

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

31.03.2023

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.04.2023

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.03.2023

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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								182 672 912		210 454 694	93.08%	95.73%
Võlainstrumendid								77 842 834		77 534 771	34.29%	35.08%
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.22%	1 000.82	3 062 522	986.14	3 017 585	1.33%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 016.79	2 033 583	0.90%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	NR	-	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 016.25	2 032 500	0.90%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	785 000	1 029.17	807 896	0.36%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.89%	1 000.08	40 003	961.33	38 453	0.02%	
Sunly 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	7.99%	1 013.76	1 182 040	1 029.78	1 200 721	0.53%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	1 750 000	1.00	1 750 243	0.77%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	304 884	1.00	305 307	0.14%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	210 000	1.00	210 778	0.09%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	760 000	1.00	761 056	0.34%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	600 000	1.00	601 500	0.27%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	308 863	1.00	309 506	0.14%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	234 000	1.01	235 392	0.10%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	6.66%	88 385.05	2 651 551	83 175.86	2 495 276	1.10%	
Siauli Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 950 000	10 165.12	2 998 711	1.33%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.08	2 550 020	10 191.96	2 598 949	1.15%	
Mafisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	530 921	1.01	534 003	0.24%	
France Treasury Bill 28/06/2023	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0127613463	EUR	2.77%	0.99	17 082 354	0.99	17 083 367	7.56%	
France Government 1.75% 25/05/2023	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011486067	EUR	3.01%	1.01	8 595 260	1.01	8 610 092	3.81%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	9.44%	1 000.01	1 720 011	998.65	1 717 679	0.76%	
German Treasury Bill 18/10/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030898	EUR	2.91%	0.01	13 753 973	0.01	13 776 280	6.09%	
German Treasury Bill 23/08/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030872	EUR	2.84%	0.01	13 820 176	0.01	13 842 220	6.12%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.88%	834.44	951 256	895.76	1 021 163	0.45%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 447 489	- 0.20%	

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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul		
Aktsiad								38 762 475	45 553 444	20.15%	19.63%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	26.88	506 307	59.83	1 234 076	0.55%			
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	1.89	296 162	0.13%			
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	580 215	1.60	747 781	0.33%			
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell ¹	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	0.15	6 915	0.00%			
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	1.88	223 057	0.10%			
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.24	1 575 286	0.70%			
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.88	1 297 219	0.57%			
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	228.49	194 216	0.09%			
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	318.14	155 890	436.07	213 673	0.09%			
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.60	1 091 502	0.58	1 047 480	0.46%			
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.24	881 227	9.90	1 665 022	0.74%			
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.42	1 432 608	0.63%			
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	309 052	1.64	506 660	0.22%			
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	1.59	625	0.00%			
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	2.06	459	0.00%			
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.08	2 325 878	5.28	2 390 761	1.06%			
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.54	2 267 455	4.20	2 607 958	1.15%			
Meituan	Kaimanisaared	KYG596691041	HKD	0.00	0	16.81	25 215	0.01%			
Tencent Holdings ¹	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	56.19	805 925	45.19	677 897	0.30%			

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.03.2023

Emitent/väärtpaber nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	44.45	2 610 772	46.87	2 730 727	1.21%	
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	15.93	3 314 766	17.08	3 542 114	1.57%	
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	25.99	1 905 153	16.74	1 348 641	0.60%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	2.54	231 676	0.10%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	3.10	298 375	0.13%	
Siaulių Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.68	753 430	0.33%	
Silver Screen Holdings ¹	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.51	1 083 152	0.48%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.76	815 584	0.36%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	284.32	264 420	240.50	223 661	0.10%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	16.24	715 606	26.22	1 027 414	0.45%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	136.35	1 048 804	0.46%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	13.81	1 225 814	18.24	1 551 276	0.69%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	836 010	53.02	1 385 784	0.61%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	125.64	471 150	0.21%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	34.20	488 581	0.22%	
Metso Outotec	Soome	FI0009014575	EUR	5.89	636 832	10.04	1 084 993	0.48%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	28.15	471 090	0.21%	
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	11.25	404 908	11.98	431 280	0.19%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.98	826 493	30.95	1 024 166	0.45%	
Valmet	Soome	FI4000074984	EUR	11.81	75 516	29.84	190 797	0.08%	
Bank North ³	Suurbritannia		GBP	0.18	323 479	0.00	0	0.00%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	245.63	557 027	261.79	654 469	0.29%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.40	409 851	142.71	590 405	0.26%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.31	1 029 234	178.09	1 120 896	0.50%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	48.25	1 828 296	20.66	781 949	0.35%	
Antero Resources Corp ¹	USA	US03674X1063	USD	30.23	949 557	21.23	648 261	0.29%	
Freeport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	12.12	770 790	37.62	2 420 330	1.07%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	24.59	1 168 359	24.34	1 122 815	0.50%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	135.64	413 279	262.50	820 579	0.36%	
Take-Two Interactive Software	USA	US8740541094	USD	98.62	984 347	109.70	1 047 975	0.46%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.61	446 143	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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						66 067 603		86 855 750	38.42%	40.60%
Kinnisvarafondid						17 153 457		23 588 652	10.43%	10.65%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	21.10	4 489 637	1.99%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	16.09	312 754	0.14%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.18	735 916	20.31	1 467 574	0.65%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	16.10	1 499 007	0.66%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	11.93	835 101	0.37%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	4 118 765	1.29	5 302 420	2.35%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	353 771	1.23	436 628	0.19%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	395 910	1.23	485 310	0.21%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	900 000	1.02	917 097	0.41%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	33 550	201.22	50 222	0.02%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	157.72	5 188 625	2.29%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	105.44	884 138	111.79	937 355	0.41%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 198 982	1.39	1 666 923	0.74%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.03.2023

