

LHV Pensionifond L

Investeeringute aruanne seisuga

31.05.2025

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.06.2025

Vahur Vallistu



Eve Sirel



Emilent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								620 705 490		782 443 013	96.03%	90.71%
Võlainstrumendid								80 009 002		80 295 780	9.85%	8.94%
Alandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	5 121 861	1.01	5 192 429	0.64%	
Akadeemia 15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 635 639	1.02	2 677 224	0.33%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti		EUR	10.15%	100 000.00	5 700 000	100 639.65	5 736 460	0.70%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	8 000 000	1 027.44	8 219 556	1.01%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	2 400 000	1 003.13	2 407 500	0.30%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL (2)	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	3 800 000	101 666.67	3 863 333	0.47%	
Dimedium Group 12% 05/10/2025 (2)	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	12.00%	1 046.66	3 197 764	1 066.20	3 257 455	0.40%	
Ekspress Grupp 07/10/27 (2)	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	8.30%	1 000.00	3 671 000	1 012.45	3 716 720	0.46%	
Inbank 5.5% 15/12/2031	NR	-	Eesti	EE3300002302	EUR	7.08%	1 000.00	138 000	936.47	129 233	0.02%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 295 000	1.00	1 295 288	0.16%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 (2)	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 000.00	500 000	1 014.21	507 103	0.06%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 937 083	1.02	2 983 424	0.37%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	7 556 667	1.00	7 656 500	0.94%	
Sopruse 157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 123 177	1.02	1 142 146	0.14%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 443 000	1.00	1 444 924	0.18%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.58%	0.51	1 370 823	0.51	1 374 358	0.17%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	2.14%	83 771.22	921 483	102 365.27	1 126 018	0.14%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	2 606 575	1.00	2 610 557	0.32%	
France Treasury Bill 25/11/2025	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	FR0012938116	EUR	1.93%	1.00	12 946 070	1.00	13 007 583	1.60%	
Eastnine A8 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	2 500 000	1.00	2 506 493	0.31%	
German Treasury Bill 15/10/2025	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008BU0E220	EUR	1.87%	0.01	9 931 685	0.01	9 929 300	1.22%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	7.90%	1 017.54	213 175	1 023.46	214 414	0.03%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 312 039	- 0.04%	
Oodatav krediidikahju (laenuid)										- 390 199	- 0.05%	
Emilent/väärtpaberi nimetus			Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta		Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest eelneval kuul
Aksiad								139 034 088		150 895 276	18.52%	17.60%
Valaris (1)			Bermuda	BMG9460G1015	USD		24.54	1 578 809	33.18	2 134 111	0.26%	
Akadeemia tee 15b osa			Eesti	EE3100002734	EUR		1.00	1 352 769	2.41	3 261 661	0.40%	
Ekspress Grupp			Eesti	EE3100016965	EUR		1.24	2 265 913	1.09	1 987 453	0.24%	
Lumi Kodud Alandi osa			Eesti	EE3100143843	EUR		1.00	1 995 100	2.63	5 238 335	0.64%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ			Eesti	EE3100136789	EUR		0.00	0	5.87	7 366 255	0.90%	
Sopruse pst 157			Eesti	EE3100096264	EUR		200.50	581 450	292.20	847 385	0.10%	
Taevakivi 3 OÜ osa			Eesti	EE3100079989	EUR		369.44	960 901	755.52	1 965 102	0.24%	
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.69	3 390 088	1.19	2 387 710	0.29%	
Tartu mnt 63 osa			Eesti	EE3100003930	EUR		1.48	4 406 572	2.25	6 702 015	0.82%	
VH Agent 002 osa			Eesti	EE3100003948	EUR		1.00	1 835	0.72	1 330	0.00%	
VH Agent 003 osa			Eesti	EE3100005430	EUR		1.00	1 042	2.34	2 436	0.00%	
VH Agent 004 osa			Eesti	EE3100005455	EUR		1.00	1 250	1.89	2 366	0.00%	
VH Agent 007 osa			Eesti	EE3100005448	EUR		0.99	2 167	1.60	3 482	0.00%	
VH Agent 008 osa			Eesti	EE3100020660	EUR		1.00	1 946	1.79	3 491	0.00%	
VH KV 002 osa			Eesti	EE31000119811	EUR		0.00	0	4.60	1 461 042	0.18%	
Glencore (1)			Jersey	JE0084T3BW64	GBP		5.05	9 093 387	3.37	6 071 542	0.75%	
Alibaba Group Holding			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD		10.33	4 380 025	12.81	5 428 406	0.67%	
Tencent Holdings			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD		53.73	2 390 909	56.02	2 493 073	0.31%	
Barrick Mining Corp			Kanada	CA06849F1080	USD		15.92	15 675 548	16.90	16 636 858	2.04%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	3 685 290	52.06	3 475 841	0.43%	
Pan American Silver			Kanada	CA6979001089	USD		23.02	4 612 695	21.51	4 310 140	0.53%	
Novaturas (1)			Leedu	LT0000131872	EUR		10.50	2 286 459	1.11	241 711	0.03%	
Silver Screen Holdings			Leedu	LT0000132581	EUR		0.50	4 021 605	0.84	6 728 507	0.83%	
Mobility Technology Opportunities (1)			Luksemburg		EUR		0.78	4 183 448	0.45	2 400 624	0.29%	
Matisa 52 osa			Läti		EUR		322.81	1 600 472	222.48	1 103 066	0.14%	
Equinor			Norra	NO0010096985	NOK		18.26	2 260 393	20.75	2 569 009	0.32%	
TotalEnergies			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		61.73	6 235 024	51.66	5 217 660	0.64%	
Epiroc A			Rootsi	SE0015658109	SEK		15.57	3 544 255	19.73	4 491 273	0.55%	

