

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

30.06.2023

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.07.2023

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



Eve Sirel



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2023

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								89 163 176	95 790 983	90.09%	95.20%	
Võlainstrumendid								56 528 881	55 962 108	52.63%	57.20%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	1 000 000	1 009.38	1 009 375	0.95%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 000.36	2 000 722	1.88%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	6.36%	1 000.00	837 000	910.00	761 670	0.72%	
Dimedium Group 12% 05/10/2025	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	12.00%	1 010.14	404 055	1 039.10	415 638	0.39%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	5.80%	1 007.84	151 176	1 010.30	151 546	0.14%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	544 000	1 044.33	568 117	0.53%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	7.58%	1 000.11	28 003	930.33	26 049	0.02%	
Kodu Kvarital 8.5% 08/07/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300002682	EUR	8.50%	1 000.00	1 000 000	1 019.60	1 019 597	0.96%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 000.00	1 100 000	1 000.00	1 100 000	1.03%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	Baa1	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	7.48%	1 000.00	4 775 020	1 010.15	4 823 459	4.54%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	Baa1	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	7.15%	1 021.65	204 330	1 034.77	206 955	0.19%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 000.00	3 800 000	3.57%	
Sunly 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	7.99%	1 013.70	1 513 458	1 009.78	1 507 598	1.42%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.28%	100 000.00	2 600 000	101 638.06	2 642 590	2.49%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	1 000 000	100 000.00	1 000 000	0.94%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	4.08%	0.65	1 800 495	0.65	1 813 950	1.71%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	280 000	1.00	280 000	0.26%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	509 477	1.00	510 496	0.48%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	245 000	1.01	246 688	0.23%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	190 000	1.00	190 380	0.18%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	650 000	1.00	652 456	0.61%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	290 694	1.00	291 599	0.27%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	273 000	1.01	275 184	0.26%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	3.90%	87 484.59	349 938	101 461.77	405 847	0.38%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	6.12%	87 861.01	1 405 776	83 863.63	1 341 818	1.26%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	7.05%	1 000.44	100 044	917.63	91 763	0.09%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	10.51%	1 000.04	500 020	1 004.35	502 175	0.47%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 318.45	2 063 690	1.94%	
Citadele banka 5% 13/12/2031 ³	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	6.90%	10 000.27	750 020	8 891.08	666 831	0.63%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027 ³	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	6.57%	10 000.13	1 490 020	9 689.28	1 443 702	1.36%	
Mafisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	389 342	1.01	391 721	0.37%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.99%	87 193.47	1 743 869	89 592.58	1 791 852	1.69%	
France Treasury Bill 29/11/2023	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0127462911	EUR	4.14%	0.98	4 922 040	0.98	4 913 900	4.62%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.97%	1.04	100 174	0.93	89 214	0.08%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	10.64%	1 000.00	2 388 011	998.12	2 383 520	2.24%	
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	5.89%	1 000.01	1 900 011	877.55	1 667 337	1.57%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	4.00%	991.66	624 747	1 004.90	633 086	0.60%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	4.26%	1 043.36	403 779	985.38	381 343	0.36%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	5.42%	94 791.94	853 127	95 988.02	863 892	0.81%	
German Treasury Bill 18/10/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030898	EUR	3.41%	0.01	4 615 409	0.01	4 651 543	4.37%	
German Treasury Bill 23/08/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030872	EUR	3.22%	0.01	4 637 826	0.01	4 677 534	4.40%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	7.17%	761.92	982 872	706.10	910 868	0.86%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	9.20%	1 017.54	213 175	1 057.92	221 635	0.21%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.34%	834.44	951 256	866.09	987 345	0.93%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 412 576	- 0.39%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2023

