

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.01.2023

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.02.2023

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.01.2023

Emitent/väärtpaberit 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								95 603 997	103 319 175	97.74%	92.76%	
Võlainstrumendid								62 980 450	62 418 683	59.05%	52.85%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	12.35%	1 000.82	2 109 727	989.68	2 086 247	1.97%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	1 000 000	1 015.83	1 015 833	0.96%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 006.14	2 012 278	1.90%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	5.85%	1 000.00	837 000	944.17	790 268	0.75%	
Dimedium Grupp 12% 05/10/2025	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	12.00%	1 000.00	402 044	1 008.67	405 529	0.38%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	4.53%	1 007.84	151 176	994.94	149 240	0.14%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	544 000	1 019.33	554 517	0.52%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	4.09%	1 010.27	1 470 947	998.44	1 453 735	1.38%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.73%	1 000.11	28 003	965.33	27 029	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	0.95%	
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	1.05%	
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa1	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	5.64%	1 006.44	5 354 261	947.06	5 038 360	4.77%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 143.11	3 805 438	3.60%	
Sunly 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	7.99%	1 013.70	1 513 458	1 016.67	1 517 883	1.44%	
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	0.95%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.58%	0.65	1 800 495	0.65	1 813 151	1.72%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	280 000	1.00	281 244	0.27%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	509 477	1.01	512 378	0.48%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	245 000	1.01	246 814	0.23%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	190 000	1.01	191 082	0.18%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	650 000	1.01	654 424	0.62%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	290 694	1.01	292 552	0.28%	
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	3.33%	87 484.59	349 938	105 360.30	421 441	0.40%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	6.52%	1 000.44	100 044	903.33	90 333	0.09%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 000 000	10 065.71	2 013 142	1.90%	
Citadele 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	8.38%	10 000.27	750 020	8 067.31	605 048	0.57%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.13	1 490 020	10 102.31	1 505 245	1.42%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	389 342	1.01	391 280	0.37%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.96%	87 193.47	1 743 869	92 832.89	1 856 658	1.76%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.59%	1.04	100 174	0.94	90 517	0.09%	
France Government 25/02/23	AA	Fitch	Prantsusmaa	FR0013479102	EUR	2.34%	1.00	3 988 140	1.00	3 993 560	3.78%	
France Government 25/03/23	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013283686	EUR	2.35%	1.00	2 491 395	1.00	2 491 575	2.36%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	8.93%	1 000.00	2 388 011	984.39	2 350 715	2.22%	
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	6.26%	1 000.01	1 900 011	873.56	1 659 768	1.57%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	3.71%	991.66	624 747	993.58	625 957	0.59%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	3.94%	1 043.36	403 779	976.56	377 930	0.36%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	5.22%	94 791.94	853 127	95 357.06	858 214	0.81%	
German Treasury Bill 22/02/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030815	EUR	2.13%	0.01	7 980 241	0.01	7 989 600	7.56%	
German Treasury Bill 22/03/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030823	EUR	2.17%	0.01	6 678 079	0.01	6 680 101	6.32%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	5.39%	761.92	982 872	769.31	992 404	0.94%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	9.49%	1 017.54	254 386	1 000.26	250 066	0.24%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.57%	834.44	951 256	906.25	1 033 122	0.98%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 103 433	-0.10%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.01.2023