Emilient/väärtipaberi nimetus	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetuslühind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.26	2 574 534	35.90	5 060 892	0.62%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.27	14 310 815	15.20	15 245 600	1.87%	
Ponssse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	498 391	29.80	714 872	0.09%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	4 491 256	8.91	3 565 962	0.44%	
Noble Corp (1)	Suurbritannia	GB008MXNWH07	USD	40.03	3 482 326	21.84	1 900 512	0.23%	
Nova Nordisk	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	4 302 214	60.82	2 546 782	0.31%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.10	3 043 700	33.03	3 232 313	0.40%	
Freeport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	22.72	4 686 095	33.94	6 998 751	0.86%	
Mosaic (1)	USA	US61945C1036	USD	28.92	3 674 475	31.87	4 050 077	0.50%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	24.94	1 578 710	46.49	2 943 374	0.36%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.77	4 303 226	35.96	2 989 287	0.37%	
Q5 Urgentmed Holdco	USA		USD	0.89	4 461 895	0.09	447 628	0.05%	
Q5 Urgentmed Holdco pref	USA		USD	0.91	1 203 745	1.02	1 353 132	0.17%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	588 982	337.45	1 503 361	0.18%	
United Rentals (1)	USA	US9113631090	USD	696.69	4 249 826	624.73	3 810 846	0.47%	
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.08	1 074 548	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
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	541 478	4 118.51	1 733 436	0.21%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	541 478	3 543.46	1 064 622	0.13%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	11 000 000	977.62	10 753 820	1.32%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg		USD	0.88	7 995 524	1.15	10 400 004	1.28%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg		EUR	1.00	19 523 701	0.59	11 502 221	1.41%	
Partners Group Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg		EUR	1.00	17 768 049	1.19	21 220 369	2.60%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	1 000 000	1.04	1 038 291	0.13%	
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg		USD	0.88	2 586 760	0.95	2 776 609	0.34%	
QS Club Fund II	QS Club Fund GP	Luksemburg		USD	0.88	6 842 130	1.03	7 987 371	0.98%	
QS Global Mid-Market Opportunities	QS PE Fund GP	Luksemburg		USD	0.88	13 049 436	1.10	16 313 466	2.00%	
Quilvest GMMO II	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		USD	0.88	4 149 778	0.97	4 579 320	0.56%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	65 453	1.48	96 611	0.01%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti		EUR	1.00	2 410 170	1.34	3 240 282	0.40%	
Investindustrial VII LP.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia		EUR	1.00	16 676 611	1.68	28 062 666	3.44%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, LP.	USA		USD	0.88	2 050 164	1.18	2 751 996	0.34%	

Kinnisvarafondid					91 376 040		121 180 299	14.87%	14.52%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.59	5 956 884	18.09	9 301 208	1.14%
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	3 186 191	13.21	4 217 364	0.52%
EFfEN Kinnisvarafond II	EFfEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.83	819 516	15.68	1 186 777	0.15%
EFfEN Real Estate Fund	EFfEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.25	14 684 400	19.20	23 017 882	2.83%
EFfEN Real Estate Fund 5	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	4 227 864	1.19	5 015 463	0.62%
EFfEN Residential Fund usaldusfond	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 374 701	1.14	3 861 236	0.47%
Usaldusfond EFfEN Real Estate Fund 4	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	10 806 732	1.41	15 222 061	1.87%
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	9 154 674	1.02	9 366 858	1.15%
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.85	14 280 082	169.48	20 363 593	2.50%
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	14 700 000	106.16	14 487 738	1.78%
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	10 184 996	1.49	15 140 120	1.86%

Tulefinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tulefinstrumendid							3 945 500	0.48%	0.50%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD	21.08.2025	3 945 500	0.48%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Holustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Holused										32 400 260	3.98%	9.30%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				31 994 265	31 994 265	3.93%	
Arvelduskonto (GBP)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				80 228	80 228	0.01%	
Arvelduskonto (HKD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	HKD				22 519	22 519	0.00%	
Arvelduskonto (NOK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				34 843	34 843	0.00%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				268 405	268 405	0.03%	

3. Muud varad										361 794	0.04%	0.04%
Ootet raha										361 794	0.04%	

VARAD KOKKU										815 205 067	100.05%	100.05%
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------------	---------	---------

Fondi kohustused										- 422 399	- 0.05%	- 0.05%
------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------	---------	---------

FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										814 782 668	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 välaväärtpaberid

(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 usaldusväärset turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.