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						18 902 781		23 183 088	10.25%	12.23%
iShares Gold Producers UCITS ETF ¹	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	9.73	6 049 364	13.07	8 128 418	3.60%	
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS ¹	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.29	4 725 480	105.67	5 720 494	2.53%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleditung	Šveits	CH0139101593	CHF	510.34	3 980 339	542.64	4 479 464	1.98%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.18	3 189 711	35.60	3 730 647	1.65%	
VanEck Oil Services ETF ¹	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	194.65	957 887	254.83	1 124 065	0.50%	

Erakapitalfondid						30 011 365		40 084 009	17.73%	17.72%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	618 693	1.21	748 335	0.33%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	381 659	1.31	499 245	0.22%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	320 409	2.10	672 220	0.30%	
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP1	Eesti	-	EUR	1.00	1 043 215	1.24	1 297 152	0.57%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel1 GP	Eesti	-	EUR	1.00	736 331	2.33	1 718 052	0.76%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	37 652	0.80	29 988	0.01%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	-	EUR	1.00	167 188	0.86	143 915	0.06%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	212 100	0.92	195 453	0.09%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	56 882	0.88	50 252	0.02%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	868 384	1.51	1 310 016	0.58%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	114 558	2.10	240 266	0.11%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	806 901	1.60	1 290 267	0.57%	
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	2 160 000	927.07	2 002 471	0.89%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	149 987	4 403.83	659 306	0.29%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	149 683	4 393.08	656 361	0.29%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	328 258	3 995.72	1 311 627	0.58%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	196 955	3 948.71	757 059	0.33%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	196 954	3 774.86	633 369	0.28%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	196 954	3 985.93	610 214	0.27%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	196 955	3 922.69	518 662	0.23%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017 ¹	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	196 955	3 429.40	374 775	0.17%	
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a.r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 380 000	0.79	1 091 444	0.48%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	198 447	2.47	490 456	0.22%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	408 991	1.46	596 784	0.26%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	654 735	1.38	901 030	0.40%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	238 463	0.84	200 428	0.09%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 358 012	0.61	2 063 086	0.91%	
Plural 2022	Plural Platform S.a.r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	800 000	1.00	800 578	0.35%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.92	3 700 430	1.08	4 366 224	1.93%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS ¹	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	57 321	0.86	49 468	0.02%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 720 259	1.72	2 956 356	1.31%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	3 089 370	1.25	3 868 015	1.71%	
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	5 268 664	1.33	6 981 136	3.09%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul	
Tuletisinstrumentid								510 728	0.23%	0.42%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	08.09.2023	510 728	0.23%		

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.03.2023

Krediidiasutuse 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										15 579 101	6.89%	4.30%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	CHF				4 548 015	4 548 015	2.01%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	DKK				14 957	14 957	0.01%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				8 999 107	8 999 107	3.98%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				62	62	0.00%	
Arvelduskonto HKD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	HKD				2 811	2 811	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				77 827	77 827	0.03%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	SEK				9 611	9 611	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				2 943	2 943	0.00%	
Tähtajalsed hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.40%	09.03.2023	08.09.2023	1 924 819	1 924 819	0.85%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 1 050	0.00%	
3. Muud varad										179 452	0.08%	0.02%
Muud nõuded										18 410	0.01%	
Laekumata dividendid										161 043	0.07%	
VARAD KOKKU										226 213 247	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 118 629	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										226 094 618	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.