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emifendi 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					8 267 702		9 169 779	8.67%	8.77%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	26.98	95 037	67.05	259 635	0.25%	
LCI5 osa ¹	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	1.89	494 905	0.47%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	1.53	196 813	0.19%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	1.00	206 150	1.88	388 407	0.37%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	2.25	252 698	0.24%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.87	323 491	0.31%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	228.49	182 791	0.17%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	182 000	436.07	305 247	0.29%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.62	282 331	0.53	242 642	0.23%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	10.16	484 815	0.46%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.47	1 032 551	0.98%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.64	548 881	0.52%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.59	433	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	1.60	1 839	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	0.99	950	1.62	1 555	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	323	1.67	537	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	2.07	591	0.00%	
Yellow Cake ¹	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.37	306 714	4.73	420 031	0.40%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	73.06	710 720	52.14	551 088	0.52%	
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	24.66	2 096 019	18.05	1 666 614	1.58%	
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	27.66	438 853	16.83	299 020	0.28%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	2.24	34 877	0.03%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	3.12	54 054	0.05%	
Sicauili Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.75	244 885	0.23%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.44	238 133	0.23%	
Mafisa 52 osa ¹	Läti		EUR	250.50	154 308	201.98	124 418	0.12%	
Equinor ¹	Norra	NO0010096985	NOK	16.97	252 218	27.80	384 064	0.36%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	21.37	159 848	0.15%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	13.10	41 904	0.04%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	123 729	33.25	128 112	0.12%	
Bank North ³	Suurbritannia		GBP	0.18	215 652	0.00	0	0.00%	
Newmont Corporation ¹	USA	US6516391066	USD	25.14	53 542	48.86	104 902	0.10%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.59	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					24 355 845		31 585 054	29.88%	31.02%	
Kinnisvarafondid					12 732 352		17 026 920	16.11%	16.89%	
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	20.80	46 821	0.04%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.79	2 314 513	3.13	4 046 416	3.83%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.91	154 702	0.15%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.25	303 787	20.31	601 659	0.57%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	16.10	967 979	0.92%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	11.93	797 472	0.75%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	936 084	1.27	1 187 622	1.12%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	884 428	1.22	1 082 447	1.02%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	527 880	1.22	646 080	0.61%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 600 000	1.02	1 630 445	1.54%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	14 919	201.22	22 333	0.02%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	157.72	1 297 156	1.23%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	105.44	1 667 232	111.79	1 767 583	1.67%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 998 303	1.39	2 778 205	2.63%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.01.2023

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		6 898 043	6.53%	6.56%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	12.88	2 317 651	2.19%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	516.02	4 159 020	528.61	4 580 392	4.33%	
Erakapitalifondid						5 023 883		7 660 091	7.25%	7.57%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	454 179	0.99	451 292	0.43%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	223 904	1.27	283 320	0.27%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	228 863	1.00	228 593	0.22%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel1 GP	Eesti	-	EUR	1.00	184 083	2.42	445 655	0.42%	
Usaldusfond Superangel Two ¹	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	9 413	0.94	8 805	0.01%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	53 025	0.92	49 020	0.05%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	14 297	1.00	14 297	0.01%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	250 834	1.59	398 912	0.38%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	2.38	46 212	0.04%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	310 346	1.30	403 136	0.38%	
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	337 500	1 006.19	339 589	0.32%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	24 998	3 840.79	95 835	0.09%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	3 831.45	95 407	0.09%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 254.61	292 032	3 720.19	865 941	0.82%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	65 652	3 674.83	234 851	0.22%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	65 651	3 516.68	196 684	0.19%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	65 653	3 713.24	189 494	0.18%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	65 652	3 657.45	161 198	0.15%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	65 652	3 198.78	116 525	0.11%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	41 345	2.35	97 263	0.09%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	282 317	1.46	410 830	0.39%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	391 134	1.67	652 677	0.62%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	76 701	0.87	66 745	0.06%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	9 701	0.76	7 344	0.01%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	285 036	1.80	512 802	0.49%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.92	1 181 575	1.01	1 287 663	1.22%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagenteur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							145 658	0.14%	0.11%
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.03.2023	145 658	0.14%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagenteur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoiused										2 441 116	2.31%	7.29%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR				2 150 499	2 150 499	2.03%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK				25 672	25 672	0.02%	
Tähtajalise hoiused												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	27.09.2022	09.03.2023	30 053	30 053	0.03%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	28.09.2022	09.03.2023	23 040	23 040	0.02%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	03.10.2022	09.03.2023	211 853	211 853	0.20%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.01.2023

3. Muud varad	574	0.00%	0.00%
Muud nõuded	574	0.00%	
VARAD KOKKU	105 760 865	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 54 496	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	105 706 369	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.