022	09.03.2023	30 014	30 014	0.03%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	28.09.2022	09.03.2023	23 011	23 011	0.02%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	03.10.2022	09.03.2023	211 582	211 582	0.21%	

3. Muud varad										43 494	0.04%	0.02%
Muud nõuded										14 955	0.02%	
Laekumata dividendid										28 539	0.03%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.10.2022

VARAD KOKKU	98 714 197	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 52 187	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	98 662 010	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 Instrumendi väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri punktis 3.3. sätestatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumendi 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 instrumendi väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.