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 puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Aktsiad					7 814 970		8 214 666	7.73%	7.98%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	26.90	95 037	57.91	224 245	0.21%	
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	2.00	522 049	0.49%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	152 708	1.46	183 424	0.17%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	3.18	191 039	0.18%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	2.13	238 985	0.22%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.24	354 823	0.33%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	232.10	185 678	0.17%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	317.96	181 872	462.30	264 438	0.25%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	9.84	469 545	0.44%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.42	1 002 969	0.94%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.70	570 074	0.54%	
VH Agent 002 osa ¹	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.42	386	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	2.23	2 557	0.00%	
VH Agent 004 osa ¹	Eesti	EE3100005455	EUR	0.99	950	1.44	1 388	0.00%	
VH Agent 007 osa ¹	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	323	1.49	481	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.89	541	0.00%	
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.46	306 714	4.76	423 151	0.40%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	72.84	710 720	46.00	486 185	0.46%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	24.59	2 096 019	15.58	1 438 879	1.35%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	27.58	438 853	13.42	238 424	0.22%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	2.63	40 949	0.04%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	3.43	59 425	0.06%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.63	205 546	0.19%	
Silver Screen Holdings ¹	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.42	226 567	0.21%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	284.32	193 908	237.81	162 186	0.15%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	15.81	252 218	26.67	368 339	0.35%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	17.25	129 030	0.12%	
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	10.63	34 000	0.03%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	123 729	27.27	105 071	0.10%	
Bank North ³	Suurbritannia		GBP	0.19	215 652	0.00	0	0.00%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	25.06	53 542	39.26	84 291	0.08%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.47	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 puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						24 819 325		31 564 449	29.69%	30.00%
Kinnisvarafondid						13 154 739		17 102 390	16.09%	16.06%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.51	2 351 389	19.95	3 750 161	3.53%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	16.03	155 788	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	16.50	992 049	0.93%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	11.99	801 892	0.75%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	895 433	1.31	1 176 813	1.11%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	884 428	1.25	1 103 332	1.04%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	608 197	1.19	725 106	0.68%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 600 000	0.96	1 539 851	1.45%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	217	237.47	383	0.00%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	156.38	1 286 135	1.21%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	106.88	2 059 440	111.30	2 144 518	2.02%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 003 515	1.41	2 824 704	2.66%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2023

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						6 384 509		6 206 570	5.84%	6.18%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	12.03	2 163 309	2.03%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	542.15	3 943 918	525.03	4 043 261	3.80%	
Erakapitalifondid						5 280 077		8 255 490	7.76%	7.76%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	563 902	1.23	696 005	0.65%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	228 995	1.31	299 490	0.28%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	228 863	1.89	433 442	0.41%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	184 027	2.36	433 889	0.41%	
Usaldusfond Superangel Two ¹	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	9 413	0.67	6 284	0.01%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	59 718	0.92	54 742	0.05%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	21 443	0.84	17 927	0.02%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	263 750	1.46	384 676	0.36%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	2.21	42 945	0.04%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	342 221	1.53	524 081	0.49%	
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	337 500	1 023.58	345 458	0.32%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	24 998	4 213.22	105 128	0.10%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	4 197.75	104 528	0.10%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 254.61	292 032	3 921.88	912 888	0.86%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	65 652	3 875.74	247 691	0.23%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	65 651	3 705.10	207 223	0.19%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	65 653	3 912.27	199 651	0.19%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	65 652	3 850.20	169 694	0.16%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	65 652	3 366.02	122 617	0.12%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	41 345	2.38	98 345	0.09%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	203 163	1.52	308 369	0.29%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	392 841	1.36	534 601	0.50%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	82 071	0.81	66 651	0.06%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	4 884	0.88	4 313	0.00%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	287 763	1.62	465 510	0.44%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.92	1 338 550	1.01	1 469 342	1.38%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							49 759	0.05%	0.01%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	08.09.2023	49 759	0.05%	

Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intrss	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										10 463 517	9.84%	4.74%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	CHF				524 931	524 931	0.49%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				9 547 886	9 547 886	8.98%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				33 532	33 532	0.03%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				118 511	118 511	0.11%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.40%	09.03.2023	08.09.2023	238 785	238 785	0.22%	
Oodatav krediitkahju (hoised)										- 129	0.00%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2023

3. Muud varad	124 051	0.12%	0.11%
Muud nõuded	123 918	0.12%	
Ettmaks fondi	132	0.00%	
VARAD KOKKU	106 378 550	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 54 545	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	106 324 005	100.00%	100.00%

* Lühendatud reitinguagentuuride täisnimed on Moody's Investor Service, Standard&Poors Corporation ja Fitch IBCA.

** Keskmise soetushinna arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit

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.