

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

31.05.2023

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.06.2023

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



Eve Sirel



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.05.2023

Emitent/väärtpaberi 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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							192 617 035	218 531 755	94.48%	94.34%		
Võlainstrumendid							83 987 980	83 774 207	36.22%	34.06%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 027.81	2 055 611	0.89%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	NR	-	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 027.26	2 054 528	0.89%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	785 000	1 039.33	815 877	0.35%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.88%	1 000.08	40 003	964.33	38 573	0.02%	
Sunly 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.76	1 182 040	1 003.11	1 169 628	0.51%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.28%	100 000.00	4 500 000	100 710.86	4 531 989	1.96%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	1 750 000	1.01	1 765 069	0.76%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	304 884	1.01	307 890	0.13%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.00	210 047	0.09%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	760 000	1.01	767 494	0.33%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	600 000	1.01	606 583	0.26%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	308 863	1.01	312 123	0.13%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.00	234 312	0.10%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	6.70%	87 700.22	3 157 208	84 040.03	3 025 441	1.31%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 950 000	10 267.90	3 029 032	1.31%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027 ³	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	6.57%	10 000.08	2 550 020	9 640.46	2 458 318	1.06%	
Mafisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	530 921	1.00	531 732	0.23%	
France Treasury Bill 28/06/2023	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0127613463	EUR	2.57%	0.99	17 082 354	1.00	17 165 892	7.42%	
France Treasury Bill 29/11/2023	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0127462911	EUR	3.42%	0.98	12 797 272	0.98	12 779 559	5.53%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	10.11%	1 000.01	1 720 011	993.91	1 709 527	0.74%	
German Treasury Bill 18/10/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030898	EUR	3.12%	0.01	13 753 973	0.01	13 832 420	5.98%	
German Treasury Bill 23/08/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030872	EUR	2.98%	0.01	13 820 176	0.01	13 903 540	6.01%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.97%	834.44	951 256	899.32	1 025 219	0.44%	
Oodatav krediitkahju (võlainstrumendid)										- 556 198	- 0.24%	

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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
Aktsiad							37 778 127	43 047 779	18.61%	20.01%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	27.36	506 307	54.04	1 114 719	0.48%		
LC15 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	2.00	312 405	0.14%		
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	580 215	1.52	710 392	0.31%		
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	0.15	6 896	0.00%		
VH KV 002 osa ¹	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	3.18	163 751	0.07%		
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.13	1 493 656	0.65%		
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.24	1 419 267	0.61%		
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	232.10	197 283	0.09%		
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	318.14	155 890	462.30	226 529	0.10%		
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.60	1 091 502	0.58	1 043 849	0.45%		
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.24	881 227	9.72	1 634 748	0.71%		
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.40	1 416 443	0.61%		
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	309 052	1.70	526 223	0.23%		
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 ¹	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.17	2 325 878	4.76	2 154 383	0.93%		
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.60	2 267 455	4.55	2 824 751	1.22%		

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.05.2023

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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	57.32	805 925	37.11	556 657	0.24%		
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	45.25	2 610 772	47.53	2 769 442	1.20%		
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	16.22	3 314 766	15.80	3 277 624	1.42%		
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	26.45	1 905 153	14.26	1 148 844	0.50%		
Apranga ¹	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	2.57	234 412	0.10%		
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	3.40	327 250	0.14%		
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.62	689 167	0.30%		
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.51	1 083 152	0.47%		
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.76	814 826	0.35%		
Matisa 52 osa	Läti		EUR	284.32	264 420	237.81	221 163	0.10%		
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	15.42	715 606	23.64	926 356	0.40%		
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	130.30	1 002 268	0.43%		
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	13.40	1 225 814	16.34	1 389 403	0.60%		
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	836 010	52.90	1 382 647	0.60%		
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	116.58	437 175	0.19%		
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	30.58	436 866	0.19%		
Metso Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	5.89	636 832	10.24	1 106 066	0.48%		
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	29.50	493 683	0.21%		
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.25	404 908	11.85	426 420	0.18%		
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.98	826 493	28.07	928 864	0.40%		
Valmet ¹	Soome	FI4000074984	EUR	11.81	75 516	27.53	176 027	0.08%		
Bank North ³	Suurbritannia		GBP	0.19	323 479	0.00	0	0.00%		
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	251.80	557 027	296.38	740 950	0.32%		
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.40	409 851	140.91	582 946	0.25%		
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.32	1 029 234	180.25	1 134 492	0.49%		
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	48.25	1 828 296	23.12	874 988	0.38%		
Antero Resources Corp ¹	USA	US03674X1063	USD	30.78	949 557	19.11	583 318	0.25%		
Freeport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	12.33	770 790	32.14	2 068 147	0.89%		
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	25.04	1 168 359	25.62	1 181 857	0.51%		
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	138.07	413 279	257.96	806 387	0.35%		
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						70 850 927		91 585 566	39.60%	39.98%
Kinnisvarafondid						17 143 944		23 446 545	10.14%	10.25%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	20.00	4 255 580	1.84%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.90	309 136	0.13%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.18	735 916	20.31	1 467 574	0.63%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	16.50	1 536 282	0.66%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	11.99	839 729	0.36%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	3 939 899	1.31	5 144 104	2.22%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	353 771	1.24	439 694	0.19%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	390 336	1.22	477 764	0.21%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	900 000	0.96	866 166	0.37%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	488	237.47	862	0.00%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	159.85	5 258 698	2.27%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	106.88	1 092 127	113.45	1 159 263	0.50%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 198 982	1.41	1 691 695	0.73%	
Aktsiafondid						23 458 161		27 218 013	11.77%	12.24%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	9.73	6 049 364	12.79	7 953 065	3.44%	
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.29	4 725 480	105.75	5 724 717	2.48%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	544.99	8 535 719	555.33	9 126 800	3.95%	
Global X Copper Miners ETF ¹	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.70	3 189 711	32.39	3 394 479	1.47%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	198.15	957 887	231.00	1 018 952	0.44%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.05.2023

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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Erakapitalifondid						30 248 821		40 921 008	17.69%	17.49%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	789 462	1.23	974 406	0.42%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	381 659	1.31	499 150	0.22%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	320 409	1.89	606 819	0.26%	
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP1	Eesti	-	EUR	1.00	1 043 215	1.24	1 295 928	0.56%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel1 GP	Eesti	-	EUR	1.00	736 331	2.33	1 718 052	0.74%	
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	144 031	0.06%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	225 546	0.91	205 641	0.09%	
Trind Ventures II ¹	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	56 882	0.79	45 163	0.02%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	872 686	1.46	1 275 774	0.55%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	114 558	2.22	253 763	0.11%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	806 901	1.59	1 279 738	0.55%	
KJK Fund III ¹	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	2 160 000	1 023.58	2 210 933	0.96%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	149 987	4 180.40	625 856	0.27%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	149 683	4 170.18	623 058	0.27%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	328 258	3 960.13	1 299 944	0.56%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	196 955	3 913.54	750 316	0.32%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	196 954	3 741.23	627 726	0.27%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	196 954	3 950.42	604 778	0.26%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	196 955	3 887.75	514 042	0.22%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	196 955	3 398.85	371 437	0.16%	
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 380 000	0.78	1 072 245	0.46%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	198 447	2.38	472 057	0.20%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	403 040	1.52	613 446	0.27%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	654 735	1.36	891 002	0.39%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	246 212	0.81	199 953	0.09%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 358 012	0.61	2 063 086	0.89%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	800 000	0.99	789 010	0.34%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.94	3 766 936	1.14	4 606 335	1.99%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	37 955	0.88	33 525	0.01%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 720 259	1.62	2 786 745	1.20%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	3 089 370	1.36	4 189 069	1.81%	
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	5 268 664	1.38	7 247 991	3.13%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal tonni varade puhastväärtusest eelneval kuul
----------------------------	------	------------	---------	-------------------	------------------	--------------	-------------------------	---------------------------------------	---

Tuletisinstrumentid									124 203	0.05%	0.29%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	08.09.2023	124 203	0.05%			

Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal tonni varade puhastväärtusest eelneval kuul
----------------------	-------------	--------------	---------	-------------------	------------------	---------	---------------	--------------	------------------------	-------------------------	---------------------------------------	---

2. Hoised											12 641 410	5.47%	5.68%
------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------------------	--------------	--------------

Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	CHF				23 808	23 808	0.01%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	DKK				14 958	14 958	0.01%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				9 278 546	9 278 546	4.01%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				63	63	0.00%	
Arvelduskonto HKD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	HKD				27 067	27 067	0.01%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				100 441	100 441	0.04%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	SEK				19 890	19 890	0.01%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				1 245 052	1 245 052	0.54%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.40%	09.03.2023	08.09.2023	1 932 635	1 932 635	0.84%	
Oodatav krediitkahju (hoised)										- 1 050	0.00%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.05.2023

3. Muud varad	250 201	0.11%	0.03%
Muud nõuded	82 110	0.04%	
Laekumata dividendid	168 091	0.07%	
VARAD KOKKU	231 423 366	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 122 938	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	231 300 427